

ӘЛ ФАРАБИ АТЫНДАҒЫ ҚАЗАҚ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ  
КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ  
AL-FARABI KAZAKH NATIONAL UNIVERSITY

---

ЭКОНОМИКА ЖӘНЕ БИЗНЕС ЖОҒАРЫ МЕКТЕБІ  
ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И БИЗНЕСА  
HIGHER SCHOOL OF ECONOMICS AND BUSINESS

*VI Халықаралық Фараби оқулары аясында  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ-дың 85 жылдығына,  
Экономика және бизнес Жоғары мектебінің 70 жылдығына арналған*

**«ҚАЗАҚСТАН МУЛЬТИПОЛЯРЛЫ ӘЛЕМДЕ:  
ЭКОНОМИКАЛЫҚ СЦЕНАРИЙЛЕР»**

атты халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференцияның  
МАТЕРИАЛДАРЫ

---

**МАТЕРИАЛЫ**

*международной научно-практической конференции  
в рамках VI Международных Фарабиевских чтений,  
посвященная 85-летию КазНУ имени аль-Фараби  
и 70-летию Высшей школы Экономики и бизнеса*

**«КАЗАХСТАН В МУЛЬТИПОЛЯРНОМ МИРЕ:  
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СЦЕНАРИИ»**

---

International scientific-practical conference  
organized within the framework of the VI International Farabian Readings  
and dedicated to the 85<sup>th</sup> Anniversary of Al-Farabi Kazakh National University  
and the 70<sup>th</sup> Anniversary of the Higher School of Economics and Business

**«KAZAKHSTAN IN A MULTIPOLAR WORLD:  
ECONOMIC SCENARIOS»**

**MATERIALS**

Almaty, Republic of Kazakhstan  
09-10.04.2019

Алматы  
«Қазак университеті»  
2019

«Қазақстан мультиполярлы әлемде: экономикалық сценарийлер» атты халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференцияның материалдары. – Алматы: Қазақ университеті, 2019. – 500 б.

ISBN 598-

## СЕКЦИЯ 1.

### **XXI ВЕК: ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИК В МИРОВОМ ПРОСТРАНСТВЕ**

\*\*\*

#### **WORLD UNIVERSITY RANKINGS IN THE CONTEXT OF EXTERNAL QUALITY ASSURANCE: CRITICAL ASSESSMENT**

**Manarbek G.M.,**

*PhD student,*

**Kondybaeva S.K.,**

*PhD, ass. professor*

*Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)*

**Аннотация.** Жаһандану, білімге негізделген қоғам және ақпараттық технологиялардың қарқынды дамуы университеттер арасында жаһандық рейтингтің танымал болуына әкелді. Жаһандық рейтингтік провайдерлер университеттің жоғары сапалы көрсеткіштерінің және жаһандық кеңістіктегі беделінің басты көрсеткіштерінің бірі болып танылды. Дегенмен, сапа кепілдігі тұрғысынан олардың жарамдылығы, объективтілігі мен салыстыру сипаттамалары бойынша жаһандық рейтингті қолданудың белгілі бір әдіснамалық шектеулері бар. Осылайша, біз осы мақалада сыртқы сапа кепілдігі тұрғысынан әлемдік рейтингтердің тиімділігі мен ашықтығы бойынша әдеби зерттеулер жүргізуге тырысамыз.

*Түйін сөздер: жаһандық рейтинг, сапаны қамтамасыз ету, орындау, жоғары оқу орындары*

**Аннотация.** Глобализация, общество знаний и быстрое развитие информационных технологий привели к популярности глобальных рейтингов среди университетов. Глобальные рейтинговые провайдеры стали одним из ключевых показателей превосходной успеваемости университетов и высокой репутации на мировом пространстве. Тем не менее, существуют определенные методологические ограничения глобальных рейтингов в отношении их достоверности, объективности и сопоставимости с точки зрения обеспечения качества. Таким образом, в этой статье мы пытаемся провести литературное исследование эффективности и прозрачности мировых рейтингов в контексте внешней гарантии качества.

*Ключевые слова: глобальный рейтинг, обеспечение качества, результативность, высшие учебные заведения*

**Annotation.** Globalization, knowledge-driven society and rapid development of information technologies have led to popularity of global rankings among universities. Global ranking providers have become one of the key indicators of university performance excellence and high reputation at global space. However, there are certain methodological limitations of global rankings regarding their validity, objectivity and comparability in terms of quality assurance. Thus, in this paper, we attempt to make a literature research on effectiveness and transparency of world rankings in the context of external quality assurance.

*Key words: global ranking, quality assurance, performance, higher education institutions*

Currently, highly ranked universities in global rankings are considered to be symbols of prestige, high reputation and drivers of the knowledge economy at the national level. “Rankings” being labeled as one of the tools of external quality assurance of higher education, since its first appearance in 2003, there has been many discussions and debates whether national or global ranking in fact reflect the highest quality performance or excellence of universities in a fair manner.

There are enough arguments in the literature regarding the role of international rankings in defining the excellence of HEIs. The study carried out by quality experts and scholars on “University quality indicators: critical assessment” [1] has pointed out the fundamental focus of rankings as an attempt to define “excellence” and to earn financial profit. In this article, we attempted to make a short literature overview on existing research, viewpoints of quality experts, academics, scholars, and figure out the reason why universities are eager to participate in quantity indicator rankings.

Actually, some scholars believe that global rankings do not contribute so much on quality assurance of learning, as it is based mostly on already available data; consequently, there is no space in regards to usefulness of rankings in assessing quality. Director of the Department for Institutional Development of the European University Association - Tia Loukkola pointed out that there are still continuous arguments and objections regarding effectiveness of global rankings in quality measurement of higher education. The research conducted among key managers of universities has outlined, that supporters of rankings are leaders of HEIs, which are highly ranked and opponents are so called “losers” of rankings [2].

There is a wide range of studies on university rankings [3], however, there is little research conducted regarding approaches and methods applied in rankings. The reasons why HEIs strive for global rankings have been indicated in the study conducted in 2015 by a research team\*: the results of the study encompassed impact of rankings on student attraction [4], impacts on enrollment and admission [5], as well as marketing purposes. In the same manner, Hazelkorn (2008) pointed out the role of rankings, its effect on leaders of HEIs and their reactions.

If to look back at historical background of global rankings, the first ranking body appeared in 2003. A group of researchers from Chinese university (Shanghai Jiaotong University) set up the Academic Ranking of World Universities (ARWU) to compare Chinese universities with top world universities. Later, there was a rise of other scholars’ interest to produce another tool of quality measurement.

As a result, Times Higher Education World University Rankings (THE) and QS World University Rankings (QS) appeared in 2010, both of them had been originally split from “Times Higher Education–QS World University Rankings” (THEQS) appeared in 2004, as well as U-Multirank, funded by the European Union since 2009. In total, there are ten global rankings (Hazelkorn, 2015b in Study). The latest added ranking is US News & World Report’s Best Global Universities (BGU).

Basically, common reasons why national and global rankings have become so popular among HEIs are globalization, acknowledgement of significance of higher education for economy and welfare of the country, marketing of higher education, attraction of talented students and academics in the global competition at labour markets, a rise of academic mobility, internationalization of universities, and development of technology and digital media.

Higher education institutions in Kazakhstan attempt to catch up at the top positions of global and national rankings in order to demonstrate their outstanding role in attracting local and international students and academics as well as to show their value to the government, research funding bodies and private investors.

However, there is a little room left for quality assurance of education, as global rankings mostly concentrate on research and staff-related indicators, while national rankings mainly focus on student-related indicators. The idea telling that, universities ranked 200<sup>th</sup> are significantly better than 500<sup>th</sup> is not verifiable, as national policy, economy, culture, population, research and resource capabilities and differences in GDP per capita of each country is underestimated. In this regard, single world ranking instrument “U-Multirank” avoids classifying world universities by ordinal numbers in accordance with the provided data, instead an alphabetical rank is presented, where interested parties find out positions of universities by themselves.

Obviously many scholars believe that results of rankings can only cause some confusions of public perception rather than reflection of real quality [6]. Some universities ranked at the highest position tend to claim their high quality at their websites or at the press, in order to increase student recruitment, government funding, sponsorship, partnership with universities and with research institutions, while others ranked at the lowest positions have to fight with damaged reputation [2, 5, 6, 7]. In other words, this approach can negatively affect the real quality performance of some higher education institutions, as differences in ranking scores might not be enough to show real quality performance indicators [8].

Results of literature research whether ranking is reliable and valid method to measure quality of education, has led to acknowledging that there are many articles criticizing methodological background of rankings. According to Daraio C. and et al, the main criticism for rankings stems from monodimensionality of ranking, which means that rankings do not count various institutional performances of universities, discourages the diversity of university missions. Another line of criticism argues that rankings are not objective, since they account only old and large universities as well as favour universities with scientific, technical and medical disciplines. In the same manner, researchers argue, that rankings simply do not count amount of resources allocated by governments based on student / staff ratio and cost per student [9]. Some experts believe that despite political influence of rankings, there are not enough fair foundations in terms of quality indicators and their construction [10].

In a like manner the author of an article “University rankings need improvement” believes that [university rankings](#) leads to misunderstandings of public perceptions and has no deal in terms of positive effect on the improvement of education quality. Moreover, Davis notes that rankings, overall, discourage the diversity of institutional missions.

Nevertheless, despite some arguments and debates regarding objectiveness and validity of global ranking providers, students’ choice of universities comes from results of rankings[11]. Based on universities' academic research and reputation, students have opportunity to compare universities around the world and to explore higher education options that exist beyond their own countries' borders. The important point subject to acknowledgement is not being misled in selecting definite area of study. Moreover, in recent past decades, global ranking bodies attempted to make some improvements in regards to criticisms of their methodologies and a quality approach to improve quality of world rankings has been developed in 2011 by IREG\*.

\*Staff members of DAAD (German Academic Exchange Service, Bonn, Germany) and ACA (Cooperation Association, Brussels, Belgium) and director of the European Association for Quality Assurance in Higher Education

To conclude, attraction of mobile talents, international staff, construction of partnership and collaboration with stakeholders and investors should not be a single objective of higher education institutions. Quality assurance of education is a key high performance and mission of universities, thus leaders and managers of tertiary education should not be satisfied by their outputs at national or global rankings; it is of utmost

significant to administrators of HEIs to acknowledge limitations of rankings; efforts must be focused on both inputs and outputs.

*\*IREG Observatory on Academic Ranking and Excellence is an international institutional non-profit association of ranking organizations, universities and other bodies interested in university rankings and academic excellence. Its purpose is strengthening of public awareness and understanding of range of issues related to university rankings and academic excellence. The experience acquired by a group of rankers and ranking analysts, who met first in 2002, led to creation of an International Ranking Expert Group (IREG). In 2009 this informal group was transformed into IREG Observatory as a non-profit organization. It is registered in Brussels, Belgium, and its Secretariat is located in Warsaw, Poland. <http://ireg-observatory.org/en/about-us>*

#### REFERENCES:

1. Wächter B. & Kelo M. (2015) University quality indicators – critical assessment. Policy Department B: Structural and Cohesion Policies, pp.1-248
2. Tia Loukkola (2019). International seminar – “Development of internal quality assurance systems in HEIs”. 6-7 March, 2019, Almaty, Kazakhstan.
3. Sadiak J. & Lui N. (2007) The World-Class University and Ranking: Aiming Beyond Status.
4. Clarke, M. (2007). The impact of higher education rankings on student access, choice, and opportunity. Higher Education in Europe, 32(1), pp. 59-70.
5. Wilkins, S., Huisman, J. (2012), UK business school rankings over the last 30 years (1980-2010): Trends and explanations, Higher Education, 63(3), pp. 367-382.
6. Hazelkorn, E. (2008), Learning to live with league tables and ranking: The Experience of institutional leaders, Higher Education Policy, 21(2), pp. 193-215.
7. Hazelkorn, E. (2015b), Rankings and the Reshaping of Higher Education. The Battle for World-Class Excellence, 2nd ed. Palgrave MacMillan: Basingstoke
8. Zhao, C.M. (2007), Building world-class universities: some unintended impacts of university ranking. In: Sadlak, J., Liu, N.C. (eds.) (2007), The World-Class University and Ranking: Aiming Beyond Status. Bucharest: UNESCO-CEPES, Shanghai Jiao Tong University, Cluj University Press. pp. 321-332.
9. Daraio C., Bonaccorsi A., Simar L. (2015). Rankings and university performance: A conditional multidimensional approach. European Journal of Operational Research 244 (3), pp. 918-930
10. Saisana, M., d'Hombres B., Saltelli A. (2011). Ricketty numbers: Volatility of university rankings and policy implications. Research policy, 40 (1), pp.165-177.
11. Ninghua Zh. (2016). University Rankings Need Improvement. The Journal of Design, Economics, and Innovation, 2(3). pp. 235-236

#### CHANGES IN EDUCATION SYSTEM AS A TOOL FOR LABOR MARKET GAP REDUCTION

**Meirkhanova Y.T.,**

*PhD student ,*

**Kupeshova S.T.,**

*ass.professor.*

*Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)*

**Аннотация.** Әлемдегі еңбек нарығының құрылымына әсер ететін тұрақты технологиялық революцияның арқасында, тиісті жұмыс орындарын табудағы білім берудің рөлі арты. Шынында да, жасанды интеллект сияқты соңғы оқиғалар көптеген операциялық үдерістерді автоматтандыруға, еңбек өнімділігін арттыруға және шығындарды қысқартуға алып келді. Сондықтан жұмыс орындарын жоғалту алаңдаушылық халық арасында кеңінен танымал болды. Технологиялық және басқа да әлеуметтік-экономикалық факторларды ескере отырып, жоғары оқу орындарында алған дәрежелер әр экономикада еңбек экономикасы қалыптасады. Осылайша, кәсіптер мен нарықтағы сұраныс арасында бар әлеуетті кемшіліктерді жою үшін

кәсіптік бағдарлау мен еңбек экономикасы арасындағы өзара қарым-қатынастарды анықтау керек. Жоғары оқу орындарын бітірушілерінің оқу барысында алған дағдылары қажетсіз немесе ескірген болып келеді. Сонымен қатар, кәсіптік бағдар мен еңбекке сұраныс арасындағы айырмашылық бітірушілердің тиісті жұмыс орындарын табу мүмкін еместігінің көрсеткіштерінің бірі болуы мүмкін. Мақалада жұмыссыздық мәселесі кәсіптерді дұрыс тандамау ретінде қарастырылады, әрі кәсіптік бағдарлау қажеттілігі туындайды.

*Түйін сөздер: еңбек нарығы, жұмыссыздық, кәсіптік бағдарлау, білім беру.*

**Аннотация.** В связи с продолжающейся технологической революцией, затрагивающей структуру рынков труда по всему миру, роль образования в поиске подходящей работы возросла. Действительно, недавние разработки, такие как искусственный интеллект, привели к автоматизации многих операционных процессов и повышению производительности труда и снижению затрат. Поэтому обеспеченность по поводу потери рабочих мест стала заметной среди населения. Принимая во внимание технологические, а также другие социально-экономические факторы, степени, полученные в высших учебных заведениях, имеют тенденцию формировать экономику труда. Таким образом, необходимо выявить взаимосвязи между профессиональной ориентацией, а также экономикой труда, чтобы устранить потенциальные разрывы, которые существуют между профессиями и спросом на рынке. Следует отметить, что рынок труда также быстро меняется. В результате многие навыки, которые, как правило, получают выпускники колледжа во время учебы, становятся ненужными или устаревшими. Кроме того, разрыв между профессиональной ориентацией и спросом на рабочую силу может быть одним из показателей неспособности выпускников найти подходящую работу. В статье поднимаются проблемы безработицы как следствие неправильного выбора профессий и необходимость в профессиональной ориентации молодых выпускников.

*Ключевые слова: экономика труда, безработица, профессиональная ориентация, образование*

**Annotation.** With an ongoing technological revolution affecting the structure of labor markets all around the world, the role of education in finding appropriate jobs has been increased. Indeed, recent developments such as Artificial Intelligence (AI) had led to automation of many operational processes and increasing work productivity and cutting costs. Therefore, concern over losing jobs has become prominent among population. Taking into consideration technological as well as other socio-economic factors, degrees earned at higher educational institutions tend to shape the labor economics in every economy. Thus, interrelationships between professional orientation as well as labor economics should be identified to tackle potential gaps that exist between professions and demand in the market. It has to be noted that labor market has also been changing rapidly. As a result, many skills that college graduates tend to get during their studies are becoming unnecessary or outdated. Furthermore, gap between professional orientation and labor demand can be one of the indicators of inability of graduates to find appropriate jobs.

*Key words: labor economics, unemployment, professional orientation, education.*

In light of social, economic, political and technological changes identifying interrelationships in labor market is crucial. Professional orientation of college graduates and impact of professional choices on the labor market are becoming important. Furthermore, the following questions occur

1. How school graduates students choose certain professions?
2. What are the major factors influencing the labor market including different macroeconomic factors such as GDP growth, labor supply and demand, the level of

unemployment.

3. What kind of education should be offered to students enabling them to choose profession that will satisfy needs of government and make them satisfied all life long.

4. Will professional orientation of graduates contribute to the formation of more competitive labor economics?

Over qualification. Dolton and Vignoles (2000) examined the effect of overproduction of college graduates in the UK labor market {1}. The research work was based on the comparison of college graduates in UK and the United States. It has become evident that considerable proportion of the U.S. labor (between 11-40%) has been considered as overeducated for the jobs that they held. Authors relied on the surveying six samples of 1980 graduates in the United Kingdom and respondents surveyed in 1986 and found out that 38% of surveyed graduates have been overeducated for their first jobs. Another major finding was the return on investments made to additional education. Therefore, interesting trend has been observed showing that graduates that overeducate tend to earn less than those students that have only required level of education to perform their job responsibilities. Furthermore, authors identified that no any strong interrelationship existed between interpretations of human capital within the context of the UK education.

Considering Kazakhstan we have to mention the fact that according to college graduation rate we took 15<sup>th</sup> place with 45% college graduation rate, while employment rate still leaves much to be desired – 66<sup>th</sup> place with 95,2% of employment.

This obviously brings us to understanding that even under high education level, with almost the highest level of high school graduation rate, with low level of business competitiveness making it easier to start up the businesses, there is still high level of unemployment. The vice-minister of education of the republic of Kazakhstan complains on the wrong definition of a future professions among the graduates. While choosing a profession, they do not analyze the current labor market and are not trying to fit the demand of the market. This leads to the absence of the equilibrium on the labor market.

Labor markets. Lets consider two labor markets – labor market for economists who are still entering the market and teachers, who stopped graduating or graduated and are not willing to be a teacher, even after getting bachelor degree in education. Imagine what is happening when there is a constant increase in the economists supplied. These new graduates increase the total labor supply from  $N$  to  $N + M$ , and the labor supply curve shifts from  $L_1^S$  to  $L_2^S$ .

At the new equilibrium (2), wages felt. Now firms pay  $N \times w_2$  to workers, (rectangle C), to the old economists, and  $w_2 \times M$ , rectangle D, to new economists. We see that wages on the market with the excess number of professionals decrease with the higher level of supply.

In order to recover wages, new entities are necessary. Under scenario when a few smart high skilled economists enter the market and start up business (the best scenario – economists intensive business, for example, business consulting), the labor demand on economists may shift to a new equilibrium (3) with the same wage level for all the specialists.



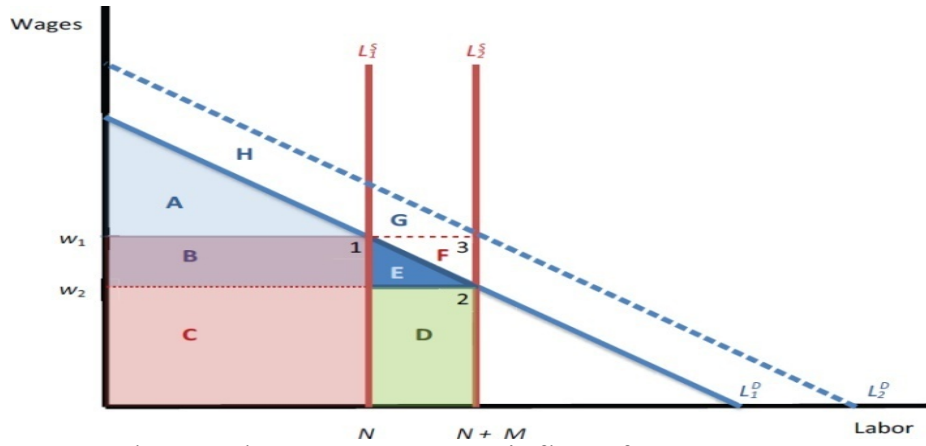


Figure 1. Labor market response to an influx of unnecessary economists.

Coming back to teachers, who has been suffering from low wages and many years there were no incentive to choose this profession, we see rising wages of teachers. Adam Smith (1776) stated that economy adjusts itself and there no fiscal interventions needed. This is the case to be from the analysis about. What government really needs to control is education system. Lee Kuan Yew gained competitive advantage of his country through the quality of a nation's human resources. Innovativeness, ability to start up and develop business, team spirit, and their ethics level pushed Singapore's economy.



Beveridge (Christopher Dow, 1958:15) curve compare the unemployment rate and the vacant job rate {2}. The graph shows a negative correlation between unemployment and job vacancy rate. The analysis is simple: ceteris paribus, rise in the number of jobs offered makes job search easier. This, in it's queue, leads to a higher employment level, i.e. shrinking unemployment.

Based on labour force surveys (H.Zimmer, 2012:5), it is possible to compare the demand which is estimated by employment rate, with the supply estimated by unemployment rate, knowing current jobs: such analysis expects that school or university graduates who are looking for the job(2) – i.e. mostly young persons – are not included in the breakdown {3}.

Selection process. Wolbers (2011) had analyzed how college graduates enter into labor market in 11 European countries. Author admits that patterns of market entries differ across European nations due to labor characteristics such as unemployment rate among youth and job quality. Furthermore, Wolbers {4} considered labor legislative system and vocational characteristics of educational system taking into account macro-economic specifics of countries, effect labor market economics and can serve as important predictors of labor market entries. The research method was based on Kaplan-Meier, which was product-limit estimator. This model of probability estimation is based on measuring

conditional probabilities based on certain frequency in timing (e.g. every month). The results of analysis of 11 European countries are summarized in the following Figure 2.

Wolbers (2002:17) has been addressing the topic of educational system efficiency in preparing right candidates for labor markets{5}. Another of author was focused on discrepancies between professional orientation of school graduates and market expectations.

Author focused on European countries in analyzing major determinants of job mismatches in relation to field of education. Wolbers based his analysis on EU LFS 2000 panel data. Empirical study results indicate that individual job specifics and as well as candidate's profile have high level of influence on mismatch. Significant finding was made in the case of European countries that have had high level of vocational as well as upper secondary education tended to have higher rates of job mismatches in comparison with other countries where this indicator was lower. Furthermore, it has become evident that school leavers that tend to have high level of job mismatch have had lower level of occupation in comparison with those that have had matching. Moreover, it has become evident that school leavers that have job mismatch tend to shorten this gap by using different adjustment strategies. One of such strategic adjustments was searching for other jobs. Thus, school leavers that have job mismatch tend to look for another job with more matching credentials and skills. Additionally, Wolbers explored negative interrelationship between job mismatches and participation in continuous vocational training.

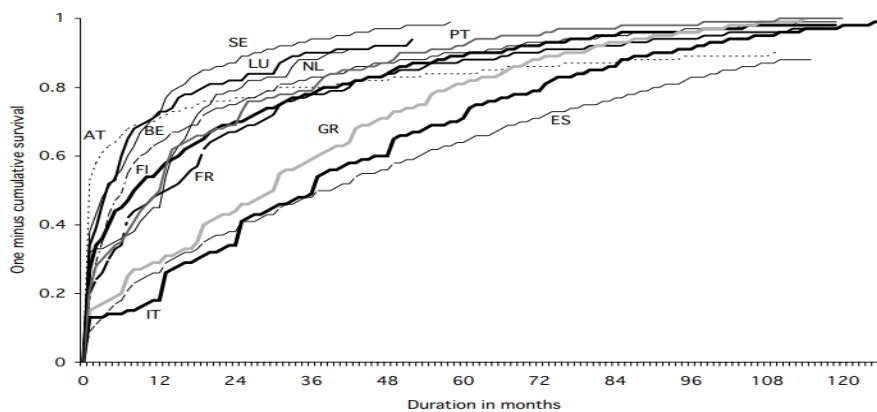


Figure 2: Kaplan-Meier Model of Probabilities (Wolbers, 2011)

Necessity in focusing on assessment of contribution made by professional orientation of college graduates on labor economics becomes critical for labor market.

The College Student Personnel (CSP) program at the University of Maryland provides orientation for admitted students.

Orientation into the program, and the profession is one semester long. During this term students realize the realities of the new environment (Louis, 1980). The key decision-forming part of orientation is the Professional Orientation class. It shows students key professional issues and make them understand expectations from the program{6}.

However, this is costly, time-consuming, and not empirical. Baird (1995:26) concluded, "Students enter graduate schools directly from undergraduate colleges or after some intervening experience. Both kinds of students enter a new environment that can present numerous challenges". Instead, more practical multi-professional internship can be provided before the choice is made.

There are several groups of values that influence the choice of profession:

1. Values of the environment (current culture) and perceptions of social group are linked with the matter of the status of the professions, profession's status in the society, and the scarce of professionals a particular area;

2. Values of the person (which are associated with the environmental values , in spite of assumption that the values are purely connected with personal preferences, life standards and parents' experience has an impact on the the choice;

3. The profession's perspectives (pros and cons of of activities): the expected reward (wage level, social benefits, etc) that profession gives, the probability and extent of self-realization in particular job, career growth, etc.

The number of hired people always linked with the current gap between labor supply and demand. For any gap situation, when graduates match the jobs being offered as fitting to them as possible, and under full information symmetry among workers and firms, the labor market is efficient (Cahuc and Zylberberg, 1996). However, this is ideal situation, which is theoretically available only. In reality, jobs offered and candidates differ (because of differences in experience, knowledge and skills cannot perfectly fit each other). That is why, some young specialists is not able to find appropriate job, despite that companies has career opportunities. Due to existence of such a problem, the matter of shifting education system is still important.

#### REFERENCES:

1. Dolton, P., & Vignoles, A. (2000). The incidence and effects of overeducation in the UK graduate labour market. *Economics of education review*, 19(2), 179-198.
2. Dow, J.C.R. and L.A.Dicks-Mireaux, 'Th Excess Demand for Labour, A Study of Conditions in Britain, 1946-56', *Oxford Economic Papers*, 10 (Feb.1958).
3. H. Zimmer (2012). Labour market mismatches. *NBB Economic Review*
4. [http://www.nationalebank.be/doc/ts/publications/economicreview/2012/ecorevii2012\\_h4.pdf](http://www.nationalebank.be/doc/ts/publications/economicreview/2012/ecorevii2012_h4.pdf)
5. Wolbers, M. H. (2003). Job Mismatches and their Labour-Market Effects among School-Leavers in Europe. *European Sociological Review*, 19(3), 249-266.
6. Wolbers, M. H. (2011). Patterns of labour market entry: a comparative perspective on school-to-work transitions in 11 European countries. *Acta sociologica*, 50(3), 189-210.
7. Louis M. (1980). *Students engagement into higher education*. Routledge, Taylor and Francis e-Library.
8. Joppe, G. (2000). Testing reliability and validity of research instruments. *Journal of American Academy of Business Cambridge*, 4(1/2), 49-54.
9. Kuhn, T. S. (1970). *The structure of scientific revolutions*, 2nd. Chicago: Univ. of Chicago Pr.
10. Winter, G. (2000). A comparative discussion of the notion of 'validity' in qualitative and quantitative research. *The qualitative report*, 4(3), 1-14.
11. Kulibayeva D.N. Methodological basis of management of professionally oriented education systems of international types of school. Dissertation of a doctor of pedagogical sciences - 13.00.01. Almaty, Kazakh University of international relations and world languages after Abylai khan, 2007, p. 307
12. Burrell, G., & Morgan, G. (1979). *Sociology paradigm and organisational analysis: Elements of the Sociology of Corporate Life*.
13. Sayazhan Kaukenova (2013). 'Zakon' Information portal. When choosing a profession, young people are not interested in promising areas of the economy. <https://www.zakon.kz/4560761-pri-vybore-professii-molodezh-ne.html>
14. Onipko Anna Alexandrovna (2011). Self –determination of high school students in the choice of profession: sociological analysis.

# COMPARATIVE ANALYSIS OF THE SITUATION OF KAZAKHSTAN AND DEVELOPED COUNTRIES IN THE DEVELOPMENT OF THE KNOWLEDGE-BASED ECONOMY

**Zhuparova A.,**  
*PhD,*

**Zhaisanova D.,**  
*PhD student*

*Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)*

**Аннотация.** Мақалада бәсекеге қабілеттілік индексі бойынша алдыңғы қатарлы елдердің білім экономикасы мен посткеңестік кезеңдегі елдер арасында білім және ҒЗЖ бойынша шығыстар, АКТ деңгейі мен білімді қалыптастыру сияқты көрсеткіштерге негізделген салыстырмалы талдау қарастырылады. Салыстырмалы талдаудың тұжырымдамасы елдегі инновациялық қызметтің тиімділігін және оған әсер ететін факторларды ескеретін түрлі елдердегі экономикалар бәсекеге қабілеттілігін салыстыру үшін әзірленген. Осы зерттеу білімге негізделген экономиканың дамуына әсер ететін маңызды факторларымен ғылымды қажет ететін өндірістердің негізгі сипаттамаларын анықтау үшін негізделген.

*Түйін сөздер. Ғылымға негізделген экономика, бенчмаркинг*

**Аннотация.** В статье рассматривается сравнительный анализ наукоёмкой экономики лидирующих стран по индексу конкурентоспособности и стран из постсоветского периода на основе таких показателей как расходы на образование и НИОКР, уровень ИКТ и создание знаний. Концепция сравнительного анализа разработана для сравнения конкурентоспособности их экономик в разных странах, которая учитывает эффективность инновационной деятельности страны и влияющих на нее факторов. Мы фокусируемся на определении ключевых характеристик наукоёмких производств, которые могут быть наиболее важными факторами, влияющими на развитие экономики, основанной на знаниях.

*Ключевые слова. наукоёмка экономика, бенчмаркинг*

**Annotation.** The article highlights the challenges of benchmarking the level of knowledge economy, which was evaluated by measures of R&D and education expenditure, level of ICT and knowledge creation perform in the five countries. A benchmarking concept is developed to compare competitiveness of their economies across countries, which takes account innovation and sophistication factors performance of country. We focus on defining key characteristics of knowledge-intensive industries, which could be the most important factors driving development of the knowledge economy.

*Keywords: knowledge economy, benchmarking, GCI*

The knowledge economy takes place in the work of Joseph Schumpeter [1], who formulated the concept of economic growth based on the diffusion of innovation. Various methods have been adopted to measure the knowledge-based economy, Fritz Machlup made a contribution to the research on the classification of knowledge [2], classifying knowledge due to its application to areas of economic activities. Beck [3]. offered the definition of the knowledge economy and examined the share of knowledge workers in industries. It was Peter Drucker, however, who disclosed the role of knowledge in the creation of added value in 1970s [4].

In addition to tracking knowledge economy-related variables, the OECD also established a formal definition of a “knowledge-based” economy and developed two concepts directly related to this newly defined construct [5]:

“Knowledge-based” industries were defined as those with the following characteristics:

- (1) a high-level investment in innovation,

- (2) intensive use of technology, and
- (3) a highly educated workforce.

Overwhelmingly, it is widely used composite indicators, and compared country performance are increasingly recognized as a useful tool in policy analysis and public communication. Furthermore, such composite indicators provide summary comparisons among countries that can be used to illustrate complex and sometimes difficult issues in wide-ranging fields. It often seems easier to interpret composite indicators than to identify common trends across many separate indicators, and they have also proven useful in benchmarking country performance. A composite indicator is formed when individual indicators are compiled into a single index on the basis of an underlying model. A composite indicator should ideally measure multidimensional concepts which cannot be captured by a single indicator.

So, in this way, it is produced a report that analyzes the many factors needed for countries to achieve economic growth and long-term prosperity by the World Economic Forum. The main goal of this forum is to support benchmarking tools to business leaders and policymakers for the evaluation of the competitiveness of their economies, which is based on the Global Competitiveness Index (GCI). It includes more than 100 variables measuring the microeconomic, macroeconomic, institutional, and social factors associated with national competitiveness, which are grouped by the “12 pillars of competitiveness,” with the overall GCI based on a weighted average of the subindexes. Three of the pillars relate most directly to the knowledge economy: higher education and training; technological readiness; and innovation.

According to the Global Competitiveness Index 2016 – 2017 Rankings (graph 1), Switzerland, which leads the global rankings for the eighth consecutive year, features in the top 10 of 11 GCI pillars and tops four of them: labor market efficiency, business sophistication, innovation, and technological readiness. Competitiveness of the UK economy has, up to now, rested on the second position of GCI ranking and pillar of "Innovation and sophistication factors" respectively. Japan (8th) loses two places, overtaken by the United Kingdom. Japan is distinguished by high-quality research institutions, companies spending on R&D (4th), coupled with the excellent availability of scientists and engineers, contribute to the country’s overall highly innovative environment. In addition to that, one of the key countries was chosen from the post-Soviet period – the Russian Federation, which takes a higher position than Kazakhstan. The Russian Federation dropped into recession in 2015, with its GDP decrease to 3.7 percent, however, remained stable in terms of its competitiveness (up two places at 43rd). Kazakhstan (53rd), has lost ground because of the worsened situation of public finance, linked to the loss of oil export revenues. So this paper looks at some of the individual knowledge-related metrics and also examines the results of three composite indexes related to the knowledge economy in order to assess the status of Kazakhstan’s knowledge economy relative to other results of top countries.

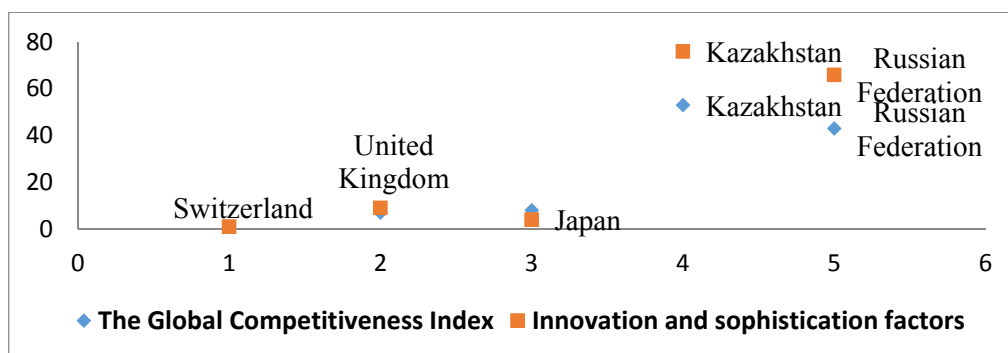


Figure 1. The Global Competitiveness Report data

The benchmarking concept in the context of organizational comparison goes back to the 1970s with the seminal study by the photocopier maker Xerox[6]. Many definitions have been provided and Ball implies that benchmarking is a process, i.e. a sequence of activities that involves process and assessment [7]. Alternatively, Bhutta and Huq[8] stated, that the essence of benchmarking is the process of identifying the highest standards of excellence for products, services, or processes, and then making the improvements necessary to reach those standards— commonly called the best practices. During the 1980s and 1990s, corporate benchmarking techniques started to be adapted to assess the efficiency of public services. In this context, Van Helden and Tillema [9] suggest that benchmarking becomes an important substitute for the absence of market forces.

However, the European Innovation Commission [10] asserts that well-guided indicators could form the basis for a scientific benchmarking analysis. According to Saisana et al. [11], such indicators seem to be inevitable at this stage. ABS [12] identifies the following four steps that are useful in undertaking the benchmarking process:

- gathering information about the issue under investigation from reliable official sources, international organizations, relevant countries databases, and international think-tanks;
- understanding the data to generate coherent and quantifiable indicators;
- analyzing the indicators in order to start the benchmarking process; and
- critically reviewing the benchmarking results to make them more defensible and practically useful.

Many of the indicators used to monitor the knowledge economy at the national level and also available at the knoema.com source. According to OECD concept characteristics it was selected indicators for the last available year, it was 2016.

- Information relating to R&D and innovation, such as various measures of R&D expenditure as a share of GDP and Spending on education as a share of GDP;
- ICT is the main infrastructure used by a knowledge-driven economy and as such it plays a similar role as railways, roads, and utilities did in the industrial era, relating indicators are a share of the Internet users and share of households with the Internet;
- Indirect measures of knowledge creation, such as a number of scientific publications and patents;
- Knowledge Workers was indicated as a number of researchers in R&D and Number of technicians in R&D.

Table 1. Benchmarking Kazakhstan’s Knowledge Economy Based on Selected Knowledge Economy-Related Metrics of post-Soviet countries for selected knowledge economy metrics

<b>Country</b>	<b>Switzerland</b>	<b>United Kingdom</b>	<b>Japan</b>	<b>Russian Federation</b>	<b>Kazakhstan</b>
The share of Internet users	89,1	94,8	90,9	73,1	74,6
The share of households with Internet	86,8	91,3	97,2	74,8	84,4
Spending on education as a share of GDP	5,1	5,54	3,47	3,82*	2,98
Research and	3,4	1,7	3,1	1,1	0,1

development expenditure as a share of GDP					
Number of researchers in R&D	5 257,3	4 429,6	5 210	2 979,1	687,6
Number of technicians in R&D	2 927,1	1 359,5*	502,6	465,1	147,9
Number of scientific and technical journal articles	21 128	97 527	96 536	59 134	1 564
Number of patent applications	1 462	13 876	260 244	26 795	993

Source: <https://knoema.com>, \*available data for the 2015 year

Regarding table 1, it can be clearly seen that Switzerland has the highest Research and development expenditure and a number of researchers and technicians in R&D, but the output indicators as the number of scientific and technical journal articles and a number of patent applications are not high compared with the UK and Japan. The UK has the best ICT infrastructure with the highest share of the Internet users (94.8%) and share of households with Internet (91.3% ) and spending on education as a share of GDP with the rate of 5,54% respectively. Besides, the UK showed the highest output indicator as a number of scientific and technical journal articles (97 527) among these countries. Japan has a large number of scientific and technical journal articles after the UK, and the best result of the number of patent applications due to the highest share of households with the Internet at the rate of 97, 2 %. Moreover, Japan has slightly less number of researchers in R&D than in Switzerland, but it is a lot more compared with other countries. Despite the low number of technicians in R&D, Japan has the high result of publications in scientific and technical journals, which is connected with a good Research and development expenditure as a share of GDP at the amount of 3,1%. Russian Federation showed the lowest share of Internet users and households with the Internet among all five countries, however, the number of scientific and technical journal articles is twice more than in Switzerland and it is the at the second position among these five countries by the number of patent applications, although number of researchers in R&D and number of patent applications is less than three top countries. In addition to that, R&D expenses are lower than in the top three countries, but spending on education is higher than in Japan. Following to the table data, it can be noticed, that despite Kazakhstan has a higher rate of the share of the Internet users and share of households with the Internet than Russia, it showed the lowest share spending on education and R&D, consequently, the level of knowledge creation and Knowledge Workers is very low.

The creation, distribution, and application of knowledge — the bases of the knowledge economy — have been the most important factors driving the dramatic rise in living standards for every country. The knowledge economy will continue to be the key driver of economic growth and prosperity in the future.

Kazakhstan is a developing country where output indicators such as a number of patents, productivity level and a number of scientists are still too low to be useful in comparisons. Moreover, it was noticed restricted financing R&D, which cannot attract people to work in this sphere and develop these indicators. In this case, the lack of financing and knowledge workers is the key factor of the development knowledge

economy in the Republic of Kazakhstan. Chen and Dahlman [13] suggest that input indicators such as an education levels, ICT development level, and research and development expenditure could be used at an early stage of knowledge economy development.

## REFERENCES

1. Schumpeter, J.A. (1934), *The Theory of Economic Development*, Harvard University Press, Cambridge;
2. Machlup, F. (1962), *The Production and Distribution of Knowledge in the United States*, Princeton University Press, Princeton, N.J.;
3. Beck, N. 1992. *Shifting Gears: Thriving in the New Economy*. Toronto: Harper Ed.;
4. Drucker, P. (1977), *Technology, Management & Society*, Harper Collins Publishers, New York;
5. Organization for Economic Cooperation and Development. *OECD Science, Technology, and Industry Scoreboard 2009* (2009);
6. Dattakumar, R., & Jagadeesh, R. (2003). A review of literature on benchmarking. *Benchmarking: An International Journal*, 10(3), 176–209;
7. Moriarty, J. P., & Smallman, C. (2009). En route to a theory of benchmarking. *Benchmarking: An International Journal*, 16(4), 484–503;
8. Bhutta, K. S., & Huq, F. (1999). Benchmarking-best practices: an integrated approach. *Benchmarking: An International Journal*, 6(3), 254–268;
9. Van Helden, G. J., & Tillema, S. (2005). In search of a benchmarking theory for the public sector. *Financial Accountability & Management*, 21(3), 337–361;
10. European Innovation Commission (2005), ‘*Knowledge Economy Indicators*’, Work Package 5, *State-of-the-Art Report on Composite Indicators for the Knowledge-Based Economy*’;
11. Saisana, M., Saltelli, A. and Tarantola, S. (2005), ‘*Uncertainty and Sensitivity Analysis Techniques as Tools for the Quality Assessment of Composite Indicators*’, *Journal of Royal Statistical Society, A*, vol. 168, no. 2, pp. 307-323;
12. Australian Bureau of Statistics (ABS) (2002), ‘*Discussion Paper: Measuring a Knowledge-based Economy and Society, An Australian Framework*’ 2005;
13. Chen, D.H.C. and Dahlman, C.J. (2005), ‘*The Knowledge Economy, the KAM Methodology and World Bank Operations*’, World Bank, Washington DC.

## МИРОВОЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА

**Аубакирова Ж.Я.,**

*д.э.н., профессор,*

**Айтбембетова А.Б.,**

*д.э.н., доцент,*

**Ережепова А.А.,**

*к.э.н., доцент,*

*КазНУ им. аль-Фараби (Казakhstan)*

**Аннотация.** Мақалада ақпараттың мәні, белгілері мен ерекшеліктері игілік пен қор ретінде қарастырылған. Мақаланың мақсаты – ақпарат түсінігін әлеуметтік-экономикалық категория ретінде теориялық және әдіснамалық жолмен айқындау. Жұмыстың ғылыми және тәжірибелік маңыздылығына арқау қазіргі заманғы әлеуметтік-экономикалық құбылыстардың мәнін ашуға көмектесетін цифрлау туралы теориялық және тәжірибелік жағдайдың жинағы болып табылады. Бұл категорияны ұсынылып отырған әдіснамалық жолдар арқылы Қазақстан Республикасының ұзақ мерзімді стратегиялық артықшылықтарын негізді анықтау мен оны жүзеге асыруға болады. Цифровизация елдің ұзақ мерзімді экономикалық саясатын жүзеге асыру үшін оларды игеру және кең ауқымды қолдану қажеттігі негізделді.

*Түйін сөздер: цифрлік экономика, цифрлау, ақпаратты-коммуникациялық технологиялар, ғылыми білімдер, ғылымды қажетсінетін салалар.*



**Аннотация.** В статье раскрывается сущность, признаки и особенность цифровой экономики с учетом мирового опыта. Цель статьи – раскрыть теоретические и методологические подходы к понятию цифровизации как социально-экономической категории. Научной и практической значимостью работы служит совокупность теоретических и практических положений об цифровизации экономики, благодаря которой можно выявить суть современных социально-экономических процессов. Предлагаемые методологические подходы позволят более обоснованно раскрыть эту категорию для выявления и реализации долгосрочных стратегических приоритетов Республики Казахстан. Обоснована необходимость в освоении и широкомасштабном использовании цифровизации для реализации долгосрочной экономической политики страны.

*Ключевые слова:* цифровая экономика, цифровизация, информационно-коммуникационные технологии, научные знания, наукоемкие отрасли.

**Annotation.** The article reveals the essence, features and feature of the digital economy based on world experience. The purpose of the article - to reveal the theoretical and methodological approaches to the concept of information as a socio-economic category. Scientific and practical significance of the work is a set of theoretical and practical provisions on digitalization by which you can identify the essence of the contemporary socio-economic processes. Proposed methodological approach will allow more soundly expand this category to identify and implement long-term strategic priorities of the Republic of Kazakhstan. The necessity in the development and widespread use of digitalization for the realization of long-term economic policy.

*Keywords:* digital economy, digitalization, information and communication technologies, scientific knowledge and technology-intensive industries.

Во второй половине XX века человечество вступило в эпоху глобальных перемен, оно перешло к своей следующей стадии развития – информационному обществу. Сегодня информация является ключевым фактором в экономике в качестве ресурса, услуг, товара, источника добавленной стоимости и занятости. Современный процесс информатизации, накопление опыта производства информационной продукции, расширение границ применения информации в экономике обуславливают значительное обновление теоретических и практических представлений об информации.

В функционировании информации как экономического ресурса особое значение имеют технические и технологические аспекты ее использования и обращения в экономике. Именно развитие информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) и компьютерной техники открыли новые возможности целенаправленного использования информации и знаний в экономике, выявили резервы прогрессивного развития. «Как и любой другой ресурс, информация полезна только в том случае, если мы можем доставить ее туда, где она необходима» [1]. Развитие технологий сбора, обработки, накопления и распространения информации, организации процесса коммуникаций послужили стимулом к появлению и повсеместному распространению новых форм организации бизнеса в целом и отдельных бизнес-процессов. Виртуальные компании, сетевые организации, ТНК и ТНБ в своей деятельности базируются на эффективной организации информационных взаимодействий, создании и накоплении знаний, баз данных, обмене знаниями, позволяющих им достигать преимуществ в области инноваций, что обеспечивает высокий уровень конкурентоспособности.

Информация и знания содержат в себе резервы повышения производительности, оптимизации использования прочих ресурсов. Они становятся все более значимыми ресурсами в современной экономике, именно они представляют собой

важный объект приложения интеллектуальных усилий. ИКТ, компьютерная техника являются специфическими машинами нового этапа экономического развития – информационного, предопределяя возможности и эффективность использования информации. В то же время «скорость, с которой развивается технология в обществе, определяется относительным уровнем его способности усваивать и обрабатывать информацию» [2].

На фоне проникновения и развития информационных процессов в отраслях экономики, постепенно начинают развиваться такие формы ведения хозяйственной деятельности как Интернет-магазины, Интернет-банки, платежные системы, появляются новые виды денежных знаков (виртуальные валюты), строится целая отрасль экономики - «цифровая экономика». Расширенный подход к этому понятию определяет, что цифровая экономика – это хозяйственное производство, использующее цифровые технологии. То есть цифровая экономика (электронная экономика) – экономическая деятельность, построенная на основе электронной коммерции, а также электронного денежного обмена. Как правило, под данными терминами подразумевают работу электронных сервисов, ориентированных на реализацию электронных товаров и услуг, зачастую с обменом электронными деньгами между участниками электронных сделок.

Процесс цифровизации экономик различных стран проходил по разным сценариям. Многие развитые страны, понимая неизбежность предстоящих изменений, начали осознанное движение в сторону развития цифровой экономики. Первыми подобный курс приняли США и Китай, которые считаются неформальными лидерами цифровой гонки на сегодняшний день. Вслед за ними соответствующие программы приняли Англия, страны Европейского Союза, Австралия, и другие.

Многие программы цифровой экономики разных стран (США, Австрия, Австралия, Англия и т.д.) делают акцент на социальных направлениях, например, таких как «цифровая медицина» и «умный город». Реализация этих социальных проектов требует значительно большей разноплановости и сложности.

Рассмотрим цифровую экономику на примере США и Китая. Эти страны избрали разные пути цифровизации экономики: США декларирует рыночный путь, в то время как Китай предпочел плановый.

США, которые очень продвинуты с точки зрения благоприятной деловой и инновационной среды, имеют самый развитый IT-сектор. Стратегия для развития цифровой экономики США включает в себя 4 основных пункта:

1. создание условий развития цифровой экономики, то есть улучшается нормативно-правовая база.
2. зарождение новых программно-аппаратных комплексов цифровой экономики в наиболее подготовленных индустриях;
3. конкурентная борьба среди программно-аппаратных комплексов и их постепенная интеграция;
4. тиражирование наиболее удачных решений на всю экономику.

Данная стратегия представляется лучшей для США. Она позволяет стране обладать значительным экономическим и технологическим преимуществом перед остальным миром, используя при этом минимальные затраты с точки зрения США. Так же благодаря ей США может опереться на высокотехнологичные транснациональные корпорации, такие как Google, FaceBook, Amazon, Intel и прочие. Однако у этой стратегии есть и очевидные недостатки, основным из которых является длительность процесса формирования «зрелой» цифровой экономики.

В настоящее время Китай имеет своеобразные преимущества и благоприятные условия в развитии цифровой экономики. Китай является самым быстро развивающимся рынком мира. Причем, все стереотипы наподобие “Китай умеет

только подделывать” остались далеко позади, ведь государство сейчас вливает огромные деньги в поддержку инновациям и венчурному бизнесу. Каждая китайская провинция представляет с собой Кремниевую долину в миниатюре. Так, Пекин – столица программирования и технологий, Сиан – аэрокосмической индустрии, Шанхай – дизайна и финансов. В 2015 году в Поднебесной действовало 2 тысячи инкубаторов, в 2020 году их число увеличится до 5 тысяч. Их резиденты, как правило, не платят за помещение, а также имеют налоговые льготы. [3]

Стратегия, декларируемая Китаем, содержит два почти не связанных направления:

1. цифровизация производства за счет внедрения промышленного Интернета вещей;
2. использование возможностей Интернета для дальнейшего расширения рынков сбыта.

Основными компонентами развития цифровой экономики Китая стали: тотальная цифровизация производства и логистики; разработка нормативно-правовой базы; цифровизация систем управления, создание цифровых платформ; интеграция цифровых платформ и экосистем в единое пространство.

Реализация такой программы, безусловно, принесет свои плоды, такие как минимальные сроки построения технологической базы. Существенным недостатком является большие финансовые затраты.

Относительно количественных параметров цифровая экономика, развивающаяся в промышленно развитых странах, характеризуется постоянным непрерывным увеличением доли информации в конечной стоимости товаров и услуг, повышением доли работников, занятых обработкой и передачей информации в общей численности занятых. Доля занятых обработкой информации в начале 80-х годов в США составляла 45% всех наемных работников. К 2018 году этот показатель находится на уровне 75-95%. Когда впервые в 1958 году был поставлен вопрос о количественной оценке вклада информационного производства в национальное богатство и выделены 30 отраслей, производящих знания, то объем информационного сектора в экономике США был оценен в 28,6% . По современным оценкам, этот показатель составляет более 70%[4].

Фактически доля информационного производства в экономике промышленно развитых стран значительно выше, что связано с так называемым вторичным информационным сектором, продукция которого - информационные товары и услуги внутрифирменного потребления - не имеет самостоятельной оценки и включается в рыночную цену неинформационного товара. Новые информационные технологии применяются практически во всех сферах экономики. Около 25% капиталовложений банков и страховых компаний направляется на создание и обработку информации, необходимой для функционирования фирмы. Информационные технологии нашли широкое применение в таких областях, как финансы, прогнозирование, планирование распределения ресурсов, маркетинг, торговля, реклама, коммуникации. Произошла “дематериализация” денег. Действуя в электронных расчетных формах, деньги сейчас имеют ценность благодаря своей информационной сущности.

В условиях информационного общества рынок владеет электронными средствами обработки и передачи информации, в результате чего весь рыночный механизм становится гибким, быстродействующим, приспособленным к обработке большого объема экономической информации. Рынок приобретает форму компьютеризированной сети коммуникаций, без пространственных и временных границ. (В любое время можно получить желаемую информацию с любого уголка планеты.) Маркетинг, основанный на электронных технологиях, благодаря гибкости информационного производства дает возможность производителю быстро реаги-

ровать на изменения рыночной конъюнктуры. На сегодняшний день возникли и бурно развиваются различные нетоварные информационно-финансовые рынки: страховые, инвестиционные, валютные, рынки фьючерсов и форвардов, где основным товаром, по существу, является информация. В мировом масштабе емкость этих рынков значительно превышает объемы товарных рынков. Быстро увеличивается удельный вес фиктивного капитала, выраженного в правах на получение дохода (акциях, облигациях и т.д.), и объем нематериальных активов (патентов, лицензий, программных продуктов и других информационных материалов) в активах предприятий. Виртуальные компании, сетевые организации, интернет-компании, виртуальные команды, аутсорсинг, взаимодействие с контрагентами посредством сети Интернет становятся все более распространенными формами ведения бизнеса, обусловленными их возможностями эффективно использовать информацию и знания для решения отдельных задач экономической деятельности.

Вместе с тем рост и распространение информации стало и насущной проблемой для менее развитых стран, в том числе и для Казахстана. Дело в том, что на заседании в Окинаве Большая Восьмерка в 2000 г. приняла Хартию о Глобальном Информационном Обществе. В ней указывается в частности на то, что «развивающиеся страны, которые будут не в состоянии не отставать от ускоряющегося темпа обновления информационных технологий, лишатся возможности быть полноправными участниками информационного общества и мировых экономических процессов». Настало время задуматься о перспективах внедрения информационных технологий и развития информационного общества в нашей стране. Для этого требуется, прежде всего, выработать стратегию, оценить возможности и потребности нашего общества относительно массового внедрения информационных технологий.

Для реальной глобализации информационного пространства крайне необходимо расширить географический ареал, охваченный им. И эта необходимость выставляет требования, прежде всего, к государствам «информационного авангарда»: они становятся заложниками бедности и технологической отсталости интересующего их региона. Заложниками в плане обязательности финансовых вливаний, технологической помощи, других элементов ускорения информатизации и информатизации.

Члены Большой Семёрки в своей Хартии «поощряют деятельность международных финансовых учреждений, направленную на формулирование и осуществление национальных программ по формированию Информационного Общества»[5]. Информационное пространство расширилось к сегодняшнему дню настолько, что потребовало создания некоего организующего фундамента. Что и выразилось в оформившейся несколько лет назад идее Информационного общества. И если вначале главными идеологами выступали энтузиасты-компьютерщики и специалисты мобильной связи, журналисты и теоретики разных отраслей, то сегодня Информационное общество – предмет обсуждения правительств, парламентов и международных организаций.

Мировой рынок информационных технологий обеспечивает самый высокий прирост занятости – в среднем более 4% ежегодно. На США приходится 33% занятых в этом секторе, Европу – 37 и Японию – 15%. В России, которая в секторе информационных технологий занимает столь малую долю мирового ВВП, величина занятых также незначительна. Приведенные цифры говорят о том, что на все остальные страны приходится порядка 15% всех занятых в мировом секторе информационных услуг[6].

Подобные структурные соотношения довольно рельефно символизируют уровень экономического развития любой страны, ее технологические достижения,

степень социального благополучия и устойчивости роста, ее инвестиционные и социальные перспективы.

Модернизация традиционных производственных отраслей и отраслей услуг, организации торгово-закупочных процедур, смежных финансовых и логистических операций, изменение структуры потребления на фоне сквозного проникновения информационных технологий и цифровизации экономических процессов создает основу для формирования новых рынков и новых условий функционирования рынка, а также новых подходов к аналитике, прогнозированию и принятию управленческих решений. Формируемые в результате модернизации экономики «большие данные», наряду с технологиями их анализа, становятся одним из ведущих активов государства, бизнеса и гражданского общества. При этом отсутствие физических границ в цифровом пространстве открывает доступ к существенному массиву таких данных многочисленным участникам глобального экономического пространства. Разработка национальных программ развития экономики нового поколения, включающая вопросы развития и внедрения технологий, анализа «больших данных» и прогнозирования, внедрения новых способов управления, становится задачей стратегической важности не только в контексте социально-экономического благополучия государств, но и как условие сохранения суверенитета на фоне глобализации и реализации программ цифрового развития другими участниками мирового рынка.

Отсюда мы можем заключить, что наиболее вероятный результат развития социума в ближайшем будущем – интеграция существующей системы с новейшими средствами массовой коммуникации. Развитие нового информационного порядка не означает немедленного исчезновения индустриального общества. Более того, возникает вероятность установления тотального контроля за банками информации, ее производством и распространением. Информация, став основным продуктом производства, соответственно, становится и мощным властным ресурсом, концентрация которого в одном источнике потенциально может привести к возникновению нового варианта тоталитарного государства. Такую возможность не исключают даже те западные футурологи (Е. Масуда, О. Тоффлер), которые оптимистически оценивают будущие преобразования социального порядка.

Поэтому сегодня особенно остро стоят вопросы сохранения национальных информационных ресурсов и создания условий для их воспроизводства, в первую очередь через систему образования. Происходит нелегальный “экспорт информационных ресурсов” путем так называемой “утечки мозгов” в развитые страны, т.е. использование высоко квалифицированных специалистов и их достижений западными компаниями. Казахстан становится сырьевым придатком стран с рыночной экономикой и в области информации. Наша страна, обладая высоким потенциалом, на практике является пассивным потребителем готовых информационных товаров и технологий. Выходом из сложившейся ситуации должна стать внедрение государственная программа «Информационный Казахстан – 2020» по созданию информационно-инновационной инфраструктуры, объединяющей науку, производство и рынок, подразумевающей образование центров продвижения технологий, внедренческие фирмы, технопарки, инновационно-технологические центры.

Целью государственной программы развития цифровой экономики является создание благоприятных организационных и нормативно-правовых условий для эффективного развития институтов цифровой экономики при участии государства, национального бизнес-сообщества и гражданского общества и обеспечения быстрого роста национальной экономики за счет качественного изменения структуры и системы

управления национальными экономическими активами, достижения экономического эффекта в условиях формирования глобальной цифровой экосистемы.

Учитывая необходимость нормативно-правовой регламентации большинства мероприятий, которые планируется реализовать в целях достижения поставленных целей в рамках базовых и прикладных направлений развития цифровой экономики, при разработке и реализации концепций первоочередных, среднесрочных и комплексных мер по совершенствованию правового регулирования цифровой экономики в рамках направления по нормативному регулированию необходимо в полной мере учитывать предложения по нормативно-правовому регулированию иных базовых и прикладных направлений, что предполагает тесное взаимодействие создаваемых по каждому направлению центров компетенций с центром компетенций, обеспечивающим мониторинг и совершенствование правового регулирования цифровой экономики.

Доля IT-сектора во внутреннем валовом продукте Республики Казахстан возрастет после 2020 года до 5 % с нынешних 4 % благодаря реализации концепции «Цифровой Казахстан» [7]. Сегодня динамично развивается информатизация в таких областях, как интернет продажи, рынок ценных бумаг и валюты, реклама, аудиторская деятельность, бухгалтерский учет. Для Казахстана требуется повысить конкурентоспособность отечественной промышленности за счет технологического переоснащения и подъема наукоемких отраслей, создающих высокую добавленную стоимость. Поэтому актуальна проблема получения предприятиями доступа к передовым технологиям.

#### **ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. Пильцнер П. Безграничное богатство // Новая постиндустриальная волна на Западе. М.: Academia, 1999. с. 415.
2. Там же с. 416.
3. В.Имаев – “Рай для стартапов: Как Китай стал лидером венчурной индустрии”, The Republic, 02.08.17.
4. Красильщиков В.А. Модернизация: Зарубежный опыт и уроки для России / под ред. В.Л. Иноземцева. - Вып. 1. - М.: Центр исследований постиндустриального общества, 2009.
5. <http://www.iis.ru/library/okinawa/charter.ru.html>
6. <http://www.computerworld.kz/news/10584/>
7. [http://forbes.kz/news/2016/06/09/newsid\\_113603](http://forbes.kz/news/2016/06/09/newsid_113603)

#### **ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЕҢБЕК НАРЫҒЫНДАҒЫ ЖАСТАР МӘСЕЛЕСІ**

**Айтуғанова З.Ш.,**

*э.ғ.к., доцент*

**Нурбай А.Е.,**

*магистрант,*

*Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)*

**Аннотация.** Бұл мақалада қазіргі Қазақстандағы жас ұрпақтың жұмыспен қамтылу мәселелері мен қазіргі жағдайы қарастырылады. Мақала жазу барысында жастардың өзін-өзі жұмыспен қамтуының және жұмыссыздықтың негізгі мәселелері анықталды. 2013-2017 жылдары жас ұрпақ арасында өзін-өзі жұмыспен қамтудың, сондай-ақ жастар арасында жұмыспен қамтудың және жастардың 2010-2017 жылдардағы салалар бойынша еңбек қызметіне тартылуының статистикалық деректері келтірілген. Қазіргі уақытта қазіргі жастар еңбек нарығына тән басты қарама-қайшылық - бұл жас ұрпақтың еңбек талаптарымен және оларды қанағаттандыру тәсілдерінің арасындағы өсіп келе жатқан алшақтық. Мақаланың

соңында жастар арасындағы жұмыссыздық проблемаларын шешу жолдары тұжырымдалған.

*Түйін сөздер: жастар, өзін-өзі жұмыспен қамту, жұмыспен қамту, жұмыссыздық*

**Аннотация.** В данной статье рассматриваются современные проблемы и вопросы занятости молодого поколения в современном Казахстане. В ходе написания статьи выявлены основные проблемы молодежной самозанятости и безработицы. Приведены статистические данные самозанятости за 2013-2017 годы среди молодого поколения, а так же занятости среди молодежи и вовлеченности молодежи в трудовую деятельность по отраслям за 2010-2017 годы. В нынешнее время главное противоречие, которое характерно для современного молодежного рынка труда - это возрастающий разрыв между трудовыми притязаниями молодого поколения и способами их удовлетворения. В конце сформулированы пути решения, которые могут стать возможностью преодоления проблем молодежной безработицы.

*Ключевые слова: молодежь, самозанятость, занятость, наемные работники, безработица*

**Annotation.** This article discusses the current problems and issues of employment of the younger generation in modern Kazakhstan. In the course of writing, the main problems of youth self-employment and unemployment are identified. The statistical data of self-employment for 2013-2017 years among the younger generation, as well as youth employment and involvement of young people in the labor activity for 2010-2017 years are presented. At the present time, the main contradiction that is characteristic of the modern youth labor market is the growing gap between the labor claims of the younger generation and the ways to meet them. In the end, the ways of solutions that can be an opportunity to overcome the problems of youth unemployment are formulated.

*Key words: youth, self-employment, employment, unemployment*

Қазақстан қоғамында қазіргі кезде бұрынғы ұрпақтардан айтарлықтай өзгеше, мүлдем жаңа зияткерлік тап: жаңа бағдар ұстанған, құндылық ұстанымдары ұтымды экономикалық іс-қимылдар арқылы табысқа жетуге бағытталған жастар табы қалыптасты. Соған байланысты өзінің республика жастарымен көптеген кездесулерінде Н.Ә. Назарбаев: «Әр адамның бойына жұмыс істей білу, оқып-үйрене білу, өмір сүре білу, қазіргі әлемде өмір сүре білу қасиетін сіңіру керек», – деп жиі ескертеді [1].

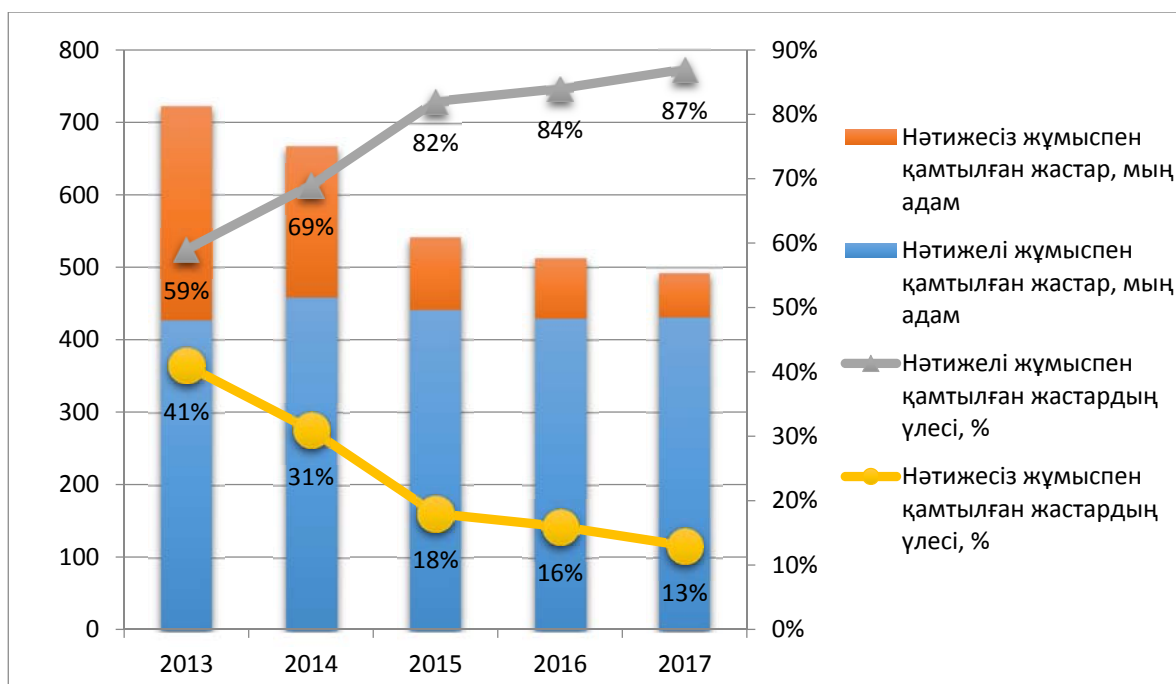
Нарықтық қатынастарға көшу индивид қызметінің барлық салаларын, оның ішінде әлеуметтік-еңбек саласын да айтарлықтай өзгертті. Жұмыс күшінің тапшылығы жұмыс орындарының тапшылығымен алмасады, бұл жұмыссыздықтың, әсіресе жастар арасында жұмыссыздықтың пайда болуына алып келді. Осыған байланысты жастар еңбек нарығында болып жатқан процестерді қарау, жастар жұмыссыздығының өсу себептері мен салдарын зерттеу және еңбек нарығындағы жастарды әлеуметтік қорғау бағыттарын айқындау ерекше өзектілікке ие болады. Жастарды жұмыспен қамту саласындағы істің жағдайы субъективті және объективті себептердің салдары болып табылады [2]. Ең алдымен, бұл әртүрлі үлгідегі оқу орындарының нарықтық қатынастарға қабілетсіздігі, мемлекеттік қолдаудың жоқтығы, жастар саясатының кемшіліктері және т.б.

Халықтың ең ұтқыр тобы болып табылатын жастар үшін кадрлардың неғұрлым жоғары тұрақсыздығы тән, өйткені 15-29 жаста жастар кәсіби өмірде бекітіле бастайды. Бүгінгі таңда жастар еңбек нарығының жай-күйі мынадай бірқатар жағымсыз ерекшеліктермен сипатталады: кәсіптік-біліктілік, сондай-ақ басқа да сапалық сипаттамалар бойынша жұмыс күшіне сұраныс пен ұсыныстың сәйкессіздігінің болуы және күшеюі; жұмыс күші ұсынысының құрылымында кәсіби

жоқ адамдар үлесінің артуы; кәсіптер беделінің төмендеуі; жұмыс берушілердің осы мамандық бойынша тиісті жұмыс тәжірибесіз (1 жылдан астам) тұлғаларды тартуға, сондай-ақ өз қызметкерлерінің біліктілігін арттыру мен қайта даярлауға мүдделілігінің әлсіздігі; жастардың жұмыспен қамтылуын және әлеуетін іске асыруды қамтамасыз етуге тиіс жастар кәсіпкерлігін мемлекеттік қолдау шараларының тиімсіздігі [3]. Жастардың жұмыспен қамтылу, оның материалдық-тұрмыстық жағдайының нашарлауы, білімге қол жетімділік проблемалары айқын.

15-29 жас аралығындағы жастар арасындағы жұмыссыздық қазіргі қоғам үшін маңызды әлеуметтік-қаржылық проблемалардың бірі болып табылады. Жұмыстың жетіспеуі жас ұрпақтың абсолюттік құлдырауына алып келеді: адамның қалыптасуы мен дамуындағы проблемалар анықталуда, ажырасу саны ұлғаюда, бала туу азаюда, құқық бұзушылық саны ұлғаюда, нашақорлықтың, маскүнемдіктің, балалардың панасыз қалуының таралуы орын алуда [4].

Демек, жұмысқа орналаса алмаған жастар жұмыссыздар мен өзін-өзі жұмыспен қамтитындардың қатарын арттыруда. Қазақстандағы жастар еңбек нарығына, соның ішінде өзін-өзі жұмыспен қамтитын жастар құрылымына көз жүгіртейік. Жастар арасындағы жұмыспен қамту деңгейінің өсуі жұмыспен қамтылған жастар құрылымының сапасын арттырумен қатар жүретінін атап өткен жөн. Осылайша, нәтижесіз өзін-өзі жұмыспен қамтыған жастардың саны соңғы жылдары 79,1% - ға немесе 234 мың адамға қысқарды. Ал нәтижелі өзін-өзі жұмыспен қамтыған жас халықтың үлесі 2013 жылы 59% - дан 2017 жылы 87% - ға дейін өсті (1-сурет).



1-сурет. 2013-2017 жж. Қазақстандағы өзін-өзі жұмыспен қамтыған жастардың құрылымы

Дереккөз: ҚР Ұлттық Экономика Министрлігі Статистика комитетінің мәліметтеріне сәйкес жасалды [5].

Нәтижесіз жұмыспен қамтылған жастардың қысқаруына қарамастан, нәтижелі жұмыспен қамтылған жастар арасында жұмыс берушілер санының 9,6 мың адамға төмендеуі және табысы ең төменгі күнкөріс деңгейінен жоғары белсенді жұмыс істейтін жастардың әлсіз өсуі (7%) өзін-өзі жұмыспен қамтығандардың сапалы және бәсекеге қабілетті тобын құрудың күрделілігін көрсетеді. Жас халық көп жағдайда өз



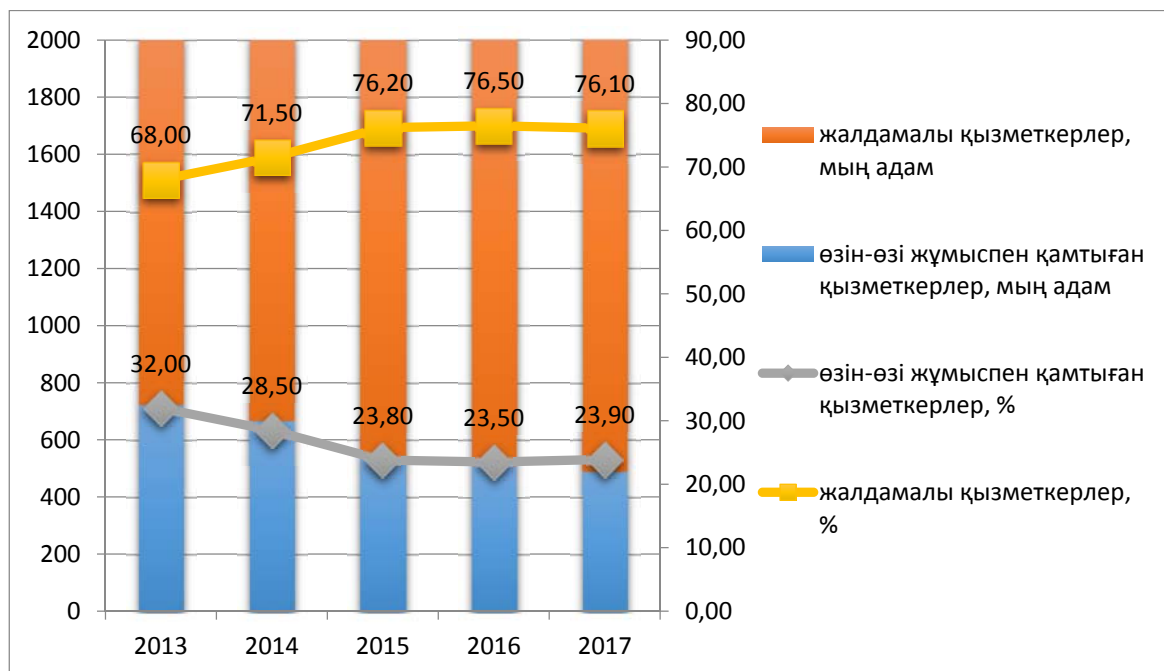
бизнесін жүргізу тәжірибесі мен дағдыларының жеткіліксіздігіне байланысты жалдамалы жұмысты таңдайды. Нәтижесінде қарастырылып отырған кезеңде жастардың өзін-өзі жұмыспен қамтығандардан жалдамалы қызметкерлер санатына біртіндеп кетуі байқалады, бұл өзін-өзі жұмыспен қамтығандардың жалпы санының 31,8% - ға (229,6 мың адамға) төмендеуіне және жалдамалы жастар санының 8,1% - ға (немесе 233,6 мың адамға) өсуіне әсер етті (2-сурет).

Қазақстандағы экономикалық белсенді халық 2017 жыл бойынша 9,0 млн. адамды құрап отыр, ал осы экономикалық белсенді халық құрамындағы жастардың саны 2,1 млн. адамды, яғни 23,3 %-ды құрайды. Мұндай ірі топтағы халықты мемлекет тарапынан мейлінше жұмысқа орналастырған жөн, себебі өзін-өзі жұмыспен қамту және жұмыссыздық деңгейлерінің өсуіне алып келуі мүмкін.

Жастардың мамандық бойынша жұмысқа орналаспауы және нәтижесіз өзін-өзі жұмыспен қамту салдарынан, яғни жастарды жұмысқа орналастырудан және олардың салық төлеуінен «әлуетті жіберіп алған пайда» ретінде адами капитал деңгейінің төмендеуіне және мемлекеттік бюджеттің шығынына алып келеді.

Нәтижесінде, Ұлттық Экономика Министрлігі Статистика комитетінің мәліметтеріне сәйкес, жұмыссыз жастардың 15,5% – ы 6 айдан 12 айға дейін, 27% - ы 3 айдан 6 айға дейін жұмыс іздеуде, бұл жастарды басқа салаларда жұмыс іздеуге итермелейді. Ашық дереккөздерге сәйкес, Қазақстанда экономикалық белсенді халықтың 20% алған білімінен басқа салаларда еңбек етеді. Жастар арасында бұл көрсеткіш 40% - ға жетеді.

Сонымен қатар, экономикалық белсенді жастардың негізгі бөлігі сауда (16%), ауыл шаруашылығы (15%), өнеркәсіп (10%), білім (10,9%), көлік және қоймалау (6,1%), мемлекеттік басқару (5,9%) салаларында қамтылған.

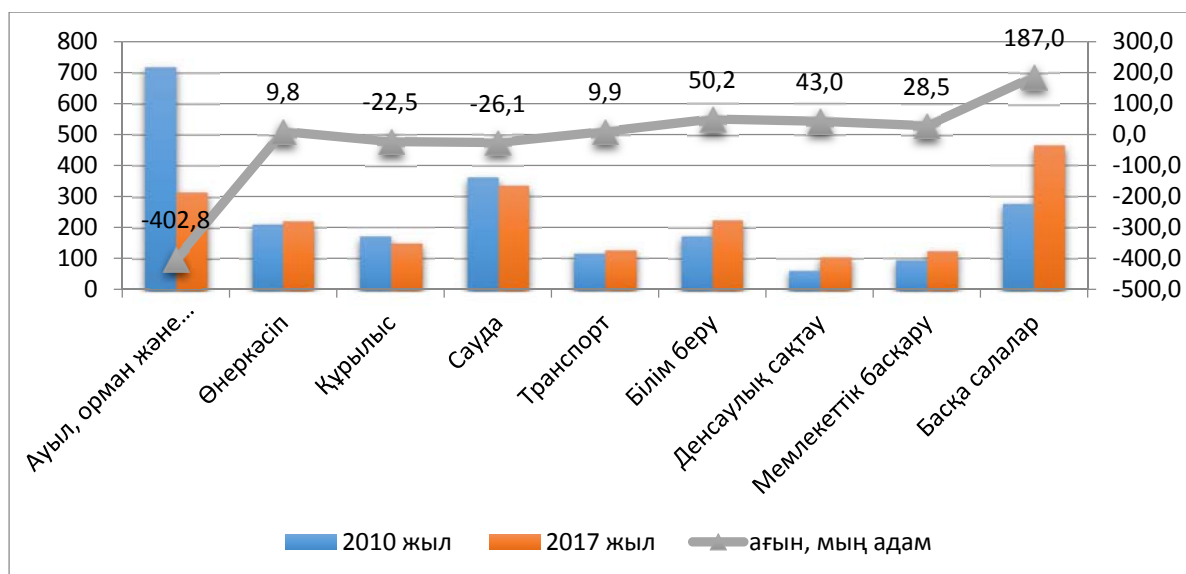


2-сурет. 2013-2017 жж. Қазақстандағы жұмыспен қамтылған жастардың құрылымы

Дереккөз: ҚР Ұлттық Экономика Министрлігі Статистика комитетінің мәліметтеріне сәйкес жасалды [5].

Соңғы жеті жылда жұмыспен қамтылған жастардың салалық ағын процесі байқалды. Мәселен, егер 2010 жылы жастардың 32,9%-ы "ауыл шаруашылығы"

саласында жұмыспен қамтылған болса, 2017 жылдың соңына қарай үлес 15,3%-ға дейін қысқарды (-402,8 мың адам), "құрылыс" саласында жастар саны 22,5 мың адамға азайды. Бұл ретте, жастар ағыны денсаулық сақтау (+42,9 мың адам), мемлекеттік басқару (+28,5 мың адам), білім беру (+50,1 мың адам) салаларына қарай жүрді (3-сурет).



3-сурет. 2010-2017 жылдар аралығында жұмыспен қамтылған жастардың экономика салалары бойынша орнын ауыстыру

Дереккөз: ҚР Ұлттық Экономика Министрлігі Статистика комитетінің мәліметтеріне сәйкес жасалды [5].

Осылайша, Қазақстанда жастардың жұмыспен қамтылуы оң және теріс сәттерге тән. 2017 жылғы Халықаралық еңбек ұйымының мәліметтеріне сәйкес, Қазақстандағы жастар арасындағы жұмыссыздық деңгейі ТМД елдері арасындағы ең төмен және жалпы әлемдік көрсеткіш 13,1% болып табылады [6].

Әлеуметтік әріптестік институтының қалыптасуы мен дамуы, МХҚМ органдары, жұмыс берушілер мен білім беру мекемелері арасында: білім беру мекемелерінің түлектерін даярлау және жұмысқа орналастыру; жұмыс істеп тұрған кәсіпорындар мен ұйымдарда кадрлардың біліктілігін арттыру және қайта даярлау жөнінде және шарттарына қатысты әртүрлі шарттар немесе келісімдер (екі, үш жақты) жасасу ерекше рөл атқаруы тиіс. Жастар саласының проблемаларын шешу бүгінгі таңда мемлекеттік органдар жүйесіндегі қандай да бір жеке комитеттің ісі бола алмайды, өйткені білікті, белсенді, кәсіби және ұтқыр жастар - бүкіл қоғамның қамқорлығы мен ісі. Өйткені жастар арқылы қоғам өзін жаңғыртады.

### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Елбасымен бірге - жаңа жеңістерге» жастар форумы. – Астана, 2015 жылғы 10 сәуір (<http://www.inform.kz>)
2. Гелета И.В. Подготовка персонала как важный инструмент развития организации // Экономический вестник Ростовского государственного университета. Ростов-на-Дону, 2006. № 4-2. С. 71-74.
3. Чернышева Н.И. Пути решения проблемы молодежной безработицы в современном обществе // Известия Тульского государственного университета, 2015. № 2-1. С. 155-160.
4. Рахлина Л.В., Занятость и самозанятость молодежи: особенности и перспективы // В сборнике: Молодежь России: проблемы и тенденции социально-правовой социализации сборник статей по материалам Всероссийского круглого стола. Верховный суд РФ; Северо-Западный филиал ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия». 2015. С. 200-203.

5. Ресми статистикалық ақпарат: 2001-2017 жылдардағы Қазақстан Республикасы бойынша өз бетінше жұмыспен қамтылған жастар (15-28 жас аралығында) жұмыспен қамтылу мәртебесі, жынысы, елді мекені бөлінісінде, Қолжетімділік режимі: [http://stat.gov.kz/faces/wcnav\\_externalId/homeNumbersLabor?\\_aftrLoop=2674285735704604#%40%3F\\_aftrLoop%3D2674285735704604%26\\_adf.ctrl-state%3Dkofam8tjx\\_4](http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/homeNumbersLabor?_aftrLoop=2674285735704604#%40%3F_aftrLoop%3D2674285735704604%26_adf.ctrl-state%3Dkofam8tjx_4)

6. Jobs and skills for youth : review of policies for youth employment of Kazakhstan, Access mode: [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---europe/---ro-geneva/---sro-moscow/documents/publication/wcms\\_385997.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---europe/---ro-geneva/---sro-moscow/documents/publication/wcms_385997.pdf)

## **ИННОВАЦИОННОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В ИНДУСТРИИ 4.0: ОПЫТ РАЗВИТЫХ СТРАН И КАЗАХСТАНА**

**Баймухаметова А.Ж.,**

*докторант*

*КазНУ им. аль-Фараби (Казakhstan)*

**Аннотация.** Әлемдік қауымдастықтың ғаламды дамуында жаңа өндірістік эраның басталуымен бірге бизнесті басқару әдістерін іздестіру өзекті болып табылады. Қазіргі таңда экономикасы дамыған алдыңғы қатарлы елдер цифрлы экономиканың дамуын негізге ала отырып және кәсіпкерлікке жасанды интеллектті енгізіп, инновациялық әдістер мен тәсілдерді тәжірибеден өткізіп отыр. Қазақстан жаңа технологияларды енгізудің алдында тұр. Зерттеудің мақсаты – ғаламдық инновациялық рейтингтегі субиндексін саралай отырып, сондай-ақ Қазақстан экономикасына дамыған елдер кәсіпкерлігі тәжірибесін экстраполяциялау мүмкіндігін қарастыра отырып, Қазақстанның инновациялық дамуының әлсіз және басым тұстарын анықтау. Мақалада инновацияны қарқынды енгізуге бағытталған бизнес стратегиялар топтастырылған, осылайша өндірістік цикл бойына кететін барлық шығындар көрінген. Зерттеу нәтижесінде Қазақстан экономиканың қуып жету моделі бойынша дамып келеді деп айтуға болады. Жоғары технологиялық экономикаға салынған қаражат күткендегідей нәтиже беріп отырған жоқ. Ал, бизнестің және университеттердің ғылыми-зерттеу интеграциясы, сондай-ақ инновацияға инвестицияны нақты қолдану және тарату негізінде алдыңғы қатарлы елдер инновациялық дамуға қол жеткізіп отыр.

Зерттеудің әдіснамалық негізі халықаралық статистикалық дерек көздерінен алынған ақпараттарды іріктеу және талдау, сондай-ақ кәсіпкерлік саласындағы басқару теориясы классикасының ғылыми мұрасы болып табылады.

*Түйін сөздер: Инновациялық кәсіпкерлік, 4.0 индустрия, жоғары технологиялық экономика.*

**Аннотация.** С наступлением новой промышленной эры в глобальном развитии мирового сообщества становится актуальным поиск методов управления бизнесом. Ведущие экономически развитые страны уже практикуют ряд инновационных подходов и инструментов, с учетом развития цифровой экономики и внедрения искусственного интеллекта в предпринимательство. Казахстан находится лишь на пороге внедрения новых технологий. Цель исследования - определить слабые и сильные стороны инновационного развития Казахстана, проанализировав субиндексы в глобальном инновационном рейтинге, а также поиск возможности экстраполяции опыта инновационного предпринимательства в развитых странах на экономику Казахстана. В статье сгруппированы бизнес-стратегии, позволяющие активно внедрять инновации, оптимизируя таким образом расходы в течение всего производственного цикла. После проведенного исследования можно сделать вывод о том, что Казахстан развивается по модели догоняющей экономики. Вложенные средства на высокотехнологичную экономику не дают ожидаемых результатов. В то

время как благодаря научно-исследовательской интеграции бизнеса и университетов, а также грамотному использованию и распределению инвестиций в инновации лидирующие страны добиваются инновационного развития.

Методологической основой исследования является выборка и анализ информации из международного статистического источника, а также научное наследие классиков теории менеджмента в области предпринимательства.

*Ключевые слова:* *Инновационное предпринимательство, индустрия 4.0, высокотехнологичная экономика.*

**Annotation.** With the advent of the new industrial era in the global development of the world community, search for business management methods is becoming relevant. Leading economically developed countries are already practicing a number of innovative approaches and tools, taking into account the development of the digital economy and the introduction of artificial intelligence in entrepreneurship. Kazakhstan is only on the verge of introducing new technologies. The purpose of the study is to identify the strengths and weaknesses of the innovative development of Kazakhstan by analyzing the sub-indices in the global innovation ranking, as well as searching for the possibility of extrapolating the experience of innovative entrepreneurship in developed countries to the economy of Kazakhstan. The article grouped business strategies that allow to actively introduce innovations, thus optimizing costs during the entire production cycle. After the study, we can conclude that Kazakhstan is developing according to the model of a catch-up economy. Investment in a high-tech economy does not produce the expected results. At the same time, thanks to the research integration of business and universities, as well as the efficient use and distribution of investments in innovations, leading countries are seeking innovative development. The methodological basis of the study is the sampling and analysis of information from an international statistical source, as well as the scientific legacy of the classics of management theory in the field of entrepreneurship.

*Keywords:* *Innovative entrepreneurship, industry 4.0, high-tech economy.*

Четвертая промышленная революция одна из наиболее ярких и агрессивных явлений современного мира, которая характеризуется внедрением революционных достижений в мировую экономику. Инновационное предпринимательство рассматривается как ключевое звено продвижения Казахстана в ряды тридцати развитых стран мира. Согласно программе цифровой Казахстан, «По уровню цифровизации экономики Казахстан занимает 50-ю строчку рейтинга из 85 государств и находится в группе с зарождающейся цифровой экономикой. Цифровой разрыв между государствами-лидерами и отстающими странами увеличивается год от года» [1]. Однако принимать программы и выделять деньги еще не значит, что мы повысили инновационную составляющую в отечественных предприятиях. Экономические отрасли, тем не менее, остаются низкотехнологичными в связи с отсутствием цифровых технологий и высокотехнологичных проектов.

В процессе исследования были изучены труды Шумпетера, П.Друкера, Аль Накви, посвященные инновациям и инновационным методам ведения бизнеса. Термин «Инновации» последние годы приобрел особую значимость, хотя впервые был использован еще в 1930 году Й.Шумпетером. Ученый ввел данное понятие как новый фактор производства, без которого экономику настигнет период стагнации и благодаря которому можно будет преодолеть кризисы в экономике [2]. П. Друкер в своей работе «Практика менеджмента» говорит о неразрывной взаимосвязи между инновациями и предпринимательством. «Инновация – это не просто средство достижения маркетинговых целей, а динамическая сила, на которую влияет предпринимательская деятельность и которая, в свою очередь, влияет на бизнес» [3].

Основная идея отчета глобального инновационного индекса за 2018 год отражена в формулировке «Инновации как источник энергии для развития мира». Это подчеркивает

необходимость внедрения инноваций в развитие энергетического сектора в мировой экономике так как предвидится, что к 2040 году потребность в энергии увеличится на 30%.

«Глобальный инновационный индекс дает оценку 126 стран и территорий на основе 80 разных параметров – от числа заявок на права интеллектуальной собственности и созданных мобильных приложений до объема расходов на образование и количества научно-технических публикаций» [4].

По словам исполнительного директора отделения глобальных индексов школы бизнеса INSEAD Бруно Ланвен «Нужны новые социальные, экономические бизнес-модели, в том числе являющиеся результатом усилий по пропаганде «умных» городов, новых способов обеспечения мобильности на основе совместного использования транспорта и лучшей информированности людей во всем мире о последствиях различных мер энергетической политики» [5].

Казахстан находится на 74 месте рейтинга, поднявшись на 4 позиции по сравнению с прошлым годом. Рейтинг формируется, исходя из индекса по инновационным вливаниям и инновационной отдаче, тем самым формируя впоследствии показатель эффективности инновационного развития. Анализируя показатели инновационного развития можно сделать вывод о том, что Казахстан совершая вливания в экономику страны не получает соответствующих результатов (Таблица 1).

Таблица 1 – Ранжирование Казахстана в Глобальном инновационном индексе с 2016 по 2018 [2]

	Глобальный индекс	Затрачиваемые средства	Отдача	Эффективност ь
2016	75	65	90	108
2017	78	64	93	116
2018	74	55	91	111

По уровню вложений в инновационное развитие РК продвинулся на 10 позиций в период с 2016-2018 в сравнении с индикатором отдачи от вложенных средств, который снизился на один пункт на протяжении того же периода. Большой разрыв между двумя показателями говорит о том, что стратегически вложенные средства неэффективны. И все же по критерию инновационного развития Казахстан находится на 3 месте среди 9 стран Центральной и Южной Азии и на 19 месте из 34 стран по критерию уровня достатка. Оценивая сильные стороны инновационного профиля Казахстана, можно выделить три сферы, в которых РК лидирует в своем регионе: институты развития, инфраструктура и финансовые рынки.

Деловой климат отмечается как благоприятный для ведения бизнеса. Защита миноритарных инвесторов также является сильной стороной при высчитывании индикаторов эффективности. Однако наличие множественных лагов, в частности, отставание в научно-техническом прогрессе, расходах на компьютерное программное обеспечение, слабого развития и защите интеллектуальной собственности, а также слабое кластерное развитие не дают Казахстану значительно продвинуться в число стран-передовиков.

Невозможно не отметить прорыв Китая в ряды 20 самых инновационных экономик мира. Китай вошел в топ 25 стран, несмотря на средний уровень доходов населения (Таблица 2).

Таблица 2 – Ранжирование Китая в Глобальном инновационном индексе с 2016 по 2018 [2]

	Глобальный индекс	Затрачиваемые средства	Выхлоп	Эффективность
2016	25	29	15	7
2017	22	31	11	3
2018	17	27	10	3

Как видно из таблицы уровень эффективности инноваций в Китае в десятки раз превышают таковые в Казахстане. Среди причин успеха Китая можно выделить в первую очередь прогресс в области знаний и технологий.

За счет развития технологий всего за 20 лет экономика Китая превратилась из закрытой в прогрессивную. Именно за такой короткий промежуток государство сумело создать благоприятные условия для создания высокотехнологической промышленности, освободившись от устаревших тенденций строго контролируемого выпуска научных разработок и слабым развитием технологий. Такой итог получился путем грамотного привлечения иностранных инвестиций и межгосударственному сотрудничеству [6].

Введение инновационного бизнеса по принципу «тест-запуск-совершенствование» уже давно стал характерным для множества китайских компаний. Крупнейшая компания по производству медицинского оборудования запустила электрокардиографную машину после всего 18 месяцев разработок. С учетом предложений и пожеланий со стороны больниц по расширению функционала оборудования, производственная компания дорабатывает продукт за полгода, в то время как западные компании затрачивают на этот процесс около двух лет [7].

Также немаловажным элементом менеджмента ускоренных инноваций в Китае является неподдельный авторитет руководства, а также указаний, которые спускаются «сверху». Работники компании в группе или индивидуально имеют моральный долг перед начальником реализовать все возложенные на него обязательства путем обращения к сослуживцам за помощью и поддержкой, которые в свою очередь всегда находят отклик со стороны коллег. Анализируя причины такой отзывчивости, можно предположить, что каждый к кому обратились за помощью и сам зачастую бывает на его месте. Учитывая, что начальство заботится лишь о том, чтоб задания были выполнены, такого рода взаимовыручки значительно экономит время и затрачиваемые силы. Такой уровень межличностных отношений возможен, благодаря китайской культуре, в которой потерять лицо одно из самых страшных вещей, которые могут произойти с человеком, а не выполнить возложенные на работника обязанности как раз и есть «потерять лицо». Таким образом, люди поддерживают тесные взаимоотношения между собой в надежде, что взаимопомощь гарантия успешного ведения дел. [8] Данный принцип является эффективным, так как помогает решить проблемы в короткие сроки и оптимизировать научно-исследовательский процесс, избежав бюрократической волокиты, практикуемой в крупнейших международных западных компаниях.

Уже восьмой год подряд самой инновационной страной мира считается Швейцария, благодаря высоким стандартам в области патентов и интеллектуальной собственности. Также среди условий активного инновационного развития страны можно выделить интенсивный научно-исследовательский обмен опытом между бизнесом и университетами, а также высокотехнологичное производство и крупные инвестиции в НИОКР. Швейцария сохраняет лидирующую позицию во многом благодаря грамотному использованию и распределению инвестиций в инновации и получая тем самым ожидаемые результаты. Страна-лидер по инновационному развитию известна количеством изобретений на душу населения превосходя по данному субиндексу даже Японию. [9]

Совершив обзор по инновационному развитию стран мира, можно сделать вывод о том, что Казахстан развивается по модели догоняющей экономики и значительно отстает в индексе инновационного развития, расположившись лишь на 74 месте из 126. В то время как цифровые технологии стали мировой тенденцией, Казахстан по-прежнему остается приверженцем развития традиционных отраслей экономики. Определенно есть успехи в области создания условий в ведении бизнеса или налаживания инфраструктуры, в частности создание электронного правительства и поддержка миноритарных инвесторов, что было отмечено по мнению экспертов как одни из достижений государства, однако основные показатели эффективности инноваций остаются на низком уровне. Ожидаемый уровень

инновационного развития остается переоцененным несмотря на ежегодный рост ВВП, что говорит об отсутствии взаимозависимости между уровнем ВВП на душу населения и инновационным развитием страны. Можно выделить несколько факторов, влияющих на замедленное инновационное развитие Казахстана:

1) Деньги налогоплательщиков используются не по назначению или неэффективно. Существуют противоречия между принятием решения и его осуществлением. Государственные программы не реализуются в полной мере в результате чего достигается макроэкономическое равновесие, но оно стабильно на уровне низкотехнологической экономики.

2) Утечка рабочей силы

3) Низкий уровень коммерциализации инновационных проектов из-за отсутствия взаимодействия научных центров, бизнеса и университетов

Необходимо наладить системный подход, «перекроить» экономику страны. Многие государства такие как Китай также начинали с нуля, но впоследствии смогли адаптироваться и день за днем достигают новых высот, догоняя мировые державы. Заимствование некоторых приемов из опыта стран с высокими показателями инновационного развития стало бы возможным вариантом совершенствования экономики Казахстана.

Переориентация и реорганизация производств, адаптирующих цифровые технологии и искусственный интеллект, станет главной задачей будущего. Следствием перечисленных процессов встанет необходимость переквалификации кадров. Цифровые технологии приносят не просто структурные, но глубокие технологические изменения. Отправной точкой должно стать понимание стратегии фирм и новое распределение функций каждого подразделения, а также контроль над четким выполнением каждой цепочки инновационного процесса таким образом воплощая в жизнь одну из швейцарских стратегий [10].

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

- 1) Государственная программа «Цифровой Казахстан» на 2017-2020 года [Электронный ресурс] // URL: [http://primeminister.kz/ru/page/view/gosudarstvennaya\\_programma\\_digital\\_kazahstan](http://primeminister.kz/ru/page/view/gosudarstvennaya_programma_digital_kazahstan) (дата обращения: 11.02.2019).
- 2) Шумпетер Й. Теория экономического развития-М.: Прогресс, 1982
- 3) Друкер. П Практика менеджмента. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2015
- 4) Global innovation index 2018 [Электронный ресурс] // URL: <http://www.wipo.int/publications/ru/details.jsp?id=4330> (дата обращения: 08.03.2019).
- 5) ГИИ 2018 г.: Китай стремительно ворвался в двадцатку лидеров; Швейцария, Нидерланды, Швеция, Соединенное Королевство, Сингапур и США удерживают ведущие позиции в годовых рейтингах [Электронный ресурс] // URL: <http://www.wipo.int/pressroom/ru/articles/2018/article-0005.html> (дата обращения: 08.03.2019).
- 6) Причины успеха инновационной политики Китая [Электронный ресурс] // URL: <http://viafuture.ru/katalog-idej/innovatsionnaya-politika-kitaya> (дата обращения: 08.03.2019).
- 7) Ускоренное развитие инноваций в Китае- причины и опыт [Электронный ресурс] // URL: <http://chinaexpo.ru/blog/uskorennoe-razvitie-innovatsii-v-kitae-prichiny-i-predposylki/> (дата обращения: 08.03.2019).
- 8) Китай: Национальная стратегия инновационного развития [Электронный ресурс] // URL: <http://scienceforum.ru/2012/article/2012002380> (дата обращения: 07.02.2019).
- 9) Устойчивые позиции: Швейцария по-прежнему сохраняет статус наиболее инновационной страны в мире [Электронный ресурс] // URL: <http://www.s-ge.com/ru/article/poslednie-novosti/20183-ranking-gii> (дата обращения: 08.03.2019).
- 10) J.Mark Munoz, Al Naqvi. Business strategy in the artificial Intelligence economy [Электронный ресурс] // URL: <http://www.oreilly.com/library/view/business-strategy-in/9781948198998/> (дата обращения: 08.03.2019).

**МЕМЛЕКЕТТІК-ЖЕКЕ МЕНШІК ӘРІПТЕСТІК  
ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЖОҒАРЫ ОҚУ ОРЫНДАРЫНЫҢ ИНФРАҚҰРЫЛЫМЫН  
ҚАРЖЫЛАНДЫРУ ТЕТІГІ РЕТІНДЕ**

**Бейсенбаев Ж.Т.,**

*э.ғ.к., доцент,*

**Жапарова М.Ж.,**

*докторант*

*Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)*

**Аннотация.** Қазақстандық мемлекеттік жоғары оқу орындарының инфрақұрылымына ескірген және табиғи тозу сияқты проблема тән екендігі құпия емес, өйткені инфрақұрылымдық нысандардың басым бөлігі 20 жылдан астам бұрын салынған. Сонымен қатар, корпустардың және әкімшілік ғимараттардың орналасу логистикасы ыңғайлы пайдалануға мүмкіндік бермейді, ал ЖОО-лардың көпшілігінде студенттер мен жас ғалымдар үшін тұрғын алаңдардың жетіспеуі сезіледі.

Алайда, Қазақстан экономикасына түрлі сыртқы және ішкі факторлардың қысымы жағдайында, сондай-ақ қажетті қаржылық құймалардың ауқымын ескере отырып, ЖОО инфрақұрылымын жаңарту үшін бюджетте ақша қаражатын көздеу айтарлықтай проблемалы. Ұзаққа созылған әлемдік қаржы дағдарысы, әлемнің бірқатар өңірлеріндегі саяси тұрақсыздық ел бюджетінің толымдылығымен тікелей байланысты. Бұдан басқа, мемлекет әлеуметтік саланы қауіпсіздендіруге және белгілі бір жобаларға бюджет қаражатының бөлінуіне жол бермеуге тырысады. Сондай-ақ, бюджет қаражатын игерудің сапасы мен уақтылығы мәселесі туындайды, бұл құрылыс саласындағы жобаларды жүзеге асыру және ел бюджетінен трансферттерді игеру кезінде маңызды фактор болып табылады. Жоғарыда аталған барлық кедергілер Қазақстан бюджетіне осындай күшті жүктеме бермейтіндей қаржыландырудың осындай тетіктерін пайдалану қажеттілігін анықтады, инфрақұрылымды салу кезінде ақшаны игеру сапасы туралы, сондай-ақ құрылыс объектілерін уақтылы аяқтау туралы мәселені шешер еді.

Қазіргі уақытта Қазақстанда мемлекеттік-жеке меншік әріптестіктің жұмыс істеуін қамтамасыз ететін заңнамалық база бар екеніне және іске асырылған бірнеше жобалар бар екеніне қарамастан, осы тетік әлі де біздің елде тиісті Даму алған жоқ. Мемлекеттік-жеке меншік әріптестік саласында қабылданған алғашқы қадамдар біздің мемлекетіміз жоба тәуекелдерін бөлу бойынша жеке инвесторлармен әлі де ымыраға келе алмайтынын көрсетті. Басқа елдердің тәжірибесі көрсеткендей, осы аспектіде мемлекет іске асырылып жатқан бірлескен жобаға шетелдік инвесторлар мен жеке инвестицияларды неғұрлым табысты тарту үшін тәуекелдердің басым бөлігін өзіне алуы тиіс.

*Түйін сөздер. Экономика, мемлекеттік-жеке меншік әріптестік, жоғары оқу орындары*

**Аннотация.** Между тем, не секрет, что для инфраструктуры казахстанских государственных вузов характерна такая проблема как устаревание и физический износ, поскольку большая часть инфраструктурных объектов была возведена более 20 лет назад. Кроме того, логистика расположения корпусов и административных зданий не способствует удобной эксплуатации, а в большинстве вузов чувствуется нехватка жилых площадей для студентов и молодых ученых. Очевидно, возникла необходимость не только в обновлении инфраструктуры высших учебных заведений, но и в разработке генерального плана застройки кампусов с учетом самых прогрессивных энергосберегающих технологий.

Однако в условиях давления на экономику Казахстана различных внешних и внутренних факторов, а также учитывая масштабы необходимых финансовых



вливаний, предусмотреть в бюджете денежные средства для обновления инфраструктуры вузов достаточно проблематично. Затянувшийся мировой финансовый кризис, политическая нестабильность в ряде регионов мира непосредственно коррелируют с наполняемостью бюджета страны. Кроме того, государство старается обезопасить социальную сферу и не допустить перекосов выделения бюджетных средств на определённые проекты. Также возникает вопрос качества и своевременности освоения бюджетных средств, что является немаловажным фактором при осуществлении проектов в сфере строительства и освоения трансфертов из бюджета страны. Все вышеназванные барьеры выявили потребность в использовании таких механизмов финансирования, которые бы не давали такую сильную нагрузку на бюджет Казахстана, решили бы вопрос о качестве освоения денег при строительстве инфраструктуры, а также о своевременности завершения объектов строительства.

Несмотря на то, что на данный момент в Казахстане существует законодательная база, обеспечивающая функционирование государственно-частного партнерства, и в наличии имеется несколько реализованных проектов, данный механизм все еще не получил должного развития в нашей стране. Уже первые шаги, которые были предприняты в сфере государственно-частного партнерства, показали, что наше государство все еще не может найти компромисс с частными инвесторами по разделению рисков проекта. Хотя опыт других стран показывает, что как раз в этом аспекте государство должно брать на себя большую часть рисков для более успешного привлечения зарубежных инвесторов и частных инвестиций в реализуемый совместный проект.

*Ключевые слова. Экономика, государственно-частного партнерства, высшие учебные заведения*

**Annotation.** Meanwhile, it is no secret that the infrastructure of Kazakhstan's state universities is characterized by such a problem as obsolescence and physical deterioration, since most of the infrastructure facilities were built more than 20 years ago. In addition, the logistics location of buildings and administrative buildings does not facilitate convenient operation, and in most universities there is a shortage of living space for students and young scientists. Obviously, there was a need not only to update the infrastructure of higher education institutions, but also to develop a master plan for the construction of campuses, taking into account the most advanced energy-saving technologies.

However, in the conditions of pressure on the economy of Kazakhstan of various external and internal factors, as well as taking into account the scale of the necessary financial injections, it is quite problematic to provide funds for the renovation of the infrastructure of universities in the budget. The protracted global financial crisis and political instability in a number of regions of the world are directly correlated with the filling of the country's budget. In addition, the state is trying to protect the social sphere and prevent distortions in the allocation of budget funds for certain projects. Also there is a question of quality and timeliness of development of budgetary funds that is an important factor at implementation of projects in the field of construction and development of transfers from the budget of the country. All the above-mentioned barriers revealed the need to use such financing mechanisms, which would not give such a heavy burden on the budget of Kazakhstan, would solve the question of the quality of the development of money in the construction of infrastructure, as well as the timeliness of the completion of construction projects.

Despite the fact that at the moment in Kazakhstan there is a legislative framework that ensures the functioning of public-private partnership, and there are several implemented projects, this mechanism has not yet received proper development in our

country. Already the first steps that have been taken in the field of public-private partnership, have shown that our state still can not find a compromise with private investors to share the risks of the project. Although the experience of other countries shows that it is in this aspect that the state should take most of the risks for a more successful attraction of foreign investors and private investment in the joint project.

*Key words. economy, public-private partnership, universities*

Экономиканы жаһандандырудың және әлемдік экономиканың қазіргі заманғы даму жағдайлары мемлекеттің жоғары оқу орындарының инфрақұрылымын дамытуға арналған шығыстарын оңтайландыру мәселесін сөзсіз өзектендіреді. Бүгінгі таңда мемлекеттік жоғары оқу орындары Қазақстан экономикасы үшін жаңа жоғары білікті кадрларды жеткізудің маңызды "арнасы" болып табылады. Қазақстан Республикасының Президенті Н. Ә. Назарбаевтың Қазақстан Халқына Жолдауы А. Назарбаевтың "Қазақстан-2050" Стратегиясы: қалыптасқан мемлекеттің жаңа саяси бағыты" атты халыққа арнаған Жолдауында кәсіптік-техникалық және жоғары білім беру ұлттық экономиканың мамандарға деген ағымдағы және перспективалық қажеттіліктерін барынша қанағаттандыруға бірінші кезекте бағдарлануы тиіс, бұл көп жағдайда халықты жұмыспен қамту мәселесін шешеді [1].

Сонымен қатар әлемдік нарықтарда елдің бәсекеге қабілеттілігін қамтамасыз етудегі инновациялардың рөлі артады және экономикадағы білімнің рөлін түсіну қажеттігі туындайды. Экономикалық көшбасшы елдердің тәжірибесі бизнес пен ғылым арасындағы білім мен өз қызметінің нәтижелерімен алмасудың үздіксіз процесі болатын ғылымды қажетсінетін экономика ғана уақытша бәсекеге қабілетті мемлекеттің негізі бола алатынын көрсетеді. Жаңа ғылыми білім мен идеялардың негізгі жеткізушілері жоғары оқу орындары болып қалатыныды. Сондықтан жоғары оқу орындары зерттеушілер мен елдің бизнес ортасы арасында инновация алмасу мен әзірлеудің негізіне айналуға тиіс, бұл мемлекет пен бизнестің тиімді әріптестігі негізінде жүзеге асырылуы мүмкін. Мұндай ынтымақтастық бизнес үшін де, университеттер үшін де бірқатар артықшылықтарға ие. Бүкіл әлемде мемлекеттік-жеке меншік әріптестік "Инфрақұрылым тапшылығын" еңсерудің маңызды құралы ретінде пайда болуы кездейсоқ емес.

Білім беруде мемлекеттік-жеке меншік әріптестік тетіктерін пайдалану:

- білім беру қызметтері нарығында нарықты кеңейту және адал бәсекелестікті күшейту;
- бизнеспен альянстың білім беру құрылымдары үшін жаңа ұйымдық-құқықтық нысандарын сынақтан өткізу;
- озық тәжірибені пайдалану; көп арналы қаржыландыру құралдарын пысықтау;
- берушілер мен жоғары оқу орындарының өзара іс-қимылын дамыту;
- басқарудың мазмұнын және әдістемелерін өңдеу, басқарушы мамандардың біліктілігін арттыруды дайындау жолымен инновациялық қызмет саласындағы басқару жүйесін жетілдіру.

Мемлекеттік-жеке меншік өзара іс-қимыл инвесторға мүмкіндік береді:

- ЖОО-ның оқу-ғылыми және басқару қызметіне оның еңбек нәтижелерінің соңғы тұтынушысы тұрғысынан да, инвестор тұрғысынан да қатысу;
- еңбек нарығының қажеттілігін ескере отырып, жоғары білікті кадрларды даярлауға ықпал ету;
- өз компаниясының инновациялық қызметін қамтамасыз ету үшін оқу орындарының базасында білім беру-өндірістік-технологиялық инфрақұрылымды құру және дамыту;

➤ студенттер мен профессорлық-оқытушылар құрамын оқыту процесінде ғылыми-зерттеу жұмыстарын орындауға және нақты бизнес мәселелерін шешу үшін жобаларды дайындауға тарту.

➤ өз кезегінде, жоғары оқу орындары мемлекеттік-жеке меншік әріптестік шеңберінде келесі артықшылықтарға ие болады:

➤ оқу орнының материалдық-техникалық базасын дамыту үшін көп арналы қаржыландыру көздерін пайдалану;

➤ интеграцияланған білім беру кешенінің жаңа моделін дамыту (сапалы менеджмент, жаңа инфрақұрылым, студенттер мен оқытушыларды даярлау технологиялары));

➤ білім беру қызметтері нарығында бәсекеге қабілеттілікті күшейту [2].

Осылайша, жоғары білім беру саласында мемлекеттік-жеке меншік әріптестік тетігін пайдалануды жоғары оқу орындарының инфрақұрылымын олардың қазіргі заманғы әлемдік стандарттарға сәйкестігі үшін жаңартуға жеке инвестицияларды тартудың тиімді тәсілі ретінде қарастыруға болады. Мемлекеттік-жеке меншік әріптестік негізінде бюджет қаражатын тиімсіз пайдалану тәуекелдерін барынша азайтып және ел бюджетіне түсетін жүктемені барынша азайтып, мемлекеттік жобаларды қаржыландыру үшін жеке инвестицияларды тарту қағидаты жатыр. Бұл тетік шетелде азаматтық және инфрақұрылымдық құрылыс саласында айтарлықтай табысты пайдаланылады. Мысалы, Ұлыбританияда мектептер, госпитальдар, қорғаныс нысандары құрылысында, ал Канадада энергетика, су ресурстары, Денсаулық сақтау және білім беру саласында мемлекеттік-жеке меншік әріптестік анағұрлым тиімді болды[3].

Қазақстандық мемлекеттік жоғары оқу орындарының инфрақұрылымына ескірген және табиғи тозу сияқты проблема тән екендігі құпия емес, өйткені инфрақұрылымдық нысандардың басым бөлігі ертеректе салынған. Сонымен қатар, корпустардың және әкімшілік ғимараттардың орналасу логистикасы ыңғайлы пайдалануға мүмкіндік бермейді, ал ЖОО-лардың көпшілігінде студенттер мен жас ғалымдар үшін тұрғын алаңдардың жетіспеуі сезіледі.

Алайда, Қазақстан экономикасына түрлі сыртқы және ішкі факторлардың қысымы жағдайында, сондай-ақ қажетті қаржылық қоймалардың ауқымын ескере отырып, ЖОО инфрақұрылымын жаңарту үшін бюджетте ақша қаражатын көздеу айтарлықтай проблемалы. Мемлекет әлеуметтік саланы қауіпсіздендіруге және белгілі бір жобаларға бюджет қаражатының бөлінуіне жол бермеуге тырысады. Сондай-ақ, бюджет қаражатын игерудің сапасы мен уақтылығы мәселесі туындайды, бұл құрылыс саласындағы жобаларды жүзеге асыру және ел бюджетінен трансферттерді игеру кезінде маңызды фактор болып табылады. Жоғарыда аталған барлық кедергілер Қазақстан бюджетіне осындай күшті жүктеме бермейтіндей қаржыландырудың осындай тетіктерін пайдалану қажеттілігін анықтады, инфрақұрылымды салу кезінде ақшаны игеру сапасы мен құрылыс объектілерін уақтылы аяқтау туралы мәселені шешер еді.

Қазіргі кезеңде Қазақстанда мемлекеттік-жеке меншік әріптестіктің жұмыс істеуін қамтамасыз ететін заңнамалық база бар және іске асырылған бірнеше жобалар бар, дегенмен, осы тетікті әлі жетілдіру қажет. Мемлекеттік-жеке меншік әріптестік саласында қабылданған алғашқы қадамдар біздің мемлекетіміз жоба тәуекелдерін бөлу бойынша жеке инвесторлармен әлі де ымыраға келе алмайтынын көрсетті. Дамыған елдердің тәжірибесі көрсеткендей, осы аспектіде мемлекет іске асырылып жатқан бірлескен жобаға шетелдік инвесторлар мен жеке инвестицияларды неғұрлым табысты тарту үшін тәуекелдердің басым бөлігін өзіне алуы тиіс.

Инвесторлар, оның ішінде шетелдік инвесторлар әлеуетті саяси тәуекелдерге және өз салымдарының қорғалуына сенімсіздігіне байланысты инвестициялық жобалар бойынша оң шешім қабылдай алмайды. Өз кезегінде, белгісіздіктің теріс шарттары ірі қаржы ұйымдарына-ана бөлінетін қаржы ресурстары үшін қосымша пайыздарға себеп болады, бұл, сайып келгенде, жобаларды іске асыру кезінде капиталдың қымбаттауына алып келеді. Осылайша, қалыптасқан институционалдық орта заңнамалық базамен тиісті жұмыс істеу және тәуекелдер портфелін басқару-бұл мемлекеттік - жекешелік әріптестіктің әлеуеті мен мүмкіндіктерін толық пайдалану үшін тиімді басқаруға болатын мемлекеттің құзыретіндегі факторлар болса да, Қазақстанда мемлекеттік-жекешелік әріптестікті дамыту процесін заңды түрде баяулатады. Білім беру саласындағы мемлекеттік-жеке меншік әріптестікті қаржыландыру тетіктерін объективті қарай отырып, бірнеше маңызды артықшылықтарды бөлу қажет:

*біріншіден*, жоғары оқу орындарының инфрақұрылымын жаңартуды қаржыландыру үшін жеке инвестицияларды тарту ел бюджетінен жүктемені алып тастайды, бұл жағдайда осы жобаларды орындауға арналған шығыстарды тек 2-3 жыл ішінде ғана жоспарлау қажет.

*екіншіден*, білім беру саласы - бұл жеке бизнестің әлеуметтік жауапкершілігі экономикалық пайда әкелетін сектор.

Әлемде мемлекеттік-жеке меншік әріптестік шеңберінде қаржыландырудың алуан түрлі үлгілері қалыптасты, оның ішінде жобаларды қызметті тұтынушылар ішінара немесе толық қаржыландыру. Жобаны жеке инвестициялар есебінен қаржыландыру моделін пайдаланған жағдайда инвестор өз қаражаты есебінен де, коммерциялық банктерден тартылған қаржы ресурстары есебінен де инфрақұрылым объектілерін салуды жүзеге асыра алады. Бұдан әрі инфрақұрылым объектілерінің құрылысы аяқталғаннан кейін инвестор объектілерді мемлекет балансына беруді жүзеге асырады, одан кейін 8-10 жыл ішінде өзінің инвестициялық шығындарын өтеуге тиіс.

Осылайша, мемлекеттік-жеке өзара әрекеттестіктің тиімділігі ЖОО-ның инфрақұрылымын 2-3 жыл ішінде жаңартудың маңызды міндеті шешілуде, бұл ретте мемлекет өз кезегінде инвесторға ұзақ мерзім ішінде шығындарды өтеу мүмкіндігін алады, бұл мемлекеттік бюджет шығыстарын оңтайландыруға оң әсерін тигізеді. Мемлекет үшін бизнеспен осындай қаржылық өзара іс-қимыл тиімді, өйткені ол жоғары оқу орындарының инфрақұрылымына бір жолғы көлемді қаржылық инвестицияларды жүзеге асыра алмайды, бірақ бизнеске өз төлемдерін ұзақ мерзімге бөле отырып жүзеге асыра алады.

*Екіншіден*, мемлекеттік-жеке меншік әріптестік шеңберінде жоғары оқу орындарының инфрақұрылым объектілерін салу кезінде қаражатты тиімді пайдалану мәселесі оңтайлы шешілуде.

*Үшіншіден*, объектілерді салу сапасы құрылыс салушының айрықша ерекшелігі болып табылады, өйткені ДСҰ (build-transfer-operate) тетігін пайдаланған жағдайда құрылыс-тапсыру-басқару, объектіні салу аяқталғаннан кейін мемлекеттік комиссия объектіні концессионерден қабылдап, осының негізінде инвестициялық шығындарды өтеуді бастауға тиіс.

Көбінесе концессия нысанындағы мемлекеттік-жеке меншік әріптестік белгілі бір мемлекеттік кепілдіктерді көздейтіндіктен, Қазақстан нарығына кіруге ұмтылатын шетелдік инвесторлар үшін неғұрлым тиімді екенін атап өткен жөн. Алайда, бұл ынтымақтастық құрылыс пен инженерияда озық әлемдік тәжірибені пайдалана алатын және мемлекет мүддесін концессионердің жосықсыз орындалған жұмыстарынан қорғай алатын біздің еліміз үшін аса тиімді. Сонымен қатар, концессионердің қазіргі бар тәуекелдері мен шығындары да үлкен, сондықтан қазіргі

уақытта Қазақстанның мемлекеттік органдары концессия шарттарын іске асыру бойынша тетіктерді жетілдіру бойынша жұмыс жүргізуде өте маңызды.

Сондай-ақ білім беру саласындағы мемлекеттік-жеке меншік әріптестіктің неғұрлым перспективалы нысандарының бірі "өмірлік цикл" келісімшарты болып табылады. Оның елеулі артықшылығы бар, өйткені Орындаушы объектіні пайдалануға берген сәттен бастап ғана ақша қаражатын алады, мысалы, білім беру мекемесінде нақты оқу процесі басталғанда немесе балабақша балаларды мектепке дейінгі тәрбиелеу бойынша қызмет көрсете бастағанда. "Өмірлік цикл" келісімшартының стандартты шарттарына келесі тармақтарды енгізу мүмкіндігі бар:

❖ объект мақсаты бойынша пайдаланыла алмайтын жағдайларда мемлекеттік әріптестің төлемдерін" қатыру";

Мұндай өзара іс-қимылдың артықшылығы өмірлік цикл келісім-шартындағы айыппұл санкцияларының талаптарын пайдалана отырып, пайдаланушылар үшін аз шығындармен объектіні ұстау бойынша жоспарлы іс-шараларды жүргізуге болады.

Осылайша, білім беру саласында оны іске асыру кезінде мемлекеттік-жеке меншік әріптестіктің әртүрлі нысандарының әрқайсысының артықшылықтары мен кемшіліктері бар, алайда қоғам осындай ынтымақтастықтан алатын әлеуметтік-экономикалық әсерлері сөзсіз жоғары. Мысалы, мемлекеттік-жеке меншік әріптестік жобалары білім беру, зерттеу мекемелері мен өзге де мекемелер мен ұйымдарды біріктіретін университет кешендерін құру және дамыту кезінде маңызды рөл атқара алады. ЖОО-ның мұндай инновациялық құрылымы білім беру процесінің тиімділігі мен сапасын арттыруға, оның қолданбалы бағытын дамытуға, мамандарды даярлау, зерттеулер жүргізу, инновациялық жобаларды әзірлеу үшін зияткерлік, материалдық, ақпараттық және адами ресурстарды барынша пайдалануға мүмкіндік береді.

Бүгінгі таңда бизнес білім беру саласындағы әлеуметтік инвестицияның дамуына бағытталған және белсенді ықпал етеді. Қазіргі уақытта компаниялардың әлеуметтік жауапкершілігінің негізгі мазмұны білім беру мекемелерімен, олардың құрылымдық бөлімшелерімен, оқу және ғылыми ұжымдармен өзара іс-қимыл жасау, компаниялардың білім беру процесінде де, басқарушы органдарда да қатысуын кеңейту болып табылады. Егер бұрын жеке меншік сектор тек қайырымдылық көмекпен, демеушілікпен немесе қайырымдылықпен шектелсе, бүгінде ол оқу орнының өміріне белсенді қатысуға, оның дамуына, материалдық базаны жетілдіруге, оның ішінде мемлекеттік-жеке меншік әріптестік шеңберінде де бағытталған[4].

#### **ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:**

1. Послание Президента Республики Казахстан - Лидера нации Нурсултана Назарбаева народу Казахстана «Стратегия «Казахстан-2050»: новый политический курс состоявшегося государства». - Астана, Акорда, 2012 год.
2. Кривопалова А.А Государственное-частное партнерство в сфере образования // Вестник Самарской гуманитарной академии. Серия «Право». - 2012. - № 2(12).
3. Закон Республики Казахстан от 7 июля 2006 года «О концессиях» .
4. Тумашова Е. ГЧП: развиваться и конкурировать. Эксперты — о финансовых инструментах и механизмах реализации проектов ГЧП// Деловой Казахстан. №27 (324) - 13 июля 2012 г
5. Государственно - частное партнерство в образовании//Материал Высшая школа государственного администрирования. Электронный ресурс. Режим доступа:[nsa-msu.ru/ncd-1-9-535/news\\_publications.html](http://nsa-msu.ru/ncd-1-9-535/news_publications.html)

## АДАМИ КАПИТАЛДЫҢ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ЭКОНОМИКАСЫНА ӘСЕРІ

**Ибраимова А.Б., Сокира Т.С.**

*Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)*

**Аннотация.** Мақалада адами капиталдың мәні мен оның Қазақстан экономикасының дамуындағы рөлі қарастырылады. Біз өмір сүріп отырған ғасырда мемлекетіміздің экономикасын, әлеуметтік әлеуетін және саясатын, қоғамымыздың болашақ дамуын интеллектуалды адами капитал айқындайтын болады. Оның экономикадағы маңыздылығы күннен күнге артып келе жатыр. Мемлекеттің адами капиталының әлеуеті, интеллектуалды болашағының басты көрсеткіші - сапалы білім. Бұл және де басқа көрсеткіштер қаншалықты тиімді жұмыс істейтін болса, ел экономикасының дамуы да соншалықты нәтижелі болмақ.

Зерттеудің нәтижелері, көптеген бұрынғы кеңестік елдердегідей, Қазақстанда да адам капиталы елдің экономикалық дамуында маңызды рөл атқаратындығын көрсетті. Қазақстанның даму қарқыны мен адами капиталдың өзара байланысы қарастырылды.

*Түйін сөздер: адами капитал, экономика, экономиканың инновациялық дамуы, интеллектуалды әлеует, бәсекеге қабілеттілік, нарықтық экономика, инвестиция, экономикалық белсенділік.*

**Аннотация.** В статье рассматривается сущность человеческого капитала и его роль в развитии экономики Казахстана. Интеллектуальное богатство определяет экономику, социальный и политический потенциал нашего государства и будущее развитие нашего общества. Его значение в экономике возрастает день ото дня. Качество образования является ключевым показателем состояния человеческого капитала и будущего интеллектуального потенциала государства. Если эти показатели будут высокими, то развитие экономики страны будет столь же плодотворным

Результаты исследования показывают, что человеческий капитал в Казахстане играет важную роль в экономическом развитии страны, как и во многих постсоветских странах. Была рассмотрена динамика развития Казахстана и человеческого капитала.

*Ключевые слова: человеческий капитал, экономика, инновационное развитие экономики, интеллектуальный потенциал, конкурентоспособность, рыночная экономика, инвестиции, экономическая деятельность.*

**Annotation.** The article discusses the essence of human capital and its role in the development of the economy of Kazakhstan. Intellectual wealth determines the economy, social and political potential of our state and the future development of our society. Its importance in the economy is increasing day by day. The quality of education is a key indicator of the state of human capital and the future intellectual potential of the state. If these indicators are high, then the development of the country's economy will be just as fruitful.

The survey results show that human capital in Kazakhstan plays an important role in the economic development of the country, as in many post-Soviet countries. The development dynamics of Kazakhstan and human capital are discussed.

*Keywords: human capital, economy, innovative development of the economy, intellectual potential, competitiveness, market economy, investments, economic activity.*

Қазақстан Республикасы экономикасының қазіргі жағдайында және әлемдік дағдарыс кезеңін еңсеру кезінде адами капиталдың негізгі рөлін түсіну маңызды. Себебі - барлық ресурстардың пайдалану әлеуеті шексіз емес. Бұл жағдайда адам капиталы материалдық капиталмен салыстырғанда ең құнды өндірістік ресурс ретінде қарастырылады. Соңғы жылдары экономикалық тұрғыдан алғанда дамыған алдыңғы қатарлы мемлекеттердің дамуының тиімділігі оның халқына қанша инвестициялық қаражат салатынына байланысты деген тұжырым пайда болды. Осылайша, Америка Құрама Штаттарында, кейбір бағалаулар

бойынша, адам капиталына инвестициялардың үлесі ІЖӨ-нің 15% -нан астамын құрайды, бұл зауыттарда, жабдықтар мен қоймаларда пайдаланылатын жеке капиталдағы «таза» жалпы инвестициялардан асып түседі. Бұл сұрақтар бойынша арнайы зерттеулер жүргізілмесе де, әлемде адами капиталға берілетін инвестиция деңгейі мемлекеттің экономикалық дамуының жоғары өнімділігіне байланысты екенін көруімізге болады. Батыстың дамыған елдерінде білімге негізделген постиндустриалды экономика, зияткерлік технологияларды кеңінен қолдану, кәсіби ұтқырлықты кеңейту, адами капиталдың өзекті рөлі қалыптасты. Мұндай дамудың үлгісіне көшу, дамыған елдердің артта қалуына жол бермеу, бұл мәселеге назар аудару арқылы адам капиталын жинақтау және дамытудың белсенді және өнімді саясатымен ғана мүмкін болады.

Адами капитал - бұл адам мен қоғамның түрлі қажеттіліктерін қанағаттандыру үшін қолданылатын білім мен дағдылардың жиынтығы. Терминді алғаш рет Теодор Шульц пайдаланды және оның ізбасары Гари Беккер адам капиталын инвестициялаудың тиімділігін негіздеп, экономикалық көзқарас қалыптастыратын бұл идеяны дамытты [1]. Шетелдік және отандық әдебиеттерде жұмыс күшінің сапалық сипаттамалары мен еңбек процесінде адамның рөлі: еңбек ресурстары, жұмыс күші, адам факторы, адами ресурстар, еңбек әлеуеті, адам әлеуеті, адам капиталы және тағы басқа көптеген терминдер қолданылады. Көптеген жылдар бойы «жұмыс күші» ұғымы біздің елімізде жұмыс істеу қабілеті ретінде анықталған. 1980 жылдары кеңестік қоғамда «адам факторы» термині дүниеге келді. Кейіннен ол басқа да ұғымдардың пайда болуына және қолданылуына алып келді: еңбек әлеуеті, адами ресурстар, адам капиталы және тағы да басқа.

Адами капиталдың әлеуметтік-экономикалық формасы және оның анықтамасын А.Н. Добрынин мен С.А. Дятлов анықтады. Олар адами капитал - нарықтық экономикадағы адамның өнімділік күштерінің көрінісі, әлеуметтік бағдарланған нарықтық экономикаға кіретін адамдық өнімді күштерді ұйымдастырудың жеткілікті нысаны, шығармашылық факторы ретінде адамдық капитал, - деп жазады [2].

Мақалада елдің адам капиталының оның бәсекеге қабілеттілігі деңгейіне әсерін анық көрсетіп отыр, ол елдің бәсекеге қабілеттілігінің деңгейіне және адам дамуына тәуелділіктен дәлелденуде. Атап айтқанда, елдің бәсекеге қабілеттілігінің тәуелділігі және адам капиталын қалыптастыратын жеке факторлар, соның ішінде жалпы ұлттық табыс, өмір сүру ұзақтығы, бастауыш және жоғары білім деңгейі, еңбек нарығының тиімділігі және елдің инновациялық әлеуеті сияқты факторлар белгілі.

Осыған байланысты, білімге негізделген экономиканы құруға, білім деңгейін көтеруге, еліміздің инновациялық әлеуетін және адам капиталын түбегейлі трансформациялауға бағытталған экономикалық жаңғырту жағдайлары мемлекет алдында тұрған басты міндеттердің бірі болып отыр.

Соңғы онжылдықтар халықаралық экономикалық кеңістіктегі маңызды трансформациялық өзгерістермен ерекшеленді. Адам капиталы ұлттық экономиканың бәсекеге қабілеттілігін арттырудың негізгі факторына айналды және оның жинақталуы тұрақты экономикалық өсу мен ұлттың әл-ауқатының негізі болып табылады. Зерттеу нәтижелері көрсеткендей, қазіргі заманғы экономикада адами капиталды зерттеу әдіснамалық тәсілдерді, экономикалық тұжырымдамалық жобалауды кеңейтуді, экономикалық теорияның эволюциялық және ақпараттық теорияларын қолданады.

Адам капиталын капиталдандыру үшін шарттарды талдау қазіргі заманғы ақпараттық және инновациялық қоғамның экономикалық санаты ретінде адам капиталын жалпылама айқындауға мүмкіндік береді. Адами капитал - бұл еңбек өнімділігі мен табыстарының өсуіне ықпал ететін, еңбек процесінде пайдаланылатын адамның жинақтаған инвестициялары нәтижесінде пайда болатын денсаулық, білім, дағды, қабілет және ынталандырудың белгілі бір мөлшері. Адам капиталын пайдалану қызметкердің табысын ғана емес, сонымен бірге кәсіпорындар мен мемлекеттің табысын да арттырады. Көптеген зерттеушілер зияткерлік капиталдың шешуші рөлін таниды. Шындығында интеллектуалдық

өнімдер зияткерлік меншік ретінде тіркелген және капиталды инвестициялау, лицензияны сату, есепке алу сияқты материалдық емес актив ретінде тіркелген материалдық медиада (кітаптар, есептер, дискеттер, дерекқор файлдары) жазылуы мүмкін. Интеллектуалды капиталды зерттеу ең жетілдірілген және оны тиімді пайдалану әдістеріне әкелді. Бұл адами капиталдың басқа түрлерін зерделеу үшін зияткерлік капиталдың ғылыми талдауының нәтижелерін пайдалануға мүмкіндік береді.

Адами капиталдың жұмыс істеуін бағалаудың стандартты сандық көрсеткіштері мыналар:

- Дж. Минцердің стандартты жалақы теңдеуі негізінде есептелген адами капиталға салынатын инвестициялардың кірістілігі. Мұнда жеке тұлғаның табысы тәуелді айнымалы ретінде пайда болады және логарифмдік түрде беріледі;

- оқу жылының саны (білім деңгейі). 1990 жылы бір қызметкерді оқытудың орташа саны 10,28 жыл болды;

- еңбек нарығындағы әлеуетті тәжірибе;

- осы жұмыс орнындағы кәсіби тәжірибе.

Адам капиталын ұлғайтудың негізгі факторы - инвестиция. Адами капиталды инвестициялау - бұл дағдылар мен қабілеттерді арттыратын, яғни қызметкерлердің өнімділігін арттыратын кез-келген іс-әрекет. Кәсіпкерлердің станоктар мен жабдықтарға жұмсаған шығыстары секілді, өнімділікті арттыруға ықпал ететін шығындар инвестициялар ретінде қарастырылуы мүмкін, себебі ағымдағы шығыстар немесе шығындар болашақта осы кірістердің артуымен өтелетін болады деп күту арқылы жүзеге асырылады.

Инвестициялық үрдістегі «бастапқы» капиталдар: денсаулық, талант, қабілет, шығармашылық бағдарланған адамның сапасы. Инвестициялардың көлемі адами капиталға экономикалық және ғылыми-техникалық жағдайлардың талаптарын толығымен қанағаттандыруға, тұтастай алғанда кәсіпорындар мен экономиканың тиімді дамуына үлес қосуға жеткілікті болуы тиіс. Адам капиталының негізгі құралдары: (1) «Интеллектуалды капитал, оның ішінде білім беру қоры, ғылыми қор, инновациялық қор; (2) Жұмыс орнында қор дайындау; (3) Денсаулық сақтау қоры; (4) Қызметкерлердің ұтқырлығын қамтамасыз ету қоры; (5) Экономикалық қызметті ынталандыру қоры; (6) Кең түсініктемеде қарастырылған басқа да активтер .

Адами капитал тұжырымдамасын кеңінен түсіндіру қоғамда қалыптасқан адамның жеке қасиеттерін, сондай-ақ оның қызметіндегі әлеуметтік, психологиялық, мәдени факторларды қосуды білдіреді, бұл біздің талдауымызда «тұрақтылық» түсінігіне жатады. Адам капиталы бөлінген қаражатқа сәйкес, осы қорларды қалыптастыруға айтарлықтай ықпал ететін топтарын анықтауға болады. Біз оларды екі топқа бөлуді ұсынамыз: ресми және бейресми. Ресми институттар адам капиталын қалыптастыру мен дамытудың осы саласын реттеуге қатысты күрделі институттар мен заңдарды көрсетеді. Бейресми - формальды нысанда тіркелмеген, бірақ адам капиталын қалыптастыру мен дамытудың белгілі бір саласында қабылданған іс-қимыл құралы (1 кесте). 1-кестеде негізделгендей, егер ресми институттар реттелетін адами капитал қорына ғана қатысты болса, бейресми институттар адам дамуының барлық салаларына дерлік әсер ететін кеңірек әсерге ие болады. Адам капиталының қаражатын қалыптастыру адамға тек осы саланы реттейтін әлеуметтік институттардың жүйесінде ғана емес, сондай-ақ бейресми мекемелер жүйесінде де кіреді. Формальды институттар адам тәртіптемесінде ережелерді, шектеулерді және бағыттарды белгілейді. Яғни, адамның қызметі қоғамның институционалдық құрылымында реттелетіні сөзсіз. Сонымен қатар, адамның іс-әрекеті нормалар, құндылықтар, дәстүрлер мен әдеттерді көрсететін бейресми мекемелердің әрекеттерін басшылыққа алады. Олар адамның мінез-құлқына кез-келген салада ықпал етуі мүмкін және микро-мезо деңгейіне, сондай-ақ қоғамның институционалдық құрылымының макро деңгейіне қатысты болады. Яғни, нақты ұйымдардың немесе жеке тұлғалардың бірлестіктерінің аясында және жалпы институционалдық саласына әсер етеді.



Кесте 1 - Адами капитал қорларын қалыптастыруға ықпал ететін негізгі институттар

Адами капитал қоры	Қорларға әсер ететін негізгі институттар	
	Ресми	Бейресми
Зияткерлік капитал	Отбасы, әлеуметтік орта, дін, мәдениет, ұлттық дәстүрлер, идеология	Білім мекемелері, білім туралы заңдар
Өндірістік оқыту қоры	Жалдамалы қызметкерлер институты, корпоративтік мәдениет	Кәсіподақтар, еңбек келісімшарттары, жұмыспен қамту мекемелері, салық заңнамасы, зейнетақылық сақтандыру ұйымдары
Денсаулық қоры	Отбасы, әлеуметтік орта, салауатты өмір салтын қалыптастыру институты, дін, мәдениет, демалыс институты	Денсаулық сақтау мекемелері, профилактикалық институттар, денсаулық сақтау туралы заңдар
Көші-қон қоры	Отбасылық, әлеуметтік орта, дін, мәдениет, өңірлердің ұлттық, әлеуметтік және мәдени ерекшеліктері	Өңірлік мекемелер, көші-қонды шектейтін немесе оны насихаттайтын заңдар-Өңірлік мекемелер, көші-қонды шектейтін немесе оны насихаттайтын заңдар
Экономикалық белсенділікті ынталандыру қоры	Отбасы, әлеуметтік орта, білім беру, корпоративтік мәдениет, дін, нарықтық институт, кәсіпкерлік институты, қызметкер, мәдениет, іскерлік этика	Кәсіпкерлік қызмет туралы заңдар, жеке меншік (мүліктік құқықтарды тарату), нарықтық мекемелер, мердігер мекемелер, зейнетақы мекемелері жұмыспен қамту мекемелері
Ескерту – мәлімет [3] негізінде автормен құрастырылған		

1966 жылы Женевада Еңбек статистикасы бойынша XI Халықаралық еңбек шығындары туралы шешім қабылданды, оның негізінде Еңбек шығыстарының халықаралық стандартты жіктеуі мынадай негізгі топтарды қамтиды [4]:

- 1) жалақысы мен еңбекақысы;
- 2) жұмыс уақытының ақысын төлеу;
- 3) бонустар мен ақшалай сыйлықтар;
- 4) азық-түлік, сусындар, отын және басқа да төлемдер бойынша шығыстар;
- 5) жұмыс берушінің тұрғын үймен қамтамасыз етуге арналған шығыстары;
- 6) жұмыс берушінің әлеуметтік қамсыздандыру бойынша шығындары;
- 7) кәсіптік оқытуға арналған шығыстар;
- 8) әлеуметтік шығындар;
- 9) жоғарыда аталған біліктілік топтармен байланысты емес басқа да еңбек шығындары (мысалы, жұмыс киімдері);
- 10) еңбекке ақы төлеу ретінде қарастырылатын салықтар (мысалы, салықтарға немесе жалақы қорына салықтар).

2018 жылғы 17 қазанда Дүниежүзілік экономикалық форумда 2018 жылғы жаһандық бәсекеге қабілеттілік индексі туралы жыл сайынғы есебі жарияланды (2 кесте).

2018 жылғы рейтингісінің қорытындысы бойынша Қазақстан 61,8 балл жинап, 59 орынды иеленіп отыр, 2017 жылғы көрсеткішпен тең. Рейтинг құрылымы келесі 12 фактордан тұрды: «Институттар», «Инфрақұрылым», «Ақпараттық-коммуникациялық технологиялар», «Макроэкономикалық тұрақтылық», «Білім және дағдылар», «Тауар нарығы», «Еңбек нарығы» және тағы да басқа. 2018 жылы рейтингті Америка Құрама Штаттары ашты, ол соңғы 5 жылда бірінші орында. Сингапур, Германия, Швейцария және Жапония рейтингтің көшбасшысы болып табылады. Қазақстанның бәсекеге қабілетті артықшылығы еңбек нарығы болып табылады. Қазақстанның бәсекеге қабілеттілігі «АКТ», «Білім және дағдылар», «Тауар нарығы», «Институттар», «Макроэкономикалық тұрақтылық» және «Инфрақұрылым». Қазақстанның әлсіз позициялары «Қаржы жүйесі»

факторы, «Денсаулық» және «Инновациялық потенциал». Ең төмен құлдырау 2 фактормен белгіленеді: «Білім және дағдылар» және «Денсаулық». ТМД елдерінің арасында Қазақстан Ресейден кейінгі екінші орында тұр.

Кесте 2 –2017-2018 жылдардағы Жаһандық бәсекеге қабілеттілік индексындағы Қазақстанның позициясы

	2017 жыл (140 ел арасында)	2018 жыл (140 ел арасында)	Динамика
<b>Жаһандық бәсекеге қабілеттілік индексі</b>	59	59	-
Институттар	73	61	▲12
Инфрақұрылым	72	69	▲3
АКТ	44	44	-
Макроэкономикалық тұрақтылық деңгейі	61	62	▼1
Денсаулық сақтау жүйесі	94	97	▼3
Білім беру жүйесі	52	57	▼5
Тауарлық нарық	67	57	▲10
Еңбек нарығы	33	30	▲3
Қаржылық жүйе	102	100	▲2
Нарық көлемі	45	45	-
Қарқынды бизнес деңгейі	35	37	▼2
Инновациялық потенциал	87	87	-
Ескерту – мәлімет [5] негізінде автормен құрастырылған			

Осылайша, адам капиталының бәсекеге қабілеттілігі және ұлттық экономиканың бәсекеге қабілеттілігі тікелей пропорционалды. Бәсекеге қабілетті адам капиталын қалыптастыру Қазақстан Республикасының дағдарыстан кейінгі дамуының басымдықтарының бірі ретінде қарастырылады.

Қазақстанда адами капиталды дамыту еліміздің іргелі стратегиялық құжаттарын дамытудың негізгі бағыттары, атап айтқанда: Қазақстан Республикасының 2020 жылға дейінгі Стратегиялық даму жоспары; Қазақстанның «Қазақстан-2030» ұзақ мерзімді даму стратегиясы; «Қазақстан-2050» стратегиясы; сондай-ақ мемлекеттік, аймақтық және салалық бағдарламалар бар [6]. Адами капиталдың жоғары бәсекеге қабілеттілігіне қол жеткізу еңбек нарығында еңбекке деген сұранысты арттырады және жұмысқа орналасу әлеуетін қалыптастырады. Қазіргі уақытта ұлттық экономиканың бәсекеге қабілеттілігі оның «визиткалық картасы» ретінде ұсынылған. Сонымен қатар, мемлекеттің бәсекеге қабілеттілігі кез-келген елдің дамуында принципті мәселе болып табылады, өйткені бұл өмір сүру сапасының деңгейі мен халықтың әл-ауқатының жалғыз объективті шарасы.

Адам дамуының тұжырымдамасына сәйкес, адамның дамуы материалдық тауарлар мен қызметтер көлемінің ұлғаюы ретінде қарастырыла алмайды. Экономикалық көрсеткіштер тек мемлекеттік ресурстарды бөлу кезінде немесе даму деңгейі бойынша елдерді бағалау кезінде әмбебап критерий ретінде қызмет ете алмайды. Көптеген тауарлар мен қызметтерді өндіру, өмір сүру сапасын жақсартудың және басқа да ұлттық проблемаларды шешудің ең жақсы тәсілі деп белгілі бір дәрежеде бір жақты болып табылады. Мұндай көзқарас көптеген экономикалық емес даму көрсеткіштерін төмендетеді. Халықтың өмір сүру деңгейі экономикалық өсудің формальді жоғары қарқынымен салыстырмалы түрде төмен болуы мүмкін. Қарама-қарсы жағдай экономиканың қалыпты өсу қарқынымен салыстырмалы түрде жоғары өмір сүру деңгейімен мүмкін.

АҚШ, Германия, Жапония және басқа да дамыған елдердің инновациялық даму тәжірибесі Қазақстан үшін үлкен қызығушылық тудырады. Бүгінде біздің еліміз болашақта

интеллектуалды серпіліс беруі үшін барлық қол жетімді адам әлеуетін пайдалану қажет. Бұл үшін бүгінгі күні Қазақстан Республикасының күшті интеллектуалды және шығармашылық әлеуетін қалыптастыру үшін денсаулық сақтау, мәдениет пен білімге елеулі инвестицияларды енгізу қажет. Заманауи адам капиталы бойынша жинақталған тәжірибе өте маңызды және теориялық-тәжірибелік маңызға да ие. Сондықтан, Қазақстандағы бұл тәжірибені пайдалану, әрине, тарихи және ұлттық дәстүрлерді есепке ала отырып, еліміздің өркениетті, дамыған қоғамға тезірек және аз дәрежеде жетуіне ықпал етуі мүмкін. Елдің халықаралық бәсекеге қабілеттілігін қалыптастыруда және оның экономикалық өсуін қамтамасыз етуде адами капиталдың шешуші рөлі Қазақстанның бәсекеге қабілеттілігін арттырудың маңызды факторы болуы мүмкін.

Бүкіләлемдік экономикалық форумның әдіснамасында пайдаланылған тәсілдерді ғана емес, сондай-ақ бірқатар басқа халықаралық ұйымдардың және рейтингтік агенттіктердің әдістерін қолданып, жаһандық бәсекеге қабілеттілікті бағалау тұрғысынан Қазақстан Республикасы позициясын талдау нәтижелері бойынша, пайдаланылатын елдердің бәсекеге қабілеттілігін дамыту тұрғысынан жүйелі тәсілдерді ескере отырып, әлемде Қазақстан экономикасының әлсіз тұстары анықталды және инновацияға жеделдетілген көшумен байланысты одан әрі дамудың басымдықтары негізделді.

Осылайша, бәсекеге қабілеттілік пен адам дамуының негізгі факторлары арасындағы анықталған ара-қатынас елдегі адами капиталды неғұрлым жақсырақ дамығанын, неғұрлым экономикалық тұрғыдан дамыған және бәсекеге қабілетті артықшылықтарға ие екенін дәлелдеуге негіз береді. Адами капиталдың бәсекеге қабілеттілігі деңгейінде де, елдің бәсекеге қабілеттілігі деңгейінде де, адами капиталдың, білімнің және инновациялық әлеуетін қалыптастыратын барлық факторлардың барынша әсер етуі анықталып отыр

#### **ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:**

1. Капелюшников Р. Адами капитал. / Еңбек экономикасы бойынша материалдар. - Мәскеу, 2009 жыл.
2. Адами капиталды қалыптастыру: зерттеулер. / Н.Н. Даниленко И.С. Долгополов. - Иркутск, 2009 жыл. - 120 бет.
3. Еңбек экономикасы: зерттеулер. «Еңбек экономикасы» мамандығы бойынша оқитын студенттерге арналған оқу құралы / А.Л. Мазин. - Мәскеу, 2008. - 575 бет.
4. 2017-2018 жылдардағы Жаһандық бәсекеге қабілеттілік индексындағы Қазақстанның позициясы. Электронды мәлімет. Кіру тәртібі: <https://kursiv.kz>
5. Дорофеев Н.М.. Адами капиталдың инновациялық даму факторы ретінде тұжырымдамасы. – 2012 жыл.
6. Ұлттық талдау орталығының ресми сайты. Электронды мәлімет. Кіру тәртібі: [www.nac.gov.kz/projects](http://www.nac.gov.kz/projects)

### **ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ АГРОБИЗНЕСІНІҢ БӘСЕКЕГЕ ҚАБІЛЕТТІЛІГІН АРТТЫРУ ЖОЛДАРЫ**

**Калиева А.Е., Әбілда С.К.,**

*Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)*

**Аннотация.** Қазақстан Республикасының ауылшаруашылығы проблемаларына талдау жасалды. Әрбір тежеуші фактордың ауылшаруашылығының бәсекеге қабілеттілігіне әсеріне бағалау берілді.

*Түйін сөздер:* ауылшаруашылығы кәсіпорындарының бәсекеге қабілеттілігі; агросәтандыру; ауылшаруашылығы өндірісін ақпаратпен қамтамасыз ету.

**Аннотация.** Представлен анализ проблем сельского хозяйства Республики Казахстан. Дана оценка влияния каждого сдерживающего фактора на конкурентоспособность сельского хозяйства.

*Ключевые слова:* конкурентоспособность сельскохозяйственных предприятий; агрострахование; информационное обеспечение сельскохозяйственного производства.

**Annotation.** Analysis of the region's agricultural sector has been shown. The estimation of influence of each deterrent on competitiveness of agriculture is given.

*Key words: agricultural enterprises' competitiveness; aggroinsurance; agricultural production information support.*

Қазақстанның нарықтық экономикасын дамыту бұл, ең алдымен, мүдделерге, коммерциялық есептеуге негізделген, соның негізінде кірістер, бәсекелестік бар дербес кәсіпкерлер, меншік иелері, өндірушілер және тұтынушылар арасындағы еркін экономикалық қатынастарды қалыптастыру.

Жоспарлы экономикадан нарықтық жағдайларға көшудің бастапқы кезеңінің практикасы өндірістік қатынастардың беттік қайта құрылуымен айналмайтынын, меншік, шаруашылық жүргізудің нысандары мен әдістері, еңбекке уәдемесі, яғни экономикалық қатынастардың барлық кешені қатынастарындағы терең қайта құрулар қажет екенін көрсетті. Нарықтық экономиканың жұмыс істеуінде бизнес, кәсіпкерлік - шаруашылықжүргізудіңнарықтықжүйесініңнегізі, нарықтық ортамен тығыз байланысты нарықтың катализаторы мен қозғалтқышы шешуші рөл атқарады. Бизнес - бұл нарықтың тиімді жұмыс істеуінің, барлық кәсіпкерлік қызметтің басты шарты. Барлық (тіпті өте күрделі) құрылымдарды қазіргі заманғы нарықтық шаруашылық жүргізуге, серпінді (кейде болжамдалмайтын) және күрт ауытқуларға, өзгерістерге бейімдеу тек жеке және ұжымдық мүдделерге, бизнес императивіне мүмкіндік береді. Кешенді - жүйелік негізболаотырып, нарықты ұтымды ұйымдастыру шарты бола отырып, бизнес идеяларды генерациялаудан, нарық конъюнктурасын зерттеуден, өндірістік және маркетингтік саясатты әзірлеуден бастап және сатудан кейінгі қызмет көрсетумен аяқталатын тауарды жасаумен жылжытудың барлық кезеңдерін қамтиды.

Бизнес экономикалық қызметтің басқа түрлерінен өзінің серпінділігі мен бастамашылығымен тиімді ерекшеленеді. Ол жоғары дербестік деңгейін және экономикалық таңдау еркіндігін, сондай-ақ жауапкершілікті талап етеді. Бизнесінің айрықша ерекшелігі тәуекелділік пен ысыраптың тұрақты қатерін есептеу керек. Аталған қасиеттер шығармашылыққа, жетілдіруге, қызметтің тиімді нысандарын іздеуге ұмтылуды көздейді, бұл өз кезегінде қоғамдағы экономикалық және әлеуметтік прогреске әкеледі. Материалдық өндіріс саласындағы бизнестің түрлері мен нысандары (өнеркәсіп, көлік, құрылыс, ауыл шаруашылығы және т.б.) салалық ерекшеліктерге негізделген әртүрлі сипаттар алады. Ауыл шаруашылығы кәсіпкерлігі – агробизнес ерекше орын алады.

Экономикалық дамыған елдердің әлемдік тәжірибесі агроөнеркәсіптік кешеннің тиімді жұмыс істеуі және аграрлық бизнестің дамуы көбінесе табиғи, өндірістік ресурстарды және өндірістің басқа да факторларын пайдалануға, мемлекетті пәрменді қолдауға, қажетті нарықтық инфрақұрылым құруға байланысты екенін растайды. Ауыл шаруашылығы өнімдері өндірісінің өсуі азық-түлік проблемасын шешу үшін қажет. Аграрлық бизнесті дамыту тауар өндірушілердің экономикалық еркіндігін едәуір кеңейтеді.

Қарастырылып отырған мәселенің теориялық аспектілері нарықтық қатынастар жағдайында аграрлық бизнестің қалыптасу және жұмыс істеу мәселелерін зерделеудің кешенді тәсілінен тұрады.

Ауыл шаруашылығы өндірісінің ерекшелігі-өндірістің негізгі құралы жер болып табылады. Жердің құнарлылығының айырмашылығы еңбек пен капиталдың тепе-тең шығындары кезінде өндіріс және кірістілік көлемінде ауытқулар тудырады. Жер рентасы, кірістерді реттеу мәселелері туындайды. Жасалған өнім одан әрі өсіруге (тұқымдар, жемшөп, мал төлдері және т.б.) жіберіледі.

Табиғи-биологиялық фактор – ауыл шаруашылығы өндірісінің тиімділігін анықтаудағы, технологияларды таңдаудағы (маусымдық, өндірістік және жұмыс кезеңдерінің сәйкес келмеуі) басты фактор, бұл жыл ішінде жұмыс күшін, материалдық-техникалық ресурстарды біркелкі емес пайдалануды, кірістердің түсуін туындатады.

Тиімділігі жоғары аграрлық сектор – қоғамның материалдық және әлеуметтік әлауқатының негізі, онсыз оның тұрақты дамуы мүмкін емес, елдің ұлттық қауіпсіздігін қамтамасыз ету мен сақтаудың өз кепілі. Сондықтан, ауыл шаруашылығы әлемнің барлық дамыған елдерінде, атап айтқанда, АҚШ, Франция, Германия, Ұлыбритания, Италия, Жапония, Канада, Жаңа Зеландия, Швеция, Финляндия сияқты басым сала болып табылады. Ауыл шаруашылығы өнімдерінің құнын мемлекеттік қолдау деңгейі 35-72% құрайды.

Қазақстан Республикасының орасан зор жер, су, минералдық-шикізат, энергетикалық және басқа да ресурстары бар, оларды тиімді пайдалану ауыл шаруашылығы өнімдерін өндіруді жүйелі түрде арттыруға және өңдеуді қамтамасыз етуге мүмкіндік береді. Бір тұрғынға арналған егістік алаңы бойынша Қазақстан-бұрынғы КСРО республикалары арасындағы ең жерқамтамасыз етілген ел. Бұл көрсеткіш Қазақстан Республикасында шамамен 2,1 га құрайды, бұл Украинаға қарағанда 3,4 есе көп, Ресейге қарағанда 2,8 есе көп және Қырғызстанға қарағанда 6,5 есе көп.

АӨК – біздің экономикамыздың, ең алдымен, ауыл шаруашылығы салаларының дамуының заңды кезеңі, интеграциялық байланыстарды кеңейту негізінде қала мен ауылды, өнеркәсіп пен ауыл шаруашылығын жақындастырудың нәтижесі. Ауыл шаруашылығының халық шаруашылығының басқа салаларымен интеграциясы микро – және макроэкономикалық деңгейде жүзеге асырылады. Шағын деңгейде ауыл шаруашылығы шикізатын өндіру және қайта өңдеу бойынша ауыл шаруашылығы және өнеркәсіп кәсіпорындары интеграцияланады. Интеграция жекелеген кәсіпорындар, комбинаттар, бірлестіктер, агрокомбинаттар, агрофирм шегінде жүргізіледі. Бұл АӨК бастапқы буындары. Мұндай процестер қазіргі уақытта іс жүзінде барлық жерде жүріп жатыр және олар интеграцияның жоғары экономикалық тиімділігін әрдайым қамтамасыз ете бермейді. Макродеңгейдегі Интеграция аумақтық еңбек бөлінісіне негізделген және облыстар мен аудандарда өндірістік байланыстарды дамытуда тікелей көрініс табады. Бұл аймақтық АӨК деп аталады. Олардың негізіне елдің әкімшілік бөлінуін, яғни өндірістің табиғи, экономикалық және басқа да жағдайларын ескере отырып, өндірісті аумақтық ұйымдастыру алынған. Өңірлік АӨК деңгейінде оның салалары қалыптасады: ауыл шаруашылығы, өнеркәсіп, сондай-ақ Қызмет көрсету салалары. Бұл дегеніміз, облыс пен ауданның АӨК құрамына Ауыл шаруашылығы өнімдерін өндіру, дайындау, қайта өңдеу және сату бойынша өзара байланысты кәсіпорындар мен ұйымдардың, сондай-ақ өндіріс құралдарын өндіретін өнеркәсіп кәсіпорындары мен қызмет көрсету сипатындағы кәсіпорындардың жиынтығы кіреді. Осыған байланысты өңірлік АӨК өңірлердің шаруашылық кешендерінің құрамдас бөлігін білдіреді, олар тұйық жүйелер болып табылмайды және елдің бірыңғай АӨК құрамында жұмыс істейді, бірақ оларға дамудың өзінің ішкі заңдылықтарына, олардың құрамдас буындарының пропорциясына, даму қарқынына тән. Сонымен қатар, жоғарыда аталған интеграциялық процестердің жиынтығы микро және макроэкономикалық деңгейлерде республиканың халық шаруашылығы АӨК қалыптастырады. Осыған байланысты, Қазақстан Республикасының АӨК-і әртүрлі құрамдас бөліктері бар, демек, өндірістік қатынастардың күрделі желісі бар әлеуметтік-экономикалық жүйе болып табылады.

Қазақстан Республикасының АӨК құрамына елдің азық-түлікке және ауыл шаруашылығы шикізатына деген қоғамдық қажеттіліктерін барынша толық қанағаттандыру жағдайында өндірістің индустриялық әдістерін кеңінен қолдана отырып, ауыл шаруашылығы өнімдерін өндіруге, қайта өңдеуге және өткізуге бірлесіп қатысатын халық шаруашылығы кәсіпорындары мен салалары кіреді. Елдің экономикалық өсуінің қазіргі жағдайы мен деңгейіне сүйене отырып, агроөнеркәсіптік өндірістің бәсекеге қабілеттілігін арттыру мақсатын былайша тұжырымдауға болады:

\* АӨК азық-түлік және азық-түлік емес тауарларына төлем қабілеттілігінің теңгерімділігін және олардың ұсыныстарын қамтамасыз ету;

\* елдің маңызды ауыл шаруашылығы өнімдерімен, бірінші кезекте, астықпен өзін-өзі қамтамасыз етуге қол жеткізу;

\* өндіріс тиімділігін жан-жақты арттыру, табиғи және өндірістік ресурстарды пайдалануды жақсарту, ауыл шаруашылығы өнімдерін ең жақсы пайдалануды қамтамасыз ету, өндіріс шығындарын қысқарту, ауыл шаруашылығы өнімдерінің, жеңіл және тамақ өнеркәсібі тауарларының, минералдық тыңайтқыштардың және т. Б. Тұрақты экспорттық ресурстарын құру •

Қазақстан Республикасының агроөнеркәсіптік кешенін дамытудың жоғарыда тұжырымдалған мақсаттары, ең алдымен, азық-түлік проблемасын түбегейлі шешуге және халықты АӨК өнімдерімен жабдықтауды жақсартуға, АӨК-нің әлеуметтік-экономикалық тиімділігін арттыруға және оның әлеуметтік проблемаларын шешуге бағытталған. Бұл мақсаттар агроөнеркәсіп кешенін дамыту бағдарламасының басты мазмұнын құрайды. Қазақстан Республикасы халқының азық-түлікті тұтынудың ғылыми негізделген нормаларына қол жеткізу үшін перспективада үлкен өндірістік міндеттерді шешу, азық-түлік өндірісінің көлемін айтарлықтай кеңейту және құрылымын өзгерту алда тұр. АӨК аталған мақсаттарына АӨК салаларын тепе-тең, теңдестірілген және басым қарқынды дамыту үдерістерін тиімді басқаруды қамтамасыз ету жолымен, сондай-ақ прогрессивті материалдық-техникалық базаны және оған сәйкес келетін Агроөнеркәсіптік өндірісті ұйымдастыру нысандарын, нарықтық шаруашылық тетігін және икемді басқару құрылымын құру жолымен қол жеткізуге болады.

### **ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:**

1. Долинская И.Г., Соловьев И.А. Өнеркәсіп өнімінің маркетингі және бәсекеге қабілеттілігі. М: Стандарттар баспасы, 1991.
2. Дуданов И.И. Өңірлік азық-түлік нарықтарындағы тауар өнімдерінің бәсекеге қабілеттілігіне көзқарастар // Ауыл шаруашылығы және қайта өңдеу кәсіпорындарының экономикасы. — 2009. — № 12.
3. Дудкин В.И. Өнімнің бәсекеге қабілеттілігі: мәні, талдау, бағалау, арттыру жолдары мен шаралары // Экономика және коммерция. 1998. - Вып. № 3-4.
4. Есипов Е.В. и др. Азық-түлік нарығындағы баға және конъюнктура, 2010.-151 с.
5. Завьялов П.С. Конкурентоспособность и маркетинг // Ресей экономикалық журналы.- 2015.- № 12.-С. 14-18.
6. Завьялов П.С. Бәсекелестік дамыған нарықтың ажырамас қасиеті // Маркетинг. - 2017. - № 5. - С. 3.
7. Загайтов И.В., Половинкин П.Д. Ауыл шаруашылығы өндірісі тұрақтылығының экономикалық мәселелері. М.: Экономика, 2012. - 240с.

## ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ «ЗЕЛЕННОГО» БИЗНЕСА

Лахбаева Ж.А.,

магистрант,

Кулумбетова Л.Б.,

д.э.н., профессор,

КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** В ответ на проблемы, связанные с изменением климата и нехваткой природных ресурсов, мы пытаемся преобразовать традиционную экономику в устойчивую с помощью различных видов зеленых инициатив. Но одним из решений, а может быть и более эффективным, станет развитие зеленого предпринимательства. В статье описываются предпосылки создания и развития зеленого предпринимательства, в том числе необходимость ведения бизнеса в среде, ориентированной на окружающую среду, и ответственного мышления пользователей. Также разрабатывается тезис о том, как зеленое предпринимательство может помочь в решении экологических проблем и в то же время обеспечить прибыль для предпринимателей.

*Түйін сөздер: кәсіпкерлік, жасыл кәсіпкерлік, жасыл бизнес, жасыл экономика, эко-бизнес.*

**Аннотация.** Климаттың өзгеруі мен табиғи ресурстардың жетіспеушілігінен туындаған қиындықтарға жауап ретінде біз дәстүрлі экономиканы «жасыл» бастамалар арқылы орнықты етіп айналдыруға тырысамыз. Тиімдірек шешім жасыл бизнесті дамыту. Мақалада жасыл кәсіпкерлікті құру мен дамытудың алғышарттары, соның ішінде, бизнесті қоршаған ортаға бағдарланған ортада және тұтынушылар туралы ойлануды қажет етеді. Сондай-ақ, жасыл кәсіпкерлік экологиялық мәселелерді шешуге және сонымен бірге кәсіпкерлерге пайда әкелуге қалай көмектесетіні туралы жазылды.

*Ключевые слова: предпринимательство, зеленое предпринимательство, зеленый бизнес, зеленая экономика, экологический бизнес.*

**Annotation.** In response to the challenges posed by climate change and the lack of natural resources, we are trying to transform the traditional economy into a sustainable one through various types of green initiatives. But one of the solutions, and perhaps more effective, is the development of a green business. The article describes the prerequisites for the creation and development of green entrepreneurship, including the need to run a business in an environment-oriented environment and responsive thinking of users. A thesis is also being developed on how green entrepreneurship can help solve environmental problems and at the same time provide profits for entrepreneurs.

*Key words: entrepreneurship, green entrepreneurship, green business, green economy, eco business.*

Необходимость снижения воздействия на окружающую среду в результате экономической деятельности уже признана правительствами и обществом во всем мире. В ответ на эту потребность компании предпринимают различные меры, чтобы стать стабильными на рынке. Таким образом, возникает необходимость в том, чтобы новорожденные стартапы организовывали свою деятельность, выполняя требования вышеупомянутых стандартов.

Правительства развитых стран сосредоточили свое внимание на проблемах окружающей среды, загрязнения и утилизации отходов. Кроме того, принимаются различные меры, такие как обязательный «зеленый общественный порядок», который должен соответствовать определенным экологическим требованиям. В этой связи Концепция «Зеленый рост», впервые презентованная в 2005 г. в г. Сеуле на 5-ой

Конференции Министров охраны окружающей среды Азиатско-Тихоокеанского региона, является одним из подходов, обеспечивающих баланс эколого-экономического развития. Концепция «Зеленый рост» основывается на использовании четырех принципов[1]:

- принцип эко-эффективности, предполагающий максимизацию полезных свойств товаров и услуг при одновременной минимизации воздействия на окружающую среду в течение всего жизненного цикла продукции;
- принцип ресурсосбережения предполагает принятие управленческих решений с учетом необходимости сохранения природных ресурсов;
- принцип единства предполагает согласованность действий всех субъектов национальной экономики, участвующих в процессеразвития;
- принцип межсекторальности означает вовлеченность представителей различных секторов общества в процесс принятия решений.

Несмотря на принятые до сих пор меры, результаты не являются удовлетворительными. Появляется потребность в инновационных продуктах и услугах, а также в самом управлении, чтобы не только эти процессы не влияли на окружающую среду, но и обогащали ее. Так как традиционная модель компании вряд ли может быть трансформирована, новые «зеленые» принципы могут быть использованы в новом поколении стартапов, нацеленных не только на прибыль, но и на природу.

На протяжении многих лет многие исследователи уточняют значение «предпринимательства» и всех других вопросов, связанных с этим термином. Большинство экономических теорий определяют предпринимателя как новаторского, любящего риск человека, который владеет определенным деловым капиталом для управления. Тем не менее, отрасль экономики еще не определила «официальное» определение, полностью подразумевающее идею «предпринимательства».

Концепция предпринимательства как основной движущей силы экономики появилась почти двести лет назад, и в настоящее время она еще более популярна. «Зеленое предпринимательство», известное как ориентированная на будущее предпринимательская отрасль, также явление без конкретного описания. По сравнению с другими отраслями экономики, не хватает научных исследований для определения ее структуры.

Исследования по «зеленому предпринимательству» начались примерно в последнее десятилетие прошлого столетия. Обычно называемый «зеленым» [2], оно также называется «экологическим предпринимательством» [3] и «устойчивым предпринимательством» [4]. Однако растущее число литературных ресурсов по этому вопросу сосредоточено не на самой «зеленой» идее, а на создании ее общепринятого определения и, следовательно, ослаблении ее главной цели – сохранения окружающей среды. Исаак [5] определяет «зеленое предпринимательство» как систему, которая трансформирует социально-экологический бизнес посредством значительных инноваций. Дин и Макмаллен [4], с другой стороны, описывают это как процесс определения и выявления экономических возможностей для исправления ошибок в экологическом аспекте.

Концепция «зеленого» предпринимательства вытекает из сочетания основных характеристик самого предпринимательства - инноваций, риска, принципиально новой бизнес-идеи и экологической и социальной активности тех, кто занимается бизнесом. Поэтому в литературе «зеленый» ассоциируется с «социальным» по экологическим вопросам, которые также являются социальными. Другие авторы считают, что «зеленое предпринимательство» - это устойчивое предпринимательство. Другими словами, это один из трех наиболее важных компонентов устойчивого развития и пересечение традиционного, социального и устойчивого предпринимательства.



Подводя итог, можно сказать, что «зеленое» предпринимательство - это экономическая деятельность, продукция, услуги, методы производства или организация которой оказывают положительное влияние на окружающую среду.

Казахстан предпринимает шаги на пути к зеленой экономике, начав инициативу «Зеленый мост», направленную на продвижение зеленой экономики в Европе и Азиатско-Тихоокеанском регионе. В этих целях в республике разработана Концепция по переходу Республики Казахстан к «зеленой экономике». В рамках Концепции по переходу к «зеленой экономике» в стране разработан целостный план национального «зеленого роста» для всех приоритетных отраслей, включая наиболее важные вопросы в Казахстане, такие как управление водными ресурсами и повышение энергоэффективности [6].

С механизмом «зеленого роста» тесно связано развитие «зеленого бизнеса», который ориентирован на устойчивое использование возобновляемых природных ресурсов, выпуск экологически чистой продукции, использования малоотходных и ресурсосберегающих технологий. Как правило, компании, реализующие политику «зеленого бизнеса» имеют положительный имидж на мировых рынках, их продукция отличается высокой инновационностью и, соответственно, конкурентоспособностью. Развитию зеленого бизнеса способствуют также различные формы государственно-частного партнерства, в том числе, экологического партнерства, которые в настоящее время стремительно развиваются и находят поддержку у частных и общественных институтов таких, как банки, страховые компании и др. Данная инициатива Правительств находит поддержку у населения, поскольку способствует не только снижению бедности, но и защите, окружающей среды.

В целях решения проблем развития «зеленой экономики» со стороны государства предприняты законодательные обеспечения, такими государственными законами и стратегиями, как: «ГПНИР», «Концепции перехода Республики Казахстан к устойчивому развитию на 2007-2024 гг.» и другие [7,8].

Реализация «зеленого роста» и «зеленой экономики» в международном и на государственном уровне имеет ряд следующих проблем:

- распределение капитала между краткосрочным получением прибыли и долгосрочными инвестициями в развитие;
- неверное представление предпринимателей, включая держателей акций и управляющих, что «зеленые стратегии» являются решающими, но не для настоящего, а будущих поколений;
- развитие стратегий устойчивости, включая мониторинг;
- создание системы управления, которая позволяет увеличивать доходность компании быстрее, чем будут расти издержки на зелёное развитие бизнеса и аудиторские услуги;
- истощение не возобновляемых энергоресурсов;
- истощение ресурсов свежей воды;
- глобальное потепление;
- истощение озонового слоя;
- размещение твердых и жидких (в т.ч. опасных) отходов.

В Республике Казахстане в целях достижения экологической стабильности предложены следующие меры:

- внедрение современных научно-обоснованных подходов к природопользованию, включая методы рационального природопользования всех видов ресурсов;
- стимулирование внедрения ресурсосберегающих и безотходных технологий во всех сферах хозяйственной деятельности;
- поддержка рационального производства энергии, включая использование возобновляемых источников и вторичного сырья;

– создание системы национального энергетического планирования, базирующейся на использовании возобновляемых источников энергии и стратегий по чистой энергии, которые связывают доступные энергетические ресурсы и разработку технологических программ с национальной безопасностью и сценариями устойчивого развития;

– разработка инструментария для принятия решений и формирования новой инфраструктуры с целью внедрения устойчивых технологий в практику хозяйственной деятельности: систему долгосрочного планирования, механизмы финансового регулирования, меры общественной поддержки, развитые инновационные структуры, условия для модернизации и трансформации инфраструктуры и др. Отдельный подраздел посвящен экономическим инструментам охраны окружающей среды, где предполагается их использование путем:

– реализации принципа «загрязнитель платит», предполагающего, что природопользователь несет ответственность за финансирование мероприятий по защите окружающей среды и компенсацию возможного экологического ущерба, или должен отказаться от осуществляемой деятельности;

– повышения стимулирующего характера платы за эмиссии в окружающую среду и административных штрафов за нарушение природоохранного законодательства, с отказом в перспективе от платы за эмиссии в окружающую среду с одновременным усилением административной ответственности за нарушение экологических стандартов;

– включения в экономические показатели полной стоимости природных объектов с учетом их средообразующей функции, а также стоимости природоохранных (экологических) работ(услуг);

– введения системы торговли квотами между природопользователями;

– внедрения рыночных механизмов охраны природы, в том числе стимулирующих рециклирование отходов производства и потребления [7].

Таким образом, проведенные исследования свидетельствуют о том, что в Казахстане имеются предпосылки для внедрения и реализации «зеленого бизнеса» и в настоящее время работа по этому направлению ведется. Как уже отмечалось ранее, стратегическим приоритетом всех современных государственных программ, включая Стратегический план - 2020, ГПФИИР до 2019 г., Концепция по переходу Республике Казахстан к «зеленой экономике» и других является модернизация и диверсификация экономики. Безусловно, их реализация будет способствовать снижению антропогенной нагрузки посредством развития отраслей более высоких переделов и внедрения инновационных технологий.

Таким образом, внедрение и ведение «зеленого бизнеса» - это успешная рыночное направление, позволяющее представителям бизнеса повышать свою конкурентоспособность за счет повышения эффективности через инструменты «зеленого роста». Развитие «зеленого бизнеса» достигается путем предоставления налоговых льгот, смягчения административных барьеров для стимулирования предпринимателей к внедрению экологически чистых технологий в производство и выпуска экологически безопасной продукции.

В целом, «зеленый бизнес» и устойчивое потребление являются основополагающими элементами в повышении благосостояния населения и защиты окружающей среды. В заключение можно сказать, что «зеленое предпринимательство» может быть определено как новый тип торговли, который в равной степени ориентирован на прибыль и природу и возможно поможет, решить экологические проблемы на протяжении всей своей предпринимательской деятельности.

#### **ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. Приоритеты Концепции перехода Республики Казахстан к устойчивому развитию.
2. Berle G. The Green Entrepreneur: Business Opportunities that Can Save the Earth and Make You

Money. Blue Ridge Summit, PA: Liberty Hall Press, 1991

3. Schaper M., The essence of Ecopreneurship// Greener Management International.-Т.38, 2002.- стр.26-30.

4. Dean T. J., McMullen J.S. Toward a theory of sustainable entrepreneurship: Reducing environmental degradation through entrepreneurial action// Journal of Business Venturing. –Т. 22, 2007. – стр.50-76.

5. Isaak R. The making of the ecopreneur// Greener Management International.– Т.38, 2002. – стр.81-91.

6. Об утверждении Плана мероприятий по реализации Концепции по переходу Республики Казахстан к "зеленой экономике" на 2013 - 2020 годы от 31 июля 2013 года № 750

7. Государственная программа Индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы

8. Указ Президента РК №216от 14 ноября 2006 г. № 216 «Об утверждении Концепции перехода РК к устойчивому развитию на период 2007-2024годы»

## **МНОГОВЕКТОРНАЯ ПОЛИТИКА КАЗАХСТАНА В МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛЕ**

**Оспанов С.С.,**

*д.ф.-м.н., профессор*

**Байтанаева Б.А.,**

*и.о профессора, к.э.н.,*

**Кондыбаева С.К.,PhD,**

*КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)*

**Аннотация.** Мақалада көрсетілгендей, әлем бірте-бірте біртұтассыздан көпполярлыққа айналады.Сонымен бірге, кез келген елдің әлемдік тәртіпке әсері негізінен ЖІӨ көлемі, сондай-ақ әскери шығыстар, сауда, инвестициялық тартымдылық, адам әлеуеті, резервтік валютаның шығуы, сондай-ақ халықаралық ұйымдарда жетекші рөл атқарады. Барлық осы өлшемдер АҚШ-на тиесілі. Қазіргі Ресей немесе Қытай стратегиялық салада Құрама Штаттармен бәсекелесуге жеткілікті ресурстарды жұмылдыра алмайды. Осыған орай, әлемдік ауқымда американдық үстемдікті төмендету үшін, сарапшылардың пікірі бойынша, елдердің аймақтық интеграциясы туралы көпөлшемді әлемнің стратегиялық моделі құрылуы керек.

Авторлар Қазақстанның сыртқы саясаты қазіргі заманғы халықаралық қатынастар жағдайының көрінісі және көпвекторлық сипатқа ие екендігін атап өтті. Бұл принцип әртүрлі геосаяси және экономикалық орталықтармен ынтымақтастықта күштердің тепе-теңдігін іздестіруді көздейді. Қазақстан Президенті көптеген интеграциялық құрылымдарды құрудың бастамашысы болып табылады. Мақалада ЕАЭО-дағы елдің табысты қызметі көрсетіледі. Қазақстанның халықаралық саудасына, оның географиясына, сондай-ақ экспорттық және импорттық өнімдердің құрылымына үлкен көңіл бөлінді.

Авторлардың пікірінше, Қазақстан болашақта Азия мен Еуропа елдерінің трансконтиненталдық қатынасындағы басты буын болады.

*Түйін сөздер:* көп векторлы саясат, интеграциялық құрылымдар,сауда, Жібек жолы.

**Аннотация.** В статье отмечается, что мир постепенно из однополярного превращается в многополярный. При этом влияние любой страны на мировой порядок во многом определяется объемом ВВП, а также затратами на военные расходы, товарооборотом, инвестиционной привлекательностью, человеческим потенциалом, выпуском резервной валюты, а также ведущей ролью в международных организациях. Всеми этими критериям обладают США. Отмечается, что современная

Россия или Китай не способны мобилизовать ресурсы, достаточные для конкуренции с США в стратегической сфере. В этой связи для уменьшения доминирования США в мировом масштабе стратегическая модель многополярного мира должна строиться, по мнению специалистов, на региональной интеграции стран.

Авторы отмечают, что внешняя политика Казахстана является отражением состояния современных международных отношений и характеризуется многовекторностью. Данный принцип предполагает поиск баланса сил в сотрудничестве с разными геополитическими и экономическими центрами. Президент Казахстана является инициатором создания большинства интеграционных структур. В статье отражается успешная деятельность страны в ЕАЭС. Большое внимание уделено международной торговле Казахстана, ее географии, а также структуре экспортной и импортной продукции.

По мнению авторов, Казахстан в перспективе станет ключевым звеном в трансконтинентальном сообщении стран Азии и Европы.

*Ключевые слова: многовекторная политика, интеграционные структуры, товарооборот, шелковый путь.*

**Annotation.** The article notes that the world is gradually turning from a unipolar into a multipolar. At the same time, the influence of any country on the world order is largely determined by the volume of GDP, as well as the costs of military spending, trade, investment attractiveness, human potential, release of reserve currency, as well as a leading role in international organizations. All these criteria have the United States. It is noted that modern Russia or China is not able to mobilize resources sufficient to compete with the United States in the strategic sphere. In this regard, to reduce US domination on a global scale, the strategic model of a multipolar world should be built on the regional integration of countries.

The authors note that Kazakhstan's foreign policy is a reflection of the state of modern international relations and is characterized by a multi-vector approach. This principle involves the search for a balance of power in cooperation with various geopolitical and economic centers. The President of Kazakhstan is the initiator of the creation of the majority of integration structures. The article reflects the successful development of the country in the EAEU. Much attention is paid to the international trade of Kazakhstan, its geography, as well as the structure of export and import products.

According to the authors, Kazakhstan in the future will become a key link in the transcontinental communication of Asian and European countries.

*Key words: multi-vector policy, integration structures, trade, the Silk Road.*

В настоящее время растущее влияние развивающихся рынков существенно меняет соотношение сил в международном производстве, торговле и финансах. В тоже время необходимо отметить, что основную долю ВВП, как главного инструмента для сравнения экономик разных стран, в мировом масштабе занимают США - 32% (рис.1). Специалисты отмечают, что одного показателя ВВП недостаточно для того, чтобы сделать вывод о доминирующей роли какого-то государства в мировой экономике. На практике используются следующие показатели для оценки лидирующих позиций страны [1]:

- Торговля и инвестиционная привлекательность.
- Человеческий потенциал.
- Военные расходы.
- Выпуск резервной валюты.
- Ведущая роль в международных организациях.

Некоторые из данных показателей трудноизмеримы, но бесспорным является военная мощь США – 36% (рис. 2).

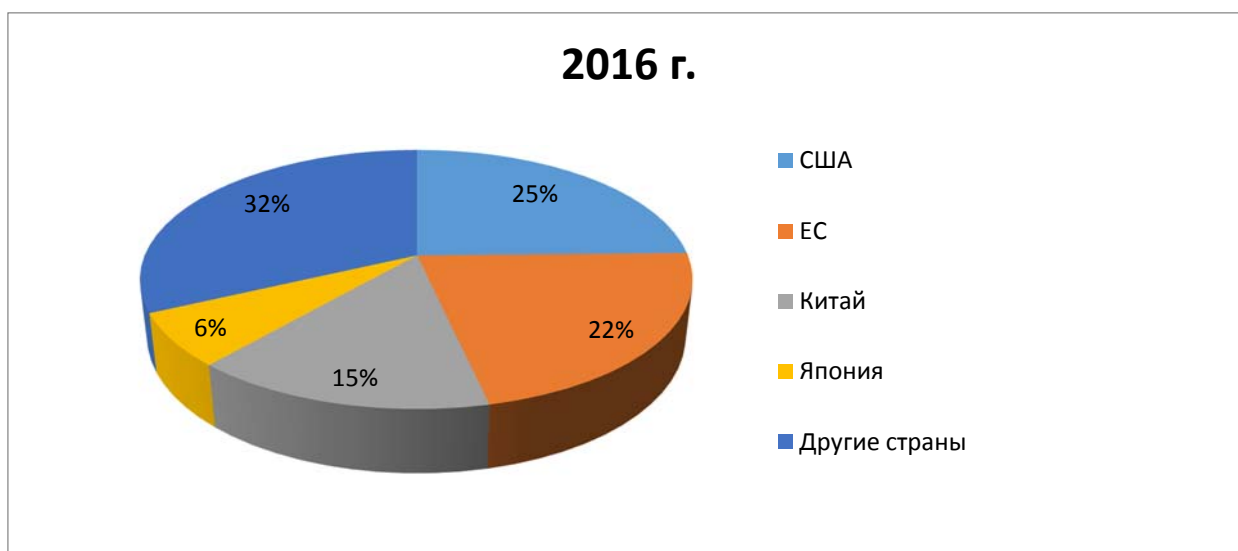


Рис. 1- Объем ВВП стран (в текущих ценах)  
 Источник: МВФ (IMF)(% от мирового объема)

США после второй мировой войны имели неоспоримые преимущества в экономике и финансовой сфере. В то же время СССР ставил целью расширить сферу влияния и создать «мировую социалистическую систему» на основе единой идеологии. Биполярность обеспечивала определенную стабильность мирового порядка. Два полюса, гаранты системы, уравновешивали друг друга, поддерживали ее равновесие. В то же время СССР и США не могли контролировать все субъекты и события в международном масштабе. В 60-70-е годы образовались новые международные центры: Западная Европа, Китай, позже – Япония [2].

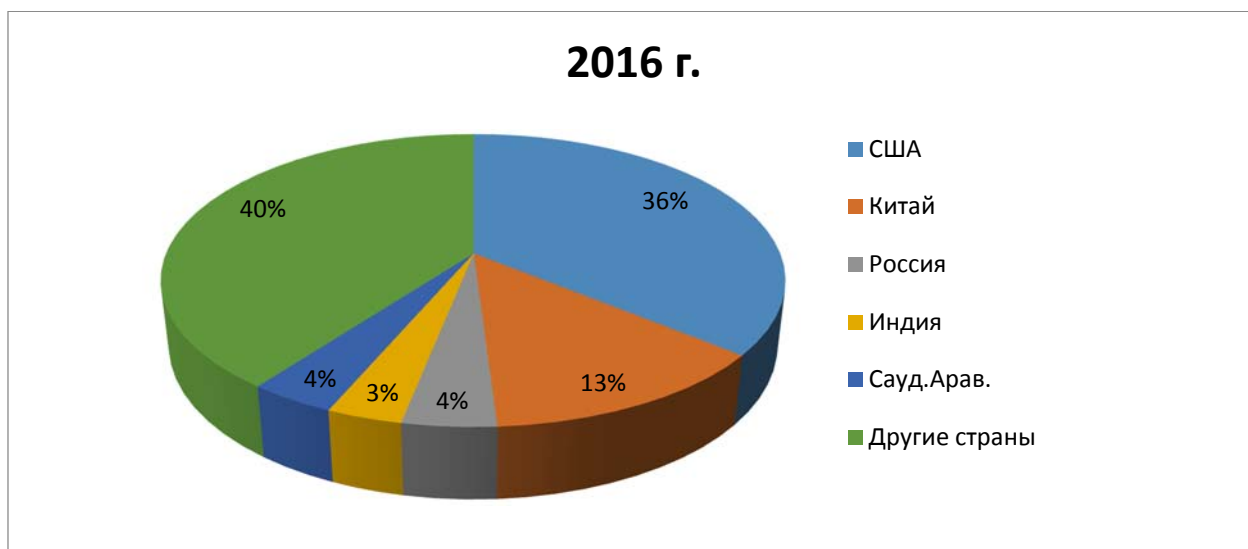


Рис.2 – Военные расходы стран  
 Источник: СИПРИ (SIPRI)

Современная Россия или Китай не способны мобилизовать ресурсы, достаточные для конкуренции с США в стратегической сфере. Россия подвергается санкциям, которые приводят к ухудшению экономической ситуации и проблемам в социальной сфере, а Китай ощущает недостаток в природных ресурсах. Для уменьшения доминирования США в мировом масштабе стратегическая модель многополярного мира должна строиться, по мнению специалистов, на региональной

интеграции стран, структурным примером которой является, например, Евросоюз и другие межгосударственные объединения.

Внешняя политика Казахстана является отражением состояния современных международных отношений и придерживается ряда принципов, важным из которых является *многовекторность*. Основой ее является обеспечение собственной независимости, а также возможность принимать наиболее оптимальные решения путем построения взаимовыгодных отношений со всеми государствами. Данный принцип предполагает поиск баланса сил в сотрудничестве с разными геополитическими и экономическими «центрами силы». Так, например, находясь географически между Россией, Китаем и мусульманским миром, Казахстан развивает сотрудничество со всеми, параллельно развивая отношения с мировым лидером – США, крупнейшим международным рынком – ЕС, а также странами АСЕАН и Японией [3].

Президент страны Н.Назарбаев, как известно, является инициатором создания большинства интеграционных структур, а в 1994 г. в МГУ озвучил авангардный проект создания «Евразийского Союза», как аналога Европейского Союза, в который вошли Россия, Беларусь, Казахстан, Киргизия, Таджикистан.

10 октября 2014 г. в Минске был подписан договор о прекращении деятельности Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). Данное решение обусловлено достижением целей и задач, поставленных при создании объединения, а также подписанием договора о Евразийском экономическом союзе в Астане 29 мая 2014 г.

Таким образом, 1 января 2015 г. была прекращена деятельность ЕврАзЭС, на смену которому пришел Евразийский экономический союз (ЕАЭС) – международная организация региональной экономической интеграции.

ЕАЭС создан на базе Таможенного союза России, Казахстана, Белоруссии и Единого экономического пространства. Армения вошла в состав союза 2 января 2015 г., 12 августа 2015 г. присоединилась Киргизия. В мае 2018 г. статус государства-наблюдателя при ЕАЭС получила Молдавия.

На саммите ЕАЭС в Санкт-Петербурге в декабре 2018 г. Президент Казахстана Н.Назарбаев сказал: «В следующем году исполняется пять лет с момента подписания договора и 25 лет идее, с которой я впервые выступил в Москве в стенах МГУ. Поэтому, если вы примете, я предлагаю провести очередное заседание в Астане, где мы подписали соглашение о ЕврАзЭС, в мае следующего года, приурочив к 25-летию этой идеи».

В настоящее время ЕАЭС является одним из крупнейших объединений с более чем 183 млн. потребителей. Функционирует на основе универсальных норм и принципов Всемирной Торговой Организации (ВТО). Сформирован общий рынок – со свободным перемещением товаров, услуг, капиталов и рабочей силы.

Взаимная торговля Казахстана со странами ЕАЭС, по данным Комитета по статистике МНЭ РК, в январе-августе 2018 г. составила \$10,784 млрд., что на 10% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Экспорт увеличился на 16,2%, до \$3,468 млрд., импорт – на 7,3%, до \$7,316 млрд.

В общем объеме внешнеторгового оборота Казахстана со странами ЕАЭС на Российскую Федерацию приходится 91,9%, Киргизию – 4,5%, Белоруссию – 3,5%, Армению – 0,1%. При этом в структуре казахстанского экспорта преобладают минеральные продукты -37% к общему объему экспорта в страны ЕАЭС, металлы и изделия из них – 34,3%, продукция химической промышленности – 13,2%, продукты животного и растительного происхождения, готовые продовольственные товары – 8,3%.

В структуре казахстанского импорта преобладают машины, оборудование, транспортные средства -25% к общему объему импорта из стран ЕАЭС, минеральные продукты – 16,2%, продукция химической промышленности -16%, металлы и изделия из них – 16,1%, продукты животного и растительного происхождения, готовые продовольственные товары – 13,1% [4].

Торговля Казахстана не ограничивается странами ЕАЭС, что подтверждает приверженность главы государства к вышеуказанной многовекторной политике. Казахстан, как известно, позиционирует себя в качестве связующего звена между Востоком и Западом и ставит целью обеспечить тесную связь между Евразийским экономическим союзом и ЕС.

Так, по итогам за этот же период (январь – август 2018 г.) товарооборот Казахстана со странами мира составил \$59,8 млрд., увеличившись более чем на 21,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В разрезе макрорегионов наибольший объем товарооборота обеспечивают страны Европы (45,4%, или \$27,2 млрд.), точнее – непосредственно страны ЕС (92,7% от Европы, \$25,2 млрд.). В основном это Италия (32,9% от товарооборота Казахстана со странами ЕС), Нидерланды (18,2%) и Франция (11,1%).

Следующий макрорегион – партнер – страны СНГ (25,8% оборота, \$15,5 млрд.). Из них на страны ЕАЭС приходится 79,3%, или \$ 12,3 млрд. Основная доля приходится на Россию: 92% от оборота со странами ЕАЭС и 18,8% - от общего товарооборота. Замыкают тройку макрорегионов страны Азии (25%, \$15 млрд.): преимущественно Китай (48,5% от оборота со странами Азии), Республика Корея (14,8%) и Турция (8,2%).

Таким образом, лидерами являются три страны: Россия (18,8% от оборота), Италия (13,8%), Китай (12,1%) - (табл. 1).

Таблица 1 - Товарооборот Казахстана с основными странами – экспортерами и импортерами за январь – август 2017, 2018 гг., млрд. долл. США [5].

Страны и регионы	2017 г.	2018 г.	Рост за год, %
<b>Товарооборот</b>			
<b>Всего</b>	<b>49,2</b>	<b>59,8</b>	<b>21,6</b>
<i>Страны СНГ</i>	14,2	15,5	9,1
Страны ЕАЭС	11,3	12,3	8,4
Страны вне ЕАЭС	2,9	3,2	12,2
<i>Европа</i>	21,5	27,2	26,4
Страны ЕС	19,4	25,2	30,2
Страны вне ЕС	2,1	2,0	-7,9
<i>Азия</i>	11,7	15,0	28,5
<i>Америка</i>	1,7	1,9	11,5
<i>Африка</i>	0,2	0,4	58,9
<i>Австралия и Океания</i>	0,02	0,03	54,5
<b>Экспорт</b>			
<b>Всего</b>	<b>30,5</b>	<b>39,1</b>	<b>28,2</b>
<i>Страны СНГ</i>	5,2	6,0	15,1
Страны ЕАЭС	3,4	3,9	13,8
Страны вне ЕАЭС	1,8	2,1	17,6
<i>Европа</i>	17,7	22,6	27,7
Страны ЕС	15,7	20,8	32,3

Страны вне ЕАЭС	2,0	1,8	-8,2
<i>Азия</i>	6,9	9,5	37,3
<i>Америка</i>	0,5	0,7	39,2
<i>Африка</i>	0,1	0,2	116,0
<i>Австралия и Океания</i>	0,002	0,004	83,9
<b>Импорт</b>			
<b>Всего</b>	<b>18,7</b>	<b>20,8</b>	<b>10,8</b>
<i>Страны СНГ</i>	8,9	9,4	5,6
Страны ЕАЭС	7,9	8,3	5,6
Страны вне ЕАЭС	1,1	1,1	2,9
<i>Европа</i>	3,8	4,5	20,2
Страны ЕС	3,6	4,4	21,1
Страны вне ЕАЭС	0,1	0,1	-2,3
<i>Азия</i>	4,8	5,5	15,7
<i>Америка</i>	1,1	1,1	-1,0
<i>Африка</i>	0,1	0,1	10,2
<i>Австралия и Океания</i>	0,02	0,02	50,0
<i>Источник: КС МНЭ РК</i>			

Экспортной продукцией страны остаются нефть («черное золото»), цветные и черные металлы, прокат, ферросплавы, а также пшеница, мука, сахар.

Импорт в Казахстан отличается большим разнообразием по сравнению с экспортом. В республику ввозятся медикаменты, продукция машиностроения, трубы, дорожная техника, грузовые автомобили, строительные конструкции, компьютерная техника, сотовые телефоны и т.д.

Таким образом, формируя территорию мира и взаимовыгодного сотрудничества по периметру границ Казахстана, Президент Н. Назарбаев поставил целью превращения страны в важный экономический центр Евразии, в том числе путем реализации ее транзитного потенциала. Драйвером глобально роста должен стать проект «Новый шелковый путь». В этой связи Президент уделяет большое внимание расширению партнерских отношений со странами в этом направлении, так как, соединив государства Азии и Европы, данный маршрут станет крупнейшей транспортно-логистической системой в мире. В настоящее время осуществляется строительство сухого порта «Хоргос – Восточные ворота», возводится автомагистраль «Западная Европа – Западный Китай», реализуются многие другие проекты. В частности, в рамках визита Президента Казахстана в Китай был осуществлен дистанционный запуск казахстанского терминала в порту Ляньюньган. С вводом терминала Казахстан получает возможность переработки и перевалки транзитных грузов, поступающих из стран Юго-Восточной Азии, Австралии и Канады и в обратном направлении, при этом время доставки грузов значительно сокращается – с 45 дней до 10-15 дней [5].

Благодаря проектам в рамках инициативы «Один пояс, один путь» налажено движение грузовых поездов из Нидерландов (сухого порта Амстердама) в Китай. Планируется, что к 2020 г. из стран ЕС в КНР будут отправлять до 5 000 поездов в год. При этом маршрут протяженностью 11 000 км, из которых 3 000 км пролегают по территории Казахстана, составы транспортно-логистических компаний Голландии преодолевают за 14-16 дней.

Таким образом, Казахстан в перспективе станет ключевым звеном в трансконтинентальном сообщении стран Азии и Европы.



## ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Detailed explanation is given in Buklemishev, Danilov (2015), pp. 5-17.
2. А. Козлов. Мир в 2030 году: однополярность или многополярность мира? Бизнес. Общество. Власть, №2, февраль 2008 г., с.47.
3. А. Линевич. Многовекторная внешняя политика- веление времени, "CentralAsiaMonitor", 11.06.2018 г.
4. <https://kursiv.kz/news/ekonomika/2018-09/vzaimnaya-torgovlya-kazakhstan-so-stranami-eaes-vyrosla-na-10>.
5. <https://kapital.kz/economic>.

## ВНЕДРЕНИЕ «ЗЕЛЕННЫХ» ТЕХНОЛОГИЙ КАК ВАЖНЫЙ ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО И СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА

**Раимбаев А.,**

*магистрант,*

**Джулаева А.М.,**

*к.э.н,*

*КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)*

**Аннотация.** Мақалада Қазақстандағы экономикалық өсудің «жасыл курсына» көшудің маңыздылығы, мақсаттары мен міндеттері, бағыттары талқыланады. Елдің «жасыл» экономикаға көшу қажеттілігі «жасыл» технологияларды енгізу қоғамдағы терең жүйелік өзгерістерге әкеліп,, халықтың әл-ауқатын және өмір сүру сапасын арттыру, қоршаған орта және табиғи ресурстардың тозуын төмендету мен қатар Қазақстанның әлемнің ең дамыған отыз елдің қатарына кіруі болып табылады..

*Түйін сөздер: жасыл технологиялар, инновациялар, жасыл энергия*

**Аннотация.** В статье рассматриваются значимость, цели и задачи, направления перехода на «зеленый курс» экономического роста в Казахстане. Необходимость перехода страны к «зеленой» экономике обусловлена тем, что результатом внедрения «зеленых» технологий станут глубокие системные преобразования в экономике, в обществе, которые обеспечат повышение благосостояния и качества жизни населения, вхождение Казахстана в число тридцати наиболее развитых стран мира при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

*Ключевые слова: «зеленые» технологии, инновации, «зеленая энергетика»*

**Annotation.** The article discusses the significance, goals and objectives, the direction of the transition to the "green course" of economic growth in Kazakhstan. The need for the country's transition to a "green" economy is due to the fact that the introduction of "green" technologies will result in deep systemic changes in the economy, in society, which will ensure an increase in the well-being and quality of life of the population, Kazakhstan's entry into the thirty most developed countries of the world while minimizing the burden on environment and degradation of natural resources.

*Keywords: green technologies, innovations, green energy*

Развитие зеленой энергетики, технологии защиты окружающей среды, современной переработки и утилизации отходов, модернизация объектов промышленности и жилищно-коммунального хозяйства являются важными задачами современного общества. «Зелёные технологии» охватывают все области деятельности человека и нацелены на:

- устойчивое развитие современного общества для блага будущих поколений с решением глобальных задач: предотвращение истощения ресурсов, налаживание разумного природопользования, улучшение демографии, исключение токсичности производства;

- производство нетоксичных продуктов по замкнутому циклу: производство – утилизация – новое производство (от рождения до рождения – «cradletocradle», вместо нынешнего «gravetograde» – от могилы до могилы);
- максимальное, вплоть до нуля, сокращение отходов за счёт инноваций в технологиях и в структуре потребления;
- принципиальную модификацию вредных производств и замену их на безвредные с использованием естественных технологий, созданных природой за миллионы лет;
- замена не возобновляемых природных ресурсов на альтернативные возобновляемые источники сырья и энергии;
- исключение использования вредных синтетических химикатов в сельском хозяйстве, внедрение биотехнологий в земледелие, животноводство и переработку сельхозпродукции.

В ряде развитых стран действуют масштабные государственные планы и программы стимулирования разработки экологических технологий и инноваций, создаются специальные исследовательские центры и фонды. Значительным стимулом развития «зелёных технологий» служат стандарты, налоги, субсидии и другие меры государственной политики. Реализуются множество программ, направленных на поощрение развития природоохранных технологий. [7.8]

Глава государства Н.А. Назарбаев в своем Послании «Новые возможности развития в условиях четвертой промышленной революции» указал на необходимость привлекать бизнес в сторону инвестирования в «зеленые технологии».

Казахстан неоднократно выдвигал «зеленые» инициативы и проявлял политическую волю в последовательной приверженности глобальным международным процессам. Шесть лет назад, в 2013 году у нас была принята Концепция по переходу к «зеленой» экономике, в соответствии с которой проводится поэтапная реализация стратегии «зеленого роста».

Принятие Концепции с целью перехода на «зеленый курс» экономического роста актуально, как никогда прежде.

Во-первых, в течение ближайших 20 лет в Казахстане произойдет существенное обновление и развитие инфраструктуры: 55% зданий и 40% электростанций из общего объема данных активов к 2030 году будут построены с нуля. Также более 80% автотранспортного парка к 2030 году будет новым. Для страны создается уникальная возможность создать новую инфраструктуру, которая будет эффективно использовать ресурсы. В обратном случае в отсутствие каких-либо действий страна в скором времени столкнется с проблемой устаревшей и неконкурентоспособной инфраструктуры.

Во-вторых, конкурентоспособность «зеленых» технологий быстро растет, и многие технологии альтернативной энергетики в ближайшем будущем будут предлагать менее затратные способы производства электроэнергии по сравнению с традиционными источниками.

Концепция по переходу нашей страны к «зеленой» экономике заложила основы для глубоких системных преобразований результатом которых станут повышения благосостояния и качества жизни населения, вхождение Казахстана в число тридцати наиболее развитых стран мира при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов. [1.2.3]

Два года назад проведена международная специализированная выставка «EXPO-2017». Специальной экспертной группой было отобрано свыше 130 зеленых разработок по четырем направлениям. При этом, отмечают в профильном ведомстве, большая часть из них направлена на развитие электроэнергетики и энергосбережения в стране.

Также рассмотрены проекты по применению в республике инноваций в сфере экологии, угольной промышленности, нефтегазовой отрасли. К слову, 28 разработок, из числа предложенных – ноу-хау отечественных ученых. Как отмечают в министерстве энергетики, 40 технологий уже заинтересовали акиматы областей и городов.

К примеру, в городе Алматы запустился мусоросортировочный комплекс с установкой инновационного оборудования презентованного на «ЭКСПО-2017», которое показывает высокую работоспособность и высокую эффективность в эксплуатации.

Вместе с тем, КазНУим. Аль-Фараби являясь инициатором многих международных проектов проводит целенаправленную работу по внедрению зеленых технологий, использованию передовых достижений науки и техники в повышении энергоэффективности деятельности университета.

КазНУ инициировал международный проект партнерства «Зеленый мост через поколения» и создание консорциума университетов мира для его реализации.

Так, например, создан центр «зеленых технологий», который представляет собой «Мини-ЭКСПО» для реализации инновационных проектов по «зеленой энергетике» с применением различных технологий получения энергии: ветровой, солнечной, гидро- и геотермальной, биогазовой и водородной энергетике. Здесь на основе современных технологий и наукоемкого инжиниринга ведется практическая подготовка специалистов.

Переход к «зеленому» росту, внедрение «зеленых» технологий является необходимым приоритетом для Казахстана, поскольку экономическое развитие страны в настоящее время в значительной степени сосредоточено на добывающих производствах и экспорте сырьевых товаров. В то же время, в большинстве секторов экономики наблюдается относительно высокий уровень энергоемкости и загрязнения, а также низкая энергоэффективность.

Концепция «зеленой экономики» Казахстана направлена на повышение эффективности использования ресурсов и продвижение новых технологий для обеспечения устойчивого роста для будущих поколений.[4.5.6]

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. <http://adilet.zan.kz/rus/search/docs/fulltext>- Концепция зеленая экономика;
2. Правительство РК, 2013. Концепция по переходу Республики Казахстан к «зеленой экономике» к 2050 году;
3. Правительство РК. Программы модернизации системы управления твердыми бытовыми отходами на 2014 - 2050 годы;
4. Дияр С. К., Токтабаев А. Р. «Зеленая» экономика – новый путь развития // Деловой Казахстана;
5. Абыкаев Н. А. Казахстан в глобальной энергоэкологической стратегии;
6. Утепбергенов Ж. К., Жунисов К. Б. Энергетические ресурсы;
7. Программа ООН по окружающей среде, 2012. Оценивая прогресс на пути к всеобщей зеленой экономике;
8. ООН. Green Bridge Partnership Program 2011-2020.

#### ИННОВАЦИОННОЕ ЗЕМЛЕПОЛЬЗОВАНИЕ: ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

**Таджибаев З.М.,**

*к.э.н., доцент*

*Ферганский государственный университет (Узбекистан)*

**Аннотация.** Мақала ауыл шаруашылық жерлерді пайдалануду талдауға арналған, ол ауыл шаруашылығын жүргізудің ғылыми негізделген жүйесі ережелерін елемеуден тұрады. Оның басты мәселесі экологиялық талаптарды сақтау болады. Аграрлық ауыл шаруашылығын экологиялау арқылы проблемаларды шешудің инновациялық тәсілдерінің негізгі бағыттары анықталды.

*Түйін сөздер:* экология, қоршаған орта, табиғи ресурстар, инновация, экологиялық проблемалар, экологиялық дағдарыс, жаңғырту, табиғи ресурстарды қорғау.

**Аннотация.** Статья посвящена анализу сельскохозяйственного землепользования, который показал наличия ряда проблем, заключающиеся в игнорировании положений научно-обоснованной системы ведения земледелия, ключевым моментом которого является соблюдение экологических требований. Раскрываются основные направления инновационного подхода к решению проблем через экологизацию аграрного земледелия.

*Ключевые слова:* экология, окружающая среда, природные ресурсы, инновация, экологические проблемы, экологический кризис, модернизация, охрана природных ресурсов.

**Annotation.** The article is devoted to the problems of innovation in environmental management, it describes the main direction of cleaner production associated with the introduction of innovative development principles to the solution of environmental problems.

*Key words:* ecology, environment, natural resources, innovation, environmental problems, environmental crisis, modernization, safe natural conducts.

Формирование инновационной экономики Узбекистана требует не только постоянного технологического совершенствования, налаживания производства высокотехнологичной продукции с высокой добавленной стоимостью, но и широкого спектра деловых отношений с государством, в том числе изменения взаимодействия в экологической сфере.

Экологические проблемы, в свою очередь, связаны с: 1) необходимостью изменить ситуацию с обеспечением их количественными и качественными природными ресурсами, а также с необходимостью их эффективного и рационального использования; 2) экологические проблемы накапливались в течение многих лет, ожидая своего решения; 3) необходимость решения накопившихся проблем и своевременное их предупреждение, с тем чтобы предотвратить возникновение новых проблем в окружающей среде, чреватых с несравненно большими тратами материальных и других ресурсов, чем предотвращение возникновения этих проблем. Это является важным моментом для внедрения экологического менеджмента, включая инновации, изменение показателей затрат и развитие институциональной среды. Подобная проблема имеет первостепенное значение для некоторых регионов (Ферганская область) Узбекистана, где практически отсутствуют запасы полезных ископаемых пригодных для промышленной разработки и одним из немногих природных ресурсов значимых для хозяйственного освоения является земля. Надо сказать, что и здесь наличествует проблема, заключающаяся в напряжённости с обеспечением этим видом ресурсов. Проблема в том, что Ферганская область имеет территорию в 7,0 тыс. км<sup>2</sup> или же 700,5 тыс га, из них посевная площадь составляет 247,7 (35,4%), а многолетние насаждения – 49,4 тыс га.

Территория области составляет 1,5% от всей площади республики и на этой территории проживает 3600 тыс человек, что составляет 11% населения республики. И соответственно, плотность населения находится на очень высоком уровне (517 чел на 1 км<sup>2</sup>), что небезразлично с точки зрения демографической нагрузки на окружающую природную среду. Это обстоятельство усиливает интерес к земле и с точки зрения обеспечения продуктами питания, и с точки зрения их охраны и рационального использования, т.к. решение проблем природопользования в условиях дефицита и напряжённости с обеспечением важнейшим видом природных ресурсов, каковым является земля представляет из себя весьма сложную задачу. Как видно из вышеприведенных данных, сложившиеся положения с земельными ресурсами в Ферганской области требует не только максимального вовлечения в сельскохозяйственных оборот всех ресурсов земли, которых можно использовать для выращивания сельскохозяйственных культур (с этой задачей в области хорошо справляются, т. к нет пустующих земель и на всех имеющихся землях сельскохозяйственного назначения размещены те или иные культуры), но и что немаловажно, их эффективного, рационального

использования, обеспечивающего требования устойчивого развития, где достигнутые результаты производственно – хозяйственной деятельности в настоящее время не должны подорвать основы достижения такого же результата, если не большего, в будущем. Если подходит к анализу землепользования в Ферганской области с вышеизложенных позиций, то в области сложилась парадоксальная ситуация. Дело в том, что при нехватке земельных ресурсов, происходит неэффективное и нерациональное их использование. Это прослеживается на всех этапах процесса хозяйствования на земле, т.е. до начала выращивания сельскохозяйственных культур и по итогам хозяйствования на земле.

Анализ практики землепользования показывает, что балл бонитета почв характеризующий естественное плодородие почв в Ферганской области неуклонно снижается. Если он в 1991 году по области составил в среднем 66 баллов (максимальный балл – 100). Спустя 20 лет этот важнейший показатель естественного плодородия упал на целых 10 баллов, или же на 15 % ов, если учитывать, что земля является главным ничем незаменимым средством производства и одновременно выступает и как средство труда и как предмет труда, то можно предположить, что при таком положении на ней достичь желаемых результатов от производственно – хозяйственной деятельности в земледелии нельзя, т. к. результаты всех усилий и затрат по выращиванию сельскохозяйственных культур связаны, и конечные результаты, во многом, предопределяются именно состоянием земли, т.е. естественным плодородием почв. Поэтому, основополагающим моментом эффективного функционирования сельскохозяйственных предприятий является то, что мероприятия в этом направлении должны начинаться, именно с улучшения плодородия земель, чтобы не допустить снижения эффективности других применяемых средств производства и труда.

Подтверждением правомочности вышеуказанного тезиса является то, что в Ферганской области несмотря на большие усилия по повышению эффективности аграрного производства проблема не решается и урожайность одного из главных сельскохозяйственных культур хлопка – сырца в области остается низкой.

Так, в характеризуемой области урожайность хлопка - сырца в зависимости от природно – климатических условий в разные годы колеблется от 21,8 ц/га(2000 г) до 23,4 ц/га (2016 год), тогда как во всём мире средняя урожайность этой культуры составляет 30 ц/га, а Израиль с его сложными условиями для возделывания этой культуры получает 55 ц/га урожая. Что касается республики в целом и здесь положения ни чуть не лучше, т.к. Узбекистан получает 754 кг/га волокна, тогда как Бразилия имеет 1418 кг/га, Китай 1452 кг/га, Австралия 2107 кг/га.

Вышеприведенное положение являясь экономической проблемой имеет экологические корни, т.к. хозяйствование на земле осуществляется вопреки естественным, т.е. экологическим законам и управление процессом землепользования направлено на всемерное увеличение съёма продукции с каждого возделываемого гектара, безотносительно состояния почв. Более того, в фермерских хозяйствах твёрдо установлена традиция постоянного возделывания одной и той же культуры на одном и том же земельном участке, т. е. монокультура с его общеизвестными и очевидными недостатками.

Монокультура, в первую очередь, это пренебрежение элементарными приёмами ведения экологического сельского хозяйства. Поэтому эколого – экономические требования, заключающиеся в нейтрализации отрицательных последствий монокультуры, диктуют необходимость внедрения в практику аграрного производства севооборот.

Первое, и, очевидно, самое важное для аграриев преимущество такого севооборота, это возможность прервать цикл размножения болезней и вредителей, характерных для монокультуры.

Второй важный фактор – сохранение экологии, т.к. севооборот снижает выбросы парниковых газов по сравнению с непрерывным возделыванием, например, кукурузы.

Таким образом, севооборот обогащает почву естественным (биологическим азотом), улучшает его структуру, способствует размножению полезных микроорганизмов и т.д. И главное он является одним из главных моментов научно – обоснованной системы земледелия, внедрение которого во многом отвечает требованиям экологии.

Из вышеприведенных положений вытекает главный вывод о крайней востребованности инноваций в сельском хозяйстве Ферганской области.

В основе устойчивого и эффективного развития сельского хозяйства лежит сбалансированная система ресурсов и их организации: земельные ресурсы - трудовые ресурсы - основные средства производства. Поэтому инновации в первую очередь связаны с ними. При этом в сфере инноваций основополагающее значение для сельского хозяйства имеет развитие (инновации) земельных ресурсов: они являются как объектом инноваций, так и пространственно-ресурсной основой для инновации других факторов производства и процессов.

В сложившихся условиях в Ферганской области требуется незамедлительное развитие земли как фактора производства - учет не только как пространства (по категориям и угодьям, но и как объекта имущественных отношений), оценка не только как объекта налогообложения, но и объекта хозяйствования, кредитных отношений. Необходимы значительные инновации в содержании активных методов управления - землеустройства, прогнозирования, планирования. Без них сельскохозяйственное землепользование будет меняться без достаточной эффективности, а главное - становится тормозом развития этого производства как сейчас это имеет место. Требуются новые качественные изменения определенных свойств земли как вещественно-энергетической основы производства. При этом направления инноваций свойств земли связаны с теми функциями, которые земля выполняет:

- земля как природный ресурс - развитие технологии потребления, сохранения, восстановления полезных свойств земли (почв);

- земля как пространство производства - приспособление ее свойств для размещения объектов недвижимости и видов деятельности;

- требуется серьезная проработка вопроса о частной собственности на земли сельскохозяйственного назначения (в республике земля субъектов сельского хозяйства является государственной собственностью), отсутствие которой сильно сдерживает проведения капитальных новшеств, направленных на повышение плодородия почв в стратегическом плане, т.к. отсутствие чувства хозяина порождает неуверенность относительно перспектив землепользования;

У природных свойств земли главная черта - пространственность, а для функционирования процессов производства, зданий и сооружений необходима определенная часть земельного пространства. Поэтому инновационные мероприятия всех направлений требуют их пространственной организации: определение местоположения, установление необходимого размера и качества угодий, конфигурации земельного или хозяйственного участка и его границ, конкретизирующих сферу использования земель и инноваций. Все это возможно разрешить методами землеустройства.

Для обеспечения эффективности инноваций необходимо установить участки, нуждающиеся в подобных мероприятиях и создающие достаточный эффект от их осуществления. Качества земель, подлежащие изменению, сохранению, восстановлению, достаточно индивидуальны и связаны с многими другими факторами как на данном участке, так и на прилегающих.

При наличии доминантных свойств, на которые направлены мероприятия по улучшению свойств земли, обеспечивается наибольший эффект на единицу

инновационных инвестиций. Мероприятия антропогенного воздействия направленные на повышение плодородия без специальной поддержки не могут длительное время сохранять свое влияние (функционирование пашни). Возникает необходимость новых ежегодных поддерживающих инвестиций. Их размер зависит как от силы первоначального воздействия, от силы происходящих природных процессов, так и от финансово – экономических возможностей. Улучшение первого рода тесно связаны как с природными процессами, так и с развитием производства.

По целям, объекту и содержанию в сельском хозяйстве можно выделить четыре типа инноваций: биологические (селекционно-генетические); технико-технологические; организационно-управленческие и экономические. При этом земельные ресурсы являются основой всех производственных процессов и отношений, подлежащих инновационному развитию. Особо тесную связь земельных ресурсов и инноваций сельского хозяйства следует отметить в сфере растениеводства, т.к. эта отрасль сельского хозяйства больше чем животноводства привязана к земле, поэтому здесь свойства земли играет большую роль в формировании затрат производства (сложности рельефа, мелкоконтурность пашни, удаленность участка и т. д.).

Необходимыми условиями инновационного развития сельского хозяйства являются:

1. Завершение процессов развития систем землепользования и земельных отношений, обеспечивающих организационную поддержку различных направлений инновационного развития аграрного сектора.

2. Обеспечение устойчивости системы землепользования.

3. Конкретный учет свойств земельных участков и их частей при реализации инноваций в сельском хозяйстве, особенно в растениеводстве.

4. При определении условий реализации инноваций и их экономической эффективности следует опираться не на средние условия (качества) земли на хозяйствующий субъект или объект исследования, а на индивидуальные свойства хозяйственных участков, для этого необходимо зонирование территорий по возможности и эффективности реализации отдельных инноваций в пределах хозяйствующего субъекта.

5. Проведение землеустройства, создающего пространственно-ресурсную основу осуществления конкретных инноваций.

### **ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. 2017 - 2021 йилларда Ўзбекистон Республикаси янада ривожлантириш бўйича Харакатлар стратегияси.-Т.:«Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами», 2017 йил 13 2017-2021 февраль, 6-сон.
2. Охрана окружающей среды: экономика и управление / И.И.Дрогомирецкий, Е.Л.Кантор. Ростов-на-Дону: Феникс: MapT, 2010. – 392 с.
3. Р.А.Гуляев, А.Е.Лугачев, Х.С.Усманов. Современное состояние производства, переработки, потребления и качества хлопковой продукции в ведущих хлопкосеющих странах мира.– Ташкент. 2017.
4. Экономика и организация природопользования: учебник / Н.Н.Лукьянчиков, И.М.Потравный. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 687 с.
5. Экология и экономика природопользования: учебник по экономическим специальностям / Э. В. Гирусов [и др.]. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 591 с.
6. <http://elibrary.ru/download/61789224.pdf>
7. [http://www.lib.csu.ru/vch/299/vcsu13\\_08.pdf](http://www.lib.csu.ru/vch/299/vcsu13_08.pdf).
8. [www.agriculture.com](http://www.agriculture.com)).

## ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ЗНАНИЯ КАК МЕТОДОЛОГИЧЕСКАЯ ОСНОВА АДАПТАЦИИ К ЭКОНОМИЧЕСКИМ ИЗМЕНЕНИЯМ

Тулегенова М.С.,

*д.э.н., профессор*

Айтуганова З.Ш.,

*к.э.н., доцент*

*КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)*

**Аннотация.** Мақала көпполярлы әлемдегі қазақстандық экономиканың бәсекеге қабілеттілігі мен қауіпсіздігін қамтамасыз етудің жеке аспектілеріне арналған. Әлем дамыған елдердің өз ықпалының саласын кеңейтудегі тұрақты талпыныстарына байланысты жаһандық қайшылықтар жүйесінде теңдестіруші, көпполярлы болып бірте-бірте өзгеруде. Бұл қарама-қайшылықтары бар әлемде күшті және дербес экономикасы бар мемлекеттер бекітіле алады.

Зерттеудің мақсаты әлемдегі қарқынды өзгерістер жағдайында құзыретті шешімдер қабылдауда іргелі білімнің рөлін көрсету.

Зерттеу әдістері: шындықты түсіну, талдау және синтездеу, салыстыру және экстраполяция.

Зерттеу нәтижелері. Қазақстан табиғи ресурстары бай және халқы жоғары бірілімді ел ретінде Батыс пен Шығыстың трансұлттық капиталына қызығушылық танытады. Мемлекеттердің бәсекелестігі ұлттық капитал және ұлттық білім алу бәсекелестігіне әкеледі. Қазақстанның экономикалық білімі өзінің жүйе құраушы іргелі мектебін жоғалтты, оның бірі классикалық саяси экономика болып табылады.

*Түйін сөздер:* экономикалық өзгерістер, іргелі білім, бәсекеге қабілеттілік, көпполярлы әлем.

**Аннотация.** Статья посвящена отдельным аспектам обеспечения конкурентоспособности и безопасности казахстанской экономики в многополярном мире. Мир постепенно преобразуется в многополярное, балансирующее в системе глобальных противоречий, из-за постоянных попыток развитых стран расширять сферы своего влияния. Утвердиться в этом противоречивом мире могут государства с сильной и самостоятельной экономикой.

Цель исследования показать роль фундаментальных знаний в компетентном принятии решений в условиях динамичных изменений в мире.

Методы исследования: осознания реальности, анализа и синтеза, сравнения и экстраполяции.

Результаты исследования. Казахстан как страна с богатыми природными ресурсами и высокограмотным населением представляет интерес для транснационального капитала и Запада и Востока. Конкуренция государств, сводится к конкуренции национального капитала и образования нации. В экономическом образовании Казахстана потеряна системообразующая фундаментальная школа, одной из которых является классическая политическая экономия.

*Ключевые слова:* экономические изменения, фундаментальные знания, конкурентоспособность, многополярный мир.

**Annotation.** The article is devoted to certain aspects of ensuring the competitiveness and security of Kazakhstan's economy in a multipolar world. The world is gradually being transformed into a multipolar, balancing in a system of global contradictions, due to the constant attempts of developed countries to expand their spheres of influence. States with strong and independent economies can establish themselves in this contradictory world.

The aim of the research is to show the role of fundamental knowledge in competent decision-making in the conditions of dynamic changes in the world.



Research methods: reality awareness, analysis and synthesis, comparison and extrapolation.

Research result. Kazakhstan as a country with rich natural resources and highly educated population is of interest of transnational capital and the West and East. The competition of States is reduced to the competition of national capital and the education of the nation. Kazakhstan's economic education has lost its system-forming fundamental school, one of which is the classical political economy.

*Key words: economic changes, fundamental knowledge, competitiveness, multipolar world.*

Мир во все времена переживал противоречие между желанием «сильных» стран утверждать монополярность и стремлением стран не западного мира к самостоятельности и безопасности. Человечество в конце прошлого века оказалось в однополярном мире: социалистический полюс, противостоящий капиталистической системе и сдерживавший попытки утверждения ее гегемоном мира, трансформировался в новую систему, в которой ядром экономики стал тоже капитал. Однако страны постсоциализма на первых этапах формирования капитала и создания рыночных отношений, не представляли собой ни часть капиталистического сообщества, ни противовес в балансе сил стран Запада и Востока. Но для транснационального капитала стали представлять интерес как сфера влияния. Природа капитала такова, что технологии, рожденные его интересом, не знают территориальных и идеологических границ и стали проникать во все страны мира, укрепляя их экономику и повышая конкурентоспособность и военную мощь стран не западного мира.

Информационная революция привела к выравниванию уровня технологического развития Запада и Востока и вызвала всплеск глобализации. Интернет товаров, создание криптовалюты, мобильность рынка капитала и труда, знаний, идей, стали проявлением нового этапа межгосударственной интеграции. Создание Евросоюза – высшая форма объединения стран. Однако уже первые десятилетия XXI века отличаются тенденциями деглобализации и изменением расклада сил на карте мира. British exit, выход Украины из СНГ, а также цветные революции арабских странах, социальные протесты в европейских странах – все это проявления противоречий между странами и внутри стран. Лидерство стран Востока в технологических разработках усиливают амбициозные притязания и международную конкуренцию. Эти процессы усиливают раскачивание маятника, приводящего в движение механизм политэкономического обустройства мира.

Казахстан как страна обширной территории, богатая природными ресурсами, высокограмотным населением представляет высокий интерес для транснационального капитала и Запада и Востока. Две огромные граничащие страны с юга и с севера - Россия и Китай являются партнерами и инвесторами. Однако, уповая на добрые намерения соседей, следует укреплять собственные позиции. К сожалению, за четверть века независимого развития страна так и не создала диверсифицированную экономику (Япония за 20 лет из колониального государства в 70-е годы прошлого столетия вышла на позицию третьей страны мира). Государственные программы, периодически напоминают об упущенных возможностях и намерениях исправления ошибок прошлого с целью достижения единственно важной цели – повышения благосостояния населения. В результате достигается рост номинальных доходов страны и населения, при росте тарифов эффекта роста реального ВВП и доходов населения не ощущается. Экономика по-прежнему сохраняет низкотехнологический характер с сырьевым направлением.

В связи с этим Президент Казахстана Н.А. Назарбаев в своих выступлениях признает, что ожидания от реализации государственных программ и миллиардных государственных инвестиций не оправдываются. Одна из весомых причин низкий уровень государственного менеджмента. В выступлении Главы государства на заседании партии «НурОтан» 27 февраля 2019 года подчеркнул: «Сегодня конкуренция государств, сводится к конкуренции конкретных людей» [1]. Глава государства признает, что требуется подготовка квалифицированного политического класса управленцев, сформированного из кандидатур с высоким уровнем образования, профессионализма и моральных качеств, инициативных и отличившихся успехами в работе на порученных участках. Тем самым признается, что «Теория без практики мертва, а практика без теории слепа». Что касается современной экономической теории, то следует признать правомерность оценки политиками слабого ее научного потенциала. Главная причина видится в том, что в современных знаниях потеряна системообразующая фундаментальная школа, одной из которых является классическая политическая экономия.

В Казахстане основное содержание высшего экономического образования, превратившегося в сплошное бизнес-образование, представляет неоклассика. Прививать знания о производстве и распределении прибыли, что стало главным критерием бизнес-образования, конечно, необходимо, но недостаточно. Как отмечает профессор МГУ И. Рудакова, «предмет наиболее острых споров – отношение к неоклассической теории... Способна ли она на что-нибудь, кроме наполнения учебников материалом, малопригодным для описания и объяснения сегодняшних проблем?».

Несомненно, вклад неоклассической школы в развитие западного рынка XX века значителен. Однако копирование по рекомендациям МВФ опыта неоклассической модели экономического развития западных стран на постсоветское пространство оказалось, мягко говоря, некорректным. Особая траектория предыдущего развития стран бывшего СССР при переходе к рыночным отношениям требовала учета знаний, накопленных и классической научной школой.

Строго говоря, ни одна научная школа не может дать конкретных рекомендаций для каждой страны и «каждого случая», поскольку реальная экономика намного многообразнее и динамичнее, чем теория. Видимо, не случайно разразившийся глобальный экономический кризис возродил на Западе потребность в изучении политэкономических трудов К. Маркса, за идеологической оболочкой которых кроются объективные социальные и экономические законы развития гражданского общества.

Если вспомнить советскую систему образования, то политическая экономия капитализма (читай: рыночного хозяйства) изучалась как марксистская критика теории, чуждой человечеству, а зарубежные экономические теории советскому обществу были недоступны. После распада социалистической системы появилась возможность изучать альтернативные теории, но классическая теория капитала уже была оценена как проявление коммунистической идеологии и предана забвению, а неоклассическая — как единственно ценная.

В результате такой конъюнктурности несколько поколений постсоветского общества были лишены возможности познать множество граней и тонкостей политической экономии как «анатомии гражданского общества» (Маркс).

Между тем, в XXI век человечество вступило с высокими социальными достижениями и повышенными критериями социализации экономики, в связи с этим политическому классу управленцев необходимы в первую очередь знания не только причинно-следственных экономических связей, но и зависимость экономики и социума, труда и капитала.

Казахстану, миновавшему в своем развитии этап промышленного капитализма, это особо важно. Следует отметить, что «Капитал» Маркса как важнейший фундаментальный труд изучается в развитых странах, в Китае, в Индии. В престижных университетах Англии, США изучают политическую экономию, а в библиотеках и книжных магазинах предлагаются в многообразии труды современных западных исследователей марксизма. В Лондоне мы были удивлены заполненными в книжных магазинах стеллажами с разделами: «Роль марксизма в современном мире», «Марксизм после Маркса», «Марксизм в развивающихся странах» и т.п.

По словам Й. Шумпетера, марксова теория развития капитализма «...в известной степени помогает понять сражения и ошеломляющие изменения, происходящие в капиталистическом мире, и объясняет целый ряд явлений, в первую очередь, цикл конъюнктуры, более удачно, нежели это возможно благодаря использованию средств аппарата Вальраса или Маршалла» [2].

Почти тридцатилетний пробел в политэкономическом образовании восстановить сложно, но реальность требует его возрождения ради подготовки нового поколения образованных экономистов и политиков. Для новой экономики необходимы специалисты, мыслящие масштабно, способные видеть причинно-следственные политэкономические связи в мировом и национальном хозяйствах. Совершенно очевидно, от характера распределения доходов зависти социальное развитие и политическая стабильность в любом государстве. Социальные протесты возникают там и тогда, где и когда общество осознает несправедливость в поведении власти, в ущемлении его интересов ради интересов олигархов.

Искусство принятия решений определяется способностью соотносить теоретические знания различных научных школ с реальными экономическими и политическими изменениями в стране и мире.

#### **ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. Выступление Президента Республики Казахстан Нурсултана Назарбаева на XVIII очередном съезде партии «Нұр Отан». 27.02.2019. Электронный ресурс [http://www.akorda.kz/ru/speeches/-internal\\_political\\_affairs/in](http://www.akorda.kz/ru/speeches/-internal_political_affairs/in)
2. Й.А. Шумпетер. История экономического анализа/пер. с англ. под ред. В.С. Автономова, в 3-х т. Т. 1. - 552 с., Т. 2. - 504 с., Т. 3. - 688 с. СПб.: Экономическая школа, 2001 г.
3. Маркс К. Капитал. Соч. в 3-х томах. М.: Политиздат, 1974. - т.1. - с. 187.

### **ҚАЗАҚСТАНДА ЖАҒАНДЫҚ ЭНЕРГЕТИКАЛЫҚ ҚАУІПСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ЭНЕРГИЯ НАРЫҚТАРЫ ДАМУЫНЫҢ ЗАМАНАУИ ТЕНДЕНЦИЯЛАРЫ**

**Тураров Д.Р.,**

*э.ғ.к., аға оқытушы,*

*Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)*

**Аннотация.** Энергетикалық қауіпсіздікпен қамтамасыз ету заманауи әлемде кез келген мемлекеттің ұлттық қауіпсіздіктің маңызды компоненті ретінде үлкен маңызға ие, және энергетикалық қауіпсіздік мәселесі сенімді және кепілдендірілген энергияны жеткізу заманауи экономиканың үйлесімді дамуы үшін алғышарт тудыратындықтан ерекше өзекті сипатқа ие. Қазақстан экономикасының тұрақты экономикалық өсімге қолжеткізуі маңызы анағұрлым жоғары мемлекеттік мақсат болып табылады. «Жасыл экономика» - экономикалық ғылымдағы халықтың әлауқатын арттыруға және қоршаған ортаның жақсаруына, табиғи ресурстардың жетіспеушілігін төмендетуге әкелетін, биоалуантүрлілікті жоғалтуды болдырмайтын жаңа бағыт. Осыған байланысты «жасыл экономиканы» жүзеге асыру – тұрақты датуды сақтаудың бастапқы идеясы шегіндегі негізгі жол. Мақалада энергетикалық

қауіпсіздіктің тарихи аспектілері мен алғышарттары, сондай-ақ халақаралық қатынастар мен ұлттық экономиканың теориясына сүйеніп зерттеу әдістері қарастырылған.

*Түйін сөздер: жаһандық, энергетикалық қауіпсіздік, жасыл экономика, заманауи тенденциялар, энергия.*

**Аннотация.** Обеспечение энергетической безопасности как важнейшего компонента национальной безопасности любого государства в современном мире приобретает всё большее значение и проблема энергетической безопасности имеет особую актуальность, поскольку именно надежные и гарантированные поставки энергии, произведенные экологически приемлемыми способами, создают предпосылки для гармоничного развития современной экономики. Достижение устойчивого экономического роста казахстанской экономики является одной из наиболее значимых государственных задач. «Зелёная экономика» – новое направление в экономической науке, которая приводит к повышению благосостояния людей и к существенному улучшению окружающей среды, снижению дефицита природных ресурсов, предотвращению потери биоразнообразия, при этом рассматривается в тесной взаимосвязи с концепцией устойчивого развития. В этой связи продвижение «зелёной экономики» – это основной путь в рамках передовых идей к сохранению устойчивого развития. В статье рассмотрены исторические аспекты и перспективы энергетической безопасности, а также основные подходы к ее изучению, базирующиеся на ведущих теориях международных отношений и национальной экономики.

*Ключевые слова: глобальная, энергетическая безопасность, зеленая экономика, современные тенденции, энергия.*

**Annotation.** Ensuring energy security as an essential component of the national security of any state in the modern world is becoming increasingly important and the problem of energy security is of particular relevance since it is reliable and guaranteed energy supplies produced by environmentally acceptable means that create the prerequisites for the harmonious development of the modern economy. Achieving sustainable economic growth in Kazakhstan's economy is one of the most significant government objectives. "Green economy" is a new direction in economic science, which leads to an increase in people's well-being and to a significant improvement in the environment, reduction of the deficit of natural resources, and prevention of biodiversity loss, while being considered in close relationship with the concept of sustainable development. In this regard, the promotion of a "green economy" is the main way in the framework of advanced ideas to the preservation of sustainable development. The article discusses the historical aspects and prospects of energy security, as well as the main approaches to its study, based on the leading theories of international relations and the national economy.

*Keywords: global, energy security, green economy, current trends, energy.*

XXI ғасырдың алғашқы онжылдығы әлемнің «энергетикалық көрінісіне», қалыптасқан тенденцияларға радикалды өзгерістер әкелмеді. Мерзімді экономикалық дағдарыстар және олардан туындаған қысқа мерзімді энергияны тұтынуының төмендеуіне қарамастан, энергия тұтыну артуда. XXI ғасырдың ортасында энергетикалық ресурстарды тұтынудың екі еселенуі және электр энергиясын тұтынудың үш еселенуі болжанады. Адамзатқа энергияны сенімді түрде жеткізудің қолайлы шарттарымен байланысты проблемалар тереңдей түседі.

Адам өмірінің барлық аспектілеріне әсер ететін және өркениеттің тұрақты дамуының негізін өздері қозғайтын «энергетикалық проблемалардың үштігі» пайда болды. Бұл үштікті құрайды:

- энергия ресурстарының және қол жетімді электр қуатының жетіспеушілігі;
- энергия объектілерінің қоршаған ортаның әл-ауқатына техногендік сипаттағы қауіпі;
- геосаяси және әлеуметтік қатерлер.

Заманауи өркениеттің энергетикалық қажеттіліктерін қанағаттандыру үшін айрықша маңызы еліміздің ұлттық қауіпсіздігінің маңызды элементтерінің бірі болып табылатын энергетикалық қауіпсіздік сияқты сипаттамалардың енгізілуінде көрініс тапты.

Энергияны тұтынудың шекті көлемі, мысалы, жылына бір елдің тұрғынымен тұтынылатын кВт\*сағ. электр энергиясы мен адамның даму индексі (АДИ) – БҰҰ-ның қоғам / мемлекеттің жағдайын сандық сипаттау (детерминация коэффициенті – шамамен 0,85) арасында сызықтық байланыс бар.

АДИ–де үш негізгі параметр ескеріледі:

- күтілетін орташа өмір сүру ұзақтығы;
- білімділік (ересек халықтың сауаттылығы мен халықтың білім берудің
- үш деңгейі – бастауыш, орта және жоғары – қамтылуы);
- жан басына шаққандағы ЖІӨ–нің нақты мәнімен анықталатын өмірдің
- материалдық – тұрмыстық деңгейі.

Бірінші мәселе, энергетикалық ресурстардың (олардан бүгінгі күні электр энергиясының 80% – дан астамы шығарылады) жақында және алыс болашақта таусылуы уақыт өте келе күрделенеді:

– халық саны өсуде, сонымен бірге жан басына шаққандағы энергия тұтыну көлемі артып келеді, соның салдарынан жалпы энергия тұтыну өсіп келеді.

– минералды–энергетикалық ресурстардың өңдеуге ыңғайлы кен орындарының таусылуы байқалады; ал күрделі кең орындарды игеру тұтынушылар үшін – экономика мен әлеуметтік сала – ауыр жүктеме болады.

Табиғи ресурстардың қолданылуы туралы қазіргі кездегі ойларды ескере отырып, оларда пессимистік және оптимистік көзқарастарды белгілеу қиын емес.

Пессимизмнің бір бөлігі ретінде табиғи ресурстарды пайдалану проблемасы жылдан–жылға маңызды болып келеді. Яғни, ресурстарды тұтынудың өсу қарқыны халықтың өсуіне қарағанда біршама жоғары. Әсіресе, көміртегі бар ресурстардың пайдаланылуы тез артуда [1].

Оптимистік сценарийге сәйкес, «жақын арада табиғи-ресурстық әлеует физикалық түрде таусылып, адамзат құлдыраудың ғаламдық мәселесімен бетпе-бет келуі мүмкін деп тұжырымдауға болмайды» [2]. Бұл шикізатты кешенді пайдалану және тұтыну қасиеттерімен бірдей жаңа энергия көздерін енгізу қажеттігін көрсетеді. Мысалы, автомашиналарда мұнайдан алынған бензинді спиртмен ауыстыру (Бразилия тәжірибесі және АҚШ).

Табиғи ресурстардың жалпы тұжырымдама ретінде сарқылуы, шын мәнінде энергетикалық ресурстардың шектеулігі мәселесіне әкеледі.

Екінші мәселе – экологиялық мәселе – энергетика масштабы өсімімен байланысты кеңейеді. Бүгінгі күнде қолданылатын бұл масштабтар мен энергетикалық технологиялар, атмосфераға техногендік парниктік газдар шығарындылардың 50% – дан астамы энергетикалық қондырғыларға түседі. Пайдалы қазбаларды өндіру және пайдалану ауқымын кеңейту қоршаған ортаны түбегейлі өзгертуге әкелді. Теңіз сөрелерінде мұнай өндіру орындарын кеңейту, мұнай тасымалдау және мұнай және газ құбырларының ұзындығын созу жағдайында төтенше жағдайлар санының артуы Әлемдік мұхиттар мен жер бетінің ластануына әкеледі. Энергетика литосфераны және гидросфераны қатты ластайды. Тіпті Ресейде, халықтың тығыздығы төмен болып есептелетін мемлекетте, халықтың жартысы тұратын аумақтың бір бөлігі экологиялық жағымсыз орта деп танылады. Энергетикалық жүйелердегі қуат ағындары кең ауқымды табиғи процестерде жүретін энергия ағымдарына теңестіріледі немесе одан да жоғары болады. Табиғи және антропогендік энергия ағындарының қуаттылығы 1-кестеде көрсетілген.

Осының бәрі климатқа («парниктік әсер», атмосфераның температурасын көтерумен бірге) және ауа райына (өте үлкен тұрақсыздыққа ұшыраған) теріс әсер етеді. Энергетикалық қондырғылардағы техногендік апаттар олардың ауқымдылығы мен қуаты есебінен техногендік апаттардың ерекшеліктерін айналды.

1–кесте. Табиғи және антропогендік энергия ағындарының қуаттылығын салыстыру

Параметрлер	Энергия	
	Қазіргі уақытта	XXI ғасырдың ортасы
1	2	3
Антропогенді энергия	12...1	55...100
Электростанциялар қуаттылығы	4	25...40
Мұхит пен құрлықтардың жылу әлеуеті	2,0...2,5	
Ағыс пен ағып кету	5...6	
Дауыл	20...30	
Жер сілкінісі	25...40 және жоғары	
Ескерту: [2] дереккөзі бойынша автормен құрастырылған		

Адам өміріндегі ең маңызды зардаптардың бірі – ғаламдық жылыну, бұл Жердің климаттық жүйесінің орташа температурасының артуы. Сонымен қоса, жылу энергиясының кем дегенде 90% мұхитта жиналады, алайда мұхиттың жылу жинақталуындағы басым рөліне қарамастан, жаһандық жылыну термині жер мен мұхит бетіндегі орташа ауа температурасының өсуіне қатысты жиі қолданылады.

Соңғы 30 жылда жер бетіндегі температура 0,44-ке градуске артты. Әлем мұхитының деңгейі өткен ғасырдың аяғына қарағанда 6,2 сантиметрге дейін өсті. Негізгі мұхиттық ағымдардың өзгеруі байқалады: Еуропаның пеші ретінде әрдайым қызмет еткен Гольфстрим шығанағы біздің көз алдымызда әлсіреп жатыр. Сонымен қатар, мұхиттық массивтерде болған дауылдардың саны өткен ғасырдың 90-ж. салыстырғанда 10% – ға өсті.

Жаһандық жылынудың екі негізгі факторы бар: парниктік эффект және қазба отынының жағылуынан туындаған қоршаған ортаны термиялық ластану.

Қоршаған ортаның жылулық ластануы. Жылулық ластануды адамның техногендік белсенділігінен туындаған атмосфераға және су ресурстарына жылуды шығару деп түсенеміз. Әрине, бұл жаһандық жылынудың негізгі факторларының бірі.

Атмосфераға жылуды босатудың себебі – кез келген жылу қозғалтқыштың жұмысы кезінде пайдаланылған жылу энергиясының бір бөлігі ғана пайдалы жұмыс түріне айналады, қалғандары қоршаған ортаға жылу қалдықтары түрінде лақтырылады. Атмосферадағы көмірқышқыл газының концентрациясы мен мұнай эквивалентіндегі қазба отындары арасында тікелей корреляция бар [3].

Жаһандық жағдайдан шығудың жалғыз жолы – бұл парниктік газдар шығармайтын және қоршаған ортаның жылулық ластануына алып келмейтін жаңартылатын энергия көздеріне көшу. Мысалы, гидроэнергетика судың кинетикалық энергиясын кейіннен электр энергиясын генерациялаумен турбиналардың айналу механикалық жұмысына айналдырады. Жел генераторлары ұқсас жұмыс істейді. Күн электр станцияларында күн радиациясының энергиясы тікелей электр энергиясына айналады.

Жердегі энергия ресурстарының біркелкі емес таралуы, ең дамыған елдердің көпшілігінде энергия тапшылығы үшінші мәселенің негізі болады.

Жердің ресурстар қорының сарқылу мәселесі әлемдік шаруашылық байланыстардың орнықтылығына ықпал етпейтін кен орындарының біркелкі бөлінбеуімен күрделенеді. Ғаламшардағы бірде-бір елде минералды шикізаттың барлық қажетті түрлерінің қоры жоқ және импортты жүзеге асырмау мүмкін емес. Осылайша, АҚШ өзінің минералды шикізатының (құрылыс материалдарын қоспағанда) 22 шикізат түріне сұранысын толық қамтамасыз етеді, ал стратегиялық шикізаттың көптеген түрлеріне (уран, кобальт, стронций, тантал, кадмий, вольфрам, хром, марганец және т.б.) импортқа уақытша тәуелді. Тұтастай алғанда, АҚШ минералды шикізаттың 15–20% -ын (құндық мәнде) импорттайды, Батыс Еуропа – 70–80%, Жапония – 90–95%. Тіпті Қытай өзінің минералдық ресурстарының ауқымынан ерекшелене отырып, көп мөлшерде хромиттерді импорттайды.

Қазақстанның электр энергетикалық кешені жаңа жоғары тиімді технологиялардың негізінде энергияны үнемдеуді үнемі төмендету негізінде электр энергетикасын орнықты дамытуда энергетика – экономика – табиғат – қоғамның қарқынды теңдестірілген жүйесі ретінде қарастырылатын экономиканың басым секторларының бірі болып табылады.

Экономиканың нақты секторы, оның ішінде өндірісті дамытудың қазіргі кезеңінде Қазақстанның отын-энергетикалық кешені елдің экономикалық көрсеткіштерінің тұрақты өсуін қамтамасыз ететін жетекші рөл атқаратын мемлекеттік саясаттың басым салаларының бірі болып табылады.

Энергетикалық секторды сенімді және тиімді пайдалану, тұтынушыларды электр және жылу энергиясымен тұрақты қамтамасыз ету мемлекеттің экономикасын дамыту үшін негіз болып табылады және ел халқының өркениетті өмір сүру жағдайларын қамтамасыз етудің маңызды факторы болып табылады.

Әлемдік энергетикалық дағдарыстан кейін материалдық өндірістің энергия сыйымдылығының едәуір төмендеуіне ықпал еткен энергияны үнемдеу және ұтымды пайдалану үшін шаралар қабылданды. Нәтижесінде, 1973 жылдан бері индустриалды елдерде ЖІӨ бірлігіндегі энергияның жалпы қарқындылығы 90-ж. басына дейін 22% – ға төмендеді.

Энергияны дамытудың жалпы стратегиясы елдің энергетикалық тәуелсіздігі мен қауіпсіздігін қамтамасыз етуге, одан әрі тұрақты экономикалық өсу үшін сенімді энергетикалық базаны құруға бағытталған [4]. Энергетика алдында Қазақстан Президенті Н.Назарбаев жалпы ішкі өнімнің энергия сыйымдылығын 2020 жылға қарай 25% қысқарту міндетін қойды.

Жаһандану үрдісінің қозғалтқышы «жасыл экономиканың» динамикасы жағдайында әлемдік экономиканы жаңғырту және энергиямен жабдықтаудың жаңа технологиялық режиміне көшу орын алады. Яғни, энергетикалық өнеркәсіп базасының сапалы технологиялық жаңаруымен қатар, тұрмыс және өмір сүру ортасының сапасын жақсартуға бағытталған өндіріс тиімділігін, бәсекеге қабілеттілікті арттыру.

Тұтастай «жасыл экономиканың» және оның сегментінің – баламалы энергетиканың – қуатты даму динамикасы бірнеше факторлармен анықталады, ең алдымен, әлемдік экономиканың көшбасшысы болып табылатын импорттаушы елдердің энергетикалық қауіпсіздігін қамтамасыз ету басымдылығын сақтау.

Ғалымдар мен мамандар жақын және орта мерзімде (2020 жылға дейін) тұтастай алғанда экономиканың «жасыл» секторы мен экологиялық таза энергетиканың маңыздылығы күшейе түсетіндігін тұжырымдайды.

Қазақстан экономикасы мен өнеркәсібінің «жасыл» дамуының келешегі негізінен энергетикадағы жетістікпен, ең алдымен, баламалы энергетиканың

дамуымен байланысты. Осыған орай, Қазақстан басшылығы «жасыл» экономиканың дамуына қатысты ресми құжаттарға әр түрлі көңіл бөледі: дамыған елдерде бірінші кезекте – тұрақты даму, кедейшілік мәселелерін шешу, әділеттілік және азаматтардың қатыстылығы сұрақтары, BRICS тобында (Бразилия, Ресей, Үндістан, Қытай, Оңтүстік Африка) – ресурстарды пайдаланудың тиімділігі. Экологиялық мәселелер, әсіресе, дамудың экологиялық шектемелері осы құжаттардың ешқайсысында «жасыл» экономиканың анықтамаларында көрсетілмейді. Бұл «жасыл» экономикадағы ең бастысы – экономика және әлеуметтік-экономикалық сала екенін дәлелдейді.

Жаһандану жағдайында экономиканы жаңарту және мемлекеттің энергетикалық қауіпсіздігі тұрғысынан «жасыл» өсу – жаңарту және әлемдік экономиканың, ең алдымен, өнеркәсіптік дамыған елдердің технологиялық базаның сапалы жаңаруы, өндіріс тиімділігі мен экономиканың бәсекеге қабілеттілігінің артуымен қатар, тұрмыс және өмір сүру ортасын жақсартуға бағытталған жаңа технологиялық тәртіпке көшуі болып табылады. Шетелде бұл көшуді жүзеге асыратын «жасыл» өсудің экономикалық саясаты Экономикалық ынтымақтастық және даму ұйымымен 2009 жылы оның барлық қатысушыларының ұзақ мерзімге (2030 жылға дейін) және одан да ұзаққа (2050 жылға дейін) даму бағыты ретінде ресми қабылданды.

Қазақстанда «жасыл» өсімнің маңыздылығы ел басшылығының тапсырмасы бойынша сарапшылардың үлкен тобымен әзірленген және 2012 жылы наурыз айының соңында жарияланған белгілі «Стратегия – 2020: Жаңа өсу моделі-жаңа әлеуметтік саясат» құжатында көрсетіледі. Елдің экологиялық дамуы саласында федералды саясаттың мазмұнын «жасыл» экономика түріндегі әлеуметтік-экономикалық және экологиялық дамудың интеграциясын көздейтін «жасыл» өсу стратегиясы құрауы керек.

Әлемдік деңгейде бұл тақырып интеграциялық түсініктемеде 2012 жылы Лос Кабос (Мексика) саммитінде «G20» деңгейінде көтерілді және қазір В20 бизнес – альянсы – әлемнің жетекші мемлекеттері тобындағы ірі корпорациялар түрінде жалғасады.

«Жасыл» экономика анықтамасына БҰҰ – ның қоршаған ортаны қорғау бойынша сарапшылары кең түсініктеме береді: «жасыл» экономиканы адамдардың әл-ауқатын арттыратын және әлеуметтік әділеттілікті қамтамасыз ететін, қоршаған ортаға және табиғаттың нашарлауына байланысты тәуекелдерді едәуір азайтатын шаруашылық қызмет ретінде қарастырады. Мұндай түсіндірме «жасыл» экономиканы Қазақстанда белгілі және сәйкес құқықтық мәртебеге ие орнықты даму концепциясынан ажырата алмайды, экономикалық бағдарламаларда және тәжірибеде тиімді пайдаланылмайды.

Энергияны жаңартуды «жасыл» өсімнің негізі ретінде қарастыратын болсақ, онда баламалы энергетика – «жасыл» экономиканың негізі. Осыған орай, «жасыл» өсімнің негізіне экономиканың энергетикалық базасын жаңғырту алынады, ол үш себеппен анықталады:

1. Экономиканың дамуы мен барлық деңгейде қауіпсіздікті қамтамасыз етуде (ұлттық, аймақтық, халықаралық) стратегиялық рөл атқаратын энергетикалық сектордың маңыздылығы. Қазіргі Қазақстан үшін бұл жағдай екі есе маңызды.

2. Қолжетімді және рентабельді дәстүрлі энергияны тасымалдаушы қорлардың, ең алдымен, мұнайдың азаю үрдісі және ресурстарға баға өсімінің үрдісі. Импорттаушы елдер үшін бұл жағдай энергетикалық қауіпсіздік, ал Қазақстан үшін бюджеттің кіріс баптарының маңызды бөлігін қамтамасыз ететін энергияны экспорттау болашағы бойынша алаңдаушылық туғызады.



3. Техногендік шығарындылармен байланысты атмосферада парниктік газ шоғырлануының өсуімен пайда болған климаттың жаһандық өзгеру факторлары.

Қазақстанның экономикалық саясаты ұлттық экономиканың тиімділігі мен бәсекеге қабілеттілігін арттыру мақсатында өндірістің энергия сыйымдылығын азайту және энергияны үнемдеуді арттырға басым көңіл бөле отырып, климаттық фактор мен парниктік газ шығыдыларын азайту қажеттілігін аз ескереді.

Климаттың өзгеру факторы нақты себеп немесе экономикадағы сапалы өзгерістердің катализаторы ретінде, жаңа технологиялық тәртіпке тезірек өту үшін бәсекелестік күресте өндірушілерді көтермелеудің ынталандырмасы ретінде маңызды рөл атқарады.

Әсіресе, энергетиканы жаңғыртудың басты мақсаты – бұл баламалы энергетиканың (дәстүрлі емес, таза және «жасыл») дамуы. Оның кең түсіндірмесі энергия тиімді технологияларды, барлық көмірсутекті отынды ауыстыратын энергияның экологиялық таза, төмен көміртекті көздерін (соның ішінде жаңартылатын энергия көздері, атом станциялары) пайдалануды білдіреді [5].

Осылайша, әртараптандыру және көміртексіздендіру энергетиканы жаңғыртудың басым бағыты болып табылады.

Қазіргі таңда Қазақстанда жел энергиясын, тау өзендерін және күн радиациясын пайдалануда кейбір өзгерістер орын алады. Қазақстан Республикасы Президентінің 2013 жылғы 30 мамырдағы жарлығымен Қазақстан Республикасының «жасыл экономикаға» көшу тұжырымдамасы бекітілді [6]. Сөйтіп, «Жасыл экономикаға» көшу туралы тұжырымдама үш кезеңмен жүзеге асырылады:

- I кезең (2013–2020 ж.ж.) – қорларды пайдалануды оңтайландыру және табиғи ресурстарды пайдалану қызметінің тиімділігі арттыру, сондай-ақ, «жасыл» инфрақұрылымды құру;
- II кезең (2020–2030 ж.ж.) – табиғи қорларды тиімді пайдалану, жоғары технологиялар базасында дәстүрлі емес энергетиканы енгізу;
- III кезең (2030–2050 ж.ж.) – олардың жаңартылуы жағдайында негізіне табиғи қорларды пайдалану қойылған, ұлттық экономиканың «үшінші өнеркәсіптік революция» қағидаттарына ауысуы.

Сонымен қатар, «Жасыл» экономиканы дамытудың жеті негізгі бағыттары айқындалды:

1. Жаңартылатын энергия көздерін енгізу. Пайдалы қазбаларды ары қарай сақтау туралы мәселе орасан ауқымға ие болады. Біздің мемлекет табиғи қорлары өте бай ел ретінде танылған. Мұнай, газ – бүкіл дүние жүзінде ең ірі энергетикалық қорлардың бірі ретінде сыныпталады, бірақ тіпті олардың өзі уақыты келгенде сарқылады, демек өмір үшін жаңа ресурстар табу қажет. Бұл ретте Қазақстанның жақсы экожүйеге, жер қыртысына және орманға ие болуы айғағы басқа елдер алдындағы өзінің ұстанымын айтарлықтай арттырады.

2. Тұрғын үй-коммуналдық шаруашылығындағы энергия тиімділігі. Қалалық тұрғын үй қорының маңызды бөлігі кеңестік дәуірден кейінгі уақытта салынғандықтан, тұрғын үй кешендерінің көпшілігі тиімсіз жылу изоляциялық құрылымдармен және жылумен қамтамасыз ету жүйелерімен жабдықталған, ол маңызды жылу шығындарына алып келеді.

3. Ауыл шаруашылығындағы органикалық егін шаруашылығы. Бірінші кезекте бағыттың аталмыш түрі әр түрлі азық қоспаларынан, синтетикалық тыңайту өнімдерінен (пестицидтерден) бас тартуды қарастырады. Дақылдық өсімдіктердің шығымдылығын, өсуін қамтамасыз ету үшін органикалық тыңайтқыштарды пайдалану туралы сөз болып отыр. Ауыл шаруашылығын «көгалдандыру» табиғи қорларға зиян келтірместен, халыққа азық-түлікті қамтамасыз етуге мүмкіндік береді.

4. Қалдықтарды басқару жүйесін жетілдіру. Лас көшелер, үйінділер және қандай да бір болып жатқанға бақылаудың жоқтығын жиі кездестіресіз. Қалыптасқан жағдайларға байланысты қалдықтарды өндірістік өнімнің қайталама өнімі ретінде пайдалану ұсынылған.

5. Су қорларын басқару жүйелерін жетілдіру.

6. «Таза» көлікті дамыту.

7. Экожүйелерді сақтау және тиімді басқару. Осы бағыттағы негізгі іс-шаралар еліміздің табиғатын сақтау мен басқаруды қамтиды.

Қорытындылайтын болсақ, «Жасыл» экономика бірінші кезекте экономикалық прогреске және экологиялық жақсартуға жағдай жасайды және мыналарды қамтамасыз етеді:

– ішкі жалпы өнімнің өсімі;

– елдің табыстарын ұлғайту;

– елдегі жұмыссыздық көрсеткіштерін азайта отырып, халық үшін жұмыс орындарын құру;

– қоршаған ортаға барынша аз шығын келтіреді.

Бұл жерде «жасыл» экономикаға ауысу климаттың өзгеруі, пайдалы қазбалардың сарқылуы және су ресурстарының тапшылығы сияқты жаһандық қауіптен тәуекелдерді төмендетеді. Біздің мемлекетіміз «жасыл» экономикаға ауысу саласындағы саясатты белсенді жүргізіп жатқанда, біз осы үдерістің бөлігі ретінде қазірден бастап «таза» болашақты құруға қадамдар жасай аламыз.

#### **ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:**

1. Воронков Н.А. Экология общая, социальная, прикладная. — М.:Агар, 1999. — 424 с.
2. Ларин В. Об изменении климата, Киотском протоколе, энергетическом будущем мира и России // Энергия: экономика, техника, экология. — 2005. — № 5. — С. 42–47.
3. Brohan, P.; J. J. Kennedy, I. Harris, S. F. B. Tett, P. D. Jones (2006-06-24). «Uncertainty estimates in regional and global observed temperature changes: A new data set from 1850». Journal of Geophysical Research Tyler Volk Gaia's Body. Towards a philosophy of Earth. New York: Copernicus. Springer. 1998.
4. М.Д. Тинасилов. Научная модернизация инновационного развития электроэнергетики Казахстана. // Сб. Трудов Международная научнопрактическая конференция «Стратегия Казахстан – 2050»: Образование–наука–инновации, Сатпаевских чтений – 2013 посвященных Дню работников науки. Алматы 10–13 апреля 2013.
5. Қазақстан Республикасының «жасыл экономикаға» көшуі жөніндегі тұжырымдама туралы Қазақстан Республикасы Президентінің 2013 жылғы 30 мамырдағы № 577 Жарлығы.
6. ҚР Президентінің баспасөз қызметінің мәлімдемесі. Париж, 22 қараша, 2012 жыл.

#### **ЭКСПОРТ РОССИЙСКОГО КАПИТАЛА: ЕВРОПЕЙСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ**

**Шаш Н.Н.,**

*д.э.н., профессор*

*Российский экономический университет им. Г.В.Плеханова (Россия)*

**Аннотация.**Мақалада ресейлік капиталдың ЕО елдеріне экспорттау мәселелері талқыланды. Ресей капиталының экспорттық ерекшеліктері анықталды. Неокейнсиандық инвестициялар теориясы тұрғысынан капиталдың экспорты өсу факторлары, ел экономикасы жалпы жинақ мөлшерлемесінің (жалпы жинақ ақшаның ЖІӨ-ге қатынасы) тұрақты артуы жағдайды сипаттайды, бұл капиталдың жалпы коэффициентіне (ЖІӨ-ге жалпы коэффициентке) байланысты, экспорттау және / немесе ірі экспорттық тауарларға бағаның күрт өсуі. Ресей Федерациясы мен ЕО елдерінің негізгі сауда және инвестициялық позицияларын талдау. 2010 жылдан 2017

жылға дейінгі кезеңде ЕО-ға тікелей ресей инвестицияларының көлемін көрсететін деректер келтірілген. ЕО мен Ресей Федерациясы арасындағы инвестициялық ынтымақтастықта ассиметрия бар екені анықталды. Ресейлік банк капиталының ЕО елдеріне ағынының ұлғаюына себеп болатын бірқатар факторлар қалыптасты. Ресейлік банк құрылымдарының инвестициялық белсенділігінің негізгі параметрлері ұсынылған. Ұлттық банктік құрылымдардың еуропалық кеңеюіне қолдау көрсету Ресей Федерациясының банк секторындағы мемлекеттік саясатының басымдықтарының бірі болуы мүмкін.

*Түйін сөздер: капиталдың экспорты, нео-Кейнстік инвестициялардың теориясы, банктің капитал ағыны, инвестициялық позициялар, инвестициялық ынтымақтастық*

**Аннотация.** Статья посвящена вопросам экспорта российского капитала в страны ЕС. Раскрыты характерные черты российского экспорта капитала. Выявлены факторы роста экспорта капитала с точки зрения неокейнсианской теории инвестиций, которая описывает ситуацию, когда в экономике страны наблюдается стабильное превышение нормы валового сбережения (отношение валового сбережения к ВВП) над нормой валового накопления (отношение валового накопления к ВВП), которое может являться следствием форсирования экспорта и/или быстро растущих цен на основные экспортные товары. Проведен анализ ключевых торговых и инвестиционных позиций Российской Федерации и стран ЕС. Приведены данные, отражающие объемы прямых российских инвестиций в страны ЕС в период с 2010 по 2017 год. Выявлены особенности и установлено наличие асимметрии в инвестиционном сотрудничестве между ЕС и РФ. Сформирован комплекс факторов, обуславливающих увеличение потока движения российского банковского капитала в страны ЕС. Представлены основные параметры инвестиционной активности российских банковских структур. Делается вывод, что поддержка европейской экспансии национальных банковских структур могла бы стать одним из приоритетных направлений государственной политики Российской Федерации в банковской сфере.

*Ключевые слова: экспорт капитала, неокейнсианская теория инвестиций, движение банковского капитала, инвестиционные позиции, инвестиционное сотрудничество*

**Annotation.** Article is devoted to questions of export of the Russian capital to EU countries. Characteristic features of the Russian export of the capital are disclosed. Factors of export growth of the capital in terms of the neokeynesian theory of investments which describes a situation when in national economy stable excess of norm of gross saving (the relation of gross saving to GDP) over norm of gross accumulation (the relation of gross accumulation to GDP) which can be a consequence of speeding up of export and/or quickly growing prices of the main export goods is observed are revealed. The analysis of key trade and investment positions of the Russian Federation and EU countries is carried out. The data reflecting volumes of direct Russian investments to EU countries during the period from 2010 to 2017 are provided. Features are revealed and existence of asymmetry in investment cooperation between the EU and the Russian Federation is established. The complex of the factors causing increase in a stream of the movement of the Russian banking capital to EU countries is created. Key parameters of investment activity of the Russian bank structures are presented. The conclusion is drawn that support of the European expansion of national bank structures could become one of the priority directions of state policy of the Russian Federation in the bank sphere.

*Keywords: export of the capital, neokeynesian theory of investments, movement of banking capital, investment positions, investment cooperation*

### *Характерные черты российского экспорта капитала*

Глобальные процессы в мировой финансовой системе запустили процесс транснационализации банковского капитала. Следствие финансовой глобализации стало движение национального банковского капитала в рамках развития международных инвестиционных инициатив. Не стала исключением и Российская Федерация, которая среди стран с формирующимся рынком (например, партнеров по БРИКС) по масштабам экспорта капитала уступает лишь Китаю. В целом за 2000-2018 гг. доля РФ в мировом вывозе капитала составила 1,7%, в то время как доля Китая равнялась 2,6%, Бразилии – 0,5%, Индии – 0,2%, ЮАР – 0,1%. В текущем году чистый вывоз капитала частным сектором из России в январе-феврале вырос в 2,1 раза по сравнению с показателем за аналогичный период прошедшего года и составил \$18,6 млрд.

По мнению экспертов, основным фактором роста экспорта капитала является стабильное превышение нормы валового сбережения (отношение валового сбережения к ВВП) над нормой валового накопления (отношение валового накопления к ВВП), которое происходит, как из-за высокой нормы валового сбережения и прежде всего из-за положительного сальдо текущего платежного баланса (в свою очередь, оно является следствием форсирования экспорта и/или быстро растущих цен на основные товары этого экспорта), так и из-за недостаточно высокой нормы валового накопления в стране [7; с. 340].

В соответствии с неокейнсианской теорией инвестиций, данная ситуация характеризуется тождеством  $S - I = B$ , где  $S$  – сбережения,  $I$  – инвестиции в реальный капитал (инвестиции в нефинансовые активы, валовое накопление),  $B$  – положительное сальдо счета текущих операций платежного баланса [6; с. 15].

Из тождества вытекает, что положительное сальдо счета текущих операций определяется разницей между сбережением и валовым накоплением. Подобную ситуацию неокейнсианская теория объясняет тем, что если страна систематически генерирует больше сбережений по сравнению с инвестициями в реальный капитал внутри страны, то излишек сбережений уходит из страны: в счете операций с капиталом и финансовыми инструментами это принимает форму превышения вывоза капитала над его ввозом, а также наращивания золотовалютных резервов [10; с. 8].

Данные выводы, подтверждает позиция Центрального банка Российской Федерации, по данным которого, сальдо финансовых операций (отток капитала) частного сектора за отчетный период сформировалось главным образом за счет увеличения чистых финансовых активов. Подобный тренд объясняется существенным укреплением торгового баланса под влиянием увеличения объема экспортных операций, опережающего темпы восстановления импорта.

#### *Россия и Европейский Союз: ключевые торговые и инвестиционные позиции*

Основой развития торгового и инвестиционного сотрудничества со странами-членами ЕС является заключенный в 1997 г. Договор о Партнёрстве и сотрудничестве (РСА) (который был приостановлен ЕС с 2014 года в связи с украинскими событиями). Однако, несмотря на введение санкционного режима ЕС остается крупнейшим партнером для Российской Федерации, а для ЕС Россия является четвертым по размерам торговым партнером [4; с. 134].

В страновой структуре внешней торговли России ведущее место занимает ЕС, как крупнейший экономический партнер страны. На долю ЕС в январе-октябре 2018 года приходилось 43,1% российского товарооборота (в январе-октябре 2017 года – 42,7%), в то время как доля стран СНГ составила 11,8% (12,5%), стран ЕАЭС – 8,2% (8,9%), стран АТЭС – 31,0% (30,4%).

При этом, как свидетельствуют данные статистики, товарообмен между ЕС и РФ демонстрирует последовательное снижение. Так, объем торговых операций снизился с 339 млрд евро в 2012 году до 191 млрд евро в 2018 году, т.е. падение составило 44%. ЕС экспортирует в Россию, прежде всего, станки и оборудование (промышленное, транспортное, медицинское и т.п.). Россия поставляет в Европу, прежде всего, минеральное сырье (нефть, газ).

Анализируя инвестиционные позиции, можно увидеть, что ЕС крупнейший инвестор в российскую экономику (промышленный и банковский секторы). Так, например,  $\frac{3}{4}$  прямых инвестиций в Россию приходится на ЕС, в то же время не следует игнорировать тот факт, что 30% от этой величины – (ре)инвестиции из Республики Кипр. РФ инвестировала только около 1 % от общего объема прямых инвестиций в страны ЕС.

При этом, если проследить инвестиционные потоки между странами ЕС и Российской Федерацией то можно увидеть, что в объем европейских инвестиций почти в 2 раза превышал инвестиционную активность России в странах-членах ЕС (рис. 1).

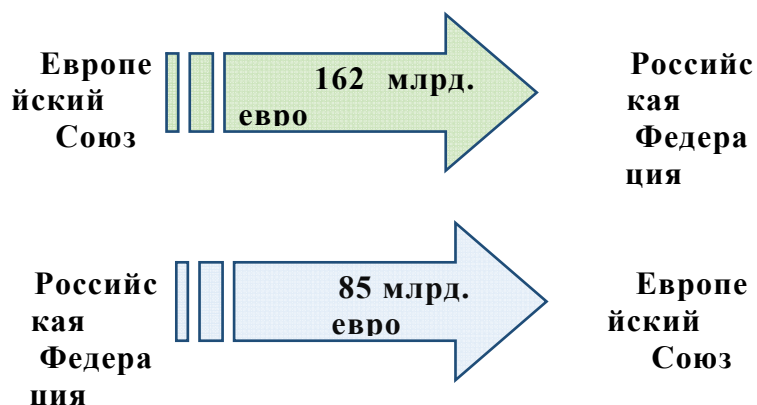


Рис. 1. – Инвестиционные потоки между странами Европейского Союза и Российской Федерацией в 2018 году

Европейский Союз продолжает оставаться одним из наиболее привлекательных направлений движения российского банковского капитала, в этом смысле наличие разнообразных санкционных ограничений не изменило вектор его движения [2; с. 27].

При этом следует выделить факторы, способствующие активизации и сохранению интереса российских банковских структур к европейскому направлению:

1. история совзагранбанков Госбанка СССР;
2. изменение целей и задач банковского бизнеса в Европейском Союзе;
3. наличие избыточной ликвидности в банковском секторе Российской Федерации;
4. наличие / преобладание в российской банковской системе банков с государственным участием;
5. специфика действия санкционных режимов в отношении материнских и дочерних российских банков в ЕС.

*Особенности и асимметрия инвестиционного сотрудничества между ЕС и Российской Федерацией*

Инвестиционное сотрудничество традиционно продолжает играть важную роль в международных экономических отношениях, несмотря на повсеместную практику

введения санкционных ограничений. Для выявления основных закономерностей и проблем в сфере инвестиционного сотрудничества между ЕС и Российской Федерацией целесообразно проанализировать структуру финансовых инвестиций [9; с. 311].

Усредненная структура инвестиций из ЕС в Россию за 10 лет:

- прямые инвестиции – около 40%;
- портфельные инвестиции – около 3%;
- прочие (банковские кредиты, торговое финансирование) – около 57%.

Усредненная структура инвестиций из Российской Федерации в страны ЕС за 10 лет:

- прямые инвестиции – около 75%;
- портфельные инвестиции – около 3%;
- прочие (банковские кредиты, торговое финансирование) – около 22%.

В разрезе отдельных стран ЕС объем прямых инвестиций в экономику стран-членов ЕС за период с 2010 по 2017 годы представлен в таблице 1.

Таблица 1. Прямые инвестиции из Российской Федерации в экономику стран – членов Европейского Союза в 2010-2017 гг., млн.евро [8; с. 24-26]

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Австрия</b>	253	847	512	1035	5265	1135	746	258
<b>Бельгия</b>	49	36	61	536	-450	302	32	-44
<b>Болгария</b>	441	319	522	716	554	308	48	41
<b>Венгрия</b>	542	48	-2724	67	155	67	12	13
<b>Германия</b>	1860	1880	971	1118	1334	1016	738	393
<b>Греция</b>	58	318	88	63	98	185	12	15
<b>Дания</b>	16	-4	389	215	752	-	401	307
<b>Ирландия</b>	299	1185	527	512	264	91	479	1139
<b>Испания</b>	458	490	812	980	1356	1879	152	125
<b>Италия</b>	295	315	387	403	538	587	117	165
<b>Кипр</b>	15524	18309	22930	20930	7671	23546	4249	9827
<b>Латвия</b>	166	147	328	348	568	513	-22	-62
<b>Литва</b>	57	49	66	28	46	-66	3	8
<b>Люксембург</b>	2633	2483	2005	-504	1314	639	786	-1633
<b>Мальта</b>	32	8	-1	-10	2	40	4	-14
<b>Нидерланды</b>	4684	7035	9901	2599	-3022	2132	461	841
<b>Польша</b>	-50	-2	30	-2	73	31	67	55
<b>Португалия</b>	25	25	24	30	45	103	3	9
<b>Румыния</b>	25	196	-96	-1	-101	-1	1	-
<b>Словакия</b>	29	11	19	49	32	28	12	5
<b>Словения</b>	9	3	10	18	29	101	7	30
<b>Великобритания</b>	3886	1232	1474	632	1294	1936	-439	755
<b>Финляндия</b>	154	236	63	271	91	146	1454	104
<b>Франция</b>	217	334	656	1430	449	523	74	121
<b>Хорватия</b>	75	23	103	31	71	111	19	23
<b>Чехия</b>	319	360	337	265	340	277	24	43
<b>Швеция</b>	177	203	489	390	-720	57	-1	34
<b>Эстония</b>	29	21	30	85	120	149	63	-5

Как видно из таблицы в целом можно увидеть медленное, но устойчивое снижение доли Кипра, Нидерландов и Люксембурга во входящих и исходящих прямых иностранных инвестиций в капиталообороте России и ЕС. При этом в 2017

году существенно вырос объем прямых инвестиций в Ирландию. В целом динамика носит нестабильный и противоречивый характер.

*Параметры инвестиционной активности российских банковских структур*

В начале 2000 х годов инвестиционная активность российского банковского сектора была достаточно низкой [1; с. 42]. Происходили отдельные (хотя иногда довольно крупные) сделки. Так, в 2001 году «Альфа-Банк» приобрел 100% акций Амстердамского торгового банка (Нидерланды) и тем самым стал первым из российских банковских организаций, имеющих дочерний банк в стране-члене ЕС.

Однако уже в 2004-2005 гг. экспорт российского капитала в страны ЕС существенно возрос, поскольку в этот период российские банки стали все более активно наращивать свое присутствие в банковском секторе стран ЕС либо путем приобретения действующих банковских структур, либо путем создания дочерних банковских структур и филиалов [3; с. 298].

Так, в начале 2014 года большинство крупных российских банков уже имело дочерние структуры в странах ЕС (рис. 2).

ПРИСУТВИЕ РОССИЙСКИХ БАНКОВСКИХ СТРУКТУР В СТРАНАХ ЕС				
ЕС				
Сбербанк	ВЭБ	Банк ВТБ	Газпромбанк	Альфа-банк
Австрия	Великобритани	Австрия	Швейцария	Великобритани
Германия	я	Германия	Люксембург	я
Швейцария	Швейцария	Франция		Нидерланды
Венгрия	Франция	Великобритани		Кипр
Словения	Италия	я		
Хорватия	Германия			
Чехия				

Рис. 2. – Экспансия российского банковского сектора в страны ЕС

Даже в условиях санкционных ограничений банки продолжают экспортировать капитал в страны ЕС. Рост долгосрочных вложений во многом обусловлен быстрым развитием сети зарубежных структурных подразделений российских банковских структур, финансирование деятельности которых обычно осуществляется материнскими организациями путем размещения в них депозитов и ссуд. При этом следует отметить, что функционирование дочерних структур и филиалов российских банковских организаций затрудняется высоким уровнем затрат на создание и поддержание банковского бизнеса [5; с. 24].

Существуют разные мотивы, в то же время, несмотря на быстрый рост зарубежных инвестиционных проектов российских банковских структур, масштабы их присутствия в странах ЕС продолжают существенно отставать от потребностей российского бизнеса в финансовом сопровождении внешнеторговых операций. Поддержка европейской экспансии национальных банковских структур могла бы стать одним из приоритетных направлений государственной политики Российской Федерации в банковской сфере.

**ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. Christen, E., Fritz, O., Streicher, G. (2015) Effects of the EU-Russia Economic Sanctions on Value Added and Employment in the European Union and Switzerland, Research Report for LENA, the Leading European Newspaper Alliance, WIFO, pp. 37-64.

2. Crozet, M. and Hinz, J. (2016) Friendly fire-the trade impact of the Russia sanctions and counter-sanctions, Kiel Working Paper, No. 2059, pp. 19-31.
3. Dreger, C., Fidrmuc, J., Kholodilin, K., Ulbricht, D. (2016) Between the hammer and the anvil: The impact of economic sanctions and oil prices on Russia's ruble, *Journal of Comparative Economics*, 44(2), pp. 295–308.
4. Gros, D., Di Salvo, M. (2017) Revisiting Sanctions on Russia and Counter-Sanctions on the EU: the economic impact three years later, CEPS Commentary, July 17, pp. 128-143.
5. Harrell, P.E., Keatinge, T., Lain, S., Rosenberg, E. (2017) The Future of Transatlantic Sanctions on Russia, Center for a New American Security, Washington D. C., 2017, pp.1-39.
6. Ito, K. (2010) The impact of oil price volatility on macroeconomic activity in Russia', *Atlantic Review of Economics*, 9(5), 2010, pp. 1–21.
7. Lankes, H.P. Venables. A.J. (2006) Foreign direct investment in economic transition: The changing pattern of investments, *Journal of International Economics*; 4(2); pp. 331-347.
8. Ohanian, L.E., Restrepo-Echavarria, P., Wright, M.L.J. (2016) The Direction of Capital Flows, *Economic Synopses*, No. 22, pp. 23-28.
9. Nelson, R. (2017) U.S. Sanctions and Russia's Economy, *Journal of International Economics*; 10 (8); pp. 298-321.
10. Pelto, E., Peeter V., Liuhto, K. (2004). Cyp-Rus Investment Flows to Central and Eastern Europe – Russia's Direct and Indirect Investments via Cyprus to CEE. *Journal of Business Economics and Management*, Vol. 5, pp. 3-13.



**СЕКЦИЯ 2.**  
**УПРАВЛЕНИЕ В МУЛЬТИПОЛЯРНОМ МИРЕ:**  
**ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

\*\*\*

**PERSONAL LEARNING CLOUD" –**  
**A FORM OF DEVELOPMENT OF EMPLOYEES IN THE COMPANIES**

**Kaliyeva, S. A.,**  
Chief researcher, Institute of Economics, MES (Kazakhstan)  
**Baisalova B. O.,** PhD student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Көшбасшылық қасиеттерді дамыту қажеттілігі ешқашан аса маңызды болған емес. Кез келген компания бүгінгі тұрақсыз, белгісіз, күрделі және бір мәнді емес ортада өмір сүру үшін көшбасшылық дағдылармен ұйымдастырушылық қабілеттер қажет. Жеке бастаманы білдіретін проблемаларды жән есандық "адхократияларды" шешуге арналған бірлескен платформалар таратумен Директорлар Кеңесінің барлық қызметкерлері корпоративтік стратегиямен және мәдениетпен келісілетін дәйекті шешімдер қабылдауы тиіс. Сондықтан олардың тиісті техникалық және коммуникациялық дағдылармен жабдықталуы маңызды. Бұл мақалада көшбасшылықтың даму эволюциясы, өзгерістер динамикасы және фирманың да, адамның да игілігі үшін "personal learning cloud" PLC қалыптасатын басқару тәсілдері сипатталатын болады.

*Түйін сөздер: қызметкерлерді оқыту, көшбасшылық қасиеттер, сандық технологиялар*

**Аннотация.** Потребность в развитии лидерских качеств никогда не была столь насущной. Любой компании для выживания в сегодняшней нестабильной, неопределенной, сложной и неоднозначной среде нужны лидерские навыки и организационные способности, отличные от тех, которые помогли им добиться успеха в прошлом. С распространением совместных платформ для решения проблем и цифровых "адхократий", которые подчеркивают индивидуальную инициативу, сотрудники по всему Совету директоров все чаще должны принимать последовательные решения, которые согласуются с корпоративной стратегией и культурой. Поэтому важно, чтобы они были оснащены соответствующими техническими и коммуникационными навыками. В этой статье будет описана эволюция развития лидерства, динамика изменений и способы управления формирующимся PLC "personal learning cloud" на благо как фирмы, так и человека.

*Ключевые слова: обучение сотрудников, лидерские качества, цифровые технологии*

**Annotation.** Needing in leadership development has never been more pressing. Any company needs leadership skills and organizational skills different from those that have helped them succeed in the past to survive in today's unstable, uncertain, complex and ambiguous environment. With the proliferation of collaborative problem-solving platforms and digital "adhocracies" that emphasize individual initiative, employees across the Board are increasingly required to make consistent decisions that are consistent with corporate strategy and culture. It is therefore important that they be equipped with appropriate technical and communication skills. This article will describe the evolution of leadership development, the dynamics of change and how to manage the emerging PLC "personal learning cloud" for the benefit of both the firm and the individual.

*Keywords: employee training, leadership qualities, digital technologies*

The leadership development industry is in a state of shock. The number of players offering courses to transfer the hard and soft skills required of corporate managers has skyrocketed. Yet organizations that spend billions of tenge annually on training current and future managers are increasingly disappointed in the results. Several large-scale industry studies show that more than 50% of senior managers believe that their efforts to develop talent do not contribute to the adequate formation of critical skills and organizational capabilities.

Heads of educational institutions believe that traditional programs are no longer able to properly prepare managers for the challenges they face today and will face tomorrow. Companies are looking for communicative, interpretive, affective and perceptual skills necessary for consistent and active collaboration. But the majority of programs MBA in the discipline-based skills such as strategy development and financial analysis, greatly underestimating the importance of bonding, communication, and emotional skills.

Not surprisingly, many companies say they are having trouble justifying their annual training budgets.

Managers' training programmes are also not in line with their own stated objective. "Lifelong learning" has been a buzzword in corporate and University circles for decades, but it's still far from reality. Traditional Executive education is simply too episodic, exclusive and expensive to achieve this goal. Not surprisingly, leading business schools, including Rotman and HBS, have significantly increased the demand for individual cohort programs aimed at meeting the specific needs of companies in talent development. Universities of Kazakhstan have chosen a new concept of training future specialists according to the requirements of large companies, but it is only at the stage of preparation and selection of the course of implementation. Corporate universities and personal learning cloud—a growing combination of online courses, social and interactive platforms and learning tools from both traditional and modern institutions—fill this gap.

There are three main reasons for the unrelated state of leadership development. The first gap is motivation. Organizations invest in management development for their own long-term good, but people participate in it to enhance their skills and advance their careers, and they don't necessarily stay with the employers who paid for their training. Second, the gap between the skills that leadership development programs create and the skills that firms require—especially the interpersonal skills needed to thrive in today's flat, networked, increasingly collaborative organizations. Traditional providers bring in-depth experience in teaching cognitive skills and measuring their development, but they are far less experienced in teaching people how to communicate and work effectively with each other. The third reason is the skills transfer gap. Simply put, few leaders seem to take what they learn in the classroom and apply it to their work—and the farther the learning location from the application location, the greater the gap becomes. For the development of basic skills of leadership and management of the organization should eliminate those three spaces.

Skills transfer gap: what is being studied is rarely used

One of the biggest complaints we hear about Executive education is that the skills and opportunities developed are not being applied at work. This challenges the very Foundation of leadership education, but it is not surprising. The study of the cognitive, educational and applied psychologists, the passing centuries, as well as more recent work in the field of neurobiology of learning show that the distance between where the skill being studied (place of purchase) and where it is applied (site of application), has a significant impact on the likelihood that the student will perform the skill in practice.

Indeed, it is much easier to use a new skill if the place of acquisition is similar to the place of application. This is called "near transfer". For example, learning the map of the

aluminum industry as activities related to the chain easier to move on to the analysis of the steel business than the analysis of the semiconductor industry or strategy consulting.

Of course, when we say “distance,” we don't just mean physical range. New skills are less likely to be applied not only when the place of application is far from the place of acquisition in time and space (as in teaching an MBA and applying skills years later at work), but also when social (who else is involved?) and functional (what do we use the skill for?) contexts vary.

A growing range of online courses, social and interactive platforms and learning tools from both traditional and modern institutions—which make up what we call “personal learning cloud” (PLC)—offers a solution. Organizations can select components from the PLC and adapt them to the needs and behaviour of individuals and groups. The PLC is flexible and accessible, it allows employees to pick the necessary skills, which are needed. In fact, it is a form of learning in the workplace in the 21st century.

#### The state of leadership development

Many newcomers have joined the traditional players in the leadership development industry—business schools, corporate universities, specialized training companies and consultants. These include consulting and competency building for employees in large consulting companies such as McKinsey, Big4 and BCG. It is a rapidly changing landscape of service providers that we have come to know intimately as educators, consultants and leaders of Executive training programs. For a more detailed analysis of these market players, their advantages and limitations have been identified (see below).

As the demand for leadership training grows, customizable, traceable, and measurably effective, new competitors emerge. Business schools, consulting companies, corporate universities and digital platforms are struggling to provide skill development programs, and each player has certain advantages and limitations.

Table 1-landscape of providers

	<b>ADVANTAGE</b>	<b>CONSTRAINT</b>
<b>Business schools with open programs</b>	A large store of intellectual and pedagogical capital	Limited capability to provide contextualized learning
<b>Business schools with customized programs</b>	Can adapt content to the challenges facing the client organization and ensure the transfer of core skills	Inadequate follow-up when customization reaches the realm of personal learning and design
<b>Strategic consultancies</b>	A highly contextualized approach to skills transfer and development	Inadequate technology and know-how for evaluation and feedback
<b>Human resources consultancies</b>	Can identify participants' core skills to create fully individualized coaching and development	A shortage of expertise in relevant functional domains
<b>Corporate universities</b>	Can deliver content that is immediately relevant to the organization, and in the context in which the skills will be applied	Limited ability to measure skills acquisition and application
<b>Remote personalized learning platforms</b>	Low-cost alternatives to programs that transfer functional and technical knowledge	Limits on contextualized learning and the development of relational, affective, and collaborative skills

There are now powerful trends reshaping the industry and fueling the emergence of PLC as a network learning infrastructure. First, PLC reduced the marginal cost of creating an internal learning environment and allowed the chief human resources officers and chief training officers to make more informed decisions about the appropriate experience for employees and groups in their organizations. The Unicon study reports that the number of corporate universities—which provide education at home, on demand and often at work—has increased to more than 4,000 in the United States and more than doubled worldwide. However, in the future, even if the company will provide training opportunities to a larger number of leaders in all organizations, changes in the structure of costs as a result of the digitalization of the learning environment will only lead to a slight increase in resources allocated to leadership development.

The second trend is the decline in standard classroom development programs for managers, such as those primarily offered by business schools and universities. Most organizations require prior and subsequent evaluation of the acquisition and application of relevant skills—such as communication competence and leadership acumen - that traditional programmes have never developed.

The third trend is the development of customized learning environments through platforms and applications that personalize content according to student roles and the needs of their organizations. The dominant platforms currently have millions of users in individual courses and tens of millions of users.

These trends are interlinked and form a holistic model: as learning becomes personalized, socialized, and adaptive, and as organizations become more sophisticated in assessing the return on investment in talent development, the industry moves away from pre-packaged generic material and instead turns to PLC. PLC provides fast and inexpensive creation of corporate universities and its own training programs, as well as platforms such as Facebook and Instagram, contribute to the formation of discussion groups. It is a system that promotes the rapid growth of learning communities. And it is vital that managers are involved and grow at work.

The basis and strengthening of these trends lies the rapid digitization of content that will change the industry of leadership development in three ways.

First, it allows you to disaggregate (or separate) low-cost elements from expensive ones. The profits of education providers depend on their ability to combine low—cost content lectures, thematic discussions, exercises, and the like—with valuable experiences such as personalized coaching, project-based learning, and group sessions with intense feedback. The more high-touch services included in the package, the more the provider may charge.

Second, digitalization facilitates more efficient delivery of value. For example, classroom lectures can be recorded on video and then viewed online by a large number of students at a convenient time. Similarly, discussion groups and forums to deepen understanding of lecture concepts can be organized online, often through platforms such as Zoom, Skype and Google Hangouts, allowing many more people to participate - and with fewer problems and costs. And since the individual components of an online education program—individual lectures, case studies, etc. - can be evaluated and sold independently, the cost of developing different skills has decreased - especially technical and analytical skills, whose teaching and learning has become quite a chore.

Finally, digitalization leads to disintermediation. Traditionally, universities, business schools, and management consultants have acted as intermediaries linking companies and their employees with academic teachers, consultants, and trainers. Now, companies can go online to identify (and oversee) the highest quality individual teachers, learning experiences and modules - not just high quality programs. Meanwhile, instructors can act as " free agents " and take on the highest paid or most satisfactory lectures, avoiding the routine and salary restrictions of their organizations.

For companies that connect to a PLC, fixed talent development costs will become variable costs with measurable benefits. Massively distributed knowledge bases on content and teaching methods will ensure low marginal cost per student as learning becomes adaptive. The ability to clearly define the skill sets in which to invest and the ability to measure individual learning and firm empowerment will ensure that the corporate University's (variable) cost base can be optimized to meet the needs of the organization and adapted as needed.

Meanwhile, newcomers to leadership development benefit greatly from the distributed nature of PLC—cherry-picking content, modules and instructors from across the industry to gather the most attractive offerings for their client organizations. Large consulting companies such as McKinsey and BCG can use their in-depth knowledge of organizational challenges, activities and opportunities to provide customers with a new generation of flexible learning experience, along with their traditional strategic, organizational, operational and financial “decision plans.” Other participants—such as human resources consultants—can rely on their privileged access to organizational talent data (selection metrics and traits of the most sought-after candidates) to develop 'personal development journeys' with PLC support for new employees, guided by best practices to build skills and track learning outcomes.

For individual students, acquiring new knowledge and putting it into practice in the workplace entails significant behavioural changes—something that the skills transfer gap tells us is very difficult and expensive to accomplish through purely didactic methods such as lectures, quizzes and exams. However, PLC applications that measure, monitor and shape user behaviour are a powerful tool for the daily application of regulations and prohibitions.

In the past, it has been difficult for traditional participants in the leadership development process to ensure return on investment in the various individual components of their programmes. But allows PLC to measure the acquisition of skills and transfer of skills at the level of the participants, teams, and organizations—at the level of each programme, each session, each interaction. This will create a new paradigm of microoptimization in leadership learning—a paradigm that makes learning and execution less distinct. The payoff will be significant because if a new concept, model or method to make a difference in an organization, it should be used by its leaders and not just understood intellectually. And as platforms change the nature of talent development, there will be leaders with the skills—and the actual practice of applying them—to do the right thing at the right time, for the right reason, in the right way.

#### REFERENCES:

1. Kaliyeva S.A., Zharkymbekova K.B., (2015) The Need for Qualified Personnel in Order to Increase the Efficiency of the Youth Labor Market Operation., *The Academy of Management and Administration in Opole.*, vol. 5, no 3, pp. 157-167.
2. Kaliyeva S.A., Meldahanova M.K., (2015) Механизм регулирования занятости в условиях глобализации экономики, Книга Казахстан 2050 в условиях десяти глобальных вызово 21 века/ Под Ред. С.С. Еспаева pp. 177-196.
3. Kaliyeva S.A., Sadykov I.M., (2016), Precarization of employment: main forms and its impact on the society // Россия и Европа: связь культуры и экономики // Материалы 15 международной научно-практической конференции Прага, Чешская Республика pp. 249-253.
4. Jay Nathan, (2013) Kazakhstan's New Economy, Post-Soviet, Central Asian Industries in Global Era, University of Scranton Press, Pennsylvania, pp. 230
5. Jay Nathan, Cahani, (2012) The Republic of Kosovo, Surviving, Sustaining, and Succeeding in the Balkan Peninsula, *Journal of Global Awareness*, vol. 12, pp. 49-51

6. Jay Nathan, (2008) Kazakhstan's Oil Supply Chain Management Challenges, *Review of Business*, pp. 13-21.
7. Jay Nathan, (2004) A Historical Perspective on the Value Paradoxes in Kazakhstan, *Journal of Global Awareness*, no 2, vol. 5, pp 44-48.
8. Jay Nathan, (2004) Paradoxes of Nation States in the Global Era, Exclusive Review, *Ministry of Education, Kazakhstan*, no 4, vol. 13, pp 32-33; in Russian and English, pp. 13-16.
9. Jay Nathan, (2003) Total Quality Management Integrates Business and Education, *Central Asian Management Journal*, no 5, vol. 20, pp 1-5.
10. John Trinkaus, Jay Nathan, (1997), Acetaminophen (Tylenol): Johnson&Johnson and Consumer Safety, *Journal of Law, Medicine & Ethics*, no 1, vol. 25, pp. 49-57
11. Фредерик Лалу, (2017) Открывая организации будущего, 2 издание.
12. А.М.Новиков, Д.А.Новиков (2010), Методология научного исследования
13. Джеф Сазерланд, (2017), Scrum Революционный метод управления проектами.
14. Arthur, J. B. (1994). Effects of human resource systems in manufacturing performance and turnover. *Academy of Management Journal*, no 37, pp. 670-687.
15. Arthur, J. B. (1992). The link between business strategy and industrial relations systems in American steel minimills. *Industrial and Labor Relations Review*, no 45, pp. 488-506.
16. Barney, J. (1991). Firm resources and sustained competitive advantage. *Journal of Management*, 17: 99-120.
17. Barney, J. (1995). Looking inside for competitive advantage. *Academy of Management Executive*, no 9, vol. 4, pp. 49-61.
18. Калиева С.А., Малтабаров А.А. (2016) Техническое и профессиональное образование как фактор развития рынка труда в Казахстане // Вестник КазНУ им. аль-Фараби. Серия международные отношения и международное право. No1(73), pp. 180-187

## **IMPROVING THE PROJECT MANAGEMENT SYSTEM IN THE ORGANIZATION: FUNCTIONAL AREAS OF PROJECT MANAGEMENT**

**Kupeshova S.T.**, c.e.s., ass.professor,  
**Yesmurzayeva A.B.**, PhD-student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақалада ҚР нанотехнология саласының әлсіз жақтары талқыланды. Жобаларды тиімді іске асыру үшін, ең алдымен, ұйымдағы жобаларды басқару жүйесінің мақсаттарын тұжырымдау ұсынылады, содан кейін ғана енгізілген өзгерістердің өлшемін бағалай аламыз.

Ұйымдардағы жобаларды басқару жүйесінің мақсаты жобаның тиімді басқарылуын қамтамасыз ету, ресурстарды ең аз жиынтығын қолдана отырып, жақсы нәтижеге жету. Жетілдіру процесінде маңызды орынды менеджердің қабілетін және ұйымдағы қолданыстағы жобаларды басқару жүйесін түсіну маңызды.

*Түйін сөздер:* жобаларды басқару, нанотехнологиялық жобалар, жобаларды басқару жүйесі.

**Аннотация.** В статье рассмотрены слабые стороны в развитии нанотехнологий в Казахстане. Для эффективной реализации проектов предложен, в первую очередь сформулировать цели системы управления проектами в организации, а затем определить, какой мерой мы будем оценивать вводимые изменения.

Целью системы управления проектами в организациях является эффективное управление проектом, достижение наилучшего результата с использованием наименьшего набора ресурсов. Важное место в процессе совершенствования

занимает фигура менеджера и его понимание существующей системы управления проектами в организации.

*Ключевые слова: управление проектами, проекты в нанотехнологии, системы управления проектами*

**Annotation.** The article discusses the weaknesses in the development of nanotechnology in Kazakhstan. For the effective implementation of projects proposed, first of all, to formulate the objectives of the project management system in the organization, and then determine what measure we will evaluate the introduced changes.

The goal of the project management system in organizations is to effectively manage the project, achieving the best result using the smallest set of resources. An important place in the process of improvement is occupied by the figure of the manager and his understanding of the existing project management system in the organization.

*Keywords: project management, projects in nanotechnology, project management systems*

The level of development of the nanoindustry in Kazakhstan can be characterized as initial. It must be admitted that today Kazakhstan is far behind the world nanotechnology leaders - the USA, Japan, the European Union countries, and Russia in absolute terms of the development of science, technology, degree of industrial development and commercialization of nanoindustry. Therefore, to reach a modern level, Kazakhstan needs to find its niches in this industry and correctly apply technology transfer in the framework of large international projects.

In Kazakhstan, there is no special law regulating nanotechnology issues, however there are a number of programs in which they are defined (for example, the Innovative Development Concept of the Republic of Kazakhstan until 2020; the State Program on Forced Industrial-Innovative Development of the Republic of Kazakhstan for 2010-2014 (with changes)).

Thus, the Program states that Kazakhstan's industrial innovation policy "must meet a number of the fundamental requirements of the third industrial revolution, which, in particular, include the development of new materials, such as composite materials, nanotechnologies, which have completely different possibilities for production and have a number of superior qualities (high strength, lightness, versatility, lower cost)".

Kazakhstan has research teams that carry out research and have developments in nanotechnology and related disciplines. Nevertheless, the implementation of the Program "Development of Nanoscience and Nanotechnologies in the Republic of Kazakhstan for 2007-2009" showed that the country does not have a developed infrastructure that ensures the production of the necessary clean raw materials, the disposal of hazardous waste, etc. All this hinders the development of fundamental and applied research, as well as the creation of nanomaterials and nanotechnologies, small innovative companies, designed to become the driving force of the Country Innovation Development Strategy.

Although in recent years there has been an increase in state support in the development of science and innovations in the country.

The country has 5 development institutions and 9 technology parks. In the regions of the country, 5 national scientific and 15 university engineering laboratories have been opened in priority areas of scientific and technological development, including the development of nanotechnology. Among them is the National Nanotechnology Laboratory based on the Al-Farabi Kazakh National University; laboratories of the Physicotechnical Institute (FTI), KazNTU named after K. Satpayev; Nanotechnology Laboratory of the Kazakh-British Technical University; JSC "Center for Earth Science, Metallurgy and Enrichment" (all - in Almaty); Engineering Laboratories at Taraz State University (TarSU) named after M. Dulati (Taraz), South Kazakhstan State University (SKSU) named after M. Auezov (Shymkent), East Kazakhstan State Technical University (EKSTU) named after D.

Serikbayev (Ust-Kamenogorsk); National Scientific Laboratory at the East Kazakhstan State University named after S. Amanzholov (Ust-Kamenogorsk).

On the initiative of the Head of State in 2010. A new “Nazarbayev University” was opened in Kazakhstan, which is designed to transform the capital into a major scientific and educational center of Eurasia.

Experts point out weaknesses in the development of nanotechnology in Kazakhstan, in particular, the following:

- there is no tradition for the creation and development of nanotechnology;
- there is no Coordinating Center for the implementation of state policy in the field of nanotechnologies, including the development of innovative infrastructure and the implementation of projects for the development of promising nanotechnologies and nanoindustry;
- insufficient funding for research and development in the field of nanotechnology;
- lack of long-term scientific and technical programs; laboratories are practically not provided with modern technological equipment for obtaining nanomaterials;
- Lack of qualified personnel to support the industry; There are no permanent large-scale nanotechnology forums and world-class conferences;
- Low level of information support on nanotechnology issues, lack of information in the state language.

The next serious problem of the Kazakhstan nanotechnology market lies in the underestimation of the role of small enterprises, their ability to flexibly integrate innovative methods into production and to respond quickly to market demands. Only 1% of Kazakhstani small enterprises work in the sphere of innovations, and no more than 15% of them are market oriented. For comparison, in the US, about 50% of small businesses operate in the field of innovation. In Germany, in the land of North Rhine-Westphalia alone, the number of small and medium-sized enterprises engaged in nanotechnology is close to five hundred, while in all of Kazakhstan there are only 54.

Small businesses that are working or planning to start development in the field of nanotechnology face the following problems:

- Unclaimed in the market. The industry does not feel the need for the development that companies offer;
- Imperfection of the Russian legislation in the field of intellectual property and patent protection. Our author's idea is not subject to legal protection;
- Excessive taxation of relevant activities and scientific and technical products created in the framework of nanotechnology research and development. Relieving the tax burden is simply necessary for small nanotechnology enterprises as a means of attracting investment and reducing the cost of their own products;
- Lack of working capital and investments. It is almost impossible for small companies to get a bank loan, investments are priorities. However, seed funds are at the initial stage of their activities, venture funds offer unfavorable conditions for scientists (high percentage, relatively short time to provide money, lack of significant assistance in capital management);
- Complications of certification. Obtaining a certificate is a very time consuming and expensive process, not yet debugged in the field of nanotechnology;
- Lack of scientific personnel;
- Lack of relationships between small, medium and large enterprises. Large innovative businesses in the Republic of Kazakhstan to fully use the potential of small companies are hampered by their lack of knowledge of opportunities, the lack of successful interaction practices, and the inability of small businesses to present their ideas and developments.



At present, measures are being taken to stimulate the creation of centers for the commercialization of innovation and production enterprises in universities and scientific organization sinor derto develop closeties of domestic science with production.

Goldtratt argues that: "... before embarking on improvements to any part of the system, we must clearly define the global system goals and measurement methods that will help assess the impact of any subsystem or any local solution within the system on this global goal". In other words, it is necessary first of all to formulate the goals of the project management system in the organization, and then determine what measure we will assess the changes introduced.

The goal of the project management system in organizations is to effectively manage the project, achieving the best result using the smallest set of resources. An important place in the process of improvement is occupied by the figure of the manager and his understanding of the existing project management system in the organization.

In our opinion, also, before embarking on improvement, it is necessary to diagnose the existing system to the question of maturity. The project management system is a single organism, its subsystems are interconnected, therefore, part changes lead to a change in the whole. Analysis of existing subsystems, relations between them will allow the manager to identify the strengths and weaknesses of the whole system and select the right measures to improve.

There are symptoms for which the manager can identify that the project management system is ineffective. This may indicate a systematic failure to meet deadlines, which leads to fines or cost overruns.

Insufficient financial discipline, which means that the actual financial performance is regularly behind the planned ones. The unfavorable psychological climate in the organization due to the inefficient use of specialists from different departments, or excessive involvement of managers in the details of project execution, the level of delegation is low.

These are one of the few symptoms by which the manager determines the need for changes to the project management system in the organization. For a more detailed assessment of existing problems, the manager may resort to collecting information from employees through questionnaires.

The project management system can be structured by functional areas. In the most general form, they include: the subject area of the project, the timing, cost and financing, labor resources, project risks, information and communications, quality, project resources and services. If the manager identifies problems that belong to a specific functional area, for example, "cost management," the changes should be directed to this area. If the system according to the results of the analysis needs complex, global changes, there is a place to create a program for improving project management. The program should contain clear requirements for each of the functional areas, and the system as a whole. The purpose and result of such a program is to achieve a certain level of maturity of project management in the organization.

The management of the project domain implies the initiation, planning and control of the achievement of the main goal of the project. Also this functional area can be called the management of the plan.

Basically, the plan is managed at the planning stage of the project, so there is a more detailed study of this issue at the stage when the project is not yet launched. It is possible that it is advisable to abandon some projects at the initial stages if achievement of their goal is impossible with the resources the organization has.

Time management of the project includes the processes of planning, monitoring, making changes, as well as further analysis of the timing and reserves. Competent time management is such a management in which not only a single project can be completed on time, but all projects in an organization can be executed at the same time with the smallest

time lag. In other words, the manager should organize the work on projects in such a way as to be able to manage the time reserves of some projects in favor of others in order to achieve the best result.

Restrictions on the use of financial resources are laid when managing the cost of the project. Cost management is the development of methods and procedures by which financial indicators will be planned and monitored. At the planning stage, the basic principles of cost accounting are laid out; during the implementation, the project budget is monitored, cost analysis and regulation is carried out. At the stage of completion, an important link is the comparison of actual financial indicators with those originally laid.

Project quality management involves processes that ensure that it meets customer requirements, existing technologies, and the design decisions that the organization has asked the project. The main quality management processes are planning, provision and control. These processes apply not only to the project itself, but also to its management system.

Management of communications in the project is carried out in the form of collection, processing and timely provision of information necessary for project participants to perform work on time. To improve communication management, the manager needs to have feedback from the project participants. For example, holding weekly meetings allows all project participants to keep abreast of the current state of the project, making it possible to make more rapid changes to its parameters.

The management of supplies and contracts in a project includes processes whose goal is to provide the project with resources from outside. This functional area includes: conducting marketing of the market for products and services, planning deliveries and contracts to meet the needs of the project, organizing and preparing contracts, administering them in the implementation process, and closing contracts.

Each project is unique, and therefore, the improvement of project management should begin after a detailed analysis and study of its functional areas. Having considered the functional areas of the project, we can conclude that working with each of them lies within the competence of the project manager. That is why there are certain requirements for the qualification of the manager, allowing to organize work on the project. In the most general form, a manager is a manager or manager who occupies a permanent position in a project team and is authorized to make decisions on specific types of activities.

Conclusion. The study suggests that nanotechnology projects are the most promising technologies that shape the global market and are widely used in our daily lives. It is necessary to pay attention to the fact that the project manager must have certain personal qualities, the most important of which is leadership. The project manager must be able to carry people along, inspire and motivate them. The cohesion and motivation of the project team is carried out to achieve the main result, therefore the project manager should be primarily focused on the result. As a project manager, the manager not only makes management decisions, but must also be prepared to take responsibility for them. The project manager is an example for his team of highly organized hardworking person.

#### REFERENCES

1. Howsawi, Eskander & Eager, David & Bagia, Ravindra & Niebecker, Klaus. (2014). The four-level project success framework: application and assessment. *Organisational Project Management*. 1. 10.5130/.v1i0.3865.
2. J. Brocke, S. Lippe, 2015. Managing collaborative research projects: A synthesis of project management literature and directives for future research, *Int. J. Proj. Manag.* <http://dx.doi.org/10.1016/j.ijproman.2015.02.001>
3. J. Macoubrie, Nanotechnology: public concerns, reasoning and trust in government, *Public Underst. Sci.* 15 (2006) 221–241

4. Kishi T. (2004). Nanotechnology R&D Policy of Japan and Nanotechnology Support Project. *Journal of Nanoparticle Research*, 6, 547–554. DOI: 10.1007/s11051-004-6759-9.
5. Kloppenborg, T.J., Opfer, W.A., 2002. The current state of project management research: trends, interpretations, and predictions. *Proj.Manag. J.* 33, 5–18.
6. M.C. Roco, W.S. Bainbridge (Eds.), *Converging Technologies for Improving Human Performance. Nanotechnology, Biotechnology, Information Technology and Cognitive Science*, 2002, Report for the National Science Foundation
7. Ob utverzhdenii Kontseptsii innovatsionnogo razvitiya Respubliki Kazakhstan do 2020 goda // Ukaz Prezidenta Respubliki Kazakhstan ot 4 iyunya 2013 goda № 579

## FOREIGN EXPERIENCE OF LEGAL REGULATION OF INTELLECTUAL PROPERTY

**Zhidebekkyzy A.**, PhD,  
**Bubekulova A.**, MSc student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Зияткерлік меншік инновациялық экономиканың ажырамас бөлігі болып табылады. Елдегі инновациялық қызметтің дамуы негіздерінің бірі – зияткерлік меншікті құқықтық реттеудің тиімді жүйесі. Мақалада АҚШ, Жапония, Еуроодақ елдерінің тәжірибесі қарастырылып, үздік шетелдік тәжірибені Қазақстанда бейімдеу мүмкіндігі талданған.

*Түйін сөздер:* зияткерлік меншік, зияткерлік қызмет, құқықты қреттеу

**Аннотация.** Интеллектуальная собственность является неотъемлемой частью инновационной экономики. Эффективная система правового регулирования интеллектуальной собственности является одним из ключей к развитию инновационной активности в стране. В статье рассмотрен опыт США, Японии, стран ЕС в данной сфере, и проанализирована возможность адаптации лучшего зарубежного опыта в Казахстане.

*Ключевые слова:* интеллектуальная собственность, интеллектуальная деятельность, правовое регулирование

**Annotation.** Intellectual property is an integral part of an innovative economy. An effective system of legal regulation of intellectual property is one of the keys to the development of innovative activity in the country. The article describes the experience of the United States, Japan, the EU countries in this field, and analyzes the possibility of adapting the best foreign experience in Kazakhstan.

*Key words:* intellectual property, intellectual activity, legal regulation

The problems of protecting intellectual property are closely intertwined with the problems of technology transfer in the implementation of investment projects. [1] Governments in developing countries seek to control the conclusion of licensing agreements in order to prevent foreign companies from imposing excessive prices on the technology transferred, and to impose monopolistic restrictions on the sale of products manufactured using this technology. Industrialized states, for their part, believe that attempts developing countries regulate licensing agreements that violate intellectual property rights. They, in particular, oppose the often practiced by the governments of these countries the inclusion of a mandatory condition in such agreements, canceling the ban on the disclosure of transferred technology.

The protection of intellectual property rights in forums where international trade problems were tackled began to be actively pursued in the 1970s. Countries approved a course to seek solutions to intellectual property protection issues within the framework of already existing

international unions and agreements, united under the auspices of the World Intellectual Property Organization (WIPO). [2]

A group of developing countries, supported by the USSR and other socialist states, enjoyed considerable influence in WIPO. Developing countries advocated the "fair" redistribution of international wealth, seeking to transfer to them free of charge and intellectual property. Although the Soviet Union had considerable scientific potential, it supported the position of developing countries for well-known political reasons.

1. The United States, despite its participation in Paris Union of Industrial Property, has not yet joined the Bern Copyright Convention and has made considerable efforts to create, a system for the protection of intellectual property rights in the Western Hemisphere. It is different from Western European criteria and legal experience, and relying on close economic cooperation with Canada and the countries of Latin America.

In addition, given the large financial losses from the sale of intellectual property abroad by the piracy method, the United States began to make extensive use of trade and economic advantage in order to protect this property. An important place among them is occupied by the use or threat of application of administrative and economic measures aimed at restricting imports from violating countries, reducing investments in their economies, canceling loans, curtailing trade and economic cooperation and assistance, both bilaterally and international organizations where the US plays an important role. This US policy began to have a significant impact on developing countries interested in American assistance and the development of trade and economic cooperation with the United States. At the same time, these measures turned out to be effective also with respect to the new industrialized countries and developed countries that have extensive economic ties with the United States.

As for the US national legislation in the field of intellectual property protection, as early as 1984, the US Congress passed the Trade and Tariff Act, giving the US president the authority to impose restrictions on the import of goods from countries that do not properly protect intellectual property rights. The Caribbean Basin Economic Recovery Act 1984 and the Public Law No. 98-67 require the president to assess the level of protection of intellectual property rights in these countries before how to give them tariff benefits. Special provisions on the protection of intellectual property have been included in the Generalized System of Preferences, which regulates exemptions for the importation of goods from developing countries. A special law Computer Software Protection Act was adopted. Trademark Anti-Counterfeiting Act 1984 strengthened the legal and judicial protection of the claimant in civil matters. The Semiconductor Chip Protection Act, adopted in 1984, provided developers with the ability to control the reproduction, import, sale and distribution of their product for 10 years (by analogy with copyright on work of art). [3]

After signing the Agreement on Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights TRIPS , the United States did not abandon its leading role in building an international system for the protection of intellectual property rights, designed to serve as an integral part of foreign trade rules and regulations WTO. This is due, on the one hand, to the desire of the United States to assist in overcoming the significant difficulties associated with the implementation of this Agreement, and on the other, to the remaining leading positions of the United States in international trade in intellectual property. [4]

Following the signing of the TRIPS Agreement, a document prepared by the Committee on Intellectual Property, the International Union of Intellectual Property and the Association of Pharmacists-Industrialists — associations of major American companies specially created to influence US policymaking — was sent to the government and the US Congress. Protection of US intellectual property abroad. This document substantiated the need to take strict foreign trade measures in support of strict observance of intellectual property rights.

In April 1997, the Office of the US Trade Representative prepared a regular list of countries in accordance with the "special section 301" of the US Trade Act. The category of "priority countries" (to which trade sanctions can be applied for poorly enforcing intellectual property rights) included Argentina, Ecuador, Egypt, the European Union, India, Indonesia, Paraguay, Russia, and Turkey.

These are mainly countries where a high level of infringement of intellectual property rights was registered.

The European Union was included in this list because it refused to provide American legal entities and individuals with national treatment in distributing revenues from rental of video cassettes and artistic performances, and did not make concessions to US pharmaceutical companies, which sharply criticized the unified European commodity system marks. Argentina refused US pharmaceutical firms that demanded effective patent protection for their products.

2. Japan has undergone a significant evolution in its approach to intellectual property issues. She spoke with other developed countries at the GATT / WTO negotiations when drafting and signing the TRIPS Agreement. Now it is the second country in the world (after the USA.) In terms of the total expenditure on research. From a consumer of foreign technologies, it has become an important creator of original technical solutions, first, in leading industries. This forced the Japanese government to seek protection of its intellectual property abroad.

There are special accents in the Japanese system for the protection of intellectual property rights that are different from the systems of Western countries. If the latter put the task of ensuring the rights of the owner of the property to be paramount, in Japan the “social utility” is in the first place. In this regard, the practical use of innovations is given paramount attention. It is precisely in terms of the speed of development and purchasing in production, for example, the Japanese are far ahead of the Americans and Europeans. The Japanese industry enters the market one month after the start of production. The United States will need 4 months for this; the Europeans will need 2 months. In terms of the speed of completion of the new product in the period of its market life, the new participants in the international technology business are also superior to their competitors. Japanese, for example, is enough four months to achieve a normal level of quality. The US takes 5 months to reach normal performance and 11 months to achieve a normal level of quality. [5] Accordingly, preference is given to the protection of a patent applied in practice. Legal regulations actually create opportunities for workarounds for a patent that blocks the use of a particular technical development. A special psychological attitude has been created in the country, for example, in that Japanese public opinion is on the side of its firms that have successfully improved foreign technical achievements, but in connection with this they are accused by foreign companies of violations of intellectual property rights. [6]

A feature of the Japanese patent system was its active use by the state to ensure accelerated economic growth. Since its inception, it has been characterized by an extreme degree of bureaucratization, closure in decision-making.

The regulatory framework established by Western standards, however, did not guarantee the enforcement of intellectual property rights. The Japan Patent Office is directly subordinate to the Ministry of Foreign Trade and Industry, which plays a crucial role in determining and implementing state regulation policies for the economy. [7]

The term, which runs from the filing of the application to the patent, is much longer in Japan than in other countries. It averages 5-7 years, unlike 2-3 years, as in other countries. If we are talking about high technologies and significant benefits, then it can stretch beyond 10 years (the term of the patent begins from the moment of filing the application). For such a long period, Japanese companies have time to start production using Western technology, sometimes noticeably changing it and improving its practical performance. After the western firm finally obtains its patent, MITI has the authority to require it to issue a license to use this already patented technology by Japanese companies that are already practically using it (compulsory licensing).

3. The members of the European Union traditionally adhere to an orientation towards a system of unions and agreements in the field of protection of intellectual property rights, which has been formed for many years based on European legal traditions. The main ones are the Paris Union for Industrial Property and the Berne Union for Copyright. The EU also pays great attention to the World Intellectual Property Organization (WIPO), which was established with the active participation of European countries.

In 1991, the European Commission prepared a program of action in the field of copyright and related rights, which was closely linked to the task of creating a single market for EU countries (the report entitled "In Development of the Green Book. The Commission's work program on copyright and related rights "). The program proclaimed two main principles - protection of copyright and related rights should be strengthened, the approach to solving this task should be as comprehensive as possible. The Commission emphasized the need to consider all the most important aspects of this topic that may be relevant to creating a single market.

Legislative basis of USA, France, Japan and Belarus was considered in more detail and comparative analysis of the main laws are provided in Table 1.

Table 1 - Comparative table of intellectual property legislation

<b>Countries</b>	<b>Law</b>	<b>Adoptiondate</b>	<b>Purpose</b>
<b>TheUnitedStates</b>	Copyright Law of the United States of America	June 30, 2016	It is intended to encourage the creation of art and culture by rewarding authors and artists with a set of exclusive rights. Copyright law grants authors and artists the exclusive right to make and sell copies of their works, the right to create derivative works, and the right to perform or display their works publicly.
<b>France</b>	IntellectualPropertyCode	June 30, 1992	It provides for specific provisions regarding several intellectual property rights, among which are utility patents, supplementary protection certificates for some utility patents, utilitycertificates, trademarks, designs, semiconductors, plant varieties, geographical indications, manufacturing secrets, authors' rights, neighboring rights and database producer rights. The intellectual property rights most commonly relied upon are utility patents, designs, trademarks and authors' rights.
<b>Japan</b>	Intellectual Property Law	December 3, 2002	The purpose of this law is to contribute to the development of culture through the establishment of copyright and related rights to works, performances, phonograms, and broadcast and cable broadcasting organizations. The object of copyright is the work.
<b>The Republic of Belarus</b>	Law of the Republic of Belarus No. 262-Z of May 17, 2011, on Copyright and Related Rights	May 16, 2011	Determine the subject matter of copyright and related rights, moral and economic copyright and related rights, terms of copyright protection, and the general requirements to agreements on transfer of copyright and related rights, methods of copyright and related rights protection.

In many ways, thanks to the joint efforts of the United States, the EU and Japan, the Uruguay Round of negotiations was able to reach the TRIPS Agreement, which for the first time established high levels of protection of intellectual property rights, provided strict control over the

implementation of the provisions of the Agreement and the dispute resolution mechanism. The European Union regards the TRIPS Agreement as an important element of the international system for the protection of intellectual property rights, established based on traditional unions and agreements in this area. The EU is making significant efforts to improve this system further.

This is a unique Agreement, different from other similar intellectual property rights. The TRIPS Agreement, which clearly defines the types and criteria of intellectual property, also reflects the relationship of the state with the owners of intellectual property. It contains rules defining responsibility for violation of intellectual rights. A distinctive feature of this Agreement from other similar ones in the field of protection of intellectual rights is that it denotes the timeline for bringing it in line with the laws of the member countries. In addition, it provides for quality and proper control over compliance with these deadlines and the requirements of the Agreement. The provisions of the Agreement establish the mechanism for resolving emerging issues between the participating countries. This act classifies intellectual property as an object of international trade, and provides an adequate degree of protection of intellectual rights.

The integration of Kazakhstan into the world economic space, on the one hand, the depreciation of material assets and the lack of financial resources for their modernization, on the other, contribute to the ever-increasing role of intellectual resources that ensure the competitiveness of enterprise products on world markets.

The main condition for the accession of the Republic of Kazakhstan to the World Trade Organization (WTO) was the signing of the Agreement on Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights (TRIPS), and compliance with the relevant provisions of the Agreement.

The term “intellectual property” has become firmly established in the legal vocabulary of Kazakhstan and foreign countries to denote the totality of all rights to the results of intellectual activity and some objects equal to them (trademark and service mark, brand name and name of the place of origin). [8] The term “intellectual property” was formed, first, in the process of discussing and solving problems of legal regulation within the framework of the right of ownership to create, use and protect the results of intellectual activity.

The active use of this term in the sphere of legal regulation of the economy, apparently, became the basis for the extension of the concept of “intellectual property” to the entire set of intangible resources of an enterprise.

The legislation on means of individualization creates the possibility of individualization of goods produced and services rendered organizations and individual entrepreneurs involved in economic activities, the use of verbal, pictorial and other signs as trademarks, as well as service marks used in providing services, and appellations of origin. In this case, the means of individualization contribute to the development of production and trade in the modern world, therefore howl their practice referred to as «industrial property».

Thus, having considered the peculiarities of the international legal protection of intellectual property of the historical aspect, as well as examining the experience of protecting the intellectual property rights of the United States, Japan and the European Union, the influence exerted by international organizations and foreign countries on law of the Republic of Kazakhstan is described. Legislation providing for the application of intellectual property protection measures. First, this concerns the adopted national legislation that establishes clear definitions of intellectual property, which require further improvement in the context of law enforcement.

#### REFERENCES:

1. Варфоломеева Ю. А. Интеллектуальная собственность в условиях инновационного развития: Монография.-М. : «Ось-89», 2007.- 144 с.
2. Зуева А.С., Морозкина И.А. О проведении международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы борьбы с организованной преступностью экономической направленности» // Вестник Академии экономической безопасности МВД России. 2010. No 1. С. 89-92.

3. Козырев А.Н. Проблемы оценки интеллектуальной собственности: правовая среда, методология, кадры // Интеллектуальная собственность.- 2000г.- No 8, с. 23.
4. Право интеллектуальной собственности; учебник / И.А.Близнец, Э.П.Гаврилов, О.В.Добрынин[и др.]; под ред. И.А.Близнеца. — Москва: Проспект, 2013.—960 с.
5. Пак С. Возникновение авторского права//Источник: справочная правовая система ЮРИСТ, 16.04.2008
6. Материалы Международной научно-практической конференции «Защита интеллектуальной собственности: российский и зарубежный опыт» (4-5 октября 2012 г., Москва)
- 7.Ковалев М.Б. Международная правовая охрана интеллектуальной собственности: дис. ... канд. юрид. на- ук. – Саратов, 2004.
8. Филин С.А. Информационная безопасность / С.А. Филин. – М.: Альфа-Пресс, 2006.

## TECHNOLOGY TRANSFER: REVIEW OF THEORETICAL BASIS

**Zhidebekkyzy A., PhD,**  
**Meden Zh., MSc student,**  
 Al-Farabi Kazakh National University  
 (Kazakhstan)

**Аннотация.** Қазіргі әлемде жаңа технологиялар, сондай-ақ олардың патенттері мен лицензиялары тәуелсіз коммерциялық қызмет субъектісі ретінде әрекет ете алады. Бұл мақалада нарықтық қатынастарға технологиялық инновацияларды тарту процесінің бірі технология трансфері қарастырылған. Сарапшылар технология трансферіне көптеген анықтамалар береді.Мақалада осы анықтамаларға негізделі отырып, технология трансферінің теориялық негіздемелеріне шолу жасалған. Сондай-ақ, технологиялар трансферінің формалары, түрлері, стратегиясы, технологиялар трансфері құралдары, оның коммерцияландырудағы және елдің экономикасының инновациялық дамуындағы рөлі де қарастырылған.

*Түйін сөздер: технология трансферті, инновациялық экономика, коммерцияландыру.*

**Аннотация.** В современном мире новые технологии, а также патенты и лицензии как их носители, могут выступать в качестве предмета самостоятельной коммерческой деятельности. В данной статье, объектом исследования является один из процессов вовлечения технологических новшеств в рыночные отношения – трансфер технологий. Существует множество определений трансфера технологии, которые формируются специалистами в зависимости от их сферы исследования. На основании различных дефиниций, авторы рассматривают теоретические основы понятий трансфер технологий. Так же, в статье затрагиваются темы такие как формы трансфера технологий, виды, стратегия, инструменты трансфера технологий, его роль в коммерциализации и в инновационном развитии экономики.

*Ключевые слова: трансфер технологий, инновационная экономика, коммерциализация.*

**Annotation.** In the modern world, new technologies, as well as patents and licenses as their carriers, can act as a subject of independent commercial activity. In this article, the object of research is one of the processes of involving technological innovations in market relations technology transfer. There are many definitions of technology transfer, which are formed by experts depending on their field of study. Based on various definitions, the authors consider the theoretical foundations of the concepts of technology transfer. In addition, the article covers topics such as forms of technology transfer, types, strategy,



technology transfer tools, and its role in commercialization and in the innovative development of the economy.

*Key words: transfer technology, innovative economy, commercialization.*

Technology transfer is important and an integral part of the innovation process. State laboratories, research institutes, universities are puzzled by the applied technological use of their research. In the modern world, the strategy of survival and development of society, countries is based mainly solely on the desire to lead in various fields of activity. To create new models, prototypes, technologies and products, as well as their transformations in the modern world, use the term “Innovation”, which has many definitions [1].

Technology transfer is the main form of innovation promotion from the development stage to commercial implementation. This concept includes all sorts of ways to turn an idea into a commercial product: transfer of patents, technical documentation, exchange of scientific research, creation of joint ventures and so on [2].

At the present stage of development of the world economy, technology transfer is one of the sources of economic independence, as it provides business entities with strategic opportunities in the development of the domestic market and new growth industries, borrowing and adapting the achievements of more developed countries, and embedding them in the transnational infrastructure of world markets.

Taking into account the potential of each economic entity, its own approach to technology transfer should be developed in relation to the organization of production and innovation policy. The concept of “technology transfer” (TT) appeared on the territory of the states forming the Eurasian Economic Union, not so long ago and is directly related to the reorientation of the economy to market relations in most areas of activity. It is often used in conjunction with such a concept as “technology commercialization,” although in the deepest sense the scope of these concepts is not the same [3].

The concept of “technology commercialization” involves the mandatory commercial use of technology, i.e. use with mandatory benefit. The question of who and how implements the direct use of technology when commercializing is not the main issue (the authors of new technologies and developments themselves can engage in commercialization).

The distinction between transfer and commercialization can be explained as follows:

- technology commercialization implies mandatory profit and is not necessarily related to the connection of third parties;
- technology transfer implies the obligatory transfer of technology to an organization (legal entity) that implements its industrial development, although this may not necessarily be related to making profit when using technology.

Technology transfer stages:

- 1) Technologysselection;
- 2) Technology search;
- 3) Identification: Necessity and importance of technology;
- 4) Constructive analysis: Examination and selection of projects with commercial potential.
- 5) Cost estimation: Costs associated with the acquisition and use of technology;
- 6) Business negotiations: Negotiations between developer and manufacturer;
- 7) Legal and consulting support: Conclusion of contracts, provision of necessary information ;
- 8) Implementation of technology: Application of technology in production.

There are several definitions of technology transfer (see Table 1). Most often, technology transfer refers to the spread of technological knowledge of an applied nature, as a rule, production methods, progressive ideas, models, algorithms, as well as innovative products within the industry, between industries, regions or between countries.

Table 1 - Technology transfer definitions

Organizations		Definition
1	National Center for Technology Transfer	“Technology transfer is the process of using technology, expert knowledge, know-how or equipment for a purpose that was not originally defined by the developer. Technology transfers may result in the commercialization or improvement of a product / process.”
2	Federal Lab Consortium	“Technology transfer is a process in which existing knowledge, production assets or capacities obtained with federal R & D funding are used to meet public or private needs.”
3	Association of Technical University Managers	“Technology transfer is the formal transfer of discoveries and innovations derived from the research of universities and non-profit research institutions to the commercial sector for the public good.”

Therefore, it can be said that technology transfer is the dissemination of technological knowledge of an applied nature and experience regarding processes, production methods and innovative products within the industry, between industries, and also between countries.

Technology transfer forms, types, tools are shown in Figure 1.

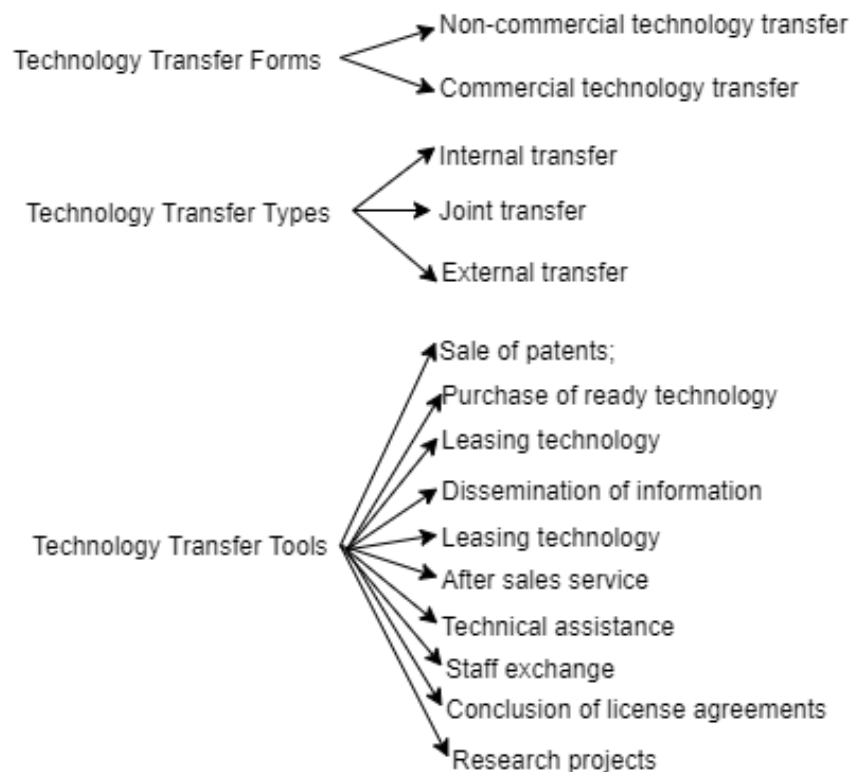


Figure 1 – Technology transfer forms, types, tools.

Technology Transfer Strategy:

- 1) Support developed and ready for production products;

2) Advanced development of new products using partnerships through production and technology outsourcing based on available RPM technologies in the region and the formation of new market segments;

3) Development of a fundamentally new technological platform based on new RPM technology based on knowledge; leading to the creation of systems of compact intellectual production;

4) Coordination at state and regional levels in the conditions of innovation and industrial clusters, organizational, industrial, educational, scientific and methodological activities of many innovative production enterprises, between which a close cooperation is established using information and communication technologies (ICT).

The process of technology transfer is quite a complex formation consisting of a variety of different types of objects (subsystems and elements). It is arranged and organized in a certain way. Any component of its component on closer examination turns out to be a system with its own elements and connections. Many of them simultaneously act as elements of other systemic formations.

Transfer of innovation in the enterprise is a continuous stream of all types of innovations, covering all participants in the innovation process and penetrating the entire system of relations between them, based on interorganizational relationships. Successful technology transfer right up to stage of product commercialization assumes constant multi-level information sharing. Using modern information and telecommunication technologies simplifies and makes possible the process of exchange and perceptions are not always designed and formulated ideas[4].

An important issue of technology transfer is the creation of an information infrastructure designed to serve this process. This infrastructure should ensure the dissemination of information about the transferred technologies, and in addition, contain elements of an exchange (auction, tender) nature, allowing trade in technologies, and in some cases facilitate their competitive distribution[5].

Effective innovation is not possible without an appropriate intellectual property mechanism. From the point of view of entrepreneurship, it is important to formulate the following requirements for this mechanism: ensuring the receipt of technological rent by an entrepreneur-innovator, low-cost patenting processes and the possibility of obtaining a soft loan for its implementation, obtaining support from state structures when purchasing licenses for organizing the production of new products and technologies. The system of innovative mechanisms described above and its practical implementation will contribute to strengthening the innovative component of entrepreneurship and the transition in practice to the innovative type of economic growth[6].

The development of innovations in the regions of the country is strictly connected with scientific and technical developments, everything depends primarily on inventors, and secondly, on entrepreneurs who take up this idea and will promote a new product or service to the masses. Third, it is also necessary to develop venture funds that are capable of taking on the essential risks of research institutions.

Conclusion. Appropriate technology transfer is important to upgrade the quality of design to be the quality of product, and ensure stable and high quality of the product. The technology transfer does not mean onetime actions taken by the transferring party toward the transferred party, but means continuous information exchange between the both parties to maintain the product manufacturing. . Technology transfer can be considered successful if a receiving unit can routinely reproduce the transferred product, process or method against a predefined set of specifications agreed with a sending unit and/or a development unit. Therefore, transfer of technology should be considered a way of ensuring innovative development of the country.

## REFERENCES

1. M.A. Pivovarova., Technology Transfer: Theory and Modern Practice. Moscow, 2004.
2. Dulepin Y.A., Kazakova N.V., Transfer and commercialization of innovations in the knowledge economy. Saratov, 2012. P. 108-114.
3. Perez K., Technological revolutions and financial capital: the dynamics of bubbles and periods of prosperity. Moscow, 2011
4. Iyudina E., On State Policy for Ensuring Ecologically Acceptable Economic Development of the Economy // Society and Economy. 2011. P. 215-227.
5. Kuftyrev I.G., Rykhtik M.I., Partnership of universities and business: the experience of the United States. Nizhny Novgorod, 2011.
6. Dasgupta M., Gupta R., Sahay A. Linking Technological Innovation, Technology Strategy and Organizational Factors // Global Business Review. 2011. No 12.
7. Ortega, A. J. Arce, N.A. Sequeda, F. Gribenchenko, I. Management of Innovation & Technology Transfer Process Between University & Industry. The Master Res Cent case. 2: 7-8 (2009).
8. Bar-Zakay, S.N. A technology transfer model. Technological Forecasting & Social Change, 2, pp. 321-337 (1971).
9. Behrman, J.N. and Wallender, H.W. Transfers of Manufacturing Technology within Multinational Enterprises. Ballinger Publishing Company, Cambridge, MA. (1976).
10. Bozeman, B. Technology transfer and public policy: A review of research and theory. Research Policy, 29, pp. 627-655(2000).
11. Bradley, S.R. Hayter, C.S. Link, A.N. Models & Methods of University Technology Transfer, Department of Economics Working Paper Series, The University of North America Greensboro, June-2013, pg no- 6-9.
12. Schlie, T.M. Radnor, A. and Wad. A. Indicators of International Technology Transfer. Centre for the Interdisciplinary Study of Science and Technology, North Western University, Evanston. (1987).
13. Gibson, D. V., & Smilor, W. (1991). Key Variables in Technology Transfer: A field – Study Based on Empirical Analysis. Journal of Engineering and Technology Management, 8, 287-312. [http://dx.doi.org/10.1016/0923-4748\(91\)90015-J](http://dx.doi.org/10.1016/0923-4748(91)90015-J).
14. Grosse, R. (1996). International Technology Transfer in Services. Journal of International Business Studies, 27(4), 781-800. <http://dx.doi.org/10.1057/palgrave.jibs.8490153>.
15. Hoffman, K., & Girvan, N. (1990). Managing International Technology Transfer: A Strategic Approach for Developing, IDRC.

## ИННОВАЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ НЕФТЕГАЗОВЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

**Айтимова Д.А.**, докторант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада Қазақстанда мұнай-газ кәсіпорындарын инновациялық менеджменттің әдіснамасы мен оны дамытудың инновациялық моделі негізінде зерттеулер жүргізу қажеттілігі туралы мәселе қарастырылады. Автор инновацияның өндірістік, әлеуметтік, құқықтық, экологиялық, өндіріс және технология сияқты барлық салаларына қатысты болуы керек деп санайды.

*Түйін сөздер:* инновациялар, мұнай-газ кәсіпорындары, басқару, инновациялық стратегия.

**Аннотация.** В статье рассмотрена проблема необходимости исследований в Казахстане инновационного управления нефтегазовыми предприятиями на основе разработки методологии и инновационной модели его развития. Автор считает, что инновации должны коснуться всех сфер деятельности управления, таких как производственная, социальная, правовая, экологическая, производственно-техническая и др.

*Ключевые слова:* инновации, нефтегазовые предприятия, менеджмент, инновационные стратегии.

**Annotation.** The article deals with the question of need for innovation management research in oil and gas enterprises in Kazakhstan based on the development of methodology and innovative model. The author believes that innovation should relate to all areas of management, such as production, social, legal, environmental, production and technology, etc.

*Keywords:* innovations, oil and gas enterprises, management, innovative strategies.

Республика Казахстан относится к государствам, которые обладают нефтегазовыми ресурсами, в том числе стратегическими запасами углеводородов, что может оказать влияние на формирование мирового рынка энергоресурсов. Сегодня нефтегазовая отрасль рассматривается как один из приоритетных направлений экономики страны. Об этом говорится в Послании Президента Республики Казахстан Н. А. Назарбаева народу «Стратегия «Казахстан-2050»: новый политический курс состоявшегося государства», где энергоресурсы признаны одним из семи приоритетов развития страны на ближайшие 30 лет [1].

Показатели констатируют постоянно возрастающий удельный вес нефтегазовой отрасли для экономики Казахстана [2].

В то же время наблюдается устойчивое сокращение доли нефтедобычи в валовом внутреннем продукте в последние годы. По данным аналитиков, это связано со следующими причинами: во-первых, задержкой ввода новых месторождений; во-вторых, значительным снижением мировых цен на нефть; в-третьих, ограниченными возможностями экспортной транспортной инфраструктуры. Доля сырой нефти и природного газа в промышленности за январь-август 2017 года увеличилась за год лишь на 1,9%, а доля анализируемой отрасли в ВВП страны – на 0,1% [3].

На основе цифровых данных для наглядной демонстрации вышеуказанных фактов нами составлены две диаграммы. Первая из них показывает долю нефтегазового сектора в ВВП и цену на нефть сорта Brent в промежутке с 2010 года по 2016 год. Эти данные представлены на рис. 1.

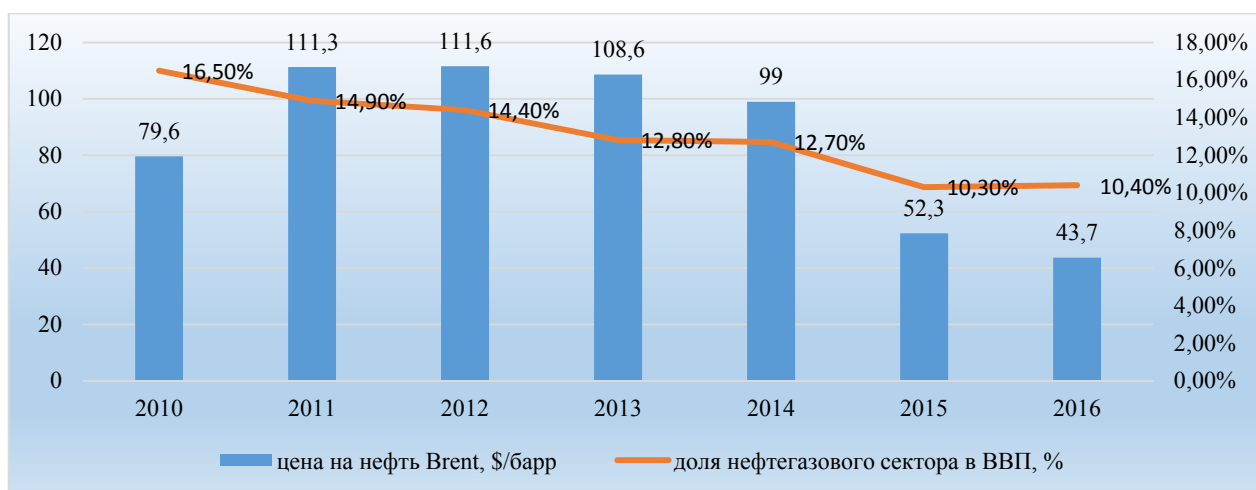


Рис. 1 - Доля нефтегазового сектора в ВВП и цена на нефть сорта Brent

Доля нефти и природного газа в промышленности Казахстана представлена на рис. 2.

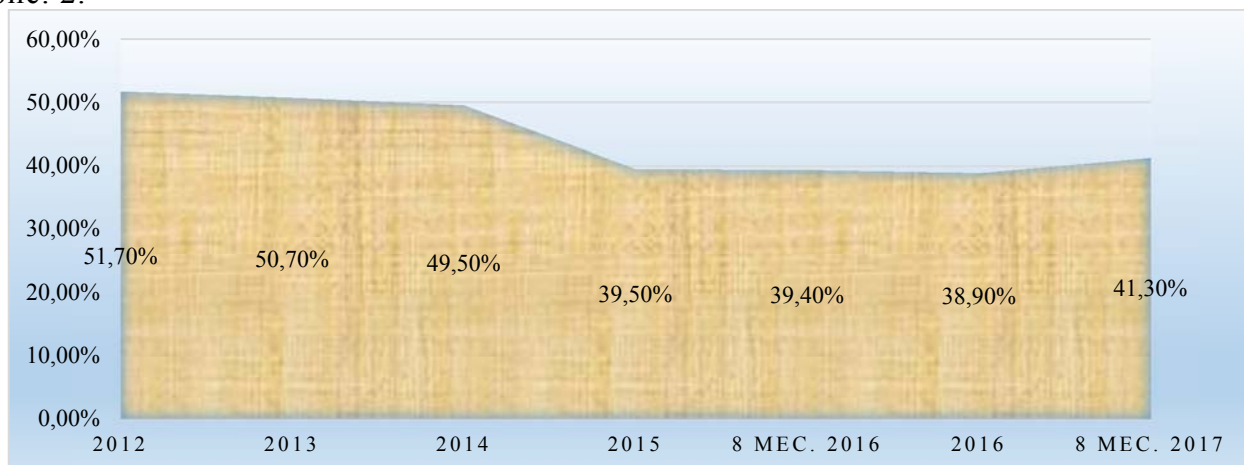


Рис. 2 - Доля нефти и природного газа в промышленности Казахстана, в %.

Считаем, что такой результат обусловлен также высокой ценой на нефть. Одна из главных проблема, на наш взгляд, заключается в том, что доходы нефтегазовых компаний направлены зачастую не на повышение производительности труда, научно-технический прогресс производства, рост, сокращение затрат. Приведем лишь один пример. Г. А. Медиева приводит данные о том, что глубина переработки на Шымкентском НПЗ и Павлодарском НХЗ достигает 75-77 %, что составляет среднемировой уровень [4].

Одновременно с этим цифровые данные показывают значительное отставание от глубины переработки на НПЗ Америки (94 %) и стран Европейского союза (84 %). По данным сайта «МунайГаз-Инжиниринг», низкая эффективность производственной деятельности ШНПЗ и АНПЗ говорит о слабой технологической оснащенности и низкой глубине переработки [5]. Индекс комплексности эксплуатации сырья в достаточной степени невысокий, из-за этого около 50 % оседает в тяжелом остатке. Эти данные, безусловно, подтверждают ограниченную эффективность использования ресурсов на казахстанских НПЗ.

В связи с этим считаем, что в Казахстане имеется насущная необходимость в исследовании инновационного управления нефтегазовыми предприятиями на основе разработки методологии и инновационной модели его развития. Новации должны коснуться всех сфер деятельности управления, таких как производственная, социально-правовая и экологическая. Немаловажным считаем инновации и в обеспечивающей сфере, например, условиях быта, труда, снабжении необходимой техникой и др. Особую значимость приобретают инновации в технологии нефтедобычи, бурения, транспортировки, переработки, в методах менеджмента и др.

Как известно, цены на нефтегазовую продукцию на внутреннем рынке страны увеличиваются в соответствии с ростом мировых цен. Думается, одна из ее причин - техническая отсталость переработки нефтепродуктов, недостаточное развитие технологий их добычи и транспортировки, чему благоприятствует и малоэффективная и не мотивирующая развитие инновационных процессов налоговая политика. Также нельзя не отметить и недостаточную активность политики государства в научном и техническом развитии производства.

Недостаточная теоретическая разработанность проблемы инновационного управления нефтегазовыми предприятиями в Казахстане, осложняющая их развитие, побудила сделать попытку исследования данных процессов в плане изучения источников слабой инновационной активности в казахстанских нефтегазовых компаниях и разработки на этой базе рекомендаций по модернизации системы управления его инновационного развития.

В этом плане считаем немаловажным рассмотрение следующего: вычленение в рыночной экономике присущих казахстанскому нефтегазовому комплексу специфических особенностей; рассмотрение предмета инновационного управления; анализ системы инновационного управления нефтегазовыми предприятиями зарубежных стран-партнеров; оценку казахстанской практики управления анализируемым процессом; изучение регулирования инновационным управлением НГП государством; моделирование системы стратегического планирования, в основе которой лежит повышение качества инновационного менеджмента НГП; обоснование возможных путей совершенствования предмета исследования на примере нефтегазоконденсатного месторождения «Karachaganak Petroleum Operating B.V.».

В основе теории инновационного развития в ее современном виде стоит австрийский и американский экономист Йозеф Шумпетер, который считал инновации результатом реформации в технологии и управлении, кардинально новым курсом в ресурсопотреблении. Хотя со времени выхода в свет его первых работ прошло уже сто лет, тем не менее, до сих пор не существует общепринятого определения инновационных процессов, самой инновации.

Как считает выдающийся экономист, инновация является новой научно-организационной комбинацией производственных факторов, побуждение к действию которой вызвано предпринимательским духом. Впоследствии он вводит несколько иное понятие инновации, дефинируя его как изменение с целью внедрения и использования новых видов потребительских товаров, новых производственных и транспортных средств, рынков и форм организации в промышленности [6].

В российской экономической науке импульсом к подобным исследованиям стали труды основоположника теории экономических циклов, обосновавшего в 30-е годы XX века НЭП, Н.Д. Кондратьева. Его исследования инициировали дальнейшие исследования причин возникновения циклов и их продолжительности. Русский экономист заложил основы общей теории инноваций, которые, по его мнению, взаимодействуют в различных сферах общества и включают как технологико-экономические, так и социально-политические сферы [7].

Один из самых влиятельных теоретиков менеджмента XX века американский экономист Питер Друкер дефинирует инновацию как действие, дающее ресурсам новую способность производить материальные ценности. По его мнению, инновация является не управлением изменениями, а адресным поиском изменений, которые может использовать бизнес [8].

Анализ теоретической литературы показал, что при исследовании инновационного управления необходимо принимать во внимание сложную структуру этой категории, так как в ней передается и социально-экономическое, и политическое, и философско-религиозное содержание [9, 10]. Надо полагать, что с позиции управления инновационными процессами наибольший интерес представляет экономическая сторона. Именно поэтому исследование нацелено на нефтяные предприятия, в которых адекватно проявляется особенность инновационного управления.

Основной результат инновационного администрирования сводится к приросту социально-экономического эффекта в системе менеджмента. Считаем, что такое объяснение инновационных процессов имеет практико-методологическое значение, когда субъект администрирования имеет возможность определения степени инновационного управления. Кроме того, есть потенциал в контролировании динамики развития производства и осуществлении вывода об изменении в системе менеджмента с инновационной составляющей, под которой мы понимаем такие институциональные формы и экономические методы менеджмента, приносящие дополнительную социально-экономическую пользу, если их использовать.

Думается, такая интерпретация инновационных процессов углубляет рубежи их применения, вследствие чего создается возможность привлечения в систему менеджмента разноплановые процессы, повышающие организационный и научно-технический уровень производства на определенном объекте управления, и есть необходимость конструирования такой модели корреляции научно-технической и инновационной деятельности, когда они будут взаимообусловлены и взаимосвязаны.

Таким образом, инновационные процессы, в нашем понимании, предполагают совершенствование всей структуры системы управления, что включает социально-экономическую, правовую, производственно-технологическую, экологическую и финансовую деятельность; совершенствования планирования, прогнозирования, учёта, анализа, контроля системы управления.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

- 1 Послание Президента Республики Казахстан - Лидера нации Нурсултана Назарбаева народу Казахстана «Стратегия «Казахстан-2050»: новый политический курс состоявшегося государства» - Астана, Акорда, 2012 // URL: <http://www.akorda.kz/ru> (дата обращения: 23.01.2019).
- 2 Выступление Министра энергетики РК Бозумбаева К.А. на расширенном заседании коллегии Министерства об итогах деятельности за 2017 год и задачах на 2018 год (г. Астана, 23 февраля 2018 года) // URL: <https://www.zakon.kz/4911798-vystuplenie-ministra-energetiki-rk.html> (дата обращения: 23.01.2019).
- 3 Анализ нефтегазового сектора Казахстана по итогам 8 месяцев 2017 года // URL: [https://kase.kz/files/ra\\_rfca\\_reports/rfca\\_oil\\_and\\_gas\\_sector\\_300817.pdf](https://kase.kz/files/ra_rfca_reports/rfca_oil_and_gas_sector_300817.pdf) (дата обращения: 23.01.2019).
- 4 Медиева Г.А., Чигаркина О.А., Ашимахун А.А. Нефтепереработка в Казахстане: проблемы повышения ресурсоэффективности // Фундаментальные исследования. – 2017. – № 11-2. – С. 425-429.
- 5 МунайГаз – Инжиниринг. Атырауский нефтеперерабатывающий завод // URL: <http://mge.kz/index.php/en/joomla-pages/stroitelstvo/npzg> (дата обращения: 12.10.2018).
- 6 Шумпетер Й. Теория экономического развития. М: Прогресс, 1982. - 455 с.
- 7 Кондратьев Н.Д. Большие циклы конъюнктуры и теория предвидения. - М.: Экономика, 2002. – 676 с.
- 8 Drucker P. Innovation and Entrepreneurship. Heinemann, 1997.
- 9 Сумбатьян А.Л. Совершенствование системы управления инновационным развитием нефтегазового комплекса: автореф. дисс..... к.экон.наук. – М., 2006 – 25 с.
- 10 Виногорова В. Н. Управление инновационной инфраструктурой предприятий нефтегазового комплекса: автореф. дисс. ...к. экон. Наук. – СПб, 2018. – 22 с.

#### **НОВЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ КВАЛИФИКАЦИИ НА ОСНОВЕ ПРОЕКТНОГО ПОДХОДА**

**Акзамбеккызы А.,**  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Қазіргі кезде Қазақстан нарығында өндірісті ұйымдастырудың жана түрлері қолданылып келеді, ал цифрлы экономика жобаларды басқарудың икемді әдістерін қолдануды талап етеді. Ұлттық біліктілік жүйесіне сәйкес қызметкерлердің біліктілік талаптары олардың кәсіби қызметінің трансформациясына сай өзгеруде. Бұл ұлттық еңбек шекараларының кеңеюіне әкелуде. Бұл негізінен, кәсіби стандарттарда көрініс табууда. Кәсіби стандарттар елімізде agile жобаларды икемді



басқару тәсілі арқылы бизнес тарапынан үздіксіз талап пен ұсыныс алу арқылы жүзеге асуда.

*Түйін сөздер: Жобаларды басқару, Agile, мемлекеттік жобалар, кәсіби стандарт.*

**Аннотация.** Сейчас на рынке Казахстана начинают применяться новые виды организации производства, а цифровая экономика требуют гибкой модели управления проектами. Согласно Национальной системе квалификации актуализируются потребности в приведении квалификационных требований к работникам в соответствие с трансформацией отдельных видов профессиональной деятельности, смещением границ национальных рынков труда. Это в основном отражается в профессиональных стандартах, которые разрабатываются с использованием подхода agile на основе непрерывного поступления предложений и замечаний от бизнеса.

*Ключевые слова. Управление проектами, Agile, государственные проекты, профессиональный стандарт.*

**Annotation.** New types of the organization of production begin to be applied in the market of Kazakhstan now, and digital economy demand flexible model of project management. According to the National system of qualification the needs for reduction of qualification requirements to workers in compliance with transformation of separate types of professional activity. So, shift of borders of national labor markets are updated. It generally shows in professional standards, which are developed with use of approach of agile on the basis of continuous receipt of offers and remarks from business.

*Keywords. Project Management, Agile, state projects, professional standard.*

Согласно Указу Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года «Об утверждении Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025 года и признании утратившими силу некоторых указов Президента Республики Казахстан» Инициатива 7.8 называется «Распространение проектного управления». Согласно этой инициативе будет проведена работа по распространению проектного подхода внутри государственных органов в первую очередь для использования в таких областях, как разработка и реализация проектов, требующих крупных изменений. Для разработки программ и проектов по самым современным темам, например, связанным с цифровыми технологиями, будут применяться современные подходы, такие как Agile[1].

Некоторые государственные проекты и сейчас выполняются с применением элементов Agile. Сейчас на рынке Казахстана только начинают применяться новые виды организации производства, а цифровая экономика требуют гибкой модели управления персоналом, актуализируются потребности в приведении квалификационных требований к работникам в соответствие с трансформацией отдельных видов профессиональной деятельности, смещением границ национальных рынков труда.

Радикально и быстро меняются требования к профессионально-квалификационному составу рабочей силы. В эпоху географической и профессиональной мобильности, и обучения в течение всей жизни люди нуждаются в осязаемом, видимом и прозрачном инструменте для демонстрации приобретенных ими навыков и компетенций для той или иной работы.

Поэтому на рынке труда возникает проблема трудоустройства граждан, которая требует гибкого решения, которое могло бы обеспечить трудоустройство граждан в стратегической перспективе.

Роль проектного менеджмента в решении этой проблемы также велика. Проектный менеджмент к настоящему времени закрепился как феномен. Он получил абсолютное признание как технология, которая в отличие от процессного, функционального управления

позволяет достигать цели в условиях ограничений и высокой степени неопределённости путём детализированного плана, минимизации рисков и отклонений от плана, эффективного управления изменениями. Ключевым фактором успеха проектного управления является обеспечение прозрачного выполнения проектов, а это говорит о значительном антикоррупционном потенциале технологии [2].

В этой связи стремительно ширится круг организаций, компаний, стран, профессионально применяющих проектный менеджмент в своей деятельности.

В последние десять лет проектный менеджмент активно развивается и в Казахстане. Технологию управления проектами используют, прежде всего, крупные национальные, а также зарубежные и международные компаниями, работающие на территории страны. Разворачивается процесс внедрения проектного подхода в деятельность ряда министерств РК. В Генеральной Прокуратуре внедрились принципы проектного управления и создали Проектный офис. Более того, Генпрокуратура стала победителем конкурса профессионального управления проектной деятельностью в государственном секторе "Проектный Олимп", которая ежегодно проводится Аналитическим центром при правительстве Российской Федерации.

Инструментарий управления проектами в этой среде стал восприниматься как жизненно необходимый. Задачи проектного менеджмента привязываются к текущим процессам компаний и организаций, организационным структурам, стратегиям их развития. Увеличивается количество компаний, которые становятся проектно-ориентированными, занимаются повышением квалификации своих специалистов, внедряют корпоративные системы и открывают офисы управления проектами [3].

Признанием международным сообществом ценности и важности данного направления человеческой деятельности стало появление в 2012 году международного стандарта ISO 21500:2012 – Руководство по управлению проектами.

По инициативе и при активном участии СПМ РК данный стандарт гармонизирован в Казахстане в 2014 году. Национальный стандарт СТ РК ISO 21500-2014 – Руководство по управлению проектами действует с января 2016 г. Факт появления этого стандарта проактивно воспринят структурами государственного, квазигосударственного и бизнес-секторов. В настоящее время на базе данного стандарта разворачивается процесс внедрения проектного подхода в деятельность ряда министерств РК.

18 ноября 2016 года приказом Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию РК были утверждены ещё два национальных стандарта серии проектного менеджмента:

- СТ РК 2831 – Проектный менеджмент. Требования к управлению проектом
- СТ РК ISO 21504-2016 – Проект, программа и управление портфелем.

Руководство по управлению портфелем.

В этой связи СПМ РК для становления основ Национальной системы квалификации РК в рамках Соглашения о партнерстве между Правительством Республики Казахстан и Международным Банком Реконструкции и Развития по проекту «Развитие трудовых навыков и стимулирование рабочих мест» инициировал принятие профессионального стандарта «Управление проектами».

Профессиональный стандарт «Управление проектами» является структурным элементом Национальной системы квалификаций, разработан на основе Отраслевой рамки квалификаций в сфере проектного управления в соответствии со статьёй 117 Трудового кодекса Республики Казахстан от 23 ноября 2015 года.

Профессиональный стандарт «Управление проектами» представляет собой документированную систематизированную информацию о профессиональной деятельности в сфере управления проектами.

Знание и применение стандартизированных инструментов и методов управления проектами в государственных и квазигосударственных структурах однозначно

снизит нецелевое использование средств, выделяемых государством на реализацию проектов.

Становление национальной системы квалификации, в которую также входит, и разработка стандарта на сей момент реализуется с поддержки Национальной Палаты Предпринимателей «Атамекен», это подкомпонент проекта «Развитие трудовых навыков и стимулирование рабочих мест». Сам подход к осуществлению проекта реализуется на основе, похожей на принципы гибкого подхода.

Задача многолетнего проекта состоит в заменеустаревающей системы НСК новой, имеющей более эффективное наполнение и актуальную информацию и требования, которые в свою очередь обеспечат наибольшую занятость на территории РК. Основная часть проекта осуществляется с использованием подхода agile на основе непрерывного поступления предложений и замечаний от бизнеса.

Этот подход может использоваться, когда определенный элемент не может быть изменен путем переговоров или исполнен с использованием подхода agile. В качестве примеров можно привести интеграцию внешнего компонента, разработанного другим производителем-поставщиком, который не может или не желает сотрудничать на основе совместной работы или инкрементным путем. После поставки компонента требуется разовая интеграция [7].

Необходимость применения гибкого подхода обусловлена необходимостью непрерывного участия профессиональных ассоциаций, ВУЗов для разработки актуальных стандартов, требований и рекомендаций для подготовки будущих специалистов.

Таким образом, профессиональные стандарты устанавливают, что работник должен уметь делать на данном рабочем месте (в данной профессии), каким эталонам должна соответствовать его деятельность, и в каких условиях он сможет применить эти умения [1, 12].

Зачем нужны оценка и сертификация в профессиональном образовании и обучении? Без хорошей системы оценки невозможно измерять результат обучения, нет уверенности в том, что будущий работник будет соответствовать изначальным требованиям. Сертификация это формальный (или установленный) результат оценки на который опирается работодатель при выборе работников на вакансии. Оценка и сертификация должны рассматриваться в качестве связующего звена между образовательной системой и рынком труда [2, 2].

Таким образом, государственный проект в силу своей важности как для будущих выпускников, так и для работодателей, которые в свою очередь, определяют требования к этим же выпускникам требовал более гибкого метода управления. Руководители проектов должны исходить из того, что существует множество способов обеспечить успешную поставку. Имеется широкий набор инструментов, методов и фреймворков, и у команд есть выбор подходов и практик, отвечающих особенностям их проектов и организационных культур, которые они могут использовать для достижения желаемого конечного результата.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Аналитический обзор зарубежной и отечественной практики организации и функционирования региональных моделей сертификации квалификации рабочих кадров. Машукова Н.Д. и др. - ГУ ВШЭ: НФПК, Проект «Реформа системы образования», 2006.
2. Анализ международного опыта разработки и применения профессиональных стандартов, *Туманова О.М., Славнова Т.О., Исабеков М.У.*, 2017, октябрь, журнал «Экология и промышленность» №1 (57) 2018.
3. Ойнаров А. Р. Методологические основы проектного менеджмента. Монография. – Астана: Казахстанский центр государственно-частного партнёрства, 2015.

4. Указ Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года «Об утверждении Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025 года и признании утратившими силу некоторых указов Президента Республики Казахстан»
5. Усовершенствование квалификаций: на пути к систематизации ЕФО. 2017.
6. Agile Practice Guide Project, Management Institute, Inc., 2017.
7. A Guide to the Project Management Body of Knowledge, (PMBOK® Guide) – 6th edition, Project Management Institute, Inc., 2017.

## **ТЕХНОЛОГИЯНЫ ТРАНСФЕРЛЕУДЕ ТЕХНОЛОГИЯ МҮМКІНДІКТЕРІН БАҒАЛАУДЫҢ МАҢЫЗЫ**

**Боранбаева А.Қ.**, докторант,  
**Рахматуллаева Д.Ж.**, PhD, доцент м.а.  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Әлемдік экономиканың дамуының қазіргі кезеңінде технологиялар трансфері экономикалық даму көздерінің бірі болып табылады. Әрбір кәсіпкерлік өз технологиялық мүмкіндіктерін ескере отырып, өндіріс пен инновациялық саясатты ұйымдастыруға қатысты өз көзқарастарына сай технологияларды трансферттеуде. Технологиялық мүмкіндіктер ұйымның технологиялық ресурстарды орналастыруы, дамытуы және пайдалану мүмкіндігін және сараланған өнімдер мен қызметтерді жеткізу үшін оларды басқа қосымша ресурстармен біріктіруді білдіреді. Технологиялық қабілет тек қызметкерлердің білімі мен біліктілігіне және техникалық жүйеге ғана емес, сонымен қатар менеджмент жүйесіне, құндылықтар мен нормаларға байланысты. Технологияны трансферлеуде технологияны пайдаланушылар көзқарасымен технологиялық мүмкіндіктерді қалай өлшеу керектігі жалпы сұрақ болып табылады. Бұл жұмыстың мақсаты технологияны трансферлеу жобаларындағы технологиялық мүмкіндіктің деңгейін өлшеу болып табылады.

*Түйін сөздер: технологияларды трансферлеу, технология мүмкіндіктері, ғылыми-зерттеу және тәжірибелік-конструкторлық жұмыстар (ҒЗТҚЖ)*

**Аннотация.** На современном этапе развития мировой экономики трансфер технологий является одним из источников экономического развития. Каждый предприниматель передает технологии в соответствии со своим видением организации производственной и инновационной политики с учетом своих технологических возможностей. Технологические возможности означают то, что организация может развертывать, разрабатывать и использовать технологические ресурсы и интегрировать их с другими ресурсами для предоставления дифференцированных продуктов и услуг. Технологические возможности зависят не только от знаний и навыков сотрудников и технической системы, но также от системы управления, ценностей и стандартов. С точки зрения трансфера технологии, как измерить технологические возможности является главным вопросом. Поэтому целью данной работы является измерение уровня технологических возможностей в проектах по передаче технологий.

*Ключевые слова: трансфер технологий, технологические возможности, научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)*

**Annotation.** At the present stage of development of the world economy, technology transfer is one of the sources of economic development. Each entrepreneur transfers technology in accordance with his vision of the organization of production and innovation policies, taking into account their technological capabilities. Technological capabilities mean that an organization can deploy, develop and use technology resources and integrate them with other resources to provide differentiated products and services. Technological capabilities depend not only on the knowledge and skills of employees and the technical system, but also on the management system, values and standards. From the point of view of technology transfer, how to measure technological capabilities

is the main issue. Therefore, the purpose of this work is to measure the level of technological capabilities in technology transfer projects.

*Keywords: technology transfer, technological capabilities, research and development (R & D)*

Инновация үшін технологияларды трансферлеу процесі аса маңызды. Жоғары, әрі көлемді өнім өндіруде жаңа технологияларды пайдалану өндірістің табыстылығын арттырады. Технологияны трансферлеу елдің, аймақтың технологиялық әлеуетін күшейтеді. Технологиялық әлеуеттілік кәсіпорындардың технологиялық ресурстарды қолдануы, өндіруі және қосымша өнім өндіруге қажетті құралдарды пайдалануын білдіреді. Сонымен бірге, технологиялық әлеует қызметкерлердің шеберлігімен қатар басқару нормасын, жүйесін де қамтиды. Яғни, технологияны трансферлеу жүйесін макро, микро деңгейде қарастыру қажет. Халықаралық технологияларды трансферлеудегі негізгі мәселе - басқару мүмкіндіктерінің қиындығында. Ал негізгі сұрақ технологияны тұтынушылардың технологиялық мүмкіндіктерді қалай бағалайтындығында? Технологияны трансферлеуден бұрын технологияға сұранысты, тұтынушы көз-қарасын және технологияның қаншалықты потенциалының (мүмкіндігінің) жоғары екендігі анықталуы керек. Яғни, кез-келген технологияны сараламай қолдану тәуекелге әкеледі.

Технологиялық мүмкіндік ақпараттық, техникалық, институционалдық және басқару мүмкіндіктер жатады. (Biggs et al. 1995). Әр кәсіпорын өзіне қажетті техникалық мүмкіндіктерді өзі таңдайды.

Шетел ғалымдарының Малайзияның алты кәсіпорнынан алынған талдаулар нәтижесінде технологияларды трансферлеу жобасындағы технологиялар мүмкіндіктерін анықтаудың үш түрін анықталды: өндірістік көрсеткіштер (яғни, құрылыс шығыны, уақыт, өнімнің сапасы, қауіпсіздігі, өнімділігі, кірістілігі және клиенттің қанағаттануы); технологияны пайдалану (еңбек күші және ұйымдастыру және басқару); сонымен қатар фирманың немесе ұйымның мүмкіндіктері (құралдар мен жабдықтар, зерттеулер жүргізу мен әзірлемелер нәтижелері).

Технологияны трансферлеуде технологияны дұрыс таңдау, оны қолдануда біліктілік пен білімді игерумен қатар технологияны бір жүйеге келтіре отырып, дұрыс басқару да маңызды. Осы мақсатта технологияны трансферлеу жайында жазылған әдебиеттерді зерттеу негізінде, дұрыс басқару үлгісін таңдау маңызды. Мұндағы басты мақсат әр түрлі салалардағы технология мүмкіндіктер үлгісін зерделеу арқылы, кемшіл тұстарын қорыта отырып технологияны трансферлеудің жаңа үлгісін жасау.

Түрлі зерттеу көздерінен жиналған технология мүмкіндіктерінің бес моделін қарастырсақ. Өңдеу өндірістерінде зерттелген Kumar моделі, технологияларды трансферлеу жобасына қатысқан қырық бес индонезиялық өңдеу өнеркәсіптерінде анкета жүргізу арқылы зерттелген.

1. Kumar (1999) технологиялық мүмкіндіктерді анықтауды екі топқа жіктеу арқылы көрсетеді: тәуелді және тәуелсіз айнымалылар. Тәуелді айнымалыларға: технологияларға жөндеу тұрғысынан иелік етуі; технологияларды қолдау; жөндеу технологиясы (сынған жағдайда); технологияға шамалы өзгерістер жасау; сапалы өнімді қолдау жасау. Тәуелсіз айнымалылар: фирманың ҒЗТКЖ шығындарынан тұрады; технологияларды сатып алуды қатаң жоспарлау және бақылау; техникалық персоналдың болуы; оқу бағдарламаларының ұзақтығы; үкіметтің рөлі мен трансферлеу режимінен тұрады. Осы анықтауыштар арқылы жүгізілген нәтижелер трансферленетін технологияның күрделілігі фирманың қолданыстағы технологияларына тікелей байланысты екендігін көрсеткен. Яғни, фирма қызметкерлері технологиялық мүмкіндіктері жоғары болса, жаңа технологияны игеруге аз уақыт жұмсалады. Дегенмен, оқыту ұзақтығы қызметкерлердің білім алуға қабілеттілігіне де байланысты (Минбаева және т.б., 2003). Қызметкерлердің қабілеті біліктілік пен білім деңгейіне қатысты. Бұл модельдің тұжырымдамалары қарапайым, бірақ олардың көпшілігінде іске асу қиын. Себебі көптеген компанияларында ҒЗТКЖ бөлімдерінің болмауымен байланысты.

2. Smook және Van Egmond (2001) құрылыс индустриясы үшін технологиялық мүмкіндіктер моделін жасады. Модель Нидерландыда және Жапонияда кең ауқымды және халықаралық белсенді құрылыс компанияларымен жүргізілетін құрылыс жобаларын зерттеу арқылы жүргізілді. Бұл модельде олар үш маңызды айнымалыларға негізделген: өндіріс өнімділігі, технологияны пайдалану мен технологиялық мүмкіндіктер. Өнімділікті өнімнің сапасы, клиенттің қанағаттануы, қауіпсіздігі, уақыты мен құрылыстың құны, өнімділігі және кірістілігі арқылы анықталған. Технологияны пайдалану еңбек күші, ұйымдастыру және басқару арқылы көрсетіледі. Технологиялық мүмкіндіктері жабдықтар мен құралдардың саны мен түрі, зерттеу және нәтижелері саны арқылы өлшенеді. Жетілдірілген технологиялық мүмкіндіктерді дамыту және осы мүмкіндіктерді сақтау құрылыс компаниялары үшін өте маңызды. Бұл модельде серіктестік немесе бәсекелес компаниялардың біріктіру саясаты қарастырылады.

3. Schoneker және Swanson (2002) Америка Құрама Штаттарындағы фармацевтикалық, электронды және химиялық өнеркәсіптер үшін компанияларды зерттеу арқылы технологиялық мүмкіндіктер көрсеткіштерін есептеді. Олар компания арасындағы технологиялық мүмкіндіктердің әртүрлі индикаторлары арасындағы қатынасты зерттеді. Бұл модельде бес маңызды айнымалылар қолданылды: патенттер, ҒЗТҚЖ бюджеті, патенттік сілтемелерді бағалау, жаңа өнімдер мен қаржылық көрсеткіштер. Патенттер компанияның патенттерінің санымен өлшенуі мүмкін. ҒЗТҚЖ бюджеті орташа жылдық ғылымға бөлінген бюджет көлемімен анықталады. Патенттерге сілтеме жасау - бұл компанияның басқа патенттерде 7 жыл ішінде жасалған сілтемелер арқылы анықталады. Жаңа өнім жаңа өнімдердің санымен, ал қаржы көрсеткіштері алты түрлі қаржылық шаралардан тұратын индекс бойынша өлшенеді. Фармацевтика өнеркәсібінде ғылыми зерттеу қарқындылығы сату көлемінің өсуі және операциялық пайда арқылы есептелген. Бұл модель қарапайым көрінеді, бірақ компаниялардың көпшілігінде құрылыс компанияларының көптеген салаларында ғылыми-зерттеу бөлімдерінің және өнімдердің патенттерінің жетіспеушілігіне байланысты көптеген құрылыс фирмаларында қолдану қиын.

4. Abu-Bakar (2004) қырық екі Малайзиялық құрылыс компаниясынан сауалнама жүргізу арқылы технологиялық мүмкіндіктер моделін ұсынды. Деректер тәуелсіз және айнымалы мәндер арасындағы қатынастар арқылы анықталды. Тәуелсіз айнымалылар қаржылық, әлеуеттілік мен мүмкіндіктерден құралса, қосалқы айнымалы мәндер технологияны трансферлеу жобаларындағы тәжірибеден; аяқталған технологиялар трансферлеу жобаларының саны; иелену; ресурс; технологияны трансферлеу бағдарламасы және технология туралы білімдер қарастырылған. Бірақ бұл моделдің басты кемшілігі қолданылатын айнымалылары технологияны қолдануда және өндіріс өнімділігі үшін маңызды емес.

5. Dutta (2005) Америка Құрама Штаттарындағы жартылай өткізгіш және компьютерлік техника саласындағы өңдеу өнеркәсібіндегі технологиялық мүмкіндіктерін өлшеу арқылы зерттелінген. Мұнда төрт маңызды айнымалылар арқылы: технологиялық шығыс, ресурс (жалпы ғылыми-технологиялық шығындар және жалпы маркетингтік шығындар), ҒЗТҚЖ қарқындылығы және маркетинг қарқындылығымен анықталды. Бұл модельдің ерекшелігі жан-жақты және түсінуге оңай. Жоғарыда айтылғандарды ескере отырып, көптеген модельдер ТТ жобаларының технологиялық мүмкіндіктерін өлшеуге бағытталған.

Осы модельдердің ішінде Smook және Van Egmond моделдері технологияларды трансферлеу жобаларындағы технологиялық мүмкіндіктерді толық өлшейді. Модельдерді жинақтап, біріктіреп болсақ, онда технологиялық мүмкіндіктерді анықтауда өнімділік көрсеткіштері, технологияларды пайдалану және фирмалардың мүмкіндіктерінен құралатын үш негізгі компонент қажет. Мысалы құрылыс компанияларында өндіріс өнімділігін: құрылыс құны (сметалық құны / нақты құнының арасындағы айырмасы пайыз түрінде), құрылысқа жұмсалатын уақыты (құрылыс уақыты / құрылыс құны), өнімнің сапасы (өнімділік саны (шығарылған / кіріс), табыстылық (таза пайда және инвестицияның өтелуі) және клиенттердің қанағаттануы (клиенттің талаптарының қанағаттануы). Өндірістің

өнімділігіне қосымша, технологияны пайдалануды өлшеу қажет ететін тағы бір маңызды компонент. Бұл құрамдас екі негізгі айнымалыдан тұрады: еңбек, ұйым және басқару. Жұмыс күшінің өлшемі бойынша жұмыс күшінің саны мен түрі қарастырылуы мүмкін (басқарушы маман, білікті техникалық персонал және білікті жұмысшылар). Сонымен қатар, ұйымдастыру және менеджмент процедуралары компанияда қолданылатын басқару саясаты бойынша өлшенеді. Осы екі айнымалылар компания қызметкерлерінің білімі мен қабілеттіліктерін жақсартуға көмектесе алады. Өндірістік қызметтің және технологияны пайдалану нәтижесі құралдар мен жабдықтары, зерттеулер мен әзірлемелер түрінде компанияның мүмкіндіктерін өлшеуге әсер етеді. Құралдар мен жабдықты өлшеу үшін импортталған жабдықтар түрлері мен саны есептеледі. Зерттеуге жұмсалған қаржы компания құрған технологияларды трансферлеу жобаларының саны бойынша, компаниядағы ҒЗТ нәтижелері негізінде өлшенеді. Білім, тәжірибе мен құралдарды беруге және қызметкерлер арасында бөлісуге болады және кең көлемдегі кәсіпорын коммуникациясы технологиялық мүмкіншіліктерге ықпал етеді. Қорытындылай келгенде, технологияны трансферлеуде үш компонентті ескеру негізінде кәсіпорындар табысы артатыны анықталған. Технологияны трансферлеу тек кәсіпорындардың ғана дамуын арттырмай, сонымен бірге университеттердің де дамуына септігін тигізеді. Университеттерде ойлап табылған технологияларды коммерциализациялау экономикалық өсімнің қозғалтқышы болып табылады, ал университеттер нарыққа инновациялық идеялар мен өнертабыстарды дамытуда маңызды рөл атқарады. Технологияларды трансферлеу университеттер үшін табыс әкелуі мүмкін, академия мен өнеркәсіп арасында зерттеу байланыстарын жасайды, сондай-ақ аймақтағы экономикалық өсу мен дамуды жеделдетеді. Сондықтан білім мен технологияны дамыту және оларды трансферлеу саланың барлық түрлерінде табысқа жету үшін негіз болуда. Соңғы жылдары технологияларды трансферлеу ғылыми-зерттеу жұмыстарының барысында әзірленген тиісті технология өнім сапасын жақсарту үшін маңызды болып, олар өндірістегі түпкілікті өнімділікті, сонымен қатар көптеген себептер бойынша тұтынушыларға сапалы өнім түрімен де қамтамасыз етуде.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Abu-Bakar, A. H. (2004). Factors Affecting Technology Transfer to Indigenous Construction Companies in Developing Countries in the Period 1984-1994: The Malaysian Experience. (Doctoral Dissertation, University College London).
2. Biggs, T., Shah, M., & Srivastava, P. (1995). Technological capabilities and learning in African enterprises. WED Working Paper AFT288, World Bank, Regional Program on Enterprise Development, Washington, DC.
3. Dutta, S., Narasimhan, O., & Rajiv, S. (2005). Conceptualizing and measuring capabilities: Methodology and empirical application. *Strategic Management Journal*, 26(3), 277-285. <http://dx.doi.org/10.1002/smj.44>
4. Kumar, V., Kurnar, U., & Persaud, A. (1999). Building technological capability through importing technology: the case of Indonesian manufacturing industry. *Journal of technology transfer*; 24(1), 81-96. <http://dx.doi.org/10.1023/A:1007728921126>
5. Minbaeva, D., Pedersen, T., Björkman, I., Fey, C. F., & Park, H. J. (2003). MNC knowledge transfer, subsidiary absorptive capacity, and HRM. *Journal of International Business Studies*, 34, 586-599. <http://dx.doi.org/10.1057/palgrave.jibs.840005>
6. Smook, R. A. F., & Van Egmond, E. L. C. (2001). Measuring construction productivity, technological performance, capabilities and competitiveness. CIB World Building Congress, April 2001, Wellington, New Zealand, pp.1-12.
7. Van Egmond, E. L. C., & Vries, S. K. D. (2008). Sustainable Construction Industry Development through International Transfer of Innovative Technologies. Retrieved December, 2008 from: [www.google.com](http://www.google.com)

## ТОҚЫМА КӘСІПОРЫНДАРЫНА БАСҚАРУШЫЛЫҚ ИННОВАЦИЯЛАРДЫ ЕНГІЗУДІҢ ҚҰРАЛДАРЫ

Бимендиева Л.А., э.ғ.к., доцент  
Пазиллов Ғ.А., докторант,  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мақалада басқарушылық инновациялардың кәсіпорын қызметіндегі мәні, негізгі мақсаты және оның түрлері қарастырылған. Сонымен қатар кәсіпорындарда басқарушылық инновациялар мен технологиялық инновациялардың өзара ерекшеленетін негізгі қасиеттері атап көрсетілген. Бүгінгі таңда көптеген кәсіпорындарда инновациялық өнім өндіруде технологиялық, маркетингтік немесе ұйымдастыру инновацияларына көбірек көңіл бөледі, бірақ басқарушылық инновацияларды іске асырудың маңыздылығы ескерілмейді. Әлемдегі табысты компаниялардың тәжірибелерінен белгілі болғандай компанияға басқарушылық инновацияларды енгізу арқылы компанияның еңбек өнімділігі артады, компанияның жаңа жұмыс істеу жағдайларына тез және тиімді бейімделуін, жаңа нарықтарға шығу мүмкіндігін арттыра түседі, нәтижесінде компанияның нарықтағы бәсекелестік артықшылықтары күшейіп, пайдасы артады. Авторлар осы басқарушылық инновацияларды, отандық тоқыма өнеркәсібі кәсіпорындарының инновациялық белсенділігін арттыруда қолдану, аталған кәсіпорындардың қызметін жетілдіріп, бәсекеге қабілетті өнім шығаруына оң ықпалын тигізеді деп есептейді. Өйткені, бүгінгі таңда отандық тоқыма кәсіпорындарының иелігінде пайданы арттырудың әлеуетті мүмкіндіктері өте көп, бірақ олардан толық пайдаланбай отыр. Авторлар қазіргі әрекет етіп тұрған тоқыма кәсіпорындарына басқарушылық инновацияларды енгізу процесі іс жүзінде белгілі бір қиындықтармен бірге жүретінін ескеріп, басқарушылық инновацияларды отандық тоқыма кәсіпорындарына енгізудің құралдарын жан-жақты зерттеп, оларды тиімді енгізу жолдарын ұсынған.

*Түйін сөздер.* басқарушылық инновациялар, технологиялық инновациялар, тоқыма кәсіпорындары.

**Аннотация.** В статье рассмотрены значение, основные цели и виды управленческих инноваций предприятий. На ряду с этим продемонстрированы основанные отличительные свойства управленческих и технологических инноваций на предприятиях. На сегодняшний день многие предприятия уделяют большое внимание технологическим, маркетинговым или организационным инновациям в производстве продукции, при этом забывая о важности реализации управленческой инновации. Как известно из опыта ведущих компаний мира внедрение управленческих инноваций на предприятиях увеличивает производительность труда, предприятия быстро и эффективно адаптируются к новым условиям работы, повышает возможность выхода на новые рынки, что приводит к улучшению их конкурентных преимуществ и увеличению прибыли. Авторы считают, что применение данных управленческих инноваций в повышении инновационной активности отечественных предприятий текстильной промышленности окажет положительное влияние на развитие деятельности данных предприятий и выпуск конкурентоспособной продукции. Так как на сегодняшний день в распоряжении отечественных текстильных предприятий очень много потенциальных возможностей повышения прибыли, не все из них полностью используются. Авторы учли, что процесс внедрения управленческих инноваций на существующих текстильных предприятиях сопровождается определенными трудностями, и всесторонне изучили инструменты внедрения управленческих инноваций на отечественных текстильных предприятиях и предложили пути их эффективного внедрения.

*Ключевые слова:* управленческие инновации, технологические инновации, текстильные предприятия.

**Annotation.** The article deals with the importance, main goals and types of management innovations of enterprises. Along with this demonstrated based distinctive properties of



management and technological innovation in enterprises. Today, many enterprises pay great attention to technological, marketing or organizational innovations in production, while forgetting about the importance of management innovation. As it is known from the experience of the world's leading companies, the introduction of management innovations in enterprises increases productivity, enterprises quickly and effectively adapt to new working conditions, increases the opportunity to enter new markets, which leads to an improvement in their competitive advantages and increase profits. The authors believe that the use of these management innovations in increasing the innovation activity of domestic textile enterprises will have a positive impact on the development of these enterprises and the production of competitive products. Since today at the disposal of domestic textile enterprises a lot of potential opportunities to increase profits, not all of them are fully used. The authors took into account that the process of implementing management innovations in existing textile enterprises is accompanied by certain difficulties, and comprehensively studied the tools for implementing management innovations in domestic textile enterprises and proposed ways of their effective implementation.

*Key words: management innovations, technological innovations, textile enterprises.*

Ұлттық экономиканың инновациялық дамуының негізінде елдегі кәсіпорындардың инновациялық белсенділігі жататыны белгілі. Елімізде Үкімет тарапынан инновацияны дамытудаға бағытталған көптеген шаралар атқарылуда.

Қазіргі уақытта экономиканы дамыту стратегиясының басты мақсаты білімге және инновацияға негізделген экономиканы құру болып табылады. Экономиканы дамытудың инновациялық стратегиясы мемлекеттің экономикалық саясатының басымдықтарының бірі ретінде ресми түрде жарияланды.

Бүгінгі таңда кәсіпорындардың басқару жүйесінде негізгі мәселелердің бірі бұрыннан қалыптасып қалған бюрократиялық басқару жүйесінің әрекет етуі. Персоналдар көптеген кәсіпорындарда бұрынғыдай өндіріс факторы ретінде қарастырылады. Егер қызметкер жұмысты істей алмаса, оны жұмыстан босату керек, егер ол инновация туралы ойламаса, оның орнына басқа қызметкер табу керек. Мұндай тәсіл қызметкерлер тарапынан да, менеджмент тарапынан да қатаң қарсылық туғызады [1].

Сондықтан да кәсіпорын қызметін тиімді ұйымдастыруда басқарушылық инновацияларды енгізу маңызды болып табылады. Басқарушылық инновацияларды іске асыру кәсіпорынның жалпы қызмет ету тиімділігін және бәсекеге қабілеттілігін арттырады.

Басқарушылық инновация – өнімдер мен қызметтер ойлап табылып, жасалып, тұтынушыларға жеткізілетін менеджмент процесіндегі өзгерістер. Басқарушылық инновациялардың өнімдер мен қызмет түрлерінің физикалық көрінісіне немесе сипаттамасына тікелей әсер етуі міндетті емес [2].

Кәсіпорындарда басқарушылық инновациялардың енгізілуі олардың қызметін дамытуға көптеген мүмкіншіліктер ашып, өз ресурстарын тиімді пайдалануға, артық шығындарды қысқартуға оң ықпал етеді. Бұл болашақта кәсіпорынның тұрақты қызмет етуін қамтамасыз етеді.

Басқарушылық инновация – бұл жаңа мазмұн және оған барабар басқару қызметінің формасы. Мұнда басқарушылық инновацияларды іске асыру – технологиялық инновацияларды іске асыруға қарағанда әлдеқайда күрделі процесс, өйткені бұл ұйымдық мәдениеттің, мінез-құлықтың, басқару туралы персоналдың дағдылары мен түсініктерінің өзгеруіне байланысты [3].

Басқарушылық инновация – бұл сыртқы және ішкі ортада болып жатқан өзгерістерді, кәсіпорынның инновациялық әлеуетін ескере отырып, дәстүрлі басқарудан ерекшеленетін басқарудағы өзгерістер.

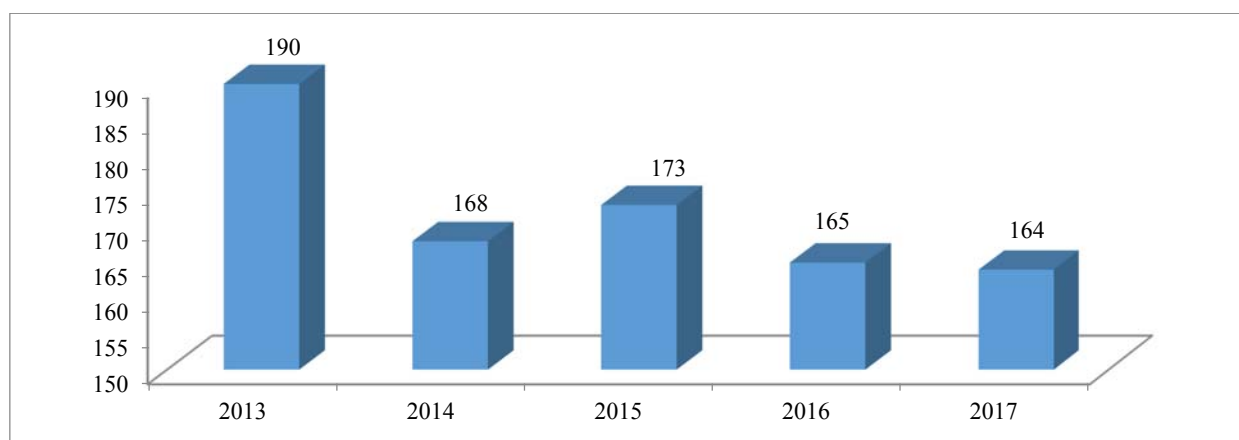
Қазіргі уақытта отандық кәсіпорындарда басқарушылық инновацияларды қолдану тиісті деңгейде таралмаған. Басқарушылық инновациялардың маңыздылығы

өтпелі кезеңде арта түседі. Экономиканың жағымды жағдайында кәсіпорынды басқарудың қолайсыз жағдайлары, маркетингтің қызметтің нәтижесіздігі, қызметкерлерді ұйымдастыру мен ынталандырудың күрделі жағдайы, бұл кәсіпорынның жұмысын қиындатады. Ал инновацияға негізделген басқару жүйесі қолайсыз нарықтық жағдайлар кезінде де кәсіпорындардың тиімді қызмет етуін қамтамасыз етеді.

Технологиялық инновациялардан ерекшеленетін басқарушылық инновациялардың негізгі қасиеттері біріншіден, басқарушылық инновациялардың жетістіктері көп жағдайда субъективті факторларға яғни, ұйымдастырушылық мәдениет, менеджменттің қарым-қатынасы, қызметкерлердің қызығушылығы т.б. байланысты, екіншіден технологиялық инновацияға қарағанда басқарушылық инновацияларға жұмсалатын шығындардың көлемі аз болады. Басқарушылық инновациялардың технологиялық инновациялардан тағы да бір айырмашылығы, олардың нәтижелерін есепке алу мен дәлелдеуге ерекше назар аударуды талап етеді. Олардың тиімділігін барлық уақытта дәстүрлі әдістермен бағалау мүмкін бола бермейді, себебі басқарушылық инновацияларды іске асыру әсері бизнестің нәтижелеріне жанама ықпал етеді.

Басқарушылық инновацияларды қолданудың негізгі мақсаттары: еңбек өнімділігін арттыру, кәсіпорынның жаңа жұмыс істеу жағдайларына тез және тиімді бейімделуі, жаңа нарықтарға шығу арқылы бәсекелестік артықшылықтарды күшейту және пайданы жоғарылату болып табылады. Осы басқарушылық инновацияларды отандық тоқыма өнеркәсібі кәсіпорындарының инновациялық белсенділігін арттыруда қолдану аталған кәсіпорындардың қызметін жетілдіріп, отандық бәсекеге қабілетті өнім шығаруға оң ықпалын тигізетін болады.

Қазақстан Республикасы Ұлттық экономика министрлігі Статистика комитетінің мәліметтері бойынша соңғы жылдары Қазақстан Республикасында тоқыма бұйымдарын өндіретін кәсіпорындар саны біршама азайған (1-сурет). 2017 жылы 2015 жылмен салыстырғанда тоқыма кәсіпорындарының саны 5,2%-ға азайған, ал 2016 жылмен бір деңгейлес. Бүгінгі таңда отандық тоқыма өнеркәсібі кәсіпорындарының ішкі нарықты тоқыма өнімдерімен қамтамасыз етуінің төмен деңгейде екендігін ескеретін болсақ, оларды басқарудың тиімділігін арттыру арқылы санын да көбейту қажет. Көп жағдайда кәсіпорынның қызметін тоқтатуы басқару процесінің дұрыс болмауынан орын алып жатады. Сондықтан да отандық тоқыма кәсіпорындарына басқарушылық инновацияларды енгізудің қажеттілігі бүгінгі күн талабы болып отыр.



Сурет 1. ҚР Тоқыма бұйымдарын өндіретін кәсіпорындар саны  
Ескертпе – [4] негізінде автормен құрастырылды

Тоқыма кәсіпорындарында басқарушылық инновацияларды іске асыру бизнесті дамытудың нақты бағыттарын таңдауға арналған артықшылықтар жүйесі түрінде жүзеге

асырылатын кәсіпорын саясатының шеңберінде инновациялық белсенділіктің артуын білдіреді.

Тоқыма кәсіпорындарында басқарушылық инновацияларды енгізу - кәсіпорынның басқару жүйесінің бірегейлігі мен тиімділігін қамтамасыз етудің ыңғайлы әдісі. Бұл басқарушылық инновациялар әрбір тоқыма кәсіпорыны үшін жеке сипатқа ие болып табылады.

Кәсіпорын қызметінде басқарушылық инновациялар келесідей топтарға бөлінеді: ұйымдастырудағы инновация, ынталандырудағы инновация, жоспарлаудағы инновация, бақылаудағы инновация [5]. Тоқыма кәсіпорындарының қызметінде басқарушылық инновацияларды объектіге енгізуге байланысты оларды келесідей бөліп қарастыруға болады: өндірісті басқарудағы инновация, маркетингті басқарудағы инновация, қаржыны басқарудағы инновация, персоналдарды басқарудағы инновация (2-сурет).



Сурет 2. Басқарушылық инновацияны объектіге енгізуге байланысты инновацияның түрлері

Ескертпе – автормен құрастырылды.

Бүгінгі таңда отандық тоқыма кәсіпорынының басшыларының иелігінде пайданы арттырудың әлеуетті мүмкіндіктері өте көп. Оған алдымен, тоқыма өнеркәсібі кәсіпорындарында өнімді өндіру шығындарының төмендігі, екіншіден, қажетті шикізаттың басым бөлігі елде өндірілетіндігі, үшіншіден, шығарылған өнімді сатуға арналған әлеуетті нарықтардың болуы, төртіншіден, елдегі инвестициялық климаттың тартымдылығы, бесіншіден дамыған көліктік инфрақұрылымдардың болуы. Бірақ қазіргі уақытта бұл аталған мүмкіндіктерден толық пайдаланылмай отыр.

Тәжірибеде көптеген кәсіпорын басшылары өздерінің кәсіпорындарында ұйымдастырушылық механизмінің толық мүмкіндіктерін пайдаланбайды. Заманауи менеджментте бизнес дамуының түрлі кезеңдерінде кәсіпорынды басқаруға енгізілуі мүмкін басқарудың көпсалалы құралдары әзірленген (1-кесте).

Кесте 1. Кәсіпорындарды басқарудың негізгі құралдары

Кәсіпорынды басқарудың негізгі құралдары	Сипаттамасы
Балансталған көрсеткіштер жүйесі (BSC – Balanced ScoreCard)	Кәсіпорын қызметінің барлық аспектілерін көрсететін оңтайлы таңдалған көрсеткіштердің жиынтығы бойынша оның тиімділігін өлшеу және бағалау негізінде кәсіпорынды стратегиялық басқару жүйесі
Жалпы сапаны басқару (TQM – Total quality management) -	Бұл тұтынушылардың жетістіктерге қанағаттануына және таңдануына, қызметкерлердің мүмкіндіктерінің өсуіне, сонымен қатар жоғары, әрі ұзақ мерзімді кірістерге және шығынды азайтуға бағытталған әрекеттер жүйесі
«Алты сигма» әдісі	Операциялық қызметтегі туындауы мүмкін болатын ақаулықтардың ықтималдылығын төмендету мақсатында

	бизнес-процестерді нақты икемдеудің жоғары технологиялық әдісі
Бенчмаркинг (BM)	Кәсіпорынды басқару тиімділігін арттыру үшін ең жақсы бизнес тәжірибелерді анықтауға арналған жапондық технология. Бұл технология бәсекелес тауарлар мен қызметтерге арналған тұтынушылық артықшылықтарды анықтауға бағытталған. Не жақсы, не нашар, оны тұтынушылар анықтайды, өйткені олар кәсіпорынның пайдасының негізгі көзі болып табылады
«5S» әдісі	Жұмыс орнын ұйымдастырудың әдісі, оның мақсаты операцияларды жүргізу үшін оңтайлы жағдайлар жасау, тәртіпті сақтау, тазалық, дәлдік, уақыт пен энергияны үнемдеу
Қызметкерлерді жалпы тарту	Субъектілердің рөлін және басқару объектілерін «қайта бөлу» қызметі. Бұл қайта бөлу, ең алдымен, басқару объектісін субъект өзін-өзі басқару, өкілеттіктер беру, барлық қызметкерлерді сапаны басқару үдерісіне тарту, субъектілер мен басқару объектілері арасындағы өзара әрекеттесу принциптерін өзгерту, жауапкершілікті өзгерту және көшбасшылық рөлге қатысты. Персоналды басқару жүйесіндегі осындай өзгерістер жұмысқа жаңа көзқарасты қалыптастырады
Жобаларды басқару (PM)	Корпоративтік басқарудағы бірден-бір шешуші сала. Жобаларды тиімді басқару кәсіпорынға сауатты жоспарлау және жобаны сәтті жүзеге асыру, уақыт, ақша және адами ресурстық шығындарды оңтайлы жұмсау арқылы сапасын сақтай отырып соңғы жоспарланған жобалық өнімге қол жеткізуге мүмкіндік береді. Жобаларды басқарудың қағидаттары мен әдістерін пайдалану кәсіпорынға бизнесте жаңа бәсекелік артықшылық пен өз қызметінің нәтижелігін арттыруға мүмкіндік береді
Үздіксіз жетілдіру (кайдзен)	Бұл тұрақты күш-жігердің арқасында жетілдіру. Кайдзен жұмыс әдісі, жеке тиімділікті және т.б. үздіксіз жетілдіру, яғни бизнес философиясы ретінде қарастырылады.
Іс-әрекеттегі оқыту (Action Learning)	Нақты бизнес-жобалармен немесе әлеуметтік бастамалармен айналысатын жұмыс топтарының құрамында оқытуға арналған пассивті оқыту түрін ауыстыруды қамтиды. Оқыту негізінде - қажетті ақпаратқа, нақты іс-қимыл жоспарларын жасауға, қол жеткізілген нәтижелерді тексеру және талқылауға, білім мен тәжірибе алмасуға қол жеткізеді
Бизнес-процестер аутсорсингы	Кәсіпорын бизнес процестерге қызмет көрсетуді басқа кәсіпорынға береді. Бизнес-процестердегі аутсорсинг негізінде ақпараттық технологиялармен және корпоративтік ақпараттық жүйені басқарумен аутсорсинг қаржыларды, персоналдарды, маркетингті, құқықтық қамтамасыз етуді басқарумен байланысты жоғары деңгейлі процестер аутсорсингі болып бөлінеді
Ескертпе - [6]- негізінде автормен құрастырылды.	

Жоғарыда қарастырылған басқару әдістері кәсіпорынның салалық бағытына, қызметінің ерекшелігіне және қаржылық мүмкіндіктеріне тәуелсіз кез-келген кәсіпорын үшін қолжетімді. Сондықтан тоқыма кәсіпорындарының басшылары осы басқару әдістерінің маңыздылығын ескере отырып кәсіпорын қызметін басқаруға енгізу арқылы ұзақ мерзімді бәсекелестік артықшылықтарға ие бола алады.

Кәсіпорындарда басқарушылық инновацияларды табысты іске асыру үшін персоналдардың көзқарасы, олардың дамуға бағдарлануы, өзгерістерге көзқарасы маңызды рөл атқарады. Қазіргі әрекет етіп тұрған тоқыма кәсіпорындарында басқарушылық инновацияларды енгізу процесі іс жүзінде белгілі бір қиындықтармен бірге жүретіні белгілі. Атап айтсақ, бұл қиындықтарға:

- қызметкерлердің өзгерістерді түсінбеуі және оларды енгізуге қарсылығы;
- инновациялық мәдениеттің дамымағандығы;
- инновацияларды енгізу тетіктері толығымен қарастырылмауы;
- менеджмент жүйесінде инновацияны енгізуді іске асыратын қызметкерлер тәжірибесінің жетіспеушілігі жатады.

Сондықтанда тоқыма кәсіпорындарының қызметіне басқарушылық инновацияларды енгізудің алдында, оларды енгізу процесін жан-жақты ескеру қажет. Ол үшін тоқыма кәсіпорындарына басқарушылық инновацияларды енгізуде келесілерге көңіл бөлу ұсынылады:

- кәсіпорын қызметін кешенді талдау, басқарушылық инновацияларды енгізуде шешімін қажет ететін мәселелердің әлсіз тұстарын анықтау;
- кәсіпорын қызметкерлеріне басқару жүйесінде орын алатын өзгерістердің тиімділігін түсіндіру;
- жаңа идеяларды тұжырымдауға қызметкерлерді тарту, оларға тиісті жағдай жасау және эксперимент өткізу үшін қажетті ресурстар беру;
- идеялардың ішінен тиімдісін таңдау;
- таңдалған идеяны енгізудің мүмкіншілігін талдау және бағалау;
- идеяны іске асыру;
- басқарушылық инновацияны іске асырудың пайдалы тиімділігін бағалау;
- бақылау және түзету [7].

Кәсіпорындар нарықтағы өзінің ұстанымын сақтап қалу үшін үнемі зерттеулер жүргізіп, сыртқы ортадағы өзгерістерге байланысты дер кезінде шешім қабылдай алуы қажет. Өйткені бәсекелестік артықшылыққа ие болу нарыққа инновациялық өнімді шығару арқылы іске асырылатын болады.

Жалпы бүгінгі таңда отандық тоқыма кәсіпорындарының бәсекеге қабілеттілігін арттыруда тек технологиялық инновацияларды енгізумен шектеліп қалмай, басқарушылық инновацияларға да көңіл бөлу қажет. Өйткені тоқыма кәсіпорындарының инновациялық белсенділігін басқарудың сапалы жүйесін әзірлемей, кәсіпорындарда стратегиялық бағыттағы инновацияларды іске асыру мүмкін емес.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Сотникова К.И. «Взаимосвязь между инновационной средой и системой управления». Вестник МГУ. Серия 6. Экономика, 2013 №5, стр. 21-33
2. Рикки У.Гриффин Менеджмент. Астана 2018. Б. 766.
3. Латкин А.Г. Управленческие нововведения. //Новое в экономике и управлении. – М.: Макс Пресс, 2008. 134 с.
4. ҚР ҰЭМ Статистика комитетінің «Қазақстан және оның өңірлерінің өнеркәсібі. Статистикалық жинақ, 2013-2017 жж». www.stat.gov.kz
5. М.А.Омельченко Управленческие инновации: сущность, виды, особенности внедрения/ Вестник университета. 2017 №3, стр. 154-157
6. Колесникова О.Н., Локтионова Ю.Н. Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии 2009. №6 с.40-43

## ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА ТУРИСТІК САЛАНЫ МЕМЛЕКЕТТІК РЕТТЕУДІҢ НЕГІЗГІ БАҒЫТТАРЫ

**Блембаева А.Н.**, докторант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Қазіргі уақытта туризм әлемнің көптеген мемлекеттерінде экономиканың серпінді дамып келе жатқан салаларының бірі болып табылады және дамудың жоғары қарқыны есебінен халық шаруашылығының қалған секторларына (әсіресе дағдарыстан кейінгі кезеңде) ынталандырушы әсерін қамтамасыз етеді. Туризм халық шаруашылығының жеке саласы ретінде қоғамның әлеуметтік және экономикалық өміріне күшті әсер етеді. Бұл үшін көптеген шетелдік және отандық ғалымдар оны "XXI ғасырдың феномені" деп атайды.

Экономика салаларының бірі және бірегейі ретінде туризм саласы да мемлекет тарапынан қолдауды және ең маңыздысы мемлекеттік-құқықтық реттеуді аса қажет етеді.

Мақалада туризм саласын дамыту көптеген елдердің экономикасы мен әлемдік құрылымдарына елеулі әсер ететін маңызды әлеуметтік және саяси іс болып табылатыны атап көрсетілген. Туризм мұнай, газ өндіру және қайта өңдеу өнеркәсіптерімен инвестициялық салымдардың тиімділігі бойынша салыстырылатын тиімді және жоғары табысты қызмет саласы болып табылады. Осының барлығы туристік қызмет субъектілерінің қызметін қолдауға бағытталған мемлекеттік реттеудің тиімді жүйесінің болуын көздейді. Қазақстан Республикасында туризм саласын мемлекеттік қолдаудың негізгі сипаты келтірілген.

*Түйін сөздер: туризм, мемлекет, мемлекеттік реттеу, мемлекеттік қолдау*

**Аннотация.** В настоящее время туризм является одной из динамично развивающихся отраслей экономики во многих странах мира и обеспечивает стимулирующее воздействие на остальные сектора народного хозяйства (особенно в посткризисный период) за счет высоких темпов развития. Туризм как отдельная отрасль народного хозяйства оказывает сильное влияние на социальную и экономическую жизнь общества. За это многие зарубежные и отечественные ученые называют его "феноменом XXI века".

Как одна из и уникальная отрасль экономики, туризм также нуждается в поддержке со стороны государства и, самое главное, государственно-правовое регулирование.

В статье отмечено, что развитие туристской отрасли является важнейшим социальным и политическим делом, оказывающим существенное влияние на экономику и мировые структуры многих стран. Туризм является эффективной и высокодоходной сферой деятельности, сопоставимой с нефте-, газодобывающей и перерабатывающей промышленностью по эффективности инвестиционных вложений. Все это предполагает наличие эффективной системы государственного регулирования, направленной на поддержку деятельности субъектов туристской деятельности. Приведены основные черты государственной поддержки сферы туризма в Республике Казахстан.

*Ключевые слова: туризм, государство, государственное регулирование, государственная поддержка*

**Annotation.** Currently, tourism is one of the fastest growing sectors of the economy in many countries of the world and provides a stimulating effect on the rest of the sectors of the economy (especially in the post-crisis period) due to high rates of development.

Tourism as a separate branch of the national economy has a strong impact on the social and economic life of society. For this, many foreign and domestic scientists call it "the phenomenon of the XXI century".

As one of the unique sectors of the economy, tourism also needs support from the state and, most importantly, state legal regulation.

The article notes that the development of the tourism industry is the most important social and political matter that has a significant impact on the economy and world structures of many countries. Tourism is an effective and highly profitable field of activity comparable to the oil, gas and processing industries in terms of the efficiency of investment. All this implies the existence of an effective system of state regulation aimed at supporting the activities of tourist activities. The main features of the state support of tourism in the Republic of Kazakhstan are given.

*Keywords: tourism, state, state regulation, state support*

Туризм ұлттық экономиканың индустриялық-инновациялық дамуының басым бағыттарының бірі болып табылады. Қазақстан белгілі бір экономикалық және бірегей табиғи әлеуетке ие екенін ескере отырып, елде туризмнің түрлі түрлерін: мәдени танымдық, экологиялық, экстремалдық, іскерлік, сауықтыру және т. б. дамыту үшін барлық мүмкіндіктер бар.

Дүниежүзілік туристік ұйымның зерттеулеріне сәйкес туризмнің жаңа бағыттарының одан әрі өсуі болжанып отыр, себебі әлемдік туристік нарықтың дәстүрлі аудандары іс жүзінде рекреациялық сыйымдылықтың шегіне жетті. Осыған байланысты Қазақстан әлемдік туристік нарықта өз орнын алуға бірегей мүмкіндігі бар, бұл аталған тақырып бойынша ғылыми зерттеулердің өзектілігін айқындайды.

Туризм саласын дамытуға Қазақстанда басым бағыттардың бірі ретінде жақында назар аударып бастады. Қазіргі уақытта туристік инфрақұрылымды дамытуды мемлекеттік ынталандырудың тиімді тетіктері мен құралдары әлі әзірленуде. Ынталандырудың көптеген тетіктері шетелдік тәжірибеден алынған және әлі күнге дейін оларды отандық жағдайларға бейімдеу процесі жүріп жатыр. Бұл ретте туристік саясаттың маңызы ерекше.

Туристік саясат-бұл мемлекеттің туристік бизнесті дамытуды саналы қолдау және оның негізгі бағыттарын маңызды элементтерге ықпал ету жолымен қалыптастыру [1]. Осы саясатты іске асырудың тиімділігіне ұлттық әлеуметтік-экономикалық саясат және оның құрамдастары әсер етеді:

- жолаушылар тасымалдау саясаты;
- әлеуметтік саясат;
- аумақтық саясат;
- мәдениет саясаты;
- демалыс саясаты және т. б.

Қазақстан Республикасының туристік саясатының негізгі бағыттары ретінде мыналарды атап өтуге болады::

- туристердің және туристік өнімді тұтынуды жүзеге асыратын тұлғалардың құқықтарын қорғау;

- отандық туристік өнім өндірушілерді қолдау және қорғау;
- туризмді дамытуға жағдай жасау;
- ішкі, сондай-ақ келу туризмін жан-жақты мемлекеттік қолдау.

Қазақстанда туристік саясатты іске асырудың негізгі тетіктері ретінде:

- туристік саясаттың стратегиясы мен тактикасын әзірлеу;
- туристік индустрияны дамытудың негізгі бағыттарын әзірлеу;
- туризм саласын дамыту бойынша мақсатты бағдарламаларды әзірлеу және іске асыру;

- туристік қызметтер нарығының тиімді дамуына қол жеткізу үшін нақты шаралар әзірлеу;

- туристік кәсіпкерлік қызметті мемлекеттік реттеу.

Практикалық қызметте ел жеке мақсаттарға да, олардың жиынтығына да бағдарлануы мүмкін. Негізгі міндет қолда бар туристік әлеуетті ұтымды пайдалану және туризмді тұрақты дамытуды қамтамасыз ету кезінде туристердің қажеттіліктерін қанағаттандырудан тұруы тиіс (1 кесте).

1-кесте. Мемлекеттік туристік саясатты орындаудағы деңгей бойынша мақсатқа жету

	Мақсаттары
Мемлекеттік деңгейде	- қолда бар туристік әлеуетті ұтымды пайдалану кезінде туристер мен туристік саланың қажеттіліктерін қанағаттандыру; - туристік саланың тұрақты дамуын қамтамасыз ету.
Аймақтық деңгейде	- өңірдің туристік тартымдылығын арттыру; - қоршаған ортаны сақтау; - аймақта туристердің болу ұзақтығын ұлғайту; - туризмнен түсетін ақша түсімдерінің ұлғайту; - материалдық-техникалық базаны және туристік инфрақұрылымды пайдалануды жақсарту.
Жергілікті деңгейде	- туристердің қажеттіліктерін қанағаттандыруды қамтамасыз ету; - туристік қызмет көрсетуден түскен кірістер мен пайданы ұлғайту; - туристік қызмет көрсетудің сапасын жақсарту, жаңа нарықтарды және т. б. игеру
Ескерту. [2] дерек көзі бойынша автормен құрастырылған	

Туристік саланы дамытуға мүдделі кез келген мемлекет тұрақты дамуға жағдай жасауға, яғни шаруашылық жүргізуші субъектілер тиімді жұмыс істейтін және туристердің, әсіресе ішкі туризммен айналысатын адамдардың ағынын үзбейтін жағдайларды қамтамасыз етуге ұмтылады. Бұл мемлекетке туризмді дамытудан экономикалық (негізінен бюджетке салық аударымдарының түсуі ретінде), сондай-ақ әлеуметтік пайда (қосымша жұмыс орындарын құру, халықты сауықтыру, мәдени көрікті жерлерді сақтау және т.б.) алуға мүмкіндік береді.

Осыған байланысты туризм саласын мемлекеттік реттеудің негізгі міндеттерін атап өткен жөн:

- елдегі бәсекеге қабілетті туристік кешеннің дамуын ынталандыру;

- отандық және шетелдік туристерге қызмет көрсету саласындағы халықаралық сапа стандарттарын қолдануды ынталандыру және енгізу;

- туризм саласына қатысы бар экономика секторларының тепе-тең дамуын сақтау;

- туризм инфрақұрылымының элементтерін дамытуға жағдай жасау және т. б.

Қойылған міндеттерге қол жеткізу үшін Қазақстанда бірқатар шараларды жүзеге асыруда:

- туристік индустрияны дамытудың нормативтік-құқықтық базасын қалыптастыру;

- туризм саласындағы бизнесті дамыту үшін қолайлы жағдайлар жасау;

- туристік бизнес саласындағы инвестициялық қызметті ынталандыру (әсіресе отандық инвестициялар);

- туристік қызмет көрсетуді лицензиялау және сертификаттау тетіктерін жетілдіру;



- субсидияларды және жеңілдікті несие қаражатын ұсыну арқылы туризм саласындағы орта және шағын бизнесті дамытуды экономикалық ынталандыру.

Бүгінгі таңда Қазақстан Республикасында отандық туризмді дамытуға барынша көңіл бөлінуге байланысты, туризм саласын құқықтық реттеуге қатысты нормативтік-құқықтық база қалыптасу үстінде, ал еліміздің ішкі туризмін жарнамалау әлі де қалыс қалып отырған сала. Қазіргі таңда туристік ұйым қолданатын нормативтік - құқықтық базаны келесілер қамтиды: ҚР Конституциясы; «Тұтынушылардың құқықтарын қорғау» туралы ҚР Заңы; «Стандарттау» туралы, Туристерді орналастыру орындарын сыныптау ережесін бекіту туралы Қазақстан Республикасы Туризм және спорт министрінің 2008 жылғы 11 қарашадағы № 01-08/200 Бұйрығы; Қазақстан Республикасының туристік саласын дамытудың 2023 жылға дейінгі тұжырымдамасын бекіту туралы Қазақстан Республикасы Үкіметінің 30.06.2017 жылғы № 406 Қаулысы [3].

Қазақстан Республикасының туристік саласын дамытудың 2023 жылға дейінгі тұжырымдамасы бүгінгі таңда туризм саласын зерттеуші ғалымдардың басшылыққа алатын әдістемелік нұсқау ретінде қолданыс тауып отырғаны рас. Аталған Тұжырымдаманы іске асырудың негізгі қағидаттары мен тәсілдерін қоса алғанда, Қазақстан Республикасының қазіргі заманғы, жоғары тиімді және бәсекеге қабілетті туристік саласын қалыптастыру үшін бірыңғай институционалды, әдіснамалық, ұйымдық негізді қалыптастыру мақсатында әзірленді.

Бұдан басқа, мемлекет туризмді дамытуды екі жолмен реттейді:

- халықтың сұранысы мен табыстарына әсер ете отырып;
- туристік қызметтерге ұсыныс қалыптастыруды ынталандыру және баға белгілеуді реттеу арқылы (2 кесте).

2-кесте. Туризм саласын дамытуды мемлекеттік реттеудің функциялары мен әдістері

Функциялары	Әдістері
Туристік сала субъектілерін дамытудың нормативтік-құқықтық негіздерін қамтамасыз ету	Заңнамалық актілерді әзірлеу және қабылдау; туристерді визалық қолдау және әкелінетін (әкетілетін) тауарларды кедендік ресімдеу ережелерін бекіту
Туризм саласын дамытудың қысқа мерзімді және ұзақ мерзімді жоспарларын әзірлеу	Мемлекеттік және өңірлік даму бағдарламаларын, ұлттық стратегияларды және т. б. әзірлеу және бекіту
Ұсынылатын туристік қызметтердің сапасын арттыруды мониторингілеу және ынталандыру	Туристік қызмет көрсетуді лицензиялау ережесі мен тәртібін бекіту; туристік қызмет стандарттарын әзірлеу және бекіту; туристік қызмет көрсету қызметін сертификаттау
Туристің қауіпсіздігін қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін құралдарды әзірлеу және енгізу	Күтпеген жағдайлар туындағанда сақтандыру қызметін қамтамасыз ету мақсатында сақтандыру институттарын дамыту және олардың туристер алдындағы жауапкершілігін арттыру жағдайларын жасау; келген уақыттан бастап ұшып кету уақытына дейін туристерді медициналық қамтамасыз ету
Туризм саласы үшін кәсіби мамандар даярлау	Елдің жоғары оқу орындарында мамандар даярлауды ұйымдастыру; туризм саласы қызметкерлерінің біліктілігін арттыруға жағдай жасау
Туризм саласындағы инновациялық саясатты іске асыру	Экономикалық және қаржы құралдары арқылы туризм саласындағы инновациялық қызметті қолдау; туристердің қажеттіліктерін

	қанағаттандыруға бағытталған соңғы өнімдерді өндіру саласында венчурлік кәсіпкерлікті дамыту
Туристік қызметті халықаралық деңгейде жүзеге асыратын туристік фирмаларды мемлекеттік қолдау	Шетелдік елдерде отандық туристік фирмаларға шарттар жасауда, басқа да мәселелерді шешуде көмек көрсету үшін туристік өкілдіктер ұйымдастыру және т. б.
Экологиялық саясат қағидаттарын сақтау және елдің мәдени-тарихи мұрасын сақтау мониторингі	Экологиялық саясат қағидаттарының сақталуын бақылауды күшейту; елдің мәдени-тарихи мұрасын сақтауға бағытталған іс-шараларды (дәстүрлер, ескерткіштер, мұражайлар және т. б.) мемлекеттік қаржыландыру
Ұлттық туристік өнімнің дамуын қолдау және елдің туристік имиджін сақтау	Халықаралық туристік көрмелерге белсенді қатысу; республика аумағында туристік көрмелерді ұйымдастыру және өткізу; ұлттық туристік өнімге қатысты жарнамалық роликтерді әзірлеу үшін халықаралық компанияларды тарту, сондай-ақ оларды әлемнің жетекші телеарналарында айналдыру; туристік имиджді жақсартуға қатысатын туристік фирмаларға жеңілдікті салық салу
Дерек көзі: Муканов А.Х., Основные направления государственного регулирования развития сферы туризма в Казахстане [4]	

Қазақстанда туризм саласын дамытуды ынталандырудың кең таралған әдісі жоғары мемлекеттік органдар деңгейінде инвестициялар тарту болып табылады. Инвестициялық ресурстар тұтастай алғанда ел экономикасының дамуына айтарлықтай әсер етеді. Қазіргі уақытта туризм саласына инвестициялық ресурстарды тарту Қазақстан үшін басым міндеттердің бірі болып табылады. Мемлекет шетелдік инвесторлар үшін жеткілікті қолайлы жағдай жасады. Инвестициялық қызмет туралы заң қабылданды, оның шеңберінде салық демалыстары, преференциялар, инвестицияларға кепілдіктер және т. б. көзделген.

Алайда, отандық инвестицияларды ынталандыру мәселелеріне жеткілікті көңіл бөлінбейді. Туризм саласына инвестициялық салымдардың көпшілігі шетелдік инвестициялар есебінен (82,3%) жүзеге асырылды, ал отандық үлесі өте аз. Көптеген жағдайларда отандық инвестордың қаржылық мүмкіндіктері шетелдік инвестордың қаржылық мүмкіндіктерінен едәуір артта қалып отыр. Осыған байланысты мемлекет отандық инвесторлардың басым жағдайын көздейтін белгілі бір бағдарламаларды қабылдау қажеттілігі туындайды[4].

Визалық қолдау туризм саласын дамытуды реттеу мен қолдаудың тағы бір әдісі болып табылады. Елдің визалық саясаты елге туристік ағынға тікелей әсер етеді, яғни визалық формальдылықтарды жеңілдету келушілер ағынын және туризмнен түсетін табыстарды ұлғайтуға ықпал етеді.

Қазіргі уақытта Қазақстан әлемде туристік бағыт ретінде іс жүзінде белгісіз, бірақ Қазақстан жерлері Ұлы Жібек жолы учаскесіндегі көптеген тарихи оқиғалардың куәгері бола отырып, Қытай мен Еуропа арасындағы байланысты бұрыннан бері қамтамасыз еткен. Сондықтан елдің тартымды туристік имиджін құру келесі іс-шаралар кешенін жүргізуді талап етеді:

- ұлттық туристік фирмалар мен агенттіктердің халықаралық туристік көрмелерге, жәрмеңкелер мен конференцияларға қатысуы, сондай-ақ Қазақстан Республикасының аумағында осындай іс-шараларды ұйымдастыру;

- Қазақстанның Еуразияның қоғамдық және мәдени оқиғалар орталығына айналуына ықпал ететін конгрестік туризмді дамыту;
- республика аймақтарында, сондай-ақ шетелде туристік ақпараттық орталықтарды ұйымдастыру.

Бұл ретте:

- туристік ұйымдардың Қазақстан Республикасының шетелдегі дипломатиялық өкілдіктерімен өзара қарым-қатынас жасау тәжірибесін пайдалануға;
- Қазақстан туралы жоғары сапалы полиграфиялық және аудиовизуалды жарнамалық материалдарды басып шығаруға және шетелде белсенді таратуға тиісті назар аударылуы керек.

Қорытындылай келе, туристік саланы мемлекеттік реттеуді жетілдіру бойынша келесідей бағыттарды атап өтуге болады:

1. Туристік бизнесті дамытуды басқаруды жетілдіру. Туристік бизнесті дамыту экономикалық қайта құру барысында көптеген өзгерістерге ұшыраған және қазіргі уақытта жетілдіруді қажет ететін басқару процесінің дамуымен тікелей байланысты. Қазіргі уақытта туризмді басқару процесін жетілдірудің негізгі мақсаты Қазақстанды Орталық Азиядағы ірі туристік мемлекетке айналдыру мақсаты болуы тиіс. Ол үшін Үкіметтің туризмді басқаруды ұйымдастыруын жүйелендіру, шетелдік туристерді тарту мүмкіндігін күшейту және туристік саясатты зерттеуді дамыту, жеке құрылыммен тығыз ынтымақтастық;

2. Халықаралық ынтымақтастықты дамытуды жетілдіру. Қазақстанның халықаралық ынтымақтастығын одан әрі дамыту және туристік бизнесті дамыту мақсатында халықаралық деңгейдегі туристік ресурстар мен инфрақұрылымды әзірлеу, тарихи, мәдени және табиғи ресурстарды іс жүзінде пайдалану, халықаралық байланыстарды жандандыру, өңірлік туристік бизнесті дамыту мүмкіндіктерін арттыру, туристік әлеуетті барынша пайдалану жолымен туристік ағынды арттыру жолдарын іздестіру.

3. туристік саланы цифрландыру. турист үшін пайдалы ақпаратты қамтитын туристік порталды жаңғырту, оқиғалардың бірыңғай күнтізбесін құру, турист елдің белгілі бір аймағы бойынша виртуалды тур жасай алатын интерактивті 3d туристік карта және т.б.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010—2014 годы: утверждена Указом Президента Республики Казахстан от 19.03.2010 № 958.
2. Дурович А.П. Организация туризма. / Под общ. ред. Дуровича А.П. – М.: Новое знание, 2006. – 320с.
3. Қазақстан Республикасының туристік саласын дамытудың 2023 жылға дейінгі тұжырымдамасын бекіту туралы Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2017 жылғы 30 маусымдағы № 406 Қаулысы // <http://online.zakon.kz>
4. Муқанов А.Х., Основные направления государственного регулирования развития сферы туризма в Казахстане. Региональная экономика: теория и практика.27 (258) – 2012

## АНАЛИЗ КОММЕРЦИАЛИЗАЦИИ В МОДЕЛЯХ УПРАВЛЕНИЯ ИННОВАЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ И ПРОЕКТАМИ

Досжан Р.Д., PhD,  
Усманов А.С., докторант,  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Ғылыми зерттеулерді коммерциализациялау мемлекетіміз көздеген жоғары технологиялық дамуға бағытталатын ғылымға негізделген экономиканы қалыптастырудың бірден бір алғышарты болып табылады. Қазіргі кезде коммерцияландыруды инновациялар мен инновацияларды басқарудан бөлек қарау мүмкін емес екенін түсіну қажет. Бұл мақалада инновациялар мен жобаларды басқару модельдеріндегі коммерцияландырудың рөлі қарастырылады. Авторлар Қазақстандағы ғылымды тиімді коммерцияландыруға үлес қоса алатын маңызды әрі өзекті тақырыпқа тоқталған. Зерттеудің мақсаты - қолданыстағы инновациялық модельдерді талдау, ғылыми және ғылыми-техникалық қызметтің нәтижелерін коммерциализациялау үшін осы модельдерді бейімдеу. Авторлар алты модельдің ерекшеліктерін зерттей келе, салыстырмалы талдау жүргізді. Зерттеудің нәтижелері осы модельдерді инновацияларды коммерциализациялау процесінде қолдануға болатындығын көрсетті. Зерттеу нәтижелері бойынша коммерцияландыру процесінде модельдеуді пайдалану жұмыстың тиімділігін айтарлықтай арттырады.

*Түйін сөздер.* жобаны басқару, коммерцияландыру, инновацияларды коммерцияландыру, инновациялық модель, инновациялық үдеріс.

**Аннотация.** Коммерциализация научных разработок является важнейшим компонентом наукоемкой экономики, ориентированной на применение высоких технологий, которую пытается построить наше государство. В настоящее время нужно понимать, что невозможно рассматривать коммерциализацию в отрыве от инноваций и управления инновациями. В работе рассматривается роль коммерциализации в моделях управления инновациями и проектами. Авторами была затронута актуальная и значимая тема, связанная с подготовкой рекомендаций для эффективной коммерциализации науки в Казахстане. Целью исследования является анализ существующих инновационных моделей и адаптация данных моделей для коммерциализации результатов научной и научно-технической деятельности. Авторы изучили особенности шести моделей и провели сравнительный анализ. Результаты исследования показали, что данные модели могут применяться в процессе коммерциализации инноваций. Согласно выводам исследования, применение моделирования в процессе коммерциализации существенно увеличит результативность работ.

*Ключевые слова.* управление проектом, коммерциализация, коммерциализация инноваций, инновационная модель, инновационный процесс.

**Annotation.** Commercialization of innovations is a major component of a high-tech economy focused on the use of high technologies, which our state is trying to build. It is necessary to understand that it is impossible to consider commercialization in isolation from innovation and innovation management. They linked by their features and functions. The paper examines the role of commercialization in innovation and project management models. The authors touched upon a relevant and significant topic related to the preparation of recommendations for the effective commercialization of science in Kazakhstan. Findings of this paper may solve list of problems linked with commercialization of scientific developments. The aim of the study is to analyze existing innovative models and adopt these models for the commercialization of the results of scientific and scientific-technical activities. The authors studied the features of the six models and conducted a comparative analysis. The results of the study showed that these models may be applied in the process of commercialization of innovations. According to the findings of the study, the use of modeling in the process of commercialization will

significantly increase the effectiveness of work. Government should support demand for commercialization of innovations. First steps should focus on identifying demand from business structures. Then we should commercialize that ordered by business representatives. It will support the processes of commercialization by improving the efficiency and effectiveness of commercialization. Base that includes the list of ordered innovations by companies will ensure scientists to produce helpful and needed innovations and scientific developments. As the results we will get successful commercialization.

*Keywords: project management, commercialization, commercialization of innovations, innovative model, innovative process.*

Коммерциализация научных разработок достаточно сложный, трудоемкий процесс, связанный с практическим использованием результатов научных исследований и разработок с целью вывода на рынок новых или улучшенных продуктов, услуг или процессов с получением коммерческого эффекта [1].

Теория инноваций и управления инновационными проектами дает общую основу для развития теории и методологии коммерциализации научных разработок. Мы не можем рассматривать коммерциализацию в отрыве от инноваций и управления инновациями. Понятия, определения, концепции, модели теории инноваций и управления инновационными проектами создают общую теоретическую и методологическую базу для коммерциализации.

На сегодняшний день коммерциализация инноваций является очень актуальным направлением для исследования, так как по поручению президента Республики Казахстан Н. А. Назарбаева принят ряд государственных мер для стимулирования коммерциализации результатов научной и научно-технической деятельности. К таким мерам можно отнести грантовое финансирование проектов коммерциализации из средств бюджета; меры поддержки авторов результатов научной деятельности вузов, НИИ, центров коммерциализации, также механизм финансирования работ по внедрению инноваций в производство, переориентацию структуры грантов и программ на нужды Госпрограммы индустриально-инновационного развития, принятие Законопроекта РК «О коммерциализации результатов научной и (или) научно-технической деятельности» и многое другое [2].

В связи с актуальностью данной темы, многие авторы посвятили свои труды изучению взаимосвязи инновации, проекта и коммерциализации. Единство характеристик инноваций и проекта объясняет, почему проект рассматривается как органичная организационная форма управления для инновационной деятельности. Инновационную деятельность более обосновано и целесообразно воспринимать не как процесс, предполагающий определенную рутинность, цикличность и повторяемость, а именно как проект. В работах Баранчеева В.П. [3], А. Ивасенко [4], М. Круглова [5] рассматриваются теоретические и методологические вопросы управления инновационными проектами. А такие авторы как К. Мухтарова и А. Жидебеккызы [6] изучили принципы и методы коммерциализации инноваций в зарубежных странах. Информационную базу исследования составляют труды отечественных и зарубежных ученых, данные с базы РИНЦ, а также интернет-источники. Методологической основой исследования являются общие научные методы (анализ, классификация, системный подход).

Коммерциализацию научных разработок можно рассматривать как составную часть более широкой концепции управления инновационными проектами. Коммерциализация научных разработок может обретать форму конкретных проектов (например, проектов по выведению нового сорта растений или нового удобрения в аграрном секторе). Масштаб этих проектов может быть государственным, региональным, отраслевым, фирменным в зависимости от значимости целевой инновации.

На современном этапе развития теории управления инновационными процессами и проектами исследователи выделяют шесть генераций моделей (Таблица 1). В контексте управления инновационными проектами коммерциализация выступает как частный способ управления проектом коммерциализации.

Таблица 1 – Развитие инновационных моделей

	Модель	Генерация (поколение)	Характерные признаки
1	Толчок технологий (Technology push)	Первая	<ul style="list-style-type: none"> <li>Простой линейный последовательный процесс</li> <li>Акцент делается на НИОКР и науке</li> </ul>
2	Тяга рынка (Marketpull)	Вторая	<ul style="list-style-type: none"> <li>Простой линейный последовательный процесс</li> <li>Акцент на маркетинге</li> <li>Рынок является источником новых идей для НИОКР</li> </ul>
3	Парная модель (Coupling model)	Третья	<ul style="list-style-type: none"> <li>Обеспечивается взаимодействие между различными элементами</li> <li>Существуют петли обратной связи между элементами</li> <li>Акцент делается на интеграцию НИОКР и маркетинга.</li> </ul>
4	Модель взаимодействия (Interactivemodel)	Четвертая	<ul style="list-style-type: none"> <li>Комбинация моделей push и pull</li> <li>Интеграция внутри фирмы</li> <li>Акцент делается на внешних связях.</li> </ul>
5	Сетевая модель (Network model)	Пятая	<ul style="list-style-type: none"> <li>Акцент делается на накопление знаний и внешние связи</li> <li>Имеется системная интеграция и обширная сеть</li> </ul>
6	Открытая инновация (Open innovation)	Шестая	<ul style="list-style-type: none"> <li>Внутренние и внешние идеи, а также внутренние и внешние пути выхода на рынок могут быть консолидированы для развития новых технологий.</li> </ul>
Источник: [7].			

Хилдрам [7] предложил модели инноваций первого и второго поколения, которые представляются движущими факторами инноваций, развития технологий (модель первого поколения), либо спроса рынка (модель второго поколения).

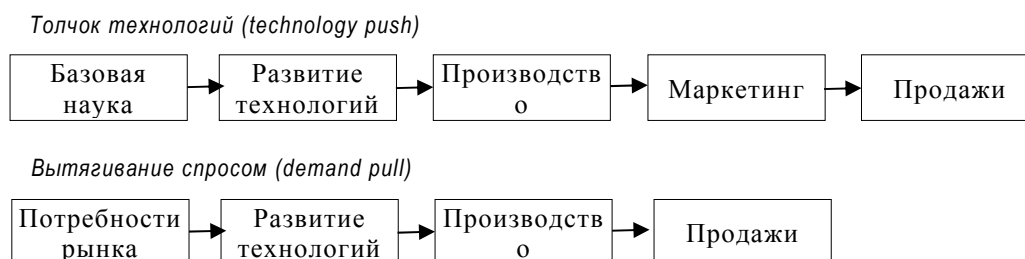


Рисунок 1 – Модели первого и второго поколений инновационного процесса: Толчок технологий (technology push) и тяга спроса (demand pull) [7]

Ротвелл [8] предлагает комбинированную модель третьего поколения (thirdgenerationcouplinginnovationprocess). Модель третьего поколения учитывает в совокупности факторы технологий и рынка.

Теория комбинированного инновационного процесса доминировала в 1970-х и начале 1980-х годов. Сторонники этой теории считали, что принцип толчка и вытягивания (push-pull) реалистично описывает инновационный процесс [9]. Согласно этой теории, процесс является последовательным, но не обязательно непрерывным. Внутриорганизационные и внешние связи и влияния создают сложную сеть, связывающую вместе различные функции фирмы, технологического и научного сообщества и рынка [10].

Купер [11] предложил "игровую" модель "фазы-гейты" (Stage-Gate model) для рассмотрения механизма управления инновационным процессом. Процесс разработки продукта начинается с определения идеи, основанной на научных разработках, ожиданиях, опыте. Преимущество модели состоит в том, что гейты обеспечивают достижение лучшего качества проекта управления инновацией. Недостатком этой модели может быть то, что ворота слишком жесткие, особенно на ранних этапах идеи и генерации концепций. С одной стороны, такой последовательный подход с контрольными воротами повышает эффективность и результативность. С другой стороны, для более глубоких инноваций необходим гибкий подход, основанный на информационных связях и итерационных циклах между созданием идеи и удаленными стадиями (фазами). Также следует отметить, что на каждом этапе по замыслу осуществляется кросс-функциональное взаимодействие между различными отделами (подразделениями) в компании, что увеличивает расходы и эффективность.

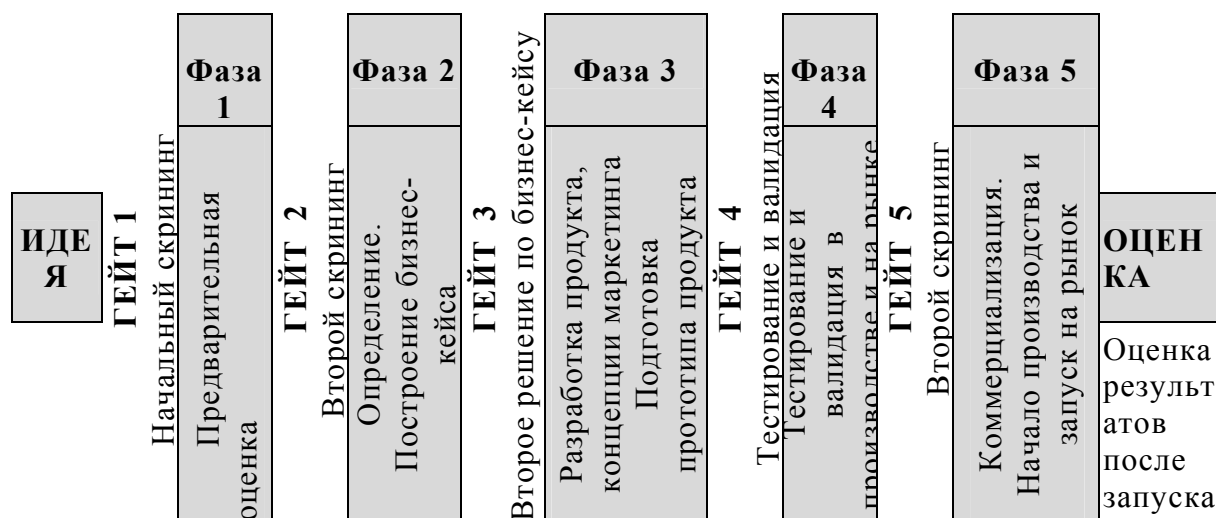


Рисунок 2 – Модель Купера инновационного процесса "фазы-гейты" [11]

В поисках устранения недостатков и совершенствования управления инновационным проектом, исследователи рассматривают различные вариации модели "стадии-гейты". Однако, несмотря на большую гибкость взаимодействия между "стадиями" инновационного процесса, общие свойственные недостатки продолжают сохраняться.

Для устранения дефицита функциональной интеграции в линейных моделях третьего поколения типа "стадии-гейты", Ротвелл [8] предложил модель инновационного процесса четвертого поколения (fourth generation innovation process model). Как видно из рисунка, эта модель рассматривает инновационный процесс как

параллельную деятельность различных подразделений предприятия. Все подразделения предприятия подключаются параллельно к процессу разработки и производства инновационной продукции. С одной стороны, эта модель предоставляет простор для функциональных взаимодействий между различными стадиями инновационного процесса (например, между подразделениями исследований, маркетинга, НИОКР и производства). В то же время, в этой модели, интерактивные процессы не объясняют весь инновационный процесс. Кроме того, увеличиваются горизонтальные альянсы и вертикальная интеграция, что очевидно снижает упорядоченность и эффективность управления проектами.

Основными характеристиками сетевой модели являются влияние внешней среды и эффективная связь с внешней средой. Инновации создаются в процессе сетевого взаимодействия внутренних и внешних участников. Поэтому важно установить связи между всеми ролевыми игроками.

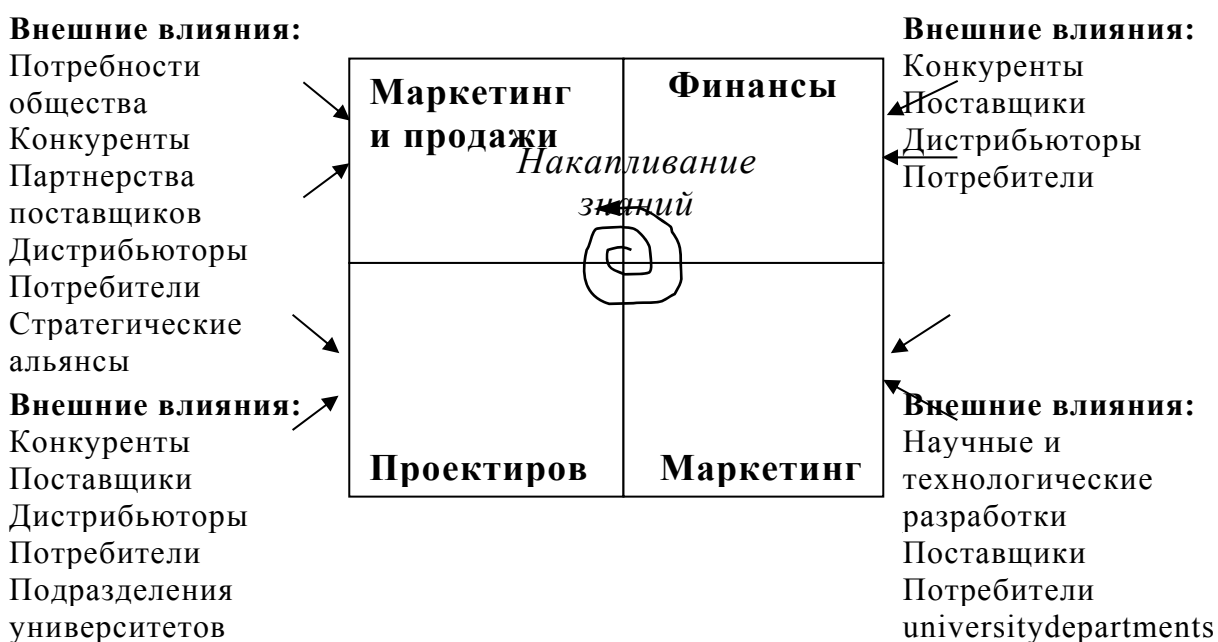


Рисунок 3 – Сетевая модель инноваций [12]

Более комплексная сетевая модель рассматривается для описания инновационного процесса. Для этого используется системный подход, который формулируется как «концепция творческого завода». Концепция динамической инновационной системы состоит из пяти основных подсистем: Создание знаний; Проектирование и разработка нового продукта; Успех продукта на рынке; Внутренние факторы, влияющие на основной инновационный процесс фирмы; Национальная инновационная среда. В центре модели расположена фирма (предприятие), которая является генератором и промоутером инноваций на рынке. На каждом этапе можно использовать методы и инструменты проектного управления. К примеру, в фазе проектирования и производства инноваций следует применять процессы инициации, планирования, управления качеством. А на стадии маркетинга и продаж – процессы управления коммуникациями. Далее при финансировании инновации можно применить несколько областей знаний управления проектами, как управление стоимостью, бюджетом и рисками. То есть данная модель является применимой для проектно-ориентированного управления коммерциализацией инноваций.

Проанализировав вышеуказанные модели, можно предложить результативный инструмент по поддержке процессов коммерциализации. По нашему мнению,



поэтапная реализация цикла коммерциализации будет способствовать успешности самой коммерциализации. Данные этапы изображены в таблице 2.

Таблица 2 – Этапы полного цикла коммерциализации научной продукции

	Управление инновационным проектом		Управление проектом коммерциализации
1.	Управление инновационными процессами	↔	Управление процессами коммерциализации
2.	Управление инновационной деятельностью	↔ ↔	Управление деятельностью коммерциализации
3.	Управление инновационными результатами	↔	Управление результатами коммерциализации
Источник: Разработка автора			

Согласно данным, отраженным в таблице 2, можно адаптировать теорию и практику управления инновационными процессами для результативной коммерциализации инноваций. Данный подход позволит построить структурную модель по управлению коммерциализацией. Проектное управление инновациями подразумевает управление инновационными проектами. В свою очередь, коммерциализованная инновация может рассматриваться как полноценный проект. Поэтому применение проектного управления в коммерциализации инноваций является не только уместным, но и необходимым. То есть каждый этап коммерциализации инноваций должен включать в себя группы процессов проектного управления и выполняться согласно технологиям проектного управления в целом. Данные условия смогут обеспечить своевременность и качество коммерциализации инноваций, а также предугадать риски.

Коммерциализация неотрывна от разработки продукта и управления проектами. Улучшение процессов коммерциализации должно сопровождаться применением инструментария проектно-ориентированного управления. То есть, мы предлагаем модель параллельной коммерциализации продукта, которая включает в себе основы управления инновационными процессами. Следует ориентировать научную и научно-техническую деятельность на получение практических результатов, которые будут направлены на решение определенных задач по развитию отраслей экономики. Нужно коммерциализировать инновации, на которые есть спрос, то есть тесно сотрудничать с бизнес-структурами и обращать внимание на их заказы, коммерциализируя инновации, в котором действительно нуждаются бизнесмены.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Владыкин А.А., Коммерциализация научных разработок как результат инновационной деятельности и способ дополнительного финансирования высшего учебного заведения, теория и практика общественного развития [Электронный ресурс] // 2013. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kommertsializatsiya-nauchnyh-razrabotok-kak-rezultat-innovatsionnoy-deyatelnosti-i-sposob-dopolnitelnogo-finansirovaniya-vysshego>
2. Таныркулова А., Сенат рассматривает проект закона для стимулирования коммерциализации результатов научной деятельности [Электронный ресурс] // 2015. – URL: <https://www.zakon.kz/4747572-senat-rassmatrivaet-proekt-zakona-dlja.html>
3. Управление инновациями: учебник для бакалавров / Баранчев, В.П., Масленникова Н. П., Мишин В. М. — 2-е изд., пер. и доп.
4. Разработка управленческих решений: учебное пособие / Ивасенко А.Г., Никонова Я.И., Плотникова Е.Н. – 4-е изд., стер. – М.: КНОРУС.

5. Инновационный проект. Управление качеством и эффективностью / Круглов М.Г., 2011, Издательство: РАНХиГС, 390 стр.
6. Foreign experience of the commercialization of innovations and their applicability in Kazakhstan/Mukhtarova K.S., Zhidebekkyzy A. // KazNU Bulletin. Economy series, 2015. – Vol 4.
7. Hildrum, A project collaboration space // Research Gate, 2007. - p. 472.
8. Roy Rothwell. Towards the Fifth generation Innovation Process // International Marketing Review, 994. - Vol. 11 Issue: 1, pp.7-31.
9. Robert G. Cooper, The Strategy Performance Link in Product Innovation // E&D Management, 1984.
10. Rothwell G., Rothwell R., Zegveld W. Reindustrialization and Technology // M.E. Sharpe, 1985. - 282 p.
- [11] Robert G. Cooper. Perspective: The Innovation Dilemma: How to Innovate When the Market Is Mature [Электронный ресурс] // Product Innovation Management, 2011. – URL: <https://doi.org/10.1111/j.1540-5885.2011.00858.x>
12. Hamel G. The Why, What, and How of Management Innovation // Harvard Business Review, 2006. – p. 2-13.

## АНАЛИЗ ПРОБЛЕМ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА В ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАЗАХСТАНА

Дубина И.Н.,

Алтайский государственный университет (Барнаул, Россия)

Новосибирский государственный университет (Новосибирск, Россия)

Домалатов Е.Б., Тургинбаева А.Н.,

КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Аталған мақалада Қазақстанның МЖӘ нарығының, оның ішінде инновациялық қызмет мәселелеріне талдау жасалды. МЖӘ саласында негізгі мәселелер анықталды, сондай-ақ Қазақстанның инновациялық саласындағы МЖӘ-ні табысты дамыту үшін бірқатар бағыттар мен шаралар ұсынылды.

*Түйін сөз. мемлекеттік-жекешілік әріптестік, инновациялық экономика, Қазақстан.*

**Аннотация.** В данной статье проведен анализ проблем рынка ГЧП Казахстана, в том числе и в инновационной деятельности. Определены основные проблемы в сфере ГЧП, а также предложены некоторые направления и меры для успешного развития ГЧП в инновационной сфере Казахстана.

*Ключевые слова. государственно-частное партнерство, инновационная экономика, Казахстан.*

**Annotation.** This article analyzes the problems of the PPP market of Kazakhstan, including innovation. The authors identified the main problems in the field of PPP and suggested some areas and measures for the successful development of PPP in the innovation sphere of Kazakhstan.

*Keywords. Public -private partnership, innovation economy, Kazakhstan.*

На сегодняшний день механизм государственно-частного партнерства является одним из актуальных методов снижения финансовой нагрузки на государственный бюджет, который реализуется за счет взаимовыгодных условий партнеров, как со стороны государства, так и со стороны частного сектора. Что касается активизации и развития инновационной активности механизм ГЧП широко используется развитыми странами и на практике доказал свою эффективность. Анализ 48 проектов,

реализуемых по схемам ГЧП, проведенный Европейской экономической комиссией ООН, показал, что 80% таких проектов было реализовано ниже предполагаемого бюджета и 60% проектов было завершено ранее, чем было запланировано, при улучшении сервиса и уменьшении платы за использование. С другой стороны, 64 % проектов, выполненных государственными органами, было завершено позднее запланированного срока [1]. Отсюда мы можем сделать вывод что частный сектор более эффективно управляет реализацией проекта, так как он заинтересован в скорейшей ее реализации с наименьшими затратами.

В Казахстане же на данный момент ГЧП в инновационной деятельности развито на слабом уровне, так как представители частного сектора (бизнеса) не проявляют интерес к проектам ГЧП, которые могли бы привести в качестве примера. В основном в Казахстане партнерство государства и бизнеса ограничивается в рамках хоздоговорных проектов в рамках финансирования НИР и Венчурного финансирования [2]. Основным игроком в венчурном финансировании НИР является АО «Национальное агентство по технологическому развитию» (АО «НАТР»), который является правопреемником АО «Национальный инновационный фонд». По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиционный портфель АО «НАТР» состоит из 5 венчурных фондов (2 отечественных и 3 зарубежных) и 5 проектных компаний с общей суммой первоначальных инвестиций 6,5 млрд тенге и справедливой стоимостью 3,2 млрд тенге [3]. По официальным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК, доля инновационной продукции в ВВП в 2015 г. составила 0,92 %, а в 2017 г. - 1,59 %.

Деятельность в рамках ГЧП в Республики Казахстан регламентируется Законом №167-III «О концессиях» от 7 июля 2006 года [4], и Законом №379-V «О государственно-частном партнерстве» от 31 октября 2015 года [5], который определяет правовые условия государственно-частного партнерства, его способы осуществления и регулирует общественные отношения, возникающие в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства, заключения, исполнения и прекращения договора государственно-частного партнерства. Особенности правового регулирования государственно-частного партнерства в инновациях и специальных экономических зонах рассматриваются в 7 главе закона о государственно-частном партнерстве.

Ряд международных рейтинговых агентств, как Всемирный банк реконструкции и развития в своем исследовании «Deriving Macroeconomic Benefits from Public-Private Partnerships in Developing Asia» показывает, что развивающиеся экономики в Азиатско-Тихоокеанском регионе значительно улучшили свой потенциал по выполнению проектов ГЧП (рисунок 1). По их мнению, у данных стран нормативная и институциональная база, инвестиционный климат и финансовые средства все чаще ориентируются на продвижение ГЧП, которое возможно привело к постепенному растущему использованию ГЧП для инфраструктуры в некоторых странах [6].

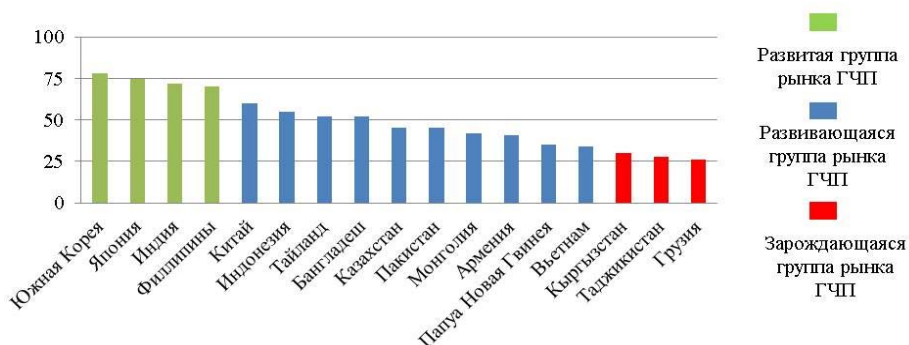


Рисунок 1. Показатель готовности к государственно-частному партнерству в Азиатско-Тихоокеанском регионе 2014 года [7]

Однако, если мы рассмотрим позицию Казахстана на «Кривой зрелости» рынка ГЧП, подготовленной DeloitteandToucheUSALLP (рисунок 2) можем заметить что Казахстан наряду со странами, которые входят в группу развивающихся рынков ГЧП Азиатско-Тихоокеанского региона (рисунок 1), то из рисунка 2 мы видим что большинство стран соответствуют первому этапу развития, в том числе Китай, Россия, Латвия и Индия.

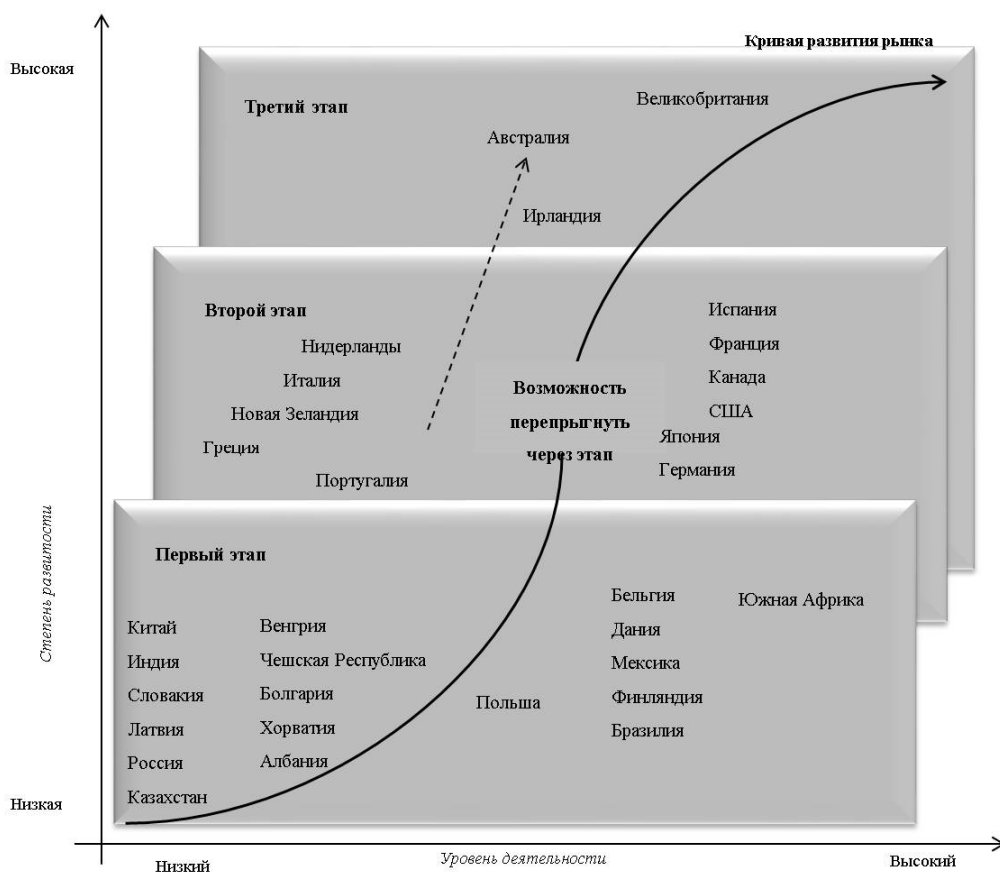


Рисунок 2. «Кривая зрелости» рынка ГЧП [8]

По мнению иностранных и отечественных экспертов, Казахстан занимает лидирующую позицию в реализации механизма ГЧП в Центральной Азии. Это подтверждается некоторыми фактами, как: создание законодательной базы (Закон о государственно-частном партнёрстве и Закон о концессиях), СЭЗ-ов, институтов развития. Учрежден и успешно функционирует отдельный институт по развитию ГЧП (АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства»).

Однако, не смотря на это, в Казахстане на сегодняшний день достаточно проблем связанных с реализацией проектов ГЧП. Исходя из проделанного анализа рынка ГЧП Республики Казахстан, мы можем привести ряд общих проблем и проблем, связанных с реализацией проектов ГЧП в инновационной сфере:

- Отсутствие системности развития ГЧП в Казахстане (в реальности применяется подход к формированию проектов ГЧП по принципу найти проект под имеющиеся бюджетные средства, а не средства под проект);

- Отсутствие единого программного документа поэтапной Стратегии развития ГЧП (слабая разработанность плана мероприятий на краткосрочный и долгосрочный периоды);

- Отсутствие информационного ресурса освещающего проблемы и перспективы развития ГЧП, законодательные инициативы, новости субъектов инфраструктуры ГЧП, международную практику, прозрачный перечень проектов ГЧП и т.д.;

- Отсутствие опыта реализации проектов ГЧП в сфере инноваций, а также программ развития и регламентирующих документов по ГЧП в инновационной системе;

- Закрытость и конфиденциальность реализуемых и реализованных проектов ГЧП, которые в свою очередь не дают полной картины для частного инвестора, который является одним из самых главных игроков и драйвером успешности реализуемого проекта. Исходя из этого, частный инвестор будет бояться инвестировать свои или заемные средства в определенный проект, видя большую неопределённость и конфиденциальность результативность/эффективность реализованных проектов ранее.

Заключение. Таким образом, основываясь на мировой практике и тенденциях развития ГЧП в Казахстане, можно утверждать, что формирование и использования механизмов ГЧП в инновационной деятельности со временем станет реальностью для рынка ГЧП Казахстана. Как отмечают авторы научной работы «Развитие государственно-частного партнерства в инновационной сфере Казахстана» Панзабекова А.Ж. и Андреева Г.М. для формирования государственно-частного партнерства в инновационной сфере целесообразны следующие основные направления [9]:

- Взаимодополняющее участие государства и рынка в инновационных процессах.

- Разделение инновационных рисков между государством и бизнесом.

- Использование децентрализованных каналов государственной поддержки инновационной активности.

- Натурализация государственной поддержки инновационной деятельности.

- Поддержка сетей предприятий через программы поддержки инноваций в малом и среднем бизнесе.

А в свою очередь мы, соглашаясь с утверждениями авторов, дополнительно предлагаем добавить к данному списку следующие направления и меры для успешного развития ГЧП в инновационной сфере Казахстана:

1. Включение в базу данных ГЧП новых отраслей как: «Научные исследования» и «Инновационная инфраструктура». В некоторых странах, где высокоразвито ГЧП инновационной сфере отдельно выделяется данная категория. И мы предлагаем, чтобы внедрить данный опыт в Казахстане, разработав специальные регламентирующие НПА.

2. Разработка программ развития и регламентирующих документов по ГЧП в инновационной системе, основываясь на мировой опыт, которые в свою очередь будут способствовать развитию ГЧП в инновационной деятельности Республики Казахстан, а также решит ряд конфликтных проблем реализации ГЧП в инновациях.

3. Создание отдельного государственного органа, ответственного за реализацию политики ГЧП и осуществляющего соответствующую координацию между министерствами, ведомствами, акиматами и частным сектором, так как институт развития ГЧП в Казахстане (АО «Центр ГЧП») преимущественно занимается консультационной и экспертной деятельностью, а не управлением проектами ГЧП.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Ларин С.Н. Государственно-частное партнерство: зарубежный опыт и российские реалии // Государственно-частное партнерство в инновационных системах / Под общ.ред. С.Н.Сильвестрова. – М.: Изд-во ЛКИ, 2008. – 312 с.

2. Домалатов, Е. Б., Дубина, И. Н., Тургинбаева, А. Н. (2018). Состояние и развитие государственно-частного партнерства в инновационной сфере Казахстана: сравнение с международной практикой//CurrentStateandDevelopmentofPublic-PrivatePartnershipininnovationsphereofKazakhstan: comparisonwithinternationalpractice. Экономика Профессия Бизнес, (4), 21-29.
3. Проектное и венчурное финансирование [Электронный ресурс]. URL: <https://natd.gov.kz/activity/project-venture-financing/> (дата обращения: 11.10.2018)
4. Закон РК № 167-III «О концессиях» от 7 июля 2006 г.
5. Закон РК № 379-V «О государственно-частном партнерстве» от 31 октября 2015 г.
6. Deriving Macroeconomic Benefits from Public-Private Partnerships in Developing Asia // Minsoo Lee, Xuehui Han, Raymond Gaspar, and Emmanuel Alano., No. 551, August 2018
7. The Economist Intelligence Unit. The 2014 Infrascop Index and Report [Электронный ресурс]. URL: <https://www.eiu.com> (дата обращения: 20.10.2018).
8. Deloitte and Touche USA LLP
9. Панзабекова А.Ж., & Андреева Г.М. (2017). Развитие государственно-частного партнерства в инновационной сфере Казахстана. Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент», (1), 34-41.

## **РОЛЬ ЛОГИСТИЧЕСКИХ ЦЕНТРОВ НОВОГО ПОКОЛЕНИЯ В УКРЕПЛЕНИИ ТРАНЗИТНОГО ПОТЕНЦИАЛА КАЗАХСТАНА**

**Ергобек Д.**, докторант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақала жаңа буын логистикалық орталықтар ашу арқылы Қазақстанның транзиттік әреуетін көтеру мәселелерін қарастырады. Жаңа буын логистикалық орталықтары кедендік рәсімдеудің, қадағалаудың заманауи, айқын, әрі тиімді әдістерін енгізу арқылы елдің сауда-транзиттік әлеуетін арттырып, жемқорлық мүмкіндіктерін шектеп қана қоймай, экономикалық қауіпсіздік пен егемендіктің нығаюына өз септігін тигізері сөзсіз. 21 ғасырда сауда ел экономикасының әлеуетін арттыруда ерекше орын алады. Ол Сингапур, Біріккен Араб Әмірліктері, Малайзия секілді транзиттік әлеуеті қуатты елдер экономикасының дамуында ерекше орын алғандығы белгілі.

*Түйін сөздер: жаңа буын логистикалық орталықтар, кедендік рәсімдеу, транзиттік әлеует.*

**Аннотация.** Статья рассматривает вопросы увеличения транзитного потенциала Казахстана посредством построения логистических центров нового поколения. Логистические центры нового поколения должны способствовать становлению и развитию прозрачной системы таможенного контроля и декларирования, которые будут иметь существенный эффект как для увеличения транзитно-торгового потенциала страны, так и сокращению коррупционных проявлений что будет способствовать укреплению как экономической безопасности страны так и ее экономического суверенитета. В условиях 21 века торговля занимает одну из ведущих позиции в увеличении экономического потенциала страны. Она имела ключевую роль в развитии таких стран как Сингапур, Объединенные Арабские Эмираты, Малайзия, которые имели и имеют большой транзитный потенциал.

*Ключевые слова: логистические центры нового поколения, таможенные процедуры, транзитный потенциал.*

**Annotation.** The article is devoted to the questions of the developing transit potential of the Kazakhstan through the opening of the logistic centers of the new generation. The logistic centers of the new generation will have a great impact on the improvement of the customs procedures, making

it more clear, transparent and help to avoid corruption which will impact on the economic security and sovereignty of the state. All over the 21 century trade takes important place on the improvement of the economic potential of the state. It had an important economic impact on the states with a big transit potentials such as Singapore, United Arabic Emirates, Malaysia.

*Key words: logistic centers of new generation, custom regulations, transit potential.*

В условиях динамичного развития экономики Казахстана возникает необходимость в формировании и укреплении транзитного потенциала страны как в целях диверсификации национальной экономики, так и в целях обеспечения устойчивого развития. Мировой опыт развития таких стран как Малайзия, Сингапур и ОАЭ говорят о росте интереса крупных международных инвестиции в области логистики. В условиях появления новых центров экономического влияния, таких как Китай, необходимо формирование качественно новой логистической политики страны на основе транспарентности, прозрачности и открытости. Казахстан являясь активным участником ряда интеграционных инициатив таких как Евразийский экономический союз, экономический пояс нового шелкового пути должен развиваться как глобальный торговый хаб и важный региональный регулятор международных связей. Бурное развитие Центрально-Азиатского региона, динамичный экономический рост КНР и России способствуют созданию новых коридоров для дальнейшего развития транзитного потенциала страны. В условиях отсутствия четкого центра экономического притяжения Казахстан как страна с многовекторной сбалансированной внешней политикой обладает всеми возможностями не только возрождения былого потенциала Шелкового пути но и расширения возможностей с учетом новых реалий. Этим и другим вопросам были посвящены целый ряд конференции организованных Казахским национальным университетом имени аль-Фараби. Ученые университета продолжают свои активные поиски и в данном направлении.

Однако, все это требует не только теоретического осмысления но и практического опыта и рассмотрения конкретных механизмов реализации. Об этом и многих других факторах развития говорила сенатор Дарига Назарбаева 06 декабря 2018 года. Она остановилась на вопиющих фактах на казахстанской таможне. Опираясь на исследования фонда «TransparencyKazakhstan», она заявила, что на границе происходят грандиозные махинации - наши таможенники намеренно занижают реальные цифры импорта! [1] 27 февраля 2019 года Президент Республики Казахстан Н.А.Назарбаев на съезде партии «Нур-Отан» призвал «взять за жабры» таможенных махинаторов [2]. Традиционно подобные поручения Главы государства понимаются своеобразно государственными структурами. Так вместо того чтобы увеличить транспарентность и прозрачность таможенных процедур, Комитет государственных доходов МФ РК, в состав которого входят таможенные органы в целях довыскавания таможенных платежей и налогов приняли решение повысить всем импортерам с КНР таможенную стоимость ввозимого товара, тем самым нарушив нормы Таможенного кодекса. На самом деле проблема тут не в налоговой нагрузке или статистике с КНР, которая хромает с момента обретения независимости нашей страной. Если верить статистике в страну из КНР импортирован кафель, объемом которого можно обложить весь земной шар три раза, или импортирован целлофаный пакет, которым можно обернуть весь земной шар девять раз.

Одним из выгодных бизнесов на протяжении 25 лет является доставка грузов под ключ из КНР. Особенностью данного бизнеса является удобство для клиента: на складах в Китае сдал товар, в крупных городах нашей страны получил без никаких головных болей: с доставкой и растаможиванием товара и его сертификацией. Можно ввозить абсолютно любой товар в любых объемах, включая подделки проходимых товаров и контрафактную продукцию. Доставщики подобных грузов декларируют товар на свой выбор: если нужны разрешительные документы, то их просто не указывают, товары с высокой стоимостью занижают. Тем самым наносят ущерб казне государства и пополняют статистические данные неверными цифрами, вводя в заблуждение высоких чинов государства. Те в свою очередь

постоянно удивляются от куда берется кривая статистика. С появлением такого рода вопросов приходится не легко остальным участникам внешнеэкономической деятельности. Таможенная очистка периодически растет, подтягивая за собой повышение цен на рынке. Как следствие, многие импортеры не знают чего ожидать от таможенных органов. На сегодняшний день таможенные органы периодически взимают таможенные платежи и налоги от завышенной таможенной стоимости, которую определяют сами, ссылаясь на статистику ввозимых цен (к примеру в России это недопустимо) [3]. Если согласиться с завышенной таможенной стоимостью возрастает налоговая нагрузка, если не соглашаться, идет не дешевый простой на складах временного хранения. Можно обратиться в экономический суд, который как правило принимает решение в пользу государства. Производители и торгующие компании не знают конечную стоимость на импортируемый товар, какую сумму закладывать на таможенные сборы и налоги. Как следствие это приводит к повышению цен на товары и услуги, страдает как правило простой народ. Многие импортеры прекращают свою деятельность, либо импортируют с Российской Федерации [4]. Тот же товар импортируемый с КНР обходится дешевле импортировать с России. В России таможенное администрирование на более высоком уровне, и как правило импортеры знают конечную сумму таможенных платежей и налогов [3].

Одним из эффективных решений данной проблемы является создание логистических центров нового поколения на таможенных границах Республики Казахстан построенных на принципах одного окна. В первую очередь речь идет о границе с Китайской Народной Республикой. В данном центре могли бы слаженно функционировать таможенные органы, таможенные брокеры и таможенные представители, представители налоговых органов, органы контролирующие качество товара и выдача сертификатов соответствия (там же могут находиться лаборатории качества), органы выдающие разрешение на ввоз специфических товаров и лицензии, фитосанитарная служба, служба контроля радиации, национальная компания Казпочта и все представители (по желанию) транспортных компании по принципу одного окна. Деятельность всех участников процесса могли бы быть ограничены по времени до трех дней. Грузы, следующие из поднебесной автомобильным или железнодорожным путем, могли бы полностью разгружаться на логистических центрах на границе. Таможенные органы совместно с таможенными брокерами могли бы определять код ТНВЭД (товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности) и ставки таможенных пошлин на ввозимый товар. Здесь же импортер смог бы доказывать заявленную таможенную стоимость, путем предоставления подтверждающих документов. Это позволило бы избежать искажения статистических данных и обеспечит полноту взыскиваемых таможенных платежей и налогов. На товары могли бы наноситься штрих кода для дальнейшей передачи ее другим органам, далее лицам оформляющим импорт. Далее проверка товара на качество, что позволить избежать импорта некачественной продукции. Здесь в первую очередь речь идет о продуктах питания и детских товарах, товарах народного потребления. Ведь здоровье населения имеет доминирующую важность в политике любого государства. Потребление не качественной продукции ведет к деградации населения и влияет на генофонд нации. После выдачи сертификата соответствия либо сертификата качества товар мог бы проверяться на предмет интеллектуальной собственности. Новостные каналы на основании сообщения таможенных органов не раз показывали задержание подделок мировых брендов одежды, техники, вплоть до подделок в пищевой продукции. В случае необходимости получения разрешительных документов либо лицензии импортер на месте смог бы подать необходимые документы для ее получения.

В настоящее время данная процедура занимает от одного месяца и более и осложняется большим количеством требуемых документов. Часто контролирующие органы выдают разрешительные документы, даже не видя продукцию воочию. В логистических центрах нового поколения эти пробелы были бы исключены. После прохождения всех органов в процесс включались бы транспортные компании и Казпочта для доставки импортируемого товара до заказчика. Казпочта имеет возможность доставлять товар в



труднодоступные и дальние уголки страны за счет широкой сети филиалов. В данном случае образуется конкурентная среда среди транспортных компании. Улучшится услуга консолидации. Доставка товаров поднимется на качественно другой уровень. Пополнится бюджет оплатами от транспортных компании за счет нанесения на товары штрих кодов. Штрих кода будут наносится на единицу товара либо на партию в момент поступления в логистический центр и несет в себе информацию о сроках оформления в рамках центра и сроках доставки до заказчика.

Данный механизм апробированный в большинстве развитых стран не просто показал свою эффективность но и создал условия для повышения конкурентоспособности национальной экономики и диверсификации источников государственных доходов. В Казахстане уже есть попытки создания подобных центров [5] которые могут быть взяты в качестве примера. Однако все еще есть вопросы по совершенствованию их дальнейшей деятельности и сокращению бюрократических барьеров. Только транспортная система таможенного контроля может способствовать дальнейшей модернизации экономики страны, его диверсификации. В условиях быструглобализующейся мировой экономики создание эффективных транспортно-логичтических центров будет способствовать превращению Казахстана в важнейший региональный хаб мирового значения.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Дарига Назарбаева усмотрела в работе таможни вымогательство и взятки//[https://forbes.kz/process/probing/dariga\\_nazarbaeva\\_usmotrela\\_v\\_rabote\\_tamojni\\_priznaki\\_korruptsii\\_-\\_vyimogatelstva\\_i\\_vzyatki/](https://forbes.kz/process/probing/dariga_nazarbaeva_usmotrela_v_rabote_tamojni_priznaki_korruptsii_-_vyimogatelstva_i_vzyatki/)
2. XVIII съезд партии "Нұр Отан". Текстовая трансляция//<https://www.zakon.kz/4959753-xviii-sezd-partii-n-r-otan-tekstovaya.html>
3. Таможенный кодекс РФ по состоянию на 11.03.2019 г.//<http://www.tamogkodeks.ru/>
4. Таможня vs предприниматели: проблемы есть//<http://atameken.kz/ru/news/24040-tamozhnya-vspredprinimateli-problemy-est>
5. Скорость и надежность - как транспортно-логистический центр КТЖ класса "А+" работает в Астане//[https://tengrinews.kz/kazakhstan\\_news/skorost-nadejnost-transportno-logisticheskij-tsentr-ktj-358681/](https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/skorost-nadejnost-transportno-logisticheskij-tsentr-ktj-358681/)

#### ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ КОНЦЕПЦИИ СОЦИАЛЬНО-ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА В КАЗАХСТАНЕ

**Ерниязова А.А.**, докторант  
**Таспенова Г.А.**, к.э.н., доцент  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Әлеуметтік жауапкершілік тұжырымдамасын іске асырудың ерекшеліктерін зерттеу бұқаралық ақпарат құралдарында және көрнекті ғалымдардың үлкен ғылыми жұмыстарында кеңінен жиі көрініс тапқан. Бұның себебі - қазіргі уақытта әлемдегі ешбір компания әлеуметтік жауапкершіліксіз өз істерін, әсіресе саяси операцияларын атқара алмайды. Осындай әлеуметтік жауапкершілігі бар бизнестің әлдеқайда кең екенін және қабылданатынын түсіну қажет. Егер Т. Форанға сүйенсек, Корпоративтік Әлеуметтік Жауапкершілік (бұдан әрі – КӘЖ) деген белгілі бір кәсіпорынның өз қызметкерлері, билік органдарының, қоршаған ортаны және тұтастай қоғамның мінез-құлықтарына қатысты іс-әрекеттердің жиынтығын білдіреді. Кез келген саяси, не болмаса, әлеуметтік шешімдерді қабылдай отырғанда, мемлекеттік басшылықтар тек өз пайдасы үшін емес, сол әрекеттерінің барлық мүдделі тараптардың әл-ауқатына деген ықтимал салдарын назарға алу керек. Зерттеу нәтижелері көрсеткендей, Қазақстан

Республикасында әлеуметтік жауапкершілік бизнесінің мәселесі күнделікті көрініске айналып барады – яғни, КӘЖ жылжыту бойынша мемлекет нақты шаралар қабылдануда және бұл тақырып әрі саяси деңгейде, әрі ғылыми әлем бойынша кеңінен талқылануда.

*Түйін сөздер: әлеуметтік жауапкершілік, әлеуметтік серіктестік, әлеуметтік инвестициялар, корпоративтік басқару, корпоративтік азаматтық.*

**Аннотация.** В рамках данной статьи было проведено исследование особенностей реализации концепции социальной ответственности, которое все чаще находит свое отражение в средствах массовой информации и научных работах выдающихся ученых. Ведь в современное время одна компания в мире не может производить свои операции, не принимая ее во внимание. Необходимо осознавать, что социальная ответственность бизнеса намного шире, чем принято считать. Согласно Т.Форану, корпоративная социальная ответственность (далее – КСО) представляет собой совокупность поведенческих действий предприятия в отношении своих сотрудников, органов власти, окружающей среды и общества в целом. Принимая решения, учреждения не должны руководствоваться исключительно чувством собственной выгоды, а должны принимать во внимание возможные последствия своих действий на благосостояние всех заинтересованных сторон. Как показывают исследования, в Республике Казахстан вопрос социальной ответственности бизнеса уже становится обыденной – обсуждается довольно широко как на политическом уровне, так и в научном мире, государством предпринимаются конкретные меры по продвижению КСО.

*Ключевые слова: бизнес, государство, социальная ответственность, социально-ответственный бизнес, социальное партнерство, социальные инвестиции, корпоративное управление, корпоративное гражданство.*

**Annotation.** The research of features of implementation of the concept of social responsibility finds the reflection more and more often in terms of mass media and scientific studies of worldwide scientists. In the modern world, no one company in the world can make operations, without taking them into account. It is necessary to realize that social responsibility of business is much broader than it is accepted to consider. According to T. Foranu, Corporate Social Responsibility (further – CSR) represents itself set of behavioral actions of the enterprise in the relation of the employees, bodies of the power surrounding environments and societies in whole. Accepting decisions, institutions should not be guided only by feeling of own benefit, considering possible consequences of the actions on welfare of all interested parties. As it is shown by researches, in the Republic of Kazakhstan the question of social responsibility of business already becomes ordinary – is discussed quite widely as at the political level, so and in the scientific world, the state undertakes concrete measures for advance of CSR.

*Key words: business, government, social responsibility, social responsibility, social partnership, social investment, corporate governance, corporate citizenship.*

Каждое государство, на сегодняшний день, заинтересовано в создании эффективной рыночной экономики. Подобная мера существенно помогает в решении вопросов устойчивого экономического развития. А для этого, в свою очередь, необходимо построить диалог между бизнесом, гражданским обществом, конечно же, правительством. [1, с 97]

Если говорить о нашей стране, то взгляды касательно степени развитости социальной ответственности бизнеса (СОБ) диаметрально противоположны друг другу:

«В Казахстане практика участия бизнеса в становлении общества развита достаточно слабо. Стадия развития корпоративной социальной ответственности (КСО) можно определить как начальную», либо «С уверенностью можно сказать, что казахстанский бизнес является лидером социальной ответственности среди предпринимателей среднеазиатских республик. В этой стране внимательно изучается опыт КСО (корпоративная социальная

ответственность) в различных регионах мира и адаптируется к национальным специфическим условиям Казахстана»

В целом под КСО понимается концепция, в соответствии с которой организации учитывают интересы общества, беря на себя ответственность за влияние их деятельности на заказчиков, поставщиков, работников, акционеров, местные сообщества и прочих заинтересованных сторон общественной сферы. [2, с 74]

Важным фактором развития социальной ответственности бизнеса в Казахстане является институт социального партнерства. Как отметила начальник Управления занятости Министерства труда и социальной защиты населения А. Салыкбаева, «в Казахстане активно действует институт социального партнерства, одной из главнейших форм которого является социальная ответственность бизнеса». Государство стремится сделать социальную политику трехсторонним явлением: государство - бизнес - гражданское общество. С этой целью в Казахстане уже несколько лет заключается Национальное и трехстороннее генеральное соглашение, «в которое включаются наиболее важные вопросы социально-трудовых отношений: создание новых рабочих мест, совершенствование системы оплаты труда, охраны и безопасности труда». [3, с 53-64]

Под корпоративной социальной ответственностью подразумевается ряд «добровольных» обязательств, которые можно разделить на внешнюю и внутреннюю социальную ответственность бизнеса (СОБ).

К *внутренней* СОБ можно отнести:

- Безопасность труда.
- Стабильность заработной платы.
- Поддержание социально значимой заработной платы.
- Дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников.
- Развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации.
- Оказание помощи работникам в критических ситуациях.

К *внешней* СОБ можно отнести:

- Спонсорство и корпоративная благотворительность.
- Содействие охране окружающей среды.
- Взаимодействие с местным сообществом и местной властью.
- Готовность участвовать в кризисных ситуациях.
- Ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров).

На сегодня большинство предприятий Казахстана (в особенности крупный бизнес), не готово брать на себя обязательства за формирование и повышение корпоративной социальной ответственности перед обществом для дальнейшего улучшения благосостояния населения. Более того, не все предприятия, осуществляющие КСО, являются ее реальными сторонниками. Многие казахстанские предприятия осуществляют КСО неосознанно, и кроме того, в числе тех, кто осуществляет КСО на практике, есть достаточно высокая доля предприятий, которые делают это не из внутреннего побуждения, а под нажимом обстоятельств. Зачастую местные власти оказывают давление на бизнес и вынуждают его решать социальные вопросы тех регионов, в которых он функционирует. [4, с 17-21] Практика заключения меморандумов по социальной ответственности бизнеса между органами местного управления и крупными предприятиями региона, как отмечают бизнесмены, не всегда бывает добровольной со стороны предприятий.

Существующий уровень понимания и отношения к КСО является недостаточным для широкого вовлечения предприятий в практику социальной ответственности.

Нередко корпоративную социальную ответственность отождествляют с пиаром, рекламой или даже считают, что КСО придумали консультанты, стремящиеся продать новые услуги. [5, с 12-23]

Некоторые полагают, что корпоративная социальная ответственность – дело несерьезное и недостойное внимания высших руководителей крупных компаний, либо же

недооценивают потенциальную прибыль от КСО и думают только о связанных с ней расходах. [6, с 33-44]

Все эти заблуждения происходят, главным образом, из-за недооценки объективных факторов, лежащих в основе формирования концепции корпоративной социальной ответственности, а также потенциальных выгод от ее использования. [7, с 168-181]

Казахстанскому бизнес-сообществу необходимо четкое понимание всех недостатков и преимуществ активного включения в корпоративную культуру, рассмотрение КСО в качестве стратегических инвестиций и возможностей, а не формальных обязательств.

Ключевыми факторами, сдерживающими предприятия от участия в решении социальных проблем общества, являются:

- непонимание, что такое КСО. Ни у правительства, ни у компаний нет четкого понимания сущности термина;
- нехватка финансовых средств как причина неучастия в КСО. Предприятия не хотят вкладывать деньги в то, что не даст выгоды в кратко и среднесрочной перспективе;
- аргумент о том, что социальные проекты это «функция государства»;
- недостаточная государственная поддержка бизнес структур, вовлеченных в корпоративную социальную ответственность;
- низкий уровень культуры предпринимательства;
- недостаточная эффективность и конкурентоспособность многих предприятий, непривлекательность их для внутренних и внешних инвесторов;
- несовершенство законодательства, которое не дает стимулов к социальной деятельности;
- невозможность контроля целевого использования средств, выделенных на КСО;
- непрозрачность финансовой отчетности и, как следствие, коррумпированность системы отчетности.

Для дальнейшего развития КСО в Казахстане необходимо стимулировать данную сферу. Со стороны государства необходима поддержка предприятий, которые активно работают в социальных сегментах. В стране есть очень много компаний с огромными бюджетами, но они не тратят их на перспективные проекты, которые развивали бы общество.

Нравственное воспитание, экономическое и юридическое образование не помогут, если условия, в которых существует компания, вынуждают менеджеров обманывать государство, партнеров и персонал, не выполнять договорные обязательства и т.д. Новые казахстанские компании работают в условиях высокого экономического риска, недостаточной правовой базы, преимущественно финансового интереса к их бизнесу со стороны государства. [8, с 404-417]

Эти условия, конечно, не способствуют формированию высокой корпоративной культуры, но, несмотря на это, наиболее перспективно мыслящие руководители стараются создавать в своих компаниях микроклимат, способствующий зарождению и развитию корпоративной культуры и управления.

Наиболее приоритетными областями для социальных инвестиций, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе компаниями могут быть определены инвестиции в развитие инфраструктуры и развитие регионов, включая охрану окружающей среды, поддержку уязвимых групп населения, образование и здравоохранение.

Действующая в компаниях система корпоративной социальной ответственности, включающая регулярную подготовку социальных нефинансовых отчетов, повышает прозрачность бизнеса, дает возможность обосновывать его рентабельность. И наоборот, отсутствие прозрачности не позволяет предприятиям стать адекватно оцененными на рынке. Особенно это актуально для казахстанских предприятий, в том числе для горно-металлургического и топливно-энергетического комплексов: сегодня западные нефтяные и алюминиевые компании, часто имеющие меньшие запасы и объемы добычи, оцениваются на порядок дороже казахстанских.

Таким образом, совершенствование корпоративного управления следует осуществлять по следующим направлениям:

- Внесение ясности в отношении того, что будет пониматься под КСО и что она дает в долгосрочной перспективе. Для этого необходимо сделать акцент на связи КСО с основной деятельностью компаний и предусмотреть возможности для более инклюзивного процесса принятия решений относительно принципов и приоритетов КСО.
- Эффективный менеджмент организации (установление связи собственных интересов и возможностей с интересами и потребностями общества).
- Законодательная стандартизация корпоративного поведения, регламентирующая его основные принципы.
- Формирование новой системы корпоративных отношений, охватывающих весь процесс воспроизводства.
- Усиление требований к информационной и финансовой прозрачности организаций. Большая прозрачность способствует формированию доверия и поддержки со стороны всех заинтересованных сторон.

Предприятия нуждаются в поддержке для развития своей социальной практики. Одной из основных потребностей бизнеса является потребность в обучении, форумах и рабочих семинарах. Более полное освещение отечественного опыта позволило бы предприятиям лучше осваивать передовые модели социального поведения. СМИ должны активнее участвовать в пропаганде социальной ответственности.

Важно отметить, что в Казахстане в орбиту социально ответственного поведения все больше попадает не только крупный, но и средний, и малый бизнес, что значительно реже наблюдается в других странах СНГ. Распространение теории и практики СОБ на передовой малый и средний бизнес, безусловно, смягчило влияние кризиса на Казахстан и помогает его ускоренному выходу из рецессии.

Среди недостатков развития КСО в Казахстане необходимо отметить прежде всего то, что бизнес в основном ориентируется в осуществлении КСО не на общество, а на институты власти и поэтому слабо сотрудничает с другими стейкхолдерами, например с НКО и профсоюзами. Отсюда нередко возникает ситуация, при которой бизнес осуществляет не те проекты, в которых действительно нуждается общество, а те, которые их просит осуществлять власть, интересы которой могут детерминироваться некими конъюнктурными мотивами, например приближающимися выборами. Кроме того, как и во многих других странах СНГ, социальные бюджеты компаний не транспарентны, в них отсутствует практика социального аудита, хотя в последнее время в этом вопросе появились позитивные подвижки.

Определенные трудности в развитии СОБ в Казахстане, как и в других государствах СНГ, связаны и с тем, что в стране существуют многочисленные бюрократические препятствия. Бизнесмены сталкиваются с проблемами при таких процедурах, как таможенное оформление, лицензирование, сертификация, уплата налогов, получение разрешений, распределение земли и т. д. [9, с 43-45]

Понимание бизнесом КСО как преимущества для его конкурентоспособности может стать залогом будущего развития КСО практики в Казахстане. Ожидания формирования позитивного имиджа также являются хорошим стимулом для предприятий вести социально ориентированный бизнес.

Таким образом, как показало исследование, в Республике Казахстан вопрос социальной ответственности бизнеса уже становится обыденным – обсуждается довольно широко как на политическом уровне, так и в научном мире, государством предпринимаются конкретные меры по продвижению КСО. Когда как, к примеру, в Туркменистане только делаются первые шаги в данном направлении. В целом, стоит отметить, предприятиям Центральной Азии не хватает определенного толчка, чтобы стать социально ответственными, а именно, – государственного стимулирования КСО. Для этого необходимо

проблему более детально исследовать и разработать соответствующие новые, более актуальные, механизмы их разрешения.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Артемьев А., Касенова Н., Линдберг И., Торьесен С. Корпоративная социальная ответственность в Казахстане: от обязательств к стратегическим инвестициям. – SIGLA, Центр исследований Сандж. Корпоративная социальная ответственность в Казахстане: ситуация, проблемы и перспективы развития. – Астана: Сандж, 2013. – 97 с.
2. Baisakalova A. Survey on Corporate Social Responsibility in Kazakhstan // Journal of Global Management. – 2012. – Т. – № 1.– С. 74-9.
3. Gulbrandsen H., Moe A. Oil company CSR collaboration in new petro-states // Journal of Corporate Citizenship. – 2005. – № 20. – С. 53-64.
4. Данаева З. Социальная ответственность компаний //ExpertKazakhstan. – 2004. – № 6 (8). – С.17-21.
5. Smagulova , Shegebayev M., Garvenko V., Boolaky M. Ethical practices & social responsibility of Kazakhstanian tourism business: A pilot study in the tour operator sector // Central Asia Business Journal. – 2009. – Т. 2. – С. 12-23.
6. Potluri M., Batima Y., Madiyar K. Corporate social responsibility: a study of Kazakhstan corporate sector // Social Responsibility Journal. – 2010. – Т. 6. – № 1. – С. 33-44.
7. Mahmood , Humphrey J. Stakeholder expectation of corporate social responsibility practices: a study on local and multinational corporations in Kazakhstan // Corporate Social Responsibility and Environmental Management. – 2013. – Т. 20. № 3. – С. 168-181.
8. Smirnova Perceptions of corporate social responsibility in Kazakhstan //Social Responsibility Journal. – 2012. – Т. 8.– № 3. – С. 404-417.
9. Арстанбекова А. Корпоративная социальная ответственность – зона интересов бизнеса и общества // Инвестиции сегодня. – 2014. – №2. – С. 43-45.

#### РАЗВИТИЕ АЛЬТЕРНАТИВНОЙ ЭНЕРГЕТИКИ В МИРЕ

**Жакипов Ж.**, магистрант,  
**Кулумбетова Л.Б.**, д.э.н., профессор  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Біз эндогендік өсу моделіне энергияны қосатын теориялық негіздеме ұсынамыз. Модель жаңартылмайтын ресурс ретінде анықталатын қазба отындары арасындағы өзара әрекеттесуді және ауыстыруды анықтап, кейбір бастапқы тіркелген бастапқы қордан және жаңартылатын ресурс ретінде анықталған балама энергияны өндіруді талап ететін капиталға инвестицияларды талап етеді. Үлгінің динамикасы өсудің бірегей теңгерімін тұрақты күйге келтіреді. Тұтыну траекториясы қазба отындары көп және арзан болған кезде уақытша шыңдалады, содан кейін қазба отыны барған сайын азая бастағанда және альтернативті энергия өндірісі әлі күнге дейін тұрақты күйге жеткенше рецессияға ұшырайды Энергия энергиясын береді. бүкіл экономика.

Модель қуатқа тәуелді экономикадағы үнемі таусылып жатқан отын көзінің өсуі мен әл-ауқатының жағымсыз әсерін төмендету сияқты қалпына келтірілетін альтернативті энергиямен бірге қазба отынды жансыздандыруды көрсетеді. Альтернативті энергетика және қазба отындарымен салыстырғанда әлеуетті өнімділіктің өсуі де экстракцияның төменгі кезеңін ұзартады және осылайша жердегі шектеулі ресурсты ұзақ уақытқа сақтайды.

*Түйін сөздер: балама энергия; эндогендік өсім; жаңартылмайтын ресурстар; жаңартылатын ресурстар; энергия; қазба отыны.*

**Аннотация.** Мы представляем теоретическую основу, которая включает энергию в модель эндогенного роста. Модель явно учитывает взаимодействие и замещение между ископаемым топливом, определяемым как не возобновляемый ресурс, полученный из некоторого фиксированного исходного запаса, и альтернативной энергией, определяемой как возобновляемый ресурс, производство которого требует капитальных вложений. Динамика модели изображает уникальный баланс роста до устойчивого состояния. Траектория потребления временно достигает пика, когда ископаемые виды топлива многочисленны и дешевы, после чего идет спад, когда ископаемое топливо становится все более дефицитным, и производство альтернативной энергии еще не вступило во владение, пока, наконец, не будет достигнуто устойчивое состояние, когда производство альтернативной энергии питает энергию. вся экономика.

Модель демонстрирует динамическое замещение истощающегося ископаемого топлива возобновляемой альтернативной энергией, такой как смягчение негативных последствий для роста и благосостояния постоянно истощающегося источника топлива в энергозависимой экономике. Альтернативная энергетика и ее потенциальный рост производительности по сравнению с ископаемым топливом также продлевают период низких скоростей извлечения и тем самым дольше удерживают ограниченный ресурс в земле.

*Ключевые слова: альтернативная энергетика; эндогенный рост; не возобновляемые ресурсы; возобновляемые ресурсы; энергия; ископаемое топливо.*

**Annotation.** We present a theoretical framework that incorporates energy into the endogenous growth model. The model explicitly takes into account the interaction and replacement between fossil fuels, defined as a non-renewable resource, derived from some fixed initial stock, and alternative energy, defined as a renewable resource, the production of which requires capital investments. The dynamics of the model depicts a unique balance of growth to a steady state. The consumption trajectory temporarily peaks when fossil fuels are numerous and cheap, after which there is a recession when fossil fuels become increasingly scarce and the production of alternative energy has not yet taken possession until finally a steady state is reached energy feeds energy the whole economy.

The model demonstrates the dynamic replacement of depleting fossil fuels with renewable alternative energy, such as mitigating the negative effects on the growth and well-being of a constantly depleting fuel source in a power-dependent economy. Alternative energy and its potential productivity growth compared with fossil fuels also prolong the period of low extraction rates and thus keep a limited resource in the ground for a longer time.

*Keywords: alternative energy; endogenous growth; non-renewable resources; renewable resources; energy; fossil fuel.*

Модель эндогенного роста явно учитывает взаимодействие и замещение между ископаемым топливом, определяемым как не возобновляемый ресурс, полученный из некоторого фиксированного исходного запаса, и альтернативной энергией, определяемой как возобновляемый ресурс, производство которого требует капитальных вложений. Альтернативная энергетика — совокупность перспективных способов получения, передачи и использования энергии, которые распространены не так широко, как традиционные, однако представляют интерес из-за выгоды их использования при, как правило, низком риске причинения вреда окружающей среде[1]. Основным направлением альтернативной энергетики является поиск и использование альтернативных (нетрадиционных) источников энергии. Источники энергии — «встречающиеся в природе вещества и процессы, которые позволяют человеку получить необходимую для существования энергию». Альтернативный

источник энергии является возобновляемым ресурсом, он заменяет собой традиционные источники энергии, функционирующие на нефти, добываемом природном газе и угле, которые при сгорании выделяют в атмосферу углекислый газ, способствующий росту парникового эффекта и глобальному потеплению. Причина поиска альтернативных источников энергии — потребность получать её из энергии возобновляемых или практически неисчерпаемых природных ресурсов и явлений. Во внимание может браться также экологичность и экономичность. Перспективы использования возобновляемых источников энергии связаны с их экологической чистотой, низкой стоимостью эксплуатации и ожидаемым топливным дефицитом в традиционной энергетике[2].

Инвестиции и применение технологии возобновляемых источников энергии значительно способствуют экономическому росту и развитию, постепенно превращая экономику в устойчивую «зеленую» экономику. Экономический рост, основанный на «зеленых» технологиях, создает новый импульс в создании новых бизнес процессов и экономических потоков, в которых акцент делается на экономичность и энергоэффективность, использование экологически чистых технологий оптимально влияет на окружающую среду. В продвижении использования технологий возобновляемых источников энергии, выгоды включают не только прямые экономические выгоды, но и создание соответствующих новых предприятий, которые в свою очередь обеспечат регион рабочими местами.

Энергетические корпорации, продвигающие принципиально новые технологии энергетике будущего, источником их идей становятся не только потребности сегодняшнего рынка, но и понимание инженеров и ученых в изучении новых технологии, которые решат проблемы в будущем[3]. Например, истощение традиционных источников энергии или избыточное загрязнение окружающей природы при их использовании. Кроме этого, быть поставщиком инноваций в чистой энергетике является в современном мире престижным и прибыльным.

Современное развитие экономики позволяет удовлетворить потребности на спрос базовых нужд рынка на энергетические товары[4]. Взаимопроникновение и взаимозависимость энергетических рынков, глобальная конкуренция экспорта энергетических носителей, замена долгосрочных договорных отношений спот и своп сделками, инновации в технологиях доставки энергоносителей, активное развитие возобновляемых источников энергии периодически нарушают балансовое равновесие спроса и предложения энергии.

Циклическое развитие международной экономики продемонстрировала сильную зависимость национальных экономик от импорта традиционных источников энергии. В целом, концепции энергетической безопасности государства подготавливаются во время энергетического или экономических кризисов[8]. Так выше сказанный нефтяной кризис, был поводом становления возобновляемой энергетике как самостоятельного сегмента энергетической отрасли. Возобновляемая энергетика позволила удовлетворить энергетическую потребность через инновационные концепции взаимосвязанных объектов (производство экологической чистой энергии), с помощью востребованных компонентов (инновационные материалы, технологии, продукты).

Циклическое развитие международной экономики продемонстрировала сильную зависимость национальных экономик от импорта традиционных источников энергии. В целом, концепции энергетической безопасности государства подготавливаются во время энергетического или экономических кризисов. Так выше сказанный нефтяной кризис, был поводом становления возобновляемой энергетике как самостоятельного сегмента энергетической отрасли[5]. Возобновляемая энергетика позволила удовлетворить энергетическую потребность через инновационные концепции взаимосвязанных объектов (производство экологической чистой энергии), с



помощью востребованных компонентов (инновационные материалы, технологии, продукты).

Успешное развитие альтернативной энергетики уменьшает спрос на традиционную энергетику и прогнозы годового использования странами ЕС газа и нефти корректируются в сторону уменьшения. Для проведения такой коррекции нужно учитывать фактор планомерной реализации концепции устойчивого развития, компонентом которого является экологически чистая возобновляемая энергетика. Сформирован благоприятный политический и инвестиционный климат для освоения новых технологий и расширения доступа к ВИЭ, потенциал развития которых оценивается в 20 млрд. т.е. в год, что сравнимо с добычей органического топлива всех видов в течение годового периода[6].

Альтернативная энергетика становится важным сегментом экономики, компании-изготовители технологии выстраивают долгосрочные отношения с основными потребителями возобновляемой энергии, трансформируясь в импортера конечных инновационных решений. Закрепляясь на определенных сегментах рынка возобновляемая энергетика, торгуя унифицированными решениями проблем потребителя, такие компании интегрируют продажу товара, его обслуживание в течение жизненного цикла возобновляемой источника энергии, часто оказывая сопровождение услуг по поставке возобновляемой энергии. Намерение продавать инновационные решения в альтернативной энергетике имеет в своей основе понятное желание инвестора об извлечении более высокой прибыли, чем при простой реализации продукта[7]. Кроме этого, по мере совершенствования нормативных документов об использовании данного вида энергии, её потребитель полностью закрывает свои потребности в электроэнергии, а избыток её продает, либо в сеть, либо близко расположенному потребителю, получая дополнительные налоговые льготные вычеты на приобретенное оборудование.

Методологические стратегии интенсивного роста на рынке ВИЭ хорошо иллюстрирует известная матрица, описанная И.Анософфом: направленность пары «новый продукт–новый рынок», соответствует стратегии интенсивного роста[9]. Например, компактные системы утилизации биологических отходов (на базе анаэробного вываривания) реализуются небольшими фермерскими хозяйствами, которые кроме утилизации приобретают возможность обеспечивать себя энергией. В случае избытка производимой энергии сверх нужд собственного хозяйства, фермеры приобретают не только дополнительный источник дохода, но и выполняют экологические нормы по утилизации отходов.

По оценкам Европейской комиссии к 2020 году в странах Евросоюза в индустрии возобновляемой энергетики будет создано 2,8 миллионов рабочих мест. Индустрия возобновляемой энергетики будет создавать 1,1 % ВВП.

Согласно отчёту ООН, в 2014 году во всём мире было инвестировано \$140 млрд в проекты, связанные с альтернативной энергетикой, тогда как в добычу угля и нефти было инвестировано \$110 млрд.

Во всём мире в 2014 году инвестировали \$51,8 млрд в ветроэнергетику, \$33,5 млрд в солнечную энергетику и \$16,9 млрд в биотопливо. Страны Европы в 2008 году инвестировали в альтернативную энергетику \$50 млрд, страны Америки — \$30 млрд, Китай — \$15,6 млрд, Индия — \$4,1 млрд

В 2010 году альтернативная энергия (не считая гидроэнергии) составляла 4,9% всей потребляемой человечеством энергии. В том числе для отопления и нагрева воды (биомасса, солнечный и геотермальный нагрев воды и отопление) 3,3%; биогорючее 0,7%; производство электроэнергии (ветровые, солнечные, геотермальные электростанции и биомасса в ТЭС) 0,9%.

В Австралии в 2015 году 9,1% электроэнергии вырабатывался из нетрадиционных возобновляемых источников (ВИЭ без крупной гидроэнергетики).

По состоянию на 2017 год альтернативные источники энергии выработали 9,6% электроэнергии в США, включая 6,3% из ветровых и 1,3% из солнечных электростанций. С учетом больших ГЭС, вклад возобновляемых источников энергии составил 17,1% от выработанного в США электричества.

В 2018 году, согласно данным ВР, доля альтернативных возобновляемых источников энергии (без крупных ГЭС) составила 8,4% в мировой генерации электричества.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Nicholas Apergis, Dan Constantin Danuletiu. Renewable Energy and Economic Growth: Evidence from the Sign of Panel Long-Run Causality // International Journal of Energy Economics and Police. 2014. Vol. 4, No. 4, 2014, pp.578-587.
2. Бучнев А.О. Инновационное развитие возобновляемой энергетики: дис.канд. дис. эконом. наук.- Москва, 2016 г.
4. П. Безруких. Возобновляемая энергетика: сегодня – реальность, завтра – необходимость. – М.: Лесная страна, 2012 г.
5. Бучнев А.О. Инновационное развитие возобновляемой энергетики как основного компонента экономики будущего.– М.: Антарес, 2016. 54 с.
6. World Solar Energy, Solarbuzz Analytical Report, 2011.
7. Erneuerbare Energien in Zahlen. Nationale und internationale Entwicklung.
8. Lazard's levelised cost of energy analysis - version 9.0, Lazard 2015. p 5.
9. Голод Т. А. Использование альтернативных источников энергии при осуществлении предпринимательской деятельности: дис.канд. эконом. наук.– Санкт-Петербург, 2016 г.

## ҚОНАҚ ҮЙ БИЗНЕСІН ДАМУДА ЖОБАЛЫҚ БАСҚАРУДЫ ЕНГІЗУДІҢ ӘЛЕМДІК ТӘЖІРИБЕСІ

**Жакупбекова Г.Е.**, докторант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада жобаларды басқарудың шетелдік тәжірибесі қарастырылған. Алдыңғы қатарлы елдердегі жобалық менеджменттің қалыптасуы мен дамуына талдау жасалынған. Әлемдегі жобаларды басқару әдістемесінің даму кезеңдері анықталған.

*Түйін сөздер: жоба, жобалық менеджмент, жобалық қызмет, жобалық әдіс, жобалық кеңсе.*

**Аннотация.** В статье рассматривается мировой опыт управления проектами.

Анализируются становление и развитие управления проектами в развитых странах.

Определены этапы развития методологии управления проектами в мире.

*Ключевые слова: проект, проектный менеджмент, проектная деятельность, проектный подход, проектный офис.*

**Annotation.** The article discusses the global experience of project management. Analyzes the formation and development of project management in developed countries. Defined the stages of development of project management methodology in the world

*Keywords: project, project management, project activity, project approach, project office*

Әлемдік жобалық тәжірибеге сәйкес қонақ үйлердің құрылуына ықпал ететін негізгі факторларға төмендегілер жатады: орналасуы, қызмет режимі (жыл бойы, маусымдық), туристердің қонақ болу мерзімі, баға және қызмет кө

рсету деңгейі [1]. Халықаралық қонақ үй корпорацияларының негізгі артықшылығы – бренд болуы. Жеке клиенттер ғана емес, ірі туристік компаниялар да солар

мен жұмыс жасауға ұмтылады. Бұл жүйенің басты ерекшелігі – бір қонақ үй корпорациясының шеңберінде категориялар емес, қонақ үй брендтері айқындалады, олардың әрқайсысының арнайы мақсатты аудиторияға бағытталған сипаттамалары болады. Халықаралық корпорациялардың жұмыс тәжірибесі мен халықаралық нұсқаулықтарын жаңа нормативтік құжаттар жасауда ескеру қажет, сонымен қатар отандық қонақ үй бизнесі компанияларының басшылары тәжірибесінде қолдану қажет.

Кез-келген шетелдік тәжірибені, инновациялық өнімді отандық қонақ үй қызметінде қолдану – жобалық тәсілді қажет етеді. Жобаларды басқару әдістемесі мен стандарттардың қонақ үй бизнесін дамытуда қолдану – бизнестің жетістігінің кепілі бола отырып, отандық туризмді дамытуға ықпал етеді.

Ұлттық экономиканың стратегиялық мақсаттарын жүзеге асыру басқару жүйесін оңтайландыруды талап етеді, сонымен қатар шаруашылықтың барлық деңгейлерінде жобаларды басқару әдістері мен құралдарын кеңінен қолдануды қажет етеді. Бүгінгі күні компания бәсекеге қабілеттілігін арттыру үшін және нарықта басымдыққа ие болу үшін барлық жағынан тиімді дамуы қажет. Ал, жобаларды басқару, ең алдымен, бизнес-үрдістерді құрудың неғұрлым тиімді жүйесін ұсынады, екіншіден, басқару жүйесін қайта ұйымдастыру мен өзгерістерді басқару мүмкіндігін береді. Сыртқы және ішкі өзгерістерге жедел түрде жауап қайтару қабілеті компанияның сәттілігінің кепілі болып табылатындықтан, жобалық менеджментті өзгерістерді басқару тәсілі ретінде енгізу компаниядағы бизнес-үрдістерді жақсартудың құралы болып табылады.

Жобалық қызмет күрделі, қайталанбайтын іс-әрекеттерді қамтиды, әрбір нақты жағдайдың ерекшелігін ескере отырып, түрлі шектеулерді қоса алғанда басқарудың ерекше нысаны.

Жобаларды басқарудың әдістері мен құралдары жобаның мақсатын, негізгі кезеңдерін, қажетті ресурстарын, жобаның жүзеге асу мерзімін неғұрлым нақты анықтауға, орындаушылардың кәсіби командасын құруға, тиімді келісімдерді жасауға, мүмкін болатын тәуекелдерді анықтауға, жобаның орындалу барысына бақылау жасауға мүмкіндік береді.

Жобалық басқаруды енгізудің негізгі мақсаттары төмендегідей:

- жоспарланған нәтижелерге қол жеткізуді қамтамасыз ету;
- нәтижелерге қол жеткізу мерзімін сақтау және қысқарту;
- ресурстарды қолдану тиімділігін арттыру;
- қабылданатын шешімдердің ашықтығын, уақтылығын қамтамасыз ету;
- жобалық басқарудың бірыңғай тәсілдерін қолдана отырып деңгей аралық өзара әрекеттесу тиімділігін арттыру

Жобалық басқаруды енгізу жұмыстары ұйымдастырушылық күш-жігерді және қаржылық шығындарды қажет етеді, бірақ шетелдік тәжірибе көрсетіп отырғандай, бұл шығындар еселеніп қайтарылады.

Әлемдік сарапшылардың пікірінше, 2020 жылдың соңына қарай жобалар мен бағдарламаларға әлемдік бюджеттің 30 пайызы немесе 45 трлн \$ жұмсалады [2].

Жобаларды басқарудың даму тарихы ерте кезеңдерден бастау алғанмен, дербес пән ретінде өткен ғасырдың 30-жылдарынан қалыптасты. Ерте кезеңдердегі құрылыстар - Египет пирамидаларының, Ұлы Қытай қорғанының салынуы да жобаларды басқару элементтерінің қолданылуынсыз мүмкін емес еді.

Жобаларды басқарудың теориялық негіздерінің тарихи қалыптасуы Г.Ганттың, А.Файольдің, Ф.Тейлордың еңбектерімен байланысты. Американдық инженер Г.Гант 1910 жылы көлденең диаграммаларды қолдану арқылы күнтізбелік жоспарлауды ұсынған. А.Файоль жобаларды басқаруға негіз болған менеджменттің басты функцияларын айқындады. Ф.Тейлордың зерттеулері жобаларды басқарудың

заманауи әдістерінің бірі – жұмыстардың иерархиялық құрылымын (WBS) жасауға негіз болды.

Жобаларды басқарудың заманауи әдістері 1960 жылдардың басында жүйелік әдістер туралы еңбектердің пайда болуымен байланысты дамыды. 70 жылдардың басында пайда болған компьютерлік бағдарламалар мерзімдік және құндық талдау жасауға, ресурстарды оңтайлы бөлуге мүмкіндік берді. Бағдарламалық қамтамасыз етулердің жетілдірілуі жобаларды басқару мен өзгерістерді бақылау тиімділігін арттыруда.

Жаңа ақпараттық технологиялардың пайда болуы жобаларды басқару мүмкіндіктерін кеңейтті, сонымен қатар жобаларды басқару құралдарының тиімділігін арттырды. Бұл үрдіске Жобаларды басқарудың халықаралық ассоциациясы (IPMA), Жобаларды басқару институты (PMI), Жобаларды басқарудың австралиялық институты (AIPM), сонымен қатар инжинирингті дамытудың жапондық ассоциациясы (ENAA) үлкен үлес қосты[3].

Әлемдік тәжірибеде жобаларды басқарудың жеке пән ретінде қалыптасуы 1930 жылдарға сәйкес келеді, бұл кезеңде АҚШ-та ірі жобалардың инжинирингін үйлестірудің арнайы әдістері жасалынған: авиация саласында - US Air Corporation, мұнай-газ саласында - Exxon Mobil компанияларында алғаш қолданыс тапты. 1930 ж. US Air Corporation компаниясында ең алғаш рет жобалық кеңсе құрылды [4].

Жапонияда жобаларды басқару әдістемесі елдің әлеуметтік-экономикалық даму стратегиясының негізін құрайды, барлық инновациялық-инвестициялық жобалары жобалық басқару технологиясының көмегімен жүзеге асады және бағаланады[5].

Жапонияда жобаларды басқару екінші дүниежүзілік соғыстан кейін қолданыла бастады. Жапонияның озық инжинирингтік және құрылыс компаниялары мұнайды өңдеу мен тазарту зауыттарын салуда жобалық менеджменттің әдістеріне негізделді. 1960-90 жылдары жобалық менеджмент ауыр өнеркәсіп кәсіпорындарына енгізіле бастады.

1990 жылдардан бастап жобалық менеджмент өңдеуші өнеркәсіпте, қызмет көрсету саласында, мемлекеттік басқару және қаржылық салада қолданыла бастады.

Ұлыбританиядағы жобалық менеджменттің даму тәжірибесінің әлемнің басқа елдеріндегі жобаларды басқаруға ықпалының зор екендігі анық. «Ұлыбританиядағы жобалық басқарудың жағдайы туралы» есепке [6] сәйкес, мұндағы жобалық басқарудың жетілу деңгейі төмендегідей:

- Жоба басшыларының 25 % жоспарлау кезеңінде жоба мазмұнын сипаттайтын құжат дайындамайды;
- Жобалардың 34%-ның жоспар-кестесі жоқ;
- Жоба қатысушыларының 45% өз ұйымындағы жетістік деңгейіне қанағаттанбайды.

Жоба нәтижелері:

- Ұйымдардың 32%-ы жобалар ешқашан немесе жиі мерзіміне сәйкес жүзеге аспайтындығын мәлімдеген.
- Ұйымдардың 31%-ы жобалар ешқашан немесе жиі бюджетке сәйкес жүзеге аспайтындығын мәлімдеген.
- Ұйымдардың 31%-ы жобаларды жүзеге асырудан күтілетін нәтижені ала алмайтындықтарын мәлімдеген.

Жоба басшыларының негізгі мәселелері:

- Бір уақытта жүзеге асатын жобалар санының шамадан тыс көп болуы;
- Жоба мазмұнының үнемі өзгеріске ұшырауы;
- Жобаларды басқару тәсілдерінің ретсіздігі
- Ресурстарды басқарудағы олқылықтар

Ұлыбританияда жобаларды басқару PRINCE2 стандартына сәйкес жүзеге асады. PRINCE2 — жобаларды басқарудың стандарты ретінде Ұлыбритания үкіметімен мақұлданған жобалық менеджменттің құрылымданған әдісі. Әдістің тенологиясын

үш жеті арқылы сипаттауға болады: жеті ұстаным, жеті үрдіс, жеті тақырып. 7 ұстанымға төмендегілер жатады: жобаның толықтығын тұрақты бағалау, өткен тәжірибені есепке алу, рөлдер мен міндеттерді анықтау, жоба кезеңдері бойынша басқару, ерекше жағдайларда басқару, өнімге бағдарлану және бейімделу. Ерекше жағдайлардағы басқару ұстанымына сәйкес ерекше қажеттілік болмаған жағдайда жоғары тұрған басшылық деңгейлері жобаға араласпайды, яғни келеңсіз жағдайлар орын алғанда ғана басшылық шешім қабылдау мақсатында жиналыс жасайды.

Жеті үрдіс төмендегілерді қамтиды: жобаның басталуы, инициация, жоба басшылығы, кезеңдерді бақылау, өнім өндірісін басқару, кезең шекараларын басқару және жобаның жабылуы. Жобаның басталуы барлық жағымды және жағымсыз нәтижелердің есебін, нақты бір жобаны бастауды негіздейтін бағалауларды қамтиды. PRINCE2 жоба командасында үш басқарушылық деңгей болуы тиіс деп есептейді: жоба комитеті (басшылық), жоба менеджері, өнім жасаумен айналысатын адамдар.

Жеті тақырып – үнемі бақылауда болуы тиіс жобаның негізгі орталықтары. Оларға төмендегілер жатады: экономикалық негіздеме, ұйымдастыру, сапа, жоспар (жобаны қалай және қандай мерзімде орындау қажет), мүмкін тәуекелдерді бағалау, өзгерістер және прогресс. Прогресс тақырыбы «біз қайда жылжудамыз және ары қарай жүру қажет пе» деген сұраққа жауап береді.

Малайзияда жобалық басқаруды енгізуге жобалық кеңсе (Project Management and Delivery Unit – Remandu) жауап береді. Бұл кеңсе мемлекеттік сектордың тиімділігін арттыру бойынша жұмыс жасайды және мониторинг жүргізеді. Министрліктердің қызметі тиімділіктің басты көрсеткіштері (KPI) арқылы бағаланады. Тиімділіктің мақсатты көрсеткіштері шынайы және қол жетімді болып құрастырылады.

Ресейде 90 жылдарға дейін жоспарлы экономика кезінде жобаларды басқарудың батыс елдеріндегідей қолданыстағы әдістері қажет болмаған. Нарықтық қатынастарға өтумен байланысты бизнесті дамытудағы жобалық менеджменттің әдістемесінің маңыздылығы арта түсті. 1990 жылы 25 қазанда Жобаларды басқарудың ресейлік ассоциациясы құрылды. Ассоциация құрылыс, өнеркәсіп, ақпараттық технологиялар, телекоммуникация, кеңес беру қызметі салаларында мамандар, фирмаларды біріктірді. 1991 жылдан бастап жобаларды басқарудың халықаралық ассоциациясының (IPMA) құрамында жұмыс жасай бастады.

Ресейде жобаларды басқару жүйесін қолданудың нәтижелерін төмендегілерден көруге болады:

- шетелдік компаниялардың қатысуымен жүзеге асырылған жобалар мен бағдарламаларда жобалық басқару әдістемесін сәтті қолдану;
- жобалардың инвестиция алдындағы фазасында жобалық менеджменттің арнайы әдістерін кеңінен қолдану.

Жобаларды басқарудың шетелдердегі дамуын сипаттай келе, әлемдегі жобалық менеджменттің эволюциялық дамуын төмендегі кестеде ұсынамыз.

1-кесте. Жобаларды басқарудың даму кезеңдері

Кезең, жылдар	Жобаларды басқару элементтерінің қалыптасуы және дамуы
<b>1930-50 жылдар Батыста жобаларды басқарудың қалыптасуы</b>	
1937	Американдық ғалым Гулик матрицалық құрылымды ұсынды
1950	Жобаларды басқарудың жеке пәндік сала ретінде қалыптасуы, жоба кестесін басқарудың математикалық әдістерінің пайда болуы: критикалық жол әдісі (CRM) мен бағдарламаларды талдау мен бағалау әдісі (PERT)
<b>1960 жылдар Желілік жоспарлау әдістерінің дамуы</b>	
1960	Жобаларды басқаруда желілік әдістердің кеңінен қолданылуы және дамуы

1969	Америкадағы жобаларды басқару институтының (PMI) құрылуы
<b>1970 жылдар Жобаларды басқарудың жүйелік тәсілінің дамуы</b>	
1971	Жоба басшысы мен командасы мәселелері
1977	Жанжалдарды басқару әдістері
1977-79	Жобаларды басқарудың ұйымдық құрылымдары
1970 жылдар	Жобаларды басқарудың австралиялық институты (AIPM) құрылды
	Инжинирингті дамытудың жапондық ассоциациясы (ENAA)
<b>1980 жылдар Жобаларды басқарудың кәсіби сала ретінде қалыптасуы</b>	
1980	Өзгерістерді басқару, жоба сапасын басқару, жоба тәуекелдерін, құнын басқару әдістерінің енгізілуі
<b>1990 жылдар Жобаларды басқарудың жаңа бағыттары</b>	
1990 ж бастап	Жобаларды басқаруда жаңа ақпараттық технологиялардың қолданылуы
1990 ж бастап	Жобаларды басқарудың халықаралық және ұлттық стандарттарының жасалынуы
1996 ж.	Жобаларды басқару бойынша білім жиынтығына нұсқау (PMBOK) жарық көрді
<b>2000 жылдар Жобаларды басқару әдістерінің мақсат бойынша басқару тұжырымдамасы ретінде дамуы</b>	
<b>2010 жылдар Жобаларды басқарудың ақпараттық технологиялар негізінде дамуы (блокчейн технологиясының қолданылуы)</b>	

Ескерту: [7] әдебиет материалдары негізінде автормен құрастырылды.

Сөзсіз, жобаларды басқару жүйесі заманауи, тиімді және нәтижелі болып табылады. Мұндағы маңыздысы, басшылық жобаларды басқару жүйесін енгізуге және белсенді пайдалануға дайын болуы тиіс, оның қажеттілігін шынайы түсіну, алынатын нәтижеге дайын болу, жобаны енгізу үрдісіндегі шығындар қажеттілігін түсіну, талдау.

Осы тұрғыда басшылықтың негізгі міндеті жобаны басқарудың сауатты саясатын құру болып табылады, ол: нұсқаулықтар, шаблондар, менеджменттің негізі ретінде қажет болатын, максималды түрде бейімделген сәйкес құжаттар. Әрине кез-келген ұйымда жаңа ыңғай, инновацияның енгізілуі туралы шешім қабылдануы кезінде оған сәйкес инфрақұрылым, ресурстар және адами әлеует қажет. Сонымен қатар, кез-келген өзгерістер кезең кезеңімен, тізбектеліп енгізілуі тиіс. Әрбір жобаның ерекшелігі уақыттық көрсеткіштердің анықталуы болып табылады, яғни жобаның жүзеге асырылу және нәтижеге қол жеткізілу уақытын белгілеу.

Елдегі жобалық менеджмент дамуын жеделдету үшін келесі шаралар қолға алынуы тиіс:

- елдің жобалық менеджментті дамыту саясатын бекіту және Қазақстанның әлемдік жобалық менеджмент кеңістігіне интеграциясын қолдау;
- жобаларды басқарудың ұлттық стандарттарын әзірлеу және олардың халықаралық стандарттармен үйлесімділігін қамтамасыз ету;
- жобаларды басқару саласындағы академиялық және кәсіби білім беруді дамыту;
- жобаларды басқаруды пайдалануды ынталандыру жүйесін құру[8].

Бұл жұмыстар кешені мемлекеттік қолдауды қажет ететіндігі анық және жобаларды басқару Қазақстанның әлеуметтік-экономикалық дамуының басым бағыттарының бірі ретінде қабылдануы тиіс.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Попов Л.А., Никольская Е.Ю. Организация гостиничного дела: учебное пособие. — М.: ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2013. — стр. 25-26.
2. Концепция развития проектного менеджмента в Республике Казахстан на 2010-2020 годы // Союз проектных менеджеров. <http://spmrk.kz/biblioteka/nashi-publikatsii/109-kontseptsiya-razvitiya-proektnogo-menedzhmenta-v-respublike-kazakhstan-na-2010-2020-gody.html>
3. Воропаев В.И. Управление проектами в России. М.: Аланс, 1995.
4. Тебекин А.В., Сураат И.Л. Современные тенденции развития проектного управления в экономических системах // Транспортное дело России. — 2014. — № 6. — с. 36-40.
5. Филимонова Н.М. Управление проектами как механизм повышения эффективности планирования и реализации программ регионального развития // Инновации. 2010. № 9.
6. Новое исследование по состоянию проектного управления в Великобритании // <https://www.pmservices.ru/project-management-news/novoe-issledovanie-po-sostoyaniyu-proektnogo-upravleniya-v-velikobritanii/>
7. Эволюция методов управления проектами: мировой опыт и перспективы развития // Тебекин А.В. Российское предпринимательство. Том 18, № 24, 2017 г. стр. 3969-3993
8. Омар Б.К. Анализ управления проектами в Казахстане // [articlekz.com](http://articlekz.com) — 2014. <http://articlekz.com/article/8808>

#### СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИНДУСТРИИ ТУРИЗМА В СОВРЕМЕННОМ КАЗАХСТАНЕ

Зиядин С.Т., д.э.н., профессор,  
Суюнчалиева М.М., научный сотрудник, докторант,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Туризм индустриясы экономикалық маңызды бағыттардың бірі болып табылады, бүгінгі күні Қазақстанда жаңа экономикалық тәсіл пайда болды, экономиканың барлық секторларында инновациялар бірте-бірте енгізіле бастады, инновацияларды дамыту мен қолданудың түрлі стратегиясы мен бағдарламалары қабылданды, туризм саласы да жоқ. Елде жаңа өндірістерді өсіру және енгізу, индустриалды және туристік инфрақұрылымды дамыту арқылы мемлекет жеделдетілген технологиялық жаңғыртуды жүзеге асыруға тиіс. Елдің инновациялық дамуына көшу ғылым мен техника саласындағы мемлекеттік саясаттың негізгі мақсаты және ең маңызды бағыттардың бірі - ұлттық инновациялық жүйені қалыптастыру ретінде анықталады. Туризм қазіргі уақытта пайдаланушылармен танымал. Дамушы елдер туризмді дамытуда маңызды рөл атқарады; Тұрақты туризм шығыстары жақсартылған байланыстың, жаһандық алдағы көтерілудің өсуін көрсетеді. Осы саладағы инновациялық тәсілдер бүкіл ел экономикасының дамуымен тығыз байланысты. Туризм шетелде жаңартылмайтын ресурстарды экспорттаумен байланысты емес, ал белсенді туризмді дамыту шетел валютасының ағыны мен туристік қызметтерді өндіруші-елдегі төлем теңгерімін белсенді түрде толықтырады.

*Түйін сөздер: инновация, ноу-хау, шығармашылық, даму перспективалары, технологияны оңтайландыру моделі*

**Аннотация.** Индустрия туризма – одна из экономически важных зон деятельности, сегодня в Казахстане появился новый экономический подход прорыва, постепенно начинают внедряться инновации в каждом секторе экономики, приняты различные стратегии и программы развития и применения инноваций, индустрия

туризма не является исключением. Страна должна провести ускоренную технологическую модернизацию за счет выращивания и внедрения новых производств, развития промышленной и туристической инфраструктуры. Переход к инновационному развитию страны определяется как основная цель государственной политики в области науки и техники и как одно из важнейших направлений - формирование национальной инновационной системы. Туризм в настоящее время пользуется популярностью среди пользователей. Страны с развивающейся экономикой играют ключевую роль в развитии туризма; Сильные расходы на туризм отражают улучшение связности, увеличение глобального увеличения предстоящих. Инновационные подходы в этой отрасли тесно связаны с развитием экономики страны в целом. Туризм не связан с вывозом невозобновляемых ресурсов за рубеж, а развитие активного туризма улучшает приток иностранной валюты и активно пополняет платежный баланс страны-производителя туристических услуг.

*Ключевые слова: инновации, ноу-хау, креативность, перспективы развития, модель технологии оптимизации*

**Annotation.** The tourism industry is one of the economically important areas of activity, today a new economic approach has emerged in Kazakhstan, innovations are gradually beginning to be introduced in every sector of the economy, various strategies and programs for the development and application of innovations have been adopted, the tourism industry is no exception. The country should carry out accelerated technological modernization through the cultivation and introduction of new industries, the development of industrial and tourist infrastructure. The transition to the innovative development of the country is defined as the main goal of the state policy in the field of science and technology and as one of the most important areas - the formation of a national innovation system. Tourism is currently popular with users. Emerging economies play a key role in the development of tourism; Strong tourism spending reflects improved connectivity, an increase in global upcoming increases. Innovative approaches in this industry are closely related to the development of the country's economy as a whole. Tourism is not associated with the export of non-renewable resources abroad, and the development of active tourism improves the inflow of foreign currency and actively replenishes the balance of payments of the country-producer of tourist services.

*Keywords: innovation, know-how, creativity, development prospects, technology optimization model*

Индустрия туризма в Республике Казахстан занимает одно из лидирующих мест в секторах экономики. [1] По рентабельности эта отрасль занимает третье место в мире после нефтяной и автомобильной. Президент Республики Казахстан Н. Назарбаев в своем традиционном ежегодном Послании народу Казахстана от 5 октября 2018 года «Особое внимание следует уделить развитию въездного и внутреннего туризма с целью использования нашего богатого природного и культурный потенциал. Правительству необходимо в короткие сроки принять отраслевую государственную программу ». [2], отметил важность внедрения инноваций в различных секторах, в том числе в туризме. «Правительство, в свою очередь, должно принять пакет мер, включая упрощение визовых процедур, развитие инфраструктуры и устранение барьеров в сфере туризма», - поручил глава государства. В настоящее время в современных условиях территориям становится все труднее привлекать внимание туристов, и поскольку старые маркетинговые инструменты со временем теряют свою эффективность, города, регионы и страны вынуждены придумывать новые концепции, полностью соответствующие требованиям современной целевой аудитории. [2]

Отчет о конкурентоспособности туризма и путешествий Всемирного экономического форума в рейтинге 2015 года, Казахстан занимает 85-е место из 141



страны и занимает лишь три позиции с 2013 года [3]. Казахстан согласно статистической базе данных за 3 последних года занял лучшую позицию, чем другие азиатские страны. Например, в 2016 году было около 40% прибывающих туристов, а в том же году было 60% выезжающих туристов. Обозначим основные показатели развития туризма в Казахстане за период 2009-2014 гг.: в 2012 году ВВП, сформированный в отрасли, составил 3 047 млн. Тенге, а валовая добавленная стоимость, созданная непосредственно в туризме, составила 415,1 млрд. Тенге, или 1,4% ВВП Казахстана, что является довольно низким показателем. Для сравнения, вклад сектора туризма в ВВП Турции достиг 10,9%, по сравнению, например, с 14,3% в ОАЭ. [3]

Изучение теории и практики развития туризма основано на работах С. Райан, Хазеева В.К., Робинсон, Р., Андерссон, Т., & Vujicic, S Lee, КН, & Scott, N. Chen, КН, Liu, НН, & Chang, FHKelly, С, Heung, VC, & Kucukusta, D. Вопросы социально-экономической эффективности продвижения индустрии туризма освещаются в трудах Баттура, М., и Исмаила, М.Н., Мохсина, А., Рамли, Н., & Алхулайфи, Б.А., Райли, Р., Бейкера, Д., и Ван Дорена, К.С., Су, Х.Дж., Хуанга, Ю.А., М. Nikolova

Милена Николова дает следующее определение: «Поведенческая экономика для туризма применяет поведенческие перспективы к бизнесу и политическим вызовам в индустрии туризма». [5]. Более того, по словам Криса Райана, «туризм включает в себя множество видов деятельности, которые в совокупности образуют один из самых быстрорастущих международных секторов в мире». [6].

Казахстанские ученые также рассматривали данный вопрос по изучению и созданию туристской инфраструктуры в регионах, такими являются Зиядин С., Шаш Н., Кенжебекова Д., Есенова Г., Тлемисов У., Сабден, Тургинбаева А.Н., Сагиева Р., & Жупарова А., они рассматривали инновационному полю Казахстана нужны особые правила игры, формирующие институциональный дизайн инновационного развития страны.

В условиях глобализации мировых рынков товаров и услуг, когда усиливаются взаимозависимость и взаимодействие между различными сферами общественной жизни и деятельности, инновации являются основой качественного преобразования производственного потенциала страны, процесса интеллектуализации экономики и повышение уровня жизни. [4]

Вопрос о необходимости создания индустрии туризма в Казахстане был поднят давно. Однако, в отличие от высокоразвитых стран Запада, туризм в Казахстане, а также в России и других странах СНГ до сих пор не воспринимается как полноценная отрасль сферы обслуживания социальных и культурных потребностей, и в настоящее время это предмет научного анализа. В общем, понятие «туризм» здесь по-прежнему связано со спортом и здоровьем, а не с экономикой, приносящей значительные доходы, и в первую очередь в твердой валюте. На самом деле туризм в республике существует больше де-факто, чем де-юре. Конечно, можно сослаться на нехватку, прежде всего, необходимых средств и, следовательно, правильной информации о туристско-рекреационных возможностях для Казахстана за рубежом. Однако главной причиной здесь является отсутствие реальной, а не «на бумаге», государственной поддержки туризма [7].

Казахстанский контент - показатель уровня технологического и индустриально-инновационного развития Казахстана, на долю которого приходится стоимость казахстанских товаров, услуг и рабочей силы, используемых при реализации предприятия на территории Республики Казахстан. В описании обсуждается необходимость развития местного контента в условиях инновационного развития национальной экономики Казахстана. [8].

Создание современного конкурентоспособного туристического комплекса способно внести существенный вклад в развитие экономики страны за счет налоговых поступлений в бюджет, притока иностранной валюты, увеличения количества рабочих мест, а также контроля за сохранением и рационального использования культурного и природного наследия.

Казахстан, имеющий богатый туристско-рекреационный потенциал, характеризуется недостаточным уровнем развития туризма. Его доля в ВВП (учитываются только услуги по проживанию и питанию) составляет около 0,9%. В 2015 году доходы от туристической деятельности составили 236,4 млрд. Тенге, что почти в 2 раза больше, чем в 2010 году (126,5 млрд. Тенге). Численность работающих в отрасли составила 103,6 тыс. Человек. Уплаченные налоги и другие обязательные платежи от туристической деятельности в бюджет республики в 2015 году составили 11,0 млрд. Тенге. В современном мире специфика туристической индустрии состоит из мест, которые иностранцы или другие хотят посетить, как это влияет на модернизация творчества людей. Развитие внутреннего туризма оказывает положительное влияние на социально-экономическую ситуацию в стране: во-первых, это возможность использования доходов от внутреннего туризма в пользу отечественной экономики; во-вторых, рост патриотизма и гордости граждан за свою страну. [13]

Республика Казахстан с ее обширной территорией, выгодным географическим положением с точки зрения торговых отношений между Европой и Азией, богатым культурным и историческим наследием и традициями, сохранившимися до наших дней, имеет все основания для успешного развития туризма. (Рисунок 1)



Рисунок 1 Количество туристов, обслуживаемых по типу туризма [13]

В 2016 году структура обслуживаемых посетителей мест размещения о целях поездок: деловая и профессиональная - 54,1%, отпуск и отдых - 45,6%, с другими целями - 0,3%, в 2013 году структура Цели поездок выглядели следующим образом: деловые и профессиональные - 60,0%, отпуск и отдых - 33,7%, посещение друзей и родственников - 3,7%, религия и паломничество - 0,4%, лечебные и оздоровительные процедуры - 0,4%, покупки - 0,4%, другие цели - 1,4%. Примечательно, что по сравнению с иностранными гостями казахстанцы больше путешествовали на отдыхе и в отпуске (51,7%), тогда как нерезиденты в основном путешествовали в деловых и профессиональных целях (81,7%) (таблица 1).

Таблица 1. Количество посетителей с целью посещения

	2012	2013	2014	2015	2016
Общ кол-во людей	3 026 227	3 307 752	3 804 447	3 802 225	4 217 782
личные	1 090 471	1 323 433	1 683 734	1 737 069	1 972 662
Бизнес и профессиональные интересы	1 935 756	1 984 319	2 120 713	2 065 156	2 245 120

Таким образом, туризм в Казахстане опирается в основном на местное население, а также на деловые и профессиональные поездки иностранных жителей. Анализируя изменение основных экономических показателей развития туризма, можно сделать вывод, что потенциал казахстанского туризма полностью не реализован, поскольку развитие туристической индустрии напрямую зависит от создания современного конкурентоспособного туристического комплекса, в том числе природно-климатических условий. [11]

Туризм является частью экономики региона. В зависимости от региона, особые качества туризма могут быть основным источником дохода. Туризм организовал много рабочих мест, улучшила региональную инфраструктуру и популярность региона [12]. Как и любая отрасль экономической деятельности, туристическая индустрия требует постоянного развития. Более того, развитие невозможно без исследований. Для более четкого выбора в качестве привлечения и разработки перспектив развития туристической индустрии в стране целесообразно провести маркетинговое исследование среди жителей страны, которые часто посещают различные города страны, используя опрос- метод.

В сентябре 2018 года авторы провели опрос, в котором приняли участие 100 респондентов из разных возрастных групп. Целью исследования было оценить возможности привлечения туристов на территорию Республики Казахстан. Технология проведения опроса заключается в следующем: авторы разработали структуру вопросника, которая охватила следующие вопросы:

- 1) Какой вид туризма вам наиболее интересен?
- 2) Каковы основные критерии, которые наиболее важны при выборе места путешествия?
- 3) Какие виды диверсификации вас больше всего интересуют?

Следует отметить, что это поисковое исследование и большинство вопросов носили открытый характер, что затрудняло обработку собранной информации.

В связи с этим именно туризм дает эффективный импульс развитию экономики территориальных образований и активной поддержке малого и среднего предпринимательства в целом.

Лидерские навыки необходимы для развития полноценного комплекса туристской отрасли в регионах. Лидерство является одной из категорий, которая играет основную роль в формировании ключевого аспекта процессов совершенствования измерений во всей экономике. [14] Менеджмент в индустрии туризма - это система действий, элементами которой являются различные виды деятельности, осуществляемой управляющими организациями (организация предоставления услуг, производство их компонентов, их приобретение, которые распределяются между различными субъектами: органами власти, управление туристическими фирмами и ассоциациями, потребителями) [12]. Следует отметить, что современная индустрия туризма является одним из крупнейших и динамично развивающихся сегментов международной торговли услугами с высоким уровнем дохода. В то же время рост туризма часто обусловлен появлением новых посещаемых территорий, так как традиционные зоны мирового туристического рынка практически достигли предела рекреационных возможностей. [13]

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Всемирная туристская организация (2018), Годовой отчет ЮНВТО 2017, ЮНВТО, Мадрид. DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284419807>
2. Состояние нации Обращение Президента Республики Казахстан Нурсултана Назарбаева (2018 г.). Новые возможности в рамках четвертой промышленной революции [http://www.akorda.kz/en/addresses/addresses\\_of\\_president/state-of-the-nation-address-by-the-president-of-the-republic-of-kazakhstan-nursultan-nazarbayev-января-10-2018](http://www.akorda.kz/en/addresses/addresses_of_president/state-of-the-nation-address-by-the-president-of-the-republic-of-kazakhstan-nursultan-nazarbayev-января-10-2018)
3. Сабден О., Тургинбаева А. (2017). Трансформация национальной модели развития малого инновационного бизнеса. Журнал Академии Предпринимательства, 23 (2), 1-14.
4. Сагиева Р., & Жупарова А. (2013). Развитие местного контента в условиях инновационного развития народного хозяйства. WorldApplied Sciences Journal, 25 (11), 1578-1581.
5. Николова М.С. и Хассан С.С. (2013). Влияние национального брендинга на ретроспективную глобальную оценку прошлого опыта путешествий. Журнал Бизнес исследований, 66 (6), 752-758.
6. Райан С., Пейдж С. (Ред.). (2012). Управление туризмом. Рутледж.
7. Агентство по статистике // Доступно по адресу: [www.statgov.kz](http://www.statgov.kz). - 2018
8. Уткин Е.А. (2001) Паблик рилейшнз. Связь с общественностью в сфере бизнеса.
9. Назимко А. Е. (2007). Событийный маркетинг: руководство для заказчиков и исполнителей.
10. Министерство национальной экономики Республики Казахстан Комитет по статистике, 2017 год. Туризм Казахстана Статистический сборник 2012-2016. <http://stat.gov.kz/> (по состоянию на 15 марта 2018 года).
11. Липкова Л., Зиядин С., Блембаева А. (2017) Экономическая сущность управления туристической отраслью. // Журнал экономических исследований и делового администрирования. №4 (122). - С.73-81
12. Kelly, С. (2012). Оздоровительный туризм: Мотивация и опыт посетителей ретрита. Туристско-рекреационные исследования, 37 (3), 205-213.
13. Heung V.C. & Kucukusta D. (2013). Оздоровительный туризм в Китае: ресурсы, развитие и маркетинг. Международный журнал исследований туризма, 15 (4), 346-359.
14. Зиядин С., Шаш Н., Кенжебекова Д., Есенова Г., Тлемисов У. (2018). Данные о роли лидерства в развитии экспертизы в обучении в развивающихся странах. Краткие данные, 18, 1127-1133.

#### КОММЕРЦИАЛИЗАЦИЯ ИННОВАЦИЙ: ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ И СПОСОБЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

Калмакова Д.Т., докторант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Инновацияларды коммерцияландыру - инновациялық үдерістің маңызды сатыларының бірі, сондай-ақ «білім экономикасына» көшу кезінде ұлттық экономикалардың бәсекеге қабілеттілігін арттырудың алғышарттары. Мақалада ТМД елдерінің және шетелдік ғалымдардың «инновацияларды коммерцияландыру» ұғымының бірнеше анықтамалары талданады және қорытындыланады. Инновацияларды коммерцияландыру мәнін анықтағаннан және талдағаннан соң біз бұл тұжырымдаманы нақтыладық. Сондай-ақ, мақалада инновацияларды коммерцияландыру келесі тәсілдерінің SWOT-талдауы қарастырылған, олар: өз

өндірісінде пайдалану, зияткерлік меншік құқықтарын иеліктен шығару және лицензиялық шартты жасасу. Талдауда инновацияларды коммерцияландырудың жеке тәсілдерінің артықшылықтары мен кемшіліктері және оларды қолданудың мүмкіндіктері мен тәуекелдері анықталды. Бұдан басқа, мақалада инновацияларды коммерцияландырудың әдісін таңдауына ықпал ететін факторлар сипатталған. Бұл факторларға инновацияны дамытушының мақсаты, дамытушының ресурстық мүмкіндіктері, инновация енгізілетін саланың ерекшеліктері, зияткерлік меншік құқықтарын қорғау деңгейі сияқты факторлар жатады.

*Түйін сөздер. инновацияларды коммерцияландыру, коммерцияландыру әдістері, SWOT – талдау, факторлар.*

**Аннотация.** Коммерциализация инноваций является одним из важнейших этапов инновационного процесса, а также обязательным условием усиления конкурентоспособности национальных экономик в условиях перехода к «экономике знаний». В статье проведены анализ и обобщение некоторых определений понятия «коммерциализация инноваций», приведенных как зарубежными учеными, так и учеными стран СНГ. По результатам анализа и обобщения определений сущности коммерциализации инноваций уточнено данное понятие. Также в статье проводится SWOT-анализ таких способов коммерциализации инноваций, как самостоятельное использование в собственном производстве, отчуждение прав на интеллектуальную собственность, заключение лицензионного соглашения. Анализ позволил выявить сильные и слабые стороны отдельных способов коммерциализации инноваций, возможности и риски их применения. Кроме того, в статье приводятся факторы, оказывающие влияние на выбор того или иного способа коммерциализации инноваций. К таким факторам можно отнести цель, преследуемую разработчиком инновации, ресурсные возможности разработчика, особенности отрасли, в которой будет осуществляться внедрение инновации, уровень защиты прав на интеллектуальную собственность.

*Ключевые слова.* коммерциализация инноваций, способы коммерциализации, SWOT – анализ, факторы.

**Annotation.** Commercialization of innovations is one of the most important stages of the innovations' development process, as well as a prerequisite for enhancing the competitiveness of national economies in the transition to a "knowledge economy". The article analyzes and summarizes some definitions of the notion "commercialization of innovations", cited by both foreign scientists and scientists from CIS countries. According to the results of the analysis and synthesis of innovations' commercialization definitions, this concept has been clarified. The article also provides a SWOT - analysis of such ways of innovations' commercialization, as independent use in one's own production, selling of intellectual property rights, and conclusion of a license agreement. The analysis revealed the strengths and weaknesses of individual ways of innovations' commercialization, the possibilities and risks of their application. The article also describes the factors that influence the choice of innovations' commercialization method. These factors include the goal pursued by the developer of innovation, the resource capabilities of the developer, the features of the industry in which innovation will be implemented, the level of protection of intellectual property rights.

*Key words.* innovations' commercialization, ways of commercialization, SWOT – analysis, factors.

Коммерциализация инноваций является одним из наиболее важных этапов инновационного процесса. Внедрение в производство полученных инновационных разработок и получение прибыли от их использования – неотъемлемое условие инновационного развития как бизнеса, так и всего государства.

Определение понятия «коммерциализация» было изучено многими учеными. Ряд зарубежных авторов определяют коммерциализацию как процесс извлечения ценности из знаний посредством применения их в экономической или социальной сфере путем трансформации их в конкурентоспособные продукты, услуги и процессы. [1] На наш взгляд, данное определение процесса коммерциализации инноваций достаточно широко определяет сущность данного понятия. Коммерциализация действительно предполагает обязательное применение на практике разработанных инноваций путем производства на их основе конкурентоспособных продуктов, оказания инновационных услуг или усовершенствования производственных процессов. Конкурентоспособность предполагает наличие у продукта, услуги или процесса свойств, выгодно отличающих их от аналогов, существующих на рынке.

Некоторые ученые характеризуют коммерциализацию инноваций как поэтапный процесс, который начинается с генерации идеи о практическом применении инновации, а также включает этапы осуществления рыночного внедрения посредством различных каналов коммерциализации. [1] На наш взгляд, возможность практического применения разрабатываемой инновации и ее потенциальная ценность для потребителя должны быть рассмотрены еще на этапе планирования исследований и разработок, а не тогда, когда уже получен конкретный результат НИОКР.

JaliliN., MousakhaniM понимают под коммерциализацией деятельность по выведению нового продукта на рынок. [2] RosaJ., RoseA. дают следующее определение процессу коммерциализации: «Коммерциализация – это процесс продвижения результатов исследований в практику, превращение идей и новых разработок в новые продукты. [3] Европейская служба поддержки по вопросам прав на интеллектуальную собственность определяет коммерциализацию как процесс вывода интеллектуальной собственности на рынок для эксплуатации. [4]

Между тем, вышеописанные определения, на наш взгляд, недостаточно точно раскрывают сущность коммерциализации. Для осуществления коммерциализации необходимо не просто продвинуть результаты исследований в практику и вывести новый продукт на рынок, нужно достичь устойчивой, постоянной прибыли от систематической реализации нового продукта.

Козметский Дж. И Антонец В. А описывают коммерциализацию как процесс, с помощью которого результаты научных исследований и опытно-конструкторских разработок своевременно трансформируются в продукты и услуги на рынке. [5,6] Данное определение отличается от предыдущих содержанием фактора своевременности трансформации результатов НИОКР в продукты и услуги на рынке. Действительно, своевременность – это немаловажный фактор, оказывающий влияние на полноценность процесса коммерциализации инноваций. Учет данного фактора особенно важен в современных условиях ускорения темпов глобального инновационного развития и сокращения времени, необходимого для вывода инновации на рынок. Однако, коммерциализация – это не просто трансформация результатов НИОКР в продукты и услуги на рынке, а именно в конкурентоспособные продукты, обеспечивающие прибыль.

В Законе Республики Казахстан «О коммерциализации результатов научной и (или) научно-технической деятельности» дано следующее определение данного понятия: «Коммерциализация результатов научной и (или) научно-технической деятельности - деятельность, связанная с практическим применением результатов научной и (или) научно-технической деятельности, включая результаты интеллектуальной деятельности, с целью вывода на рынок новых или усовершенствованных товаров, процессов и услуг, направленная на извлечение дохода». [7]

На наш взгляд, данное определение достаточно полно отражает суть процесса коммерциализации. Единственным корректирующим уточнением было бы

использование вместо слова «доход» слово «прибыль». Сущностью коммерциализации является получение именно прибыли, то есть положительной разницы между выручкой от реализации инновационного продукта и затратами, понесенными на его разработку и реализацию. На наш взгляд, аналогичное уточнение необходимо внести и в определение, данное Монастырным Е.А. и Грик Я.Н, которые определили коммерциализацию инновации как получение дохода от ее продажи или использования в собственном производстве. [8]

Следующее определение достаточно кратко и точно раскрывает сущность коммерциализации инновации: коммерциализация – это процесс трансформации инновационной идеи в рентабельный коммерческий продукт. [9]

Определение, данное Д.Б. Изюмовым и Е.Л. Кондратюк также достаточно полно раскрывает суть процесса коммерциализации: коммерциализация – это процесс, связанный с практическим использованием результатов научных исследований и разработок с целью вывода на рынок новых или улучшенных продуктов, услуг или процессов с достижением коммерческого эффекта. [10]

Bradley, S.R., C.S. Hayter и A.N. Link определили коммерциализацию как процесс трансформации результатов научных исследований в рыночные продукты и услуги в форме продажи, заключения контрактов или лицензирования. [11] Данное определение требует, на наш взгляд, уточнения в части замены словосочетания «рыночные продукты и услуги» на «конкурентоспособные продукты и услуги».

Таким образом, обобщение существующих определений понятия «коммерциализация инноваций» позволило уточнить сущность коммерциализации инноваций. Под коммерциализацией инноваций мы понимаем процесс трансформации результатов научно-исследовательских работ в конкурентоспособные продукты, услуги и процессы, ведущий к получению прибыли.

Суть коммерциализации инноваций предопределяет разнообразие форм и способов осуществления данного процесса. В мировой практике выделяют следующие основные способы коммерциализации инноваций: [12,13]

- использование в собственном производстве;
- продаж технологий действующей компании;
- заключение лицензионного соглашения на использование технологии.

Важно осуществить правильный выбор способа коммерциализации инновации. Среди факторов, которые влияют на выбор того или иного способа коммерциализации инновации, наиболее важными являются отрасль применения инновации и цели, преследуемые разработчиком инновации. [13]

Таблица 1 – SWOT-анализ способа коммерциализации инноваций на основе самостоятельного использования в собственном производстве.

Преимущества	Недостатки
1) Возможность получения максимального дохода в случае успешного позиционирования и продвижения продукта на рынке; 2) Разработчики инновации сохраняют за собой все права на полученный объект интеллектуальной собственности; 3) Сохранение контроля над процессом производства продукции, основанной на разработанной инновации.	1) Высокий уровень рисков, связанный с самостоятельным производством и выведением на рынок инновационной продукции; 2) Длительный срок окупаемости; 3) Необходимость осуществления значительных стартовых затрат для организации собственного производства.
Возможности	Риски
1) Получение сверхприбылей за счет	1) Риск непринятия рынком

монопольного положения; 2) Дальнейшее усовершенствование разработанной технологии.	разработанной инновации; 2) Риск утечки секретов производства в случае несовершенной системы защиты прав на ИС.
Разработано на основе [14]	

Самостоятельное использование разработки предусматривает организацию производства собственными силами и выведение на рынок разработки. [14]  
Проведем SWOT-анализ данного способа коммерциализации инноваций. (Таблица 1)

Продажа технологии действующему предприятию предполагает отчуждение всех прав на объект интеллектуальной собственности и выход из данной области деятельности. SWOT -анализ данного способа коммерциализации также позволяет выявить некоторые сильные и слабые стороны, возможности и риски отчуждения прав на разработанную инновацию. (Таблица 2)

Таблица 2 - SWOT-анализ способа коммерциализации инноваций на основе продажи технологии действующему предприятию.

Преимущества	Недостатки
1) Невысокий уровень затрат для разработчика; 2) Минимальные риски; 3) Минимальный срок окупаемости.	1) Полная потеря прав на объект интеллектуальной собственности; 2) Отсутствие возможности контроля над процессом производства продукции, основанной на разработанной технологии; 3) Высокие затраты на поиск и привлечение покупателя прав.
Возможности	Риски
1) Возможность получения высокого дохода, в зависимости от значимости разработанной инновации.	1) Риск недополучения потенциального дохода от самостоятельного использования разработки в будущем; 2) Риск усиления конкуренции со стороны покупателя прав на объект ИС, что может привести к вынужденному уходу разработчика инновации из сферы деятельности.
Разработано на основе [12, 14]	

Заключение лицензионного соглашения на использование технологии предполагает предоставление владельцем технологии определенных прав на использование патента на свою разработку на конкретной территории, в течение конкретного периода и за определенное вознаграждение. [14] Таблица 3 позволяет ознакомиться с SWOT - анализом данного способа коммерциализации.

Таблица 3 - SWOT-анализ способа коммерциализации инноваций на основе заключения лицензионного соглашения на использование технологии.

Преимущества	Недостатки
1) Предоставление ограниченного перечня прав лицензиату; 2) Является оптимальным способом коммерциализации в случае недостаточности ресурсов или отсутствия интереса в самостоятельном использовании разработки;	1) Значительно меньшие доходы по сравнению с другими способами коммерциализации; 2) Частичная потеря контроля над технологией; 3) Сокращение степени участия разработчика инновации в ее



3) Небольшой срок окупаемости; 4) Минимальные риски в связи с переуступкой части прав собственности; 5) Небольшие затраты временных и финансовых ресурсов; 6) Наличие регулярных платежей в рамках лицензионного договора.	использовании; 4) Поиск подходящего лицензиата сопряжен с трудностями.
Возможности	Риски
1) Возможность разделения и диверсификации риска; 2) Возможность выхода на новые рынки за счет других компаний.	1) Риск нарушения патентных прав; 2) Риск нарушения условий лицензионного договора.
Разработано на основе [12, 13, 14]	

Таким образом, если целью разработчика инновации является сохранение прав на полученный объект интеллектуальной собственности, осуществление полного контроля над процессом производства продукции, основанной на полученной инновации, дальнейшее усовершенствование инновации, то целесообразно осуществить коммерциализацию посредством самостоятельного использования инновации в собственном производстве. Данный способ коммерциализации инноваций характерен для крупных компаний, обладающих значительными ресурсами, развитой инфраструктурой.

Продажа инновации, т.е. полное отчуждение прав на полученный объект интеллектуальной собственности целесообразно в случае, когда целью разработчика инновации является получение прибыли от инновации в короткие сроки. Данный способ коммерциализации привлекателен для тех разработчиков инновации, чья стратегия не предполагает использование разработанной инновации в собственном производстве, а также для тех, кто не обладает значительными ресурсами для самостоятельного освоения производства на основе разработанной инновации.

Коммерциализация посредством заключения лицензионного соглашения целесообразна при наличии нескольких покупателей прав на использование инновации. Целью разработчика инновации в данном случае является получение постоянных доходов от эксплуатации инновации и сохранение прав на объект интеллектуальной собственности.

Таким образом, применение альтернативных способов коммерциализации инноваций зависит от целей, преследуемых разработчиком инновации, его ресурсной обеспеченности. Также выбор способа коммерциализации инновации зависит от особенностей отрасли, в которой будет осуществляться внедрение инновации и от существующего уровня защиты прав на интеллектуальную собственность.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Taheri, M., & vanGeenhuizen, M. (2016). Teams' boundary-spanning capacity at university: Performance of technology projects in commercialization. *Technological Forecasting and Social Change*, 111, 31-43
2. Jalili N., Mousakhani M., Behboudi M. Nationalized Model For Commercialization, Field Study In Iran Interdisciplinary // *Journal of Research in Business*. – 2011. –Vol. 1, issue. 4. – P. 118-129
3. Rosa J., Rose A. Report on interviews on the commercialization of innovation. A working paper, Science // Innovation and Electronic Information Division (SIEID). – 2007. – №88
4. Fact Sheet Commercialising Intellectual Property: Joint Ventures. EuropeanIPRHelpdesk // <http://www.iprhelpdesk.eu>

5. Козметский Дж. Вызов технологических инноваций на пороге новой эры общемировой конкуренции // Трансфер технологии и эффективная реализация инноваций / Под ред. Н.М. Фонштейн. – М.: АНХ, 1999. – 296 с
6. Антонен В.А., Нечаева Н.В., Хомкин К.А., Шведова В.В. Инновационный бизнес: формирование моделей коммерциализации перспективных разработок: учебное пособие/ под общей ред.К.А. Хомкина. - Дело АНХ, 2011.–320 с.
7. Закон Республики Казахстан «О коммерциализации результатов научной и (или) научно-технической деятельности» от 31 октября 2015 года № 381-V
8. Монастырный Е.А., Грик Я.Н. Ресурсный подход к построению бизнес-процессов и коммерциализации разработок // Инновации. 2004. № 7. С. 85-87.
9. Lennora Putit. Commercialization of university research products and its outcome on university performance//International Journal of Business and Management Studies. – 2014. – 483-495
10. Д.Б. Изюмов, Е.Л. Кондратюк. Зарубежный опыт коммерциализации инновационных технологий. Инноватикаиэкспертиза. 2017 №1(19)
11. S. R. Bradley, C. S. Hayter and A. N. Link, Models and Methods of University Technology Transfer, Foundations and Trends R in Entrepreneurship, vol 9, no 6, pp 571–650, 2013
12. Тихонов Николай Андреевич Эффективность способов коммерциализации инноваций // Управление экономическими системами. 2012. №4 (40)
13. Commercialization Handbook. An Introductory Guide for Researchers. The Intellectual Property Management Offices of Ontario’s Post-Secondary Research Institutions and OCE Inc.: The Ontario Centres of Excellence 1 ST EDITION, MARCH 2005
14. Цуканова О.А., Шашкова Е.В. Особенности коммерциализации научно-технической продукции в России // Современные проблемы науки и образования. – 2013. – № 2

## **ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

**Киреева А.А.**, к.э.н., ведущий научный сотрудник  
Института экономики Комитета науки  
Министерства образования и науки Республики Казахстан  
**Калымбекова Ж.К.**, докторант  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада өңірлік деңгейде инновациялық жүйелерді ұйымдастыру мен дамытудың халықаралық тәжірибесі, сондай-ақ біздің еліміздегі инновациялық жүйелерді қалыптастыруда осы тәжірибені қолдану мүмкіндіктері қарастырылады. Дамып келе жатқан, дамушы елдерде және өтпелі экономикасы бар елдердегі инновациялық инфрақұрылымды қалыптастыру ерекшеліктері анықталды.

*Түйін сөздер: инновациялық жүйе, ғылыми парктер, кластерлер, инновациялық инфрақұрылым.*

**Аннотация.** В статье рассматривается зарубежный опыт организации и развития инновационных систем на региональном уровне, а также возможность применения данного опыта при формировании инновационных систем в нашей стране. Выявлены особенности формирования инновационной инфраструктуры в развитых, развивающихся государствах и странах с переходной экономикой

*Ключевые слова: инновационная система, научные парки, кластеры, инновационная инфраструктура.*

**Annotation.** The article discusses the foreign experience of the organization and development of innovative systems at the regional level, as well as the possibility of applying this experience in

the formation of innovative systems in our country. The features of the formation of innovative infrastructure in developed, developing countries and countries with economies in transition are revealed.

*Keywords: innovation system, science parks, clusters, innovation infrastructure.*

Сегодня инновационная система выступает современной моделью генерации, распространения и использования знаний, их воплощения в новых продуктах, технологиях, услугах во всех сферах жизни общества. Системные преобразования экономики вызваны необходимостью уточнения направленности, особенностей развития регионов Казахстана. Основной задачей создания инновационной системы является объединение усилий местных органов управления, предприятий научно-технической и образовательной сфер, предпринимательского сектора экономики в интересах более быстрого применения достижений науки и технологий в целях реализации стратегических направлений становления определенной территории и выхода экономики на инновационный путь развития. В соответствии с этим развитие должно быть ориентировано на моделирование будущего и подчинение тем факторам и процессам, которые должны преобладать в среднесрочной и долгосрочной перспективе с позиции регионов Казахстана.

Зарубежный опыт инновационного развития экономики показывает, что на региональном уровне в ходе синтеза экономической, социальной, научной и промышленной политики осуществляется создание и поддержание среды, способствующей как появлению, так и активному использованию инноваций. В регионах развитых стран сложились благоприятные условия для деятельности инновационных предприятий, учреждений в области консалтинга и трансфера технологий, созданы организации, на базе которых осуществляется работа, направленная на коммерческую реализацию результатов интеллектуальной деятельности, а также приняты инновационные стратегии и программы. [1].

Обеспечить во многих государствах мира успешность инновационного развития региональной экономики позволило наличие следующих факторов:

- благоприятная институциональная среда;
- стремительная интенсивность генерирования знаний и обмена ими; деловой климат, одобряющий принятие рисков и толерантный к неудачам;
- взаимодействие институтов, научно-исследовательских центров и бизнеса; взаимодействие органов власти, коммерческих и некоммерческих предприятий; существование специализированной бизнес-инфраструктуры, охватывая венчурный капитал, консультантов и многих других специалистов.

В зарубежной литературе широко используется понятие «инновационная система региона». Сформированные инновационные системы в регионах зарубежных стран позволяет сделать определенные выводы:

- При отсутствии единого подхода и механизма по формированию и развитию региональных инновационных систем общим для зарубежных стран (в том числе США, Франции, Швеции, Великобритании, Германии) является усиление инновационной активности хозяйствующих субъектов, а также процесса передачи высоких технологий в реальный сектор экономики, стимулирование кооперации между научно-исследовательскими центрами, институтами, частными компаниями; [2].

- имеет место тенденция к формированию инновационных центров (к примеру, технополисов), определению и развитию территориальных кластеров, способствующих переходу от традиционной экономики к инновационной;

- большинство моделей инновационных систем в регионах имеет в достаточной степени устойчивый комплекс структурных компонентов: систему генерации знаний, инфраструктуру, поддержку государства, производство наукоемкой инновационной

продукции, рынок (в некоторых модификациях), кластеры (в некоторых модификациях). При этом первым компонентом выступает генерирование знаний и их трансформация, а завершающим – коммерциализация инноваций;

- действует система многоуровневой существенной поддержки и дифференцированных льгот для фирм, участвующих в создании наукоемкой продукции и высокотехнологичных услуг;

- существуют генерация действенных механизмов функционирования системы взаимодействия и интеллектуально-синергетические отношения между региональными компаниями, исследовательскими организациями и государственными учреждениями;

- обеспечиваются частые взаимодействия и контакты среди региональной бизнес-элиты, т.е. развитие формальных и неформальных сетевых организаций, а также интенсивный поток в регион венчурного капитала (на первых, ранних стадиях финансирования – создание объединения «бизнесангелов»);

- кроме установления стратегических приоритетов региональной инновационной политики, региональное руководство (либо специальный орган, им уполномоченный) разрабатывает различные программы финансирования НИОКР, а также меры по углублению взаимодействия среди основных участников инновационного процесса в регионе (во многих моделях формирования региональной инновационной системы).

Также можно указать на особенности формирования инновационных систем в различных зарубежных странах. Так, во Франции накоплен опыт целенаправленного проведения политики по инновационному развитию экономики региона. В стране имеются «платформы местной инициативы», которые за счет установления специфичности региона или местного сообщества подбирают инструменты, позволяющие гарантировать прочное, стабильное развитие данной территории. Большая автономия при выборе решения достигается благодаря региональным фондам займов, многообразию участников (экспертов, инвесторов, авторов проектов), самостоятельному определению типов поддерживаемых предприятий и их специализации [3].

Большую роль в развитых зарубежных странах играют научные и инновационные парки – место, где компании могут проводить исследования и разработки, создавать стартапы, использовать результаты исследований, проходящих в университетах, а также место, где крупные компании могут размещать свои исследовательские отделы или их части. Кроме научных парков в зарубежных странах развита сеть бизнес-инкубаторов, спрос на которые сегодня очень высок, поскольку они предоставляют бизнес-услуги, жизненно необходимые стартапам и компаниям на ранних стадиях развития. Для государств с развитыми инновационными системами бизнес-инкубатор – это организация, занимающаяся помощью молодым коммерсантам в реализации стартап-проектов на всех этапах становления: от разработки идеи до ее коммерциализации. Огромное значение для действенной работы бизнес-инкубатора имеют не только комплект и качество предоставляемых им предложений, но и состав членов. Важная функция бизнес-инкубатора заключается в разработке «экосистемы» – горизонтальных связей между командами помещенных в нем планов-проектов, возможными инвесторами и наемными сотрудниками, научными консультантами [4].

И научные парки, и инкубаторы, и иные подобные структуры являются необходимой частью инновационной системы в развитых государствах мира. Так, в Швеции, в научном парке Ideon (мегаполисе Лунд), есть организация под названием Technopol, где трудятся специалисты в самых разных областях, которые имеют все шансы дать высокопрофессиональный совет. Необходимо отметить, что в разных частях Швеции научные парки трудятся не одинаково, а в зависимости от того,

какова система помощи инновациям на местном уровне и как она действует, насколько эффективно.

Большое внимание в развитых странах отводится формированию механизма коммерциализации инноваций. Под коммерциализацией инноваций понимается деятельность, связанная с практическим применением результатов научной или научно-технической деятельности с целью вывода на рынок новых или усовершенствованных товаров, процессов и услуг, направленная на получение положительного экономического эффекта [5]. Сущность прогрессивной концепции механизма коммерциализации технологий заключается в том, что передача технологий из науки в индустрию может быть действенной только при интенсивном сотрудничестве всех субъектов инновационной деятельности и абсолютной реализации разработчиком и изобретателем права интеллектуальной собственности.

Своими особенностями выделяется инновационная система США. Именно в США инновационные процессы появились впервые, и Америка стала родиной большинства технопарковых структур, распространившихся в настоящий момент во всем мире. К уникальным особенностям модели инновационной системы США относят:

- ориентацию на лидерство в науке;
- реализация крупномасштабных проектов, охватывающих все стадии научно-производственного цикла, как правило, со значительной долей научно-инновационного потенциала в оборонном секторе [6].

В США основными элементами инновационной системы являются небольшие венчурные фирмы. Важным звеном инновационного процесса являются исследовательские центры и университеты. Существенным фактором усиления территориальных инновационных процессов является реализация региональных программ научно-технического развития, организуемых администрацией штатов и местными властями. Свои особенности присутствуют в инновационной системе европейских стран. В данных странах было заметно американское влияние, несмотря на то, что в них реализуются инновационные стратегии постепенных улучшений. Большинство вновь создаваемых предприятий приходится на области, где используются старые, испытанные технологии. [7]. Основные преимущества инновационной системы в странах Европейского Союза - это правильно поставленная система высшего образования, региональная структура научных исследований, специфические организации передачи технологий малым и средним предприятиям, например: фонд экономического содействия, сотрудничество между профсоюзами и союзами работодателей и региональная банковская система. В современных условиях региональная политика ЕС базируется на следующих основных принципах: субсидиарность, концентрация средств, приоритет для программ, направленных на комплексное развитие территорий, партнерство и сотрудничество всех уровней власти, приоритетность инновационного регионального развития. Особая модель характерна для Японии. Отличительной особенностью инновационного процесса в Японии является то, что он используется для антикризисного развития отсталых регионов. Важно отметить, что в развитии японской инновационной системы, как и в других странах, активную роль играют государство и крупные промышленные и банковские корпорации, а влияние университетов, по сравнению с другими регионами, проявляется более слабо. Для стимулирования новых и наукоемких отраслей используются целевые программы. Данные программы носят индикативный характер: государственные органы занимаются общей координацией деятельности, не задавая частным предпринимателям конкретные показатели производства [8].

Наконец, в Южной Корее также активно идут процессы изменения создания инновационной системы т.е. изменить существующую модель, которая является

адаптированной моделью США, и действовать по примеру успешного опыта развития региональной инновационной системы Японии. В странах, где слабо развита система университетов и научных центров, стратегия инновационного развития США не будет развиваться успешно. Поэтому опыт Японии является более подходящим для Южной Кореи.

В Китайской модели выделяются следующие положения: стабильность, ликвидация нищих слоев населения, обновление институтов ведется на основе эксперимента и на использование чужого опыта.

Таким образом, разнообразный международный опыт показывает, что для Казахстана существуют возможности и механизмы смягчения пространственных социальных различий в отличие от экономических. Важно отметить, что реализация программ с инновационной направленностью в Казахстане должна быть связана с твердой уверенностью, в том, что большинство инновационных проектов могут быть реализованы путем совместных согласованных действий нескольких областей, объединенных интересами общего дела и поддержкой со стороны государства. Размещение в этих пулах заказов на производство инновационной продукции с использованием механизма государственного заказа, позволит повысить заинтересованность бизнеса, науки и местных исполнительных органов.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Инновационное развитие: экономика, интеллектуальные ресурсы, управление знаниями / Под ред. Б.З.Мильнера. — М.: ИНФРА-М, 2010. — 624 с.
2. Бовин А.А., Чередникова Л.Е., Якимович В.А. Управление инновациями в организации: Учеб. пособие. — М.: Омега-Л, 2009. — 415 с. Монография. — СПб: Издательство Политехнического университета, 2009.-С. 74.
3. Гохберг Л.М., Кузнецова Т.Е. Новая инновационная политика в контексте модернизации экономики // Журнал новой экономической ассоциации. 2010. № 7. С. 141–143. 30.
4. Кудрявцева С.С. Формирование открытых национальных инновационных систем в странах сырьевой экономики: институциональный подход // Вестник Казанского технологического университета. 2014. № 12. С. 260–265.
5. Миндич Д. Запустить инновацию в регион // Эксперт. № 27 (761). 11 июля 2011. URL: <http://expert.ru/expert/2011/27/zapustit-innovatsiyu-v-region/> (дата обращения: 14.04.2015).
6. Эдлунд С.-Г. Шведская инновационная система // Инновационные тренды. Периодический бюллетень Института общественного проектирования. 2011. № 7. С. 1–4.
7. Мага А. А. Инновационная система США. Чита: ЧитГУ, 2010. 172 с.
8. D.Anderton. 2016. Science in the city region: establishing Liverpool's life science ecology/ Regional Studies, Regional Science.

#### ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ГОРНОЛЫЖНОГО ТУРИЗМА И ЗНАЧИМОСТЬ ОБЩЕСТВЕННОГО МНЕНИЯ

**Кондыбаев А.К., Таспенова Г.А.,**  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Әлемдегі туризмнің дамуы таулы аудандарды игеруге және тау-шаңғы туризмі түрлерінің қарқынды дамуына алып келді. Тау-шаңғы туризмінен түскен табыстың жартысынан астамы шаңғы туризміне тиесілі. Сарапшылардың бағалауынша, әлемде 70 миллион шаңғышы бар, олардың 55 миллионы тау

шаңғышылары. 20 миллион шаңғышы Солтүстік Америкада, 24 миллионы Жапонияда және 25 миллионы Еуропада тұрады. Шаңғы өнеркәсібі миллиардтаған кіріске ие, оның туризм және демалыс саласындағы үлесі жыл сайын артып келеді. Өз аумағында тау шаңғысы туристік орталықтары бар немесе орталықтарды қалыптастыратын өңірлер өз бюджеттерінің кірісіне туристік қызметтен және тау шаңғысы туризмінде қызмет көрсететін салалардан салық есебінде айтарлықтай кіріс түсіреді. Айта кетсек, тау-шаңғы туризмін дамытуға қажетті барлық талаптарға сай және осындай туризм орталықтары бар Қазақстан аймақтары, бұл орталықтардың дамуы мен қызмет атқаруынан айтарлықтай табыс көріп отырған жоқ.

Бұл мақалада тау-шаңғы туризмінің Еуропа мен Орталық Азиядағы қазіргі таңдағы дамуы және осындай жобаларды іске асыру кезіндегі экологиялық, әлеуметтік сұрақтардағы қоғамның пікірінің маңыздылығы қаралған.

*Түйін сөздер: туризм, тау-шаңғы шипажайы, экология, мониторинг, қоршаған орта*

**Аннотация.** Интенсивное развитие туризма в мире привело к быстрому развитию и освоению горных территорий и развитию горных видов туризма. Более половины всех доходов от горных видов туризма создается горнолыжным туризмом. По оценкам специалистов, в мире насчитывается до 70 млн. лыжников, причем 55 млн. из них - горнолыжники. 20 млн. лыжников проживает в Северной Америке, 24 млн. в Японии и 25 млн. в Европе. Индустрия лыжного спорта дает миллиардные доходы, ее доля в туризме и индустрии отдыха с каждым годом растет. Регионы, имеющие или создающие на своей территории центры горнолыжного туризма, получают весомый вклад в доходы своих бюджетов в виде налогов от туристской деятельности и отраслей, обслуживающих индустрию горнолыжного туризма. Вместе с тем, регионы Казахстана, которые обладают всеми необходимыми условиями для развития горных видов туризма, и те, в которых уже созданы центры такого туризма не получают сколько-нибудь существенного дохода от развития и функционирования этих центров.

В данной статье рассмотрены развитие горнолыжного туризма в странах Европы и Центральной Азии на сегодняшний день, а также значимость мнения общественности в экологических, социальных вопросах, при реализации подобных проектов.

*Ключевые слова: Туризм, горнолыжный курорт, экология, мониторинг, окружающая среда*

**Annotation.** Intensive development of tourism in the world led to the rapid development and development of mountain areas and the development of mountain tourism. More than half of all income from mountain tourism forms ski tourism. According to experts, in the world there are up to 70 million skiers, and 55 million of them are mountain-skiers. 20 million skiers live in North America, 24 million in Japan and 25 million in Europe. The skiing industry gives billions in revenues, its share in the tourism and leisure industry is growing every year. Regions that have or are creating ski tourism centers on their territory receive a significant contribution to the incomes of their budgets in the form of taxes from tourist activities and industries serving the ski tourism industry. At the same time, the regions of Kazakhstan, which have all the necessary conditions for the development of mountain types of tourism, and where the centers of such tourism have already been created do not receive any substantial income from the development and activity of these centers.

This article describes the development of ski tourism in Europe and Central Asia today, as well as the importance of public opinion in environmental, social issues in the implementation of such projects.

*Keywords: tourism, ski resort, ecology, monitoring, environment*

В своем Послании народу Казахстана «Социально-экономическая модернизация – главный вектор развития Казахстана» Президент Республики Казахстан Н.А. Назарбаев отметил, что «Одним из важных вопросов текущего развития является диверсификация потоков прямых иностранных инвестиций в экономику Казахстана. Их нужно направлять в перспективные отрасли, например, сферу туризма. В развитых странах на долю туристического кластера приходится до 10-ти процентов ВВП. У нас - менее 1 процента. Надо изучить в целом по стране точки роста туризма, их немало.

На сегодняшний момент возможности горнолыжного туризма в Алматы сопоставимы с возможностями европейских стран, и, соответственно, их реализация способна стать источником регулярного пополнения государственного бюджета.

Для понимания объемов потенциального дохода можно привести показатели Австрии — страны, являющейся одним из лидеров по количеству востребованных горнолыжных курортов. Активное сальдо туристического баланса в последние 50 лет является для Австрии важнейшим источником покрытия дефицита торгового баланса. При протяженности горнолыжных трасс в 2200 км страна за этот же период увеличила доходы от туризма в 11 раз, положительное сальдо туристического баланса — в 6 раз. Количество граждан, занятых в отрасли, составляет почти 10% населения. При этом речь идет о сотрудниках, непосредственно занятых в туризме, без учета других отраслей, обслуживающих горнолыжную индустрию (сельское хозяйство, транспорт, связь). Туризм прямо или косвенно влияет на развитие 32 отраслей экономики.

Индустрия горнолыжных курортов развивается стремительными шагами. В прошлом году в Швейцарии открылся 21-ый новый курорт ClubMed в Альпах – ClubMedGrandMassifSamoensMorillon. В Швеции 2019 году будет открыт новый курорт ИдреХиммельхель (IdreHimmelfjäll) со строительством отеля на 10 000 мест. Полным ходом идет реализация масштабного проекта по строительству горнолыжного курорта под названием «Акдаг» в 35 километрах от Алании (Анталия, Турция). Его открытие запланировано на 2019 год. Общая площадь аланийского горнолыжного курорта составит более 300 гектаров.

Помимо строительства новых курортов активно ведется модернизация и расширение уже действующих курортов.

На норвежском курорте Нарвик, открылась новая канатная дорога, которая стала самым северным горнолыжным подъемником в Европе. Новый подъемник - лишь небольшая часть из большой амбициозной программы по развитию города, поскольку он стремится стать главным курортным местом в этом районе, как летом, так и зимой. В итальянском курорте в Сан-Мартино-Ди-Кастроцца (DolomitiSuperski) планируется масштабное обновление горнолыжной инфраструктуры - будет запущена новая десятиместная гондольная канатная дорога ColbriconExpress. В **Валь-Гардене** и на курорте Чиветта расширят горнолыжные трассы. Французский горнолыжный курорт Ле дез Альп анонсировал открытие к новому сезону Skywalk ("небесной тропы") - уникальной смотровой площадки на большой высоте, с которой открывается обзор на 360°. Новый городок ClubMedLesArcsPanorama на французском семейном горнолыжном курорте Arcs 1600 (регион Парадиси) откроет свои двери в декабре 2018 года. На австрийском горнолыжном курорте Ишгль появились четыре главные новинки: новый 6-местный подъемник с отцепляемыми креслами Gamren E4, побивший мировые рекорды по преодолению перепад высоты в 924 метра, ресторан самообслуживания IschglSlopefood, горный ресторан Gamrenalpe, горнолыжная трасса длиной в 1 километр.

В соседних странах за последние годы также произошло интенсивное развитие туристской, в частности горнолыжной индустрии. В текущем году в Узбекистане планируется открытие большого курорта с планируемым объемом инвестиций в



размере 100 млн. долл. США. В Кыргызстане начато строительство 2 больших курортных зон в районе «Каракол». В Таджикистане 2 года назад был построен новый современный курорт с гондольной дорогой. В Азербайджане в прошлом году запущен новый курорт с общим объемом инвестиций 250 млн. долл. США, который посетили уже 100 тыс. человек. В Грузии работает государственная программа по развитию горнолыжной индустрии: государство вкладывает финансовые средства в развитие трех курортных зон. В России реализован крупнейший горнолыжный кластер «Красная Поляна — Сочи», который на сегодняшний день посещает порядка 4 млн. человек в год, и ведется работа по реализации проекта «Курорты Северного Кавказа» с прогнозируемым объемом инвестиций 7,5 млрд. долл. США. В Китайской Народной Республике в настоящее время более 100 горнолыжных курортов объединены в 10 кластеров, реализуется государственная программа по привлечению к занятиям зимними видами спорта 300 млн. человек, а также ведется строительство десятки канатных дорог.

Зимний горнолыжный/снежный и летний виды отдыха в горах первым делом организовываются в «собственной стране» в том случае, если позволяют географические условия и имеются соответствующие предложения/возможности для отдыха в горах. Поскольку данный случай относится к Казахстану, и, в частности, к городу Алматы, казахстанский внутренний рынок является наиболее важным и должен рассматриваться в качестве главного рынка.

Но несмотря на природные данные местности в регионе функционируют только три основных курорта.

1. Горный курорт «Шымбулак»
2. Высокогорный курорт «Ак-Булак»
3. Спортивно-развлекательный комплекс «Табаган»

Горный курорт «Шымбулак» расположен в 25 км к югу от города Алматы по дороге на Медеу. ГЛК «Шымбулак» — старейший и известнейший горнолыжный курорт в нашей стране. Впервые склоны живописного урочища Шымбулак на территории Иле-Алатауского национального парка были освоены еще в 40-е годы. Как горнолыжная спортивная база «Шымбулак» работает с 1954 года — с того времени, как здесь впервые появились канатно-буксировочные подъемники. С 1983 года база начала работать в качестве олимпийского центра горнолыжной подготовки.

Высокогорный курорт СОК «Ак-Булак» расположен приблизительно в 42,8 км от города Алматы по улице Жумалиева, дорога на Талгар. Высокогорный курорт предлагает 65 номеров в гостинице Акбулак, большинство из которых - двухместные номера, 3 номера – одноместные и 16 номеров – номера люкс. Высокогорный курорт насчитывает примерно 50 000 приезжающих и 12 000 гостей, остающихся на ночь. Наиболее значимые предложения на горнолыжном курорте, помимо природных ресурсов, включают катание на горных лыжах, сноубордах, коньках, плавательный бассейн (зимний период), а также катание на коньках, бассейн и пешие походы (летний период). Общая протяженность горного склона горнолыжного курорта СОК «Ак-Булак» составляет 5 000 м и общая протяженность лыжных подъемников составляет 3 700 м

СРК «Табаган» был построен в 2005 году в ущелье Шыбынсай (Зайлийский Алатау) неподалеку от поселка Бескайнар (бывший Горный Садовод). Курорт находится в 17 километрах от Алматы. Высота верхней точки склона составляет 1 650 метров. Общая площадь комплекса насчитывает 55 гектаров. Комплекс разделяет на две части проходящая сквозь него широкая дорога, но для удобства гостей через нее были построены два перехода. Визуально это выглядит, как терраса, имеющая верхний и нижний ярус. ф

Горнолыжная индустрия в регионе Центральной Азии находится на ранней стадии развития, представленная на настоящий момент лишь несколькими

горнолыжными курортами, которые не отвечают требованиям международной конкуренции.

Основной задачей при управлении курортом является регулярное объективное информирование общественности о состоянии окружающей среды на территории курорта. Социально-экологический мониторинг-система повторяющихся наблюдений за отношением населения (общественного мнения) к экологическим проблемам, связанных с эксплуатацией объектов Системы. Социально-экологический мониторинг следует рассматривать как составную часть системы экологического мониторинга, призванную обеспечить органы государственной власти, общественные организации, граждан объективной информацией о состоянии и тенденциях развития экологической ситуации в районе курорта. Ценность социально-экологического мониторинга заключается, прежде всего, в том, что он позволяет определить эффективность конкретных природоохранных мероприятий. Важнейшей составляющей оценки социально-экономической ситуации является определение уровня удовлетворенности населения, в том числе и работающего персонала объектов курорта динамикой экологических, социально-экономических изменений на территории (условиями трудовой деятельности, экологической и гражданской безопасностью и др.). Важнейшей задачей социологического блока в организации социально-экологического мониторинга является обеспечение информационного взаимодействия населения и органов власти в направлении реализации программ по охране природной среды и безопасности граждан. Изучение общественного мнения является необходимым условием снятия социальной напряженности на наблюдаемой территории. Осуществляется мониторинг общественного мнения путем периодических замеров (панельных исследований) состояния общественного мнения при помощи одной и той же методики на одной и той же выборке (одной и той же генеральной совокупности). Данный вид мониторинга нужно проводить в случае негативного отношения местного населения к проблемам, связанных с эксплуатацией объектов курорта. Для разрешения поставленных задач социально-экологический мониторинг должен обеспечить объективное измерение, как минимум, следующих социологических параметров: общая оценка населением экологической обстановки на территории размещения курорта, т.е. мнение населения о соответствии параметров окружающей среды потребностям человека, тенденциях изменения данных параметров, безопасности технологических процессов применяемых в разработке и при осуществлении проекта; оценка населением деятельности заказчика и проектировщиков по решению экологических проблем, т.е. общая оценка их деятельности, мнение населения о недостатках в их работе и путях ее совершенствования, степени доверия к ним и т.д.; мнение населения об узловых экологических проблемах на территории размещения объекта и путях их разрешения, т.е. о номенклатуре данных проблем, степени их относительной важности, приемлемости возможных технологических, экономических и социально-политических путей разрешения и т.д.; мнение населения об относительной важности экологических проблем на территории размещения объекта по сравнению с политическими, экономическими и другими проблемами.

Необходимо отметить, что для правильной интерпретации полученных результатов в ходе исследования необходимо также измерить ряд параметров, характеризующих состояние экологического сознания населения, а именно: степень информированности в экологических вопросах, уровень экологических знаний и т.д. Необходимая для принятия оптимальных решений в области охраны окружающей среды и социальной политики специализированная социально-экологическая информация должна быть накоплена и предоставлена проектировщиками заказчику в процессе осуществления процедуры ОВОС и исследований общественного мнения на территории намечаемой деятельности, а также среди жителей города. Объем

мониторинговых исследований на этапе эксплуатации объектов курорта должен быть определен в каждом конкретном случае и утвержден при разработке Плана управления окружающей средой.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Стратегический план Министерства туризма и спорта Республики Казахстан, - Астана, 2009
2. Системный план развития горнолыжной зоны города Алматы, - Астана, август 2012
3. Ecosign. Mountain Resorts Planers LTD, ТОО «ГеоДатаПлюс», Социальный раздел ГЛК «Кок-Жайляу». Алматы, 2013
4. Дюсембаев Р., Быков А. Горнолыжная ставка <https://m.forbes.kz/article/522>
5. Рабаданова К.А. Развитие горнолыжного туризма как элемент регионального маркетинга // Вопросы структуризации экономики. – 2012. – № 2. – С. 184–185
6. Горнолыжные курорты России и СНГ К. Павлов, Л.Минина
7. Горнолыжный туризм В.Шимановский
8. Самотесов Е.Д., Тощева Г.П., Рыбальский Н.Г., Галкин Ю.Ю. Методология и основы организации общественного участия в процессе принятия экологически значимых решений / Под ред. Н.Г. Рыбальского и Ю.Ю. Галкина. – М.: РЭФИА
9. В Пекине открылась Китайская лыжная академия, <https://www.ski.ru/az/blogs/post/na-okraine-pekina-otkrylas-kitaiskaya-lyzhnaya-akademiya/>
10. Эксперты оценят перспективы создания горнолыжного курорта в Крыму, <https://www.ski.ru/az/blogs/post/eksperty-ocenyat-perspektivy-sozdaniya-gornolyzhnogo-kurorta-v-krymu/>
11. Новый гостиничный комплекс 4\*\*\*\* в Серр Шевалье Вильнев в 2020 г / <https://www.ski.ru/az/blogs/post/novyi-gostinichniy-kompleks-4-v-serr-shevale-vilnev-v-2020-g/>

#### ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ МОДЕЛИРОВАНИЯ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ

Кунанбаева Д.А., д.э.н., профессор  
Байжанова Л.Б., докторант,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Бүгінгі нарықта маңызды бәсекелестік артықшылықтардың бірі компанияларда тиімді басқару жүйесі болып табылады. Егер бұрынғы мәселелердің көпшілігі тек компания басшылығының тәжірибесі мен түйсігі арқасында шешілсе, бүгінгі күні бұл тиімді басқару үшін жеткіліксіз. Қазіргі кезеңде көптеген компаниялардың мақсаты өндірістік процестерді жетілдіру арқылы жүзеге асырылатын қоғамның талаптарын уақтылы қанағаттандыру нәтижесінде табыс пен табысқа жету. Бизнес-модельдеу - кәсіпорынның қызметін формализациялау және оңтайландыру үшін кәсіпорынның әртүрлі бизнес-модельдерін (стратегия, процестер, құрылым, ресурстар және т.б.) жасау үдерісі. Осы мақаланың мақсаты - бизнес-модельдерді және компаниялардағы бизнес үдерістерін басқару. Бизнес-процесс - бұл өндіруші ресурстарын тұтынатын, құндылықты жасайтын және тұтынушыға нәтиже беретін қисынды, дәйекті, өзара байланысты жиынтығы. Ұйымның бизнес-үдерістерді оңтайландыруының басты себептерінің қатарында шығындарды азайту немесе өндіріс циклінің ұзақтығын, тұтынушылар мен мемлекет тарапынан қойылған талаптарды, сапа менеджменті бағдарламаларын іске асыруды, компанияларды біріктіруді,

ішкі қарама-қайшылықтарды және т.б. қажеттілігін атап өтуге болады. Бұл әдіс әрбір жеке процесті бағалауға мүмкіндік береді және ұйымның барлық бизнес-процестері жиынтықта.

*Түйін сөздер: бизнес-модель, бизнес-үдерістерді басқару, бизнес процесін модельдеу, тиімді басқару.*

**Аннотация.** В условиях современного рынка одним из важных конкурентных преимуществ является эффективная система управления в компаниях. Если раньше большинство проблем решалось исключительно благодаря опыту и интуиции руководства компаний, то сегодня для эффективного управления этого недостаточно. На современном этапе целью многих компаний является достижение успеха и получения прибыли в результате своевременного удовлетворения запросов общества, что происходит при помощи совершенствований производственных процессов. Бизнес-моделирование представляет собой процесс разработки различных бизнес-моделей предприятия (стратегия, процессы, структура, ресурсы и т.п.) с целью формализации и оптимизации деятельности предприятия. Целью данной статьи является изучение бизнес-моделей и управления бизнес-процессами в компаниях. Бизнес-процесс – это логичный, последовательный, взаимосвязанный набор мероприятий, который потребляет ресурсы производителя, создает ценность и выдает результат потребителю. Среди основных причин, побуждающих организацию оптимизировать бизнес-процессы, можно выделить необходимость снижения затрат или длительности производственного цикла, требования, предъявляемые потребителями и государством, внедрение программ управления качеством, слияние компаний, внутриорганизационные противоречия и др. Этот метод позволяет дать стоимостную оценку каждому отдельному процессу и всем бизнес-процессам организации в совокупности.

*Ключевые слова: бизнес-модель, управление бизнес-процессами, моделирование бизнес-процессов, эффективное управление.*

**Annotation.** In today's market, one of the most important competitive advantages is an effective management system in companies. If earlier most of the problems were solved solely due to the experience and intuition of the management of companies, today this is not enough for effective management. At the present stage, the goal of many companies is to achieve success and profit as a result of the timely satisfaction of the demands of society, which is done through the improvement of production processes. Business modeling is the process of developing various business models of an enterprise (strategy, processes, structure, resources, etc.) in order to formalize and optimize the activity of an enterprise. The purpose of this article is to study business models and business process management in companies. A business process is a logical, consistent, interrelated set of activities that consumes producer resources, creates value, and delivers results to the consumer. Among the main reasons for the organization to optimize business processes, we can highlight the need to reduce costs or the duration of the production cycle, the requirements imposed by consumers and the state, the implementation of quality management programs, merging companies, internal contradictions, etc. and all business processes of the organization in the aggregate.

*Keywords: business model, business process management, business process modeling, effective management.*

В современном мире все чаще на первый план выдвигаются оптимальные стратегии управления бизнесом, как основной фактор, способствующий росту инвестиционной привлекательности компании и созданию длительного конкурентного преимущества. Эффективное управление на современном этапе - это ресурс идентичный деньгам или материальным ценностям. Этот ресурс, как раз, позволяет динамично реагировать рыночную ситуацию, меняющуюся постоянно, а также – контролировать абсолютно все направления деятельности предприятия, оперативно обнаруживать "узкие места" и сосредоточивать усилия именно там, где они наиболее нужны и полезны в данный момент, при этом приводя

компанию к приоритетному положению на отраслевом рынке и финансовому успеху [1, С.6-7]. В управлении как предприятием в целом, так и отдельными аспектами его деятельности достаточно широко применяется бизнес-моделирование, основанное на построении и описании соответствующих бизнес-моделей и бизнес-процессов. Моделирование бизнес-процессов позволяет не только определить, как компания работает в целом, как взаимодействует с внешними организациями, заказчиками и поставщиками, но и как организована деятельность на каждом рабочем месте.

Бизнес-модель - это метод ведения дел, с помощью которого компания содержит себя, т.е., генерирует прибыль. Она объясняет, как компания делает деньги, специализируясь на позиции в цепочке образования потребительской стоимости. Бизнес-модель – это набор запланированных действий (иногда их называют бизнес-процессами), направленных на получение дохода на рынке. Бизнес-модель - совокупность способов ведения бизнеса в компании (ее структуру, продукцию, способы доставки и обслуживания товаров, повышение рыночной стоимости), правил ведения этого бизнеса, лежащих в основе стратегии.

Шингарев П.В. рассматривает бизнес-модель организации как представление набора связанных модельных элементов, определяющих внутреннюю и внешнюю среду компании в рамках единой системы:

Рапа Майкл в своей работе отмечает, что в самом простом определении бизнес-модель - это метод осуществления бизнеса, благодаря которому компания может обеспечить себя, то есть сгенерировать доход, выручку. Бизнес-модель разъясняет, как компания делает деньги, детально показывая ее местоположение в цепи возникновения стоимости.

Концептуальная схема восьмифакторной бизнес-модели организации была предложена Наумом Мелмад и Ореном Фюрстом. Экономисты указывают, что бизнес-модель организации позволяет компании максимально увеличить свою стоимость путем такого сочетания ее элементов, которое оптимизирует конкурентные позиции и возможность сохранять высокую прибыльность или привлекательность для стратегических покупателей. Восьмифакторная бизнес-модель организации по мнению авторов включает технологии и операции, доход и модели ценообразования, интеллектуальную собственность, усиление эффекта масштаба и потенциал роста, сетевой эффект, потенциальные рынки и анализ внешних условий, стратегические союзы.

Моделирование бизнес-процессов – это эффективное средство поиска путей оптимизации деятельности компании, средство прогнозирования и минимизации рисков, возникающих на различных этапах реорганизации предприятия.

Акцентируется внимание на том, что организация бизнеса на принципиально новой основе дает возможность решить ряд для конкурентного предприятия важнейших задач. «От сокращения непроизводительных расходов и наиболее полного использования ресурсов на базе оптимальной организации работы до управления ассортиментом и ценообразованием выпускаемой продукции на основе полной, точной и своевременной информации в единой информационной системе предприятия» [2, С. 226].

Основное понятие, которое использует процессный подход – это понятие процесса, который определяется как совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих видов деятельности, преобразующих входы в выходы. Общая характеристика процессного подхода основана на объединении важнейших видов управленческой деятельности вне большое число функций, которые могут быть применены к любым организациям. Обычно выделяют первичные функции, представленные в таблице 1. [3, с. 406].

Таблица 1. Функции процессного подхода

Функция	Описание
Планирование	процесс оптимального распределения ресурсов для достижения поставленных целей
Организация	процесс создания структуры предприятия, которая дает возможность людям эффективно работать для достижения общих целей
Мотивация	процесс побуждения себя и других к деятельности для целей организации
Контроль	процесс обеспечения достижения целей организации

Процессный подход базируется на нескольких основных принципах, представленных на рисунке 1 [4, с. 284].



Рисунок 1- Принципы процессного подхода.

Таким образом, процессный подход позволяет перейти от конкретного текстового описания деятельности к формализованному графическому описанию, основой которого является модельное представление бизнес- процессов.

Понятие бизнес-процесс, хотя и не получило пока ни нормативного толкования, ни единого, общего определения в научной литературе, все же, тем не менее, употребляется весьма часто. Данное словосочетание стало активно использоваться и применяться с начала 90-х годов прошлого столетия, а именно –основателями реинжиниринга бизнес-процессов Т.Давенпортом, М.Хаммером, Дж.Чампи и др.

Существует огромное количество определений термина бизнес-процесс [5, с. 195-215; 6, с. 432; 7, с. 437; 8, с. 267-272]. Для наглядности составим таблицу, в которой укажем источник и определение бизнес-процесса (табл. 2).

Связав в одну цепь понятие бизнес-процесса разных ученых, можно более точно сформулировать и истолковать данное словосочетание, которое так часто стало использоваться в современном мире.

Бизнес-процесс есть системный замкнутый процесс (по мнению И.И. Мазур, В.Д. Шапиро), который представляет собой поток работы (М. Робсон, Ф.Уллах). Этот процесс имеет начало («вход»), определенное количество стадий деятельности и результат работы, который получают «на выходе» (как считают М. Хаммер, Дж. Чампи и др.). Вместе с тем, в дополнение к точкам зрения И.И. Мазура, В.Д. Шапиро, М. Робсона, Ф.

Уллаха можно полагать, что не любой процесс можно назвать бизнес-процессом, даже проусловии того, что он приводит к созданию продукта, который представляет ценность для потребителя (М. Хаммер, Дж. Чампи).

Поэтому бизнес-процессом следует считать производственную деятельность предприятия, целью которой выступает реализация произведенного продукта. Следовательно, можно предположить, что бизнес- процесс представляет собой совокупность видов деятельности предприятия, результатом которых будет получение прибыли.

Таблица 2. Определения бизнес-процесса

Источник	Определение бизнес-процесса
И.И. Мазур, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге	Совокупность действий, процедур, составляющих содержание одного завершенного цикла, акта бизнес-деятельности.
Хаммер М., Чампи Дж.	Совокупность различных видов деятельности, в рамках которых на «входе» используется один или более видов ресурсов, и в результате этой деятельности «на выходе» создается продукт, представляющий ценность для потребителя.
Секерин В. Д.	Непрерывная серия задач, решение которых осуществляется с целью создания выхода (результата). Исходной точкой и конечным продуктом бизнес-процесса является выход, спрос на который предъявляют корпоративные или внешние потребители.
Робсон М., Уллах Ф.	Поток работы, переходящий от одного человека к другому, а для больших процессов, вероятно, от одного отдела к другому

Более простая классификация бизнес-процессов состоит из следующих типов: основные процессы, управляющие процессы, вспомогательные процессы.

Соответствие классификаций бизнес-процессов приведено в таблице 3.

Таблица 3 Соответствие классификаций бизнес-процессов [9, с. 45].

Подробная классификация	Простая классификация
Основные процессы Сопутствующие процессы	Основные процессы
Вспомогательные процессы Обеспечивающие процессы	Вспомогательные процессы
Управляющие процессы Процессы развития	Управляющие процессы

Следует отметить, что эти процессы можно классифицировать не только данным образом. Это из-за того, можно перечислить, как минимум, несколько десятков бизнес-процессов в деятельности компании. Для того, чтобы они были как-то структурированы, и вводят определенные классификации. Например, под-процесс «Подбор персонала» очевидно относится к вспомогательным, потому что все процессы организации при его реализации обеспечиваются ресурсами-сотрудниками. А вот под-процесс «Планирование штатного расписания» должно отнести к управляющим, поскольку он, по сути, задает план набора персонала, если говорить точнее – создает некоторое управляющее влияние для службы набора персонала. Практически подобная ситуация будет с бухгалтерским учетом. Подготовка установленной налоговой и бухгалтерской отчетности является

обеспечивающим процессом. А подготовка первичных документов, из которых и собирается отчетность, – это не процесс, а отдельные процедуры в основных бизнес-процессах. Классификация бизнес-процессов дает возможность определить, как именно можно выделить обусловленный процесс из общей массы.

Основные процессы выделяют исходя из результата, который является ценным для потребителя. По ресурсу, снабжающему компанию, мы выделяем вспомогательные процессы. И управляющие процессы – по объекту, над которым осуществляется управляющее воздействие.

Так же, весьма важно не допустить стандартной ошибки: выделения бизнес-процессов по принципу деятельности определенного подразделения. Бизнес-процессы, в большинстве случаев, являются сквозными для предприятия, т.е. затрагивают несколько подразделений. Потому что подразделения не могут не взаимодействовать друг с другом, в связи с тем, что являются элементами одной общей системы. А взаимодействие это и есть, проще говоря, бизнес-процессы.

Подводя итоги, бизнес-процесс, как было сформулировано ранее, путем объединения умозаключений разных авторов – это системный замкнутый процесс, который представляет собой поток. Этот процесс имеет начало («вход»), определенное количество стадий деятельности и результат работы, который получают «на выходе». Процессы можно описать на разных уровнях, но они всегда имеют начало, определенное количество шагов посередине и четко очерченный конец. Не существует стандартного перечня процессов, и организации должны разрабатывать свои собственные не в последнюю очередь потому, что это помогает более глубокому пониманию их собственной ситуации, когда ее описывают в терминах процессов. Описание бизнес-процессов даже на макроуровне часто приводит к замечательным результатам, позволяющим глубже проникнуть внутрь явлений.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Аверина А.А. Перспективные направления для эффективности сбытовой деятельности//В сборнике: Современные проблемы и перспективные направления инновационного развития науки. сборник статей международной научно-практической конференции: в 8 частях. 2016. С.6-7.
2. Альбеков А.У., Федько В.П., Митько О.А. Логистика коммерции.- Ростов н/Д: Феникс. 2013. – с 226.
3. Аникин Б.А. Логистика: учебное пособие/ Б.А. Аникин [и др.]; под ред. Б.А. Аникина, Т.А. Родкиной. – М.: Проспект, 2015. – с 406.
4. Daft, R. L., & Weick, K. E. (2014). Toward a model of organizations as interpretation systems. *Academy of Management Review*, 9(2), с 284.
5. Casadesus-Masanell, R., & Ricart, J. E. (2010). From strategy to business models and onto tactics. *Long Range Planning*, 43(2), 195-215.
6. Афанасенко И., Борисова В. Экономическая логистика: учебник для вузов. Стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2015 – с 432.
7. Баркан Д.И. Управление продажами: учебник / Д.И. Баркан; Высшая школа менеджмента СПбГУ. – СПб.: Издат. дом С.-Петербур. 2007. – 908 с. М.: ИНФРА-М, 2014. – с 437.
8. Баурина С. Б. Инновационный потенциал предприятия // «Инновации: перспективы, проблемы, достижения»: материалы междунардн. научно - практ. конф. РЭУ им. Г. В. Плеханова. 22.05.2016 г. – М.: РЭУ им. Г. В. Плеханова, 2016. С. 267 –272.
9. Moore, G. A. (2014). *Crossing the Chasm: Marketing and Selling Disruptive Products to Mainstream Customers* p 45 (3rd ed.). New York: HarperBusiness.



## ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КАЧЕСТВОМ ПРОЕКТОВ В СФЕРЕ ОБРАЗОВАНИЯ

Қалдыораз А.А.,  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Қазіргі уақытта білім беру жүйесін басқару қызметі оңтайландырылады - білім беру ұйымының негізгі процестерін жандандыру үшін жаңа шешімдер қажет, ресурстардың барлық түрлерін үнемдеуге жаңа талаптар бөлінеді, қызметкерлерді басқарудың жаңа тәсілдері және білім беру ұйымын дамыту бойынша стратегиялық шешімдер қабылдау анықталды. Қазіргі кезде білім беру жүйесін басқарудағы жобалық тәсіл үлкен қызығушылық тудырады: жылдам өзгеретін ортаға және үнемі шектеулі ресурстарға бағдарланған, ол бүгінгі білім беру ортасының шынайылығымен тығыз байланыста және білім беру ұйымының инновациялық дамуына мүмкіндік береді

*Түйін сөздер: Жобалық басқару, басқару, жобалық тәсіл, білім беру жүйесін дамыту.*

**Аннотация.** Управление образовательными системами ориентировано на оптимизацию их деятельности. Необходимы новые решения для интенсификации основных процессов в образовательной организации, выдвигаются новые требования к экономии всех видов выделяются новые требования к экономии всех видов ресурсов, выявляются новые подходы к управлению кадрами и принятию стратегических решений по развитию образовательной организации. Большой интерес представляет проектный подход к управлению системой образования, он ориентирован на быстро меняющуюся среду и постоянно ограниченные ресурсы, наиболее точно соответствует реалиям современной образовательной среды и предоставляет возможности для инновационного развития организации образования.

*Ключевые слова: управление проектами, государственные программы, проектный подход, развитие образовательных программ.*

**Annotation.** Management of educational systems is currently focused on optimizing activities - new solutions are needed to intensify the basic processes of an educational organization, new requirements for saving all types of resources are highlighted, new approaches to personnel management and making strategic decisions on the development of an educational organization are identified. Of great interest at present is the project approach to the management of the educational system: being focused on a rapidly changing environment and constant limited resources, it most closely meets the realities of today's educational environment and provides opportunities for the innovative development of an educational organization.

*Key words: Project Management, management, project approach, development of the educational system.*

Важной характеристикой образовательного пространства является изменение приоритетов и изменение миссии человека в изменяющейся системе. В связи с этим образовательные организации должны обновлять свою деятельность, уделяя особое внимание мобильности, гибкому реагированию на системные вызовы и рациональному использованию всех видов ресурсов.

Учитывая современные требования к системе образования, мы видим, что ее роль в обществе становится все более важной: все чаще система образования рассматривается как регулирующий орган общества, устанавливающий определенные стандарты поведения и социального контроля над действиями. и действия человека; усилены аксиологические функции образовательной системы, возложены на нее функции формирования системы ценностей общества. Кроме того,

система образования, с одной стороны, интегрирует интересы общества, отражая его развитие, а с другой - формирует прогноз будущего, устанавливая приоритеты социального роста.

В этих условиях функции образовательной системы усложняются, формируется множественность действий всех элементов образовательной системы, возрастают требования к организационной гибкости и мобильному реагированию на различные факторы окружающей среды.

В то же время, изучая условия функционирования образовательных систем, можно наблюдать заметное усложнение внешних требований как со стороны регулирующих органов и конституционных органов, так и со стороны потребителей образовательных услуг: глобальная конкуренция, ограниченные финансовые и людские ресурсы и необходимость постоянного улучшения. Образовательные системы находятся в поиске новых форм и способов организации собственной деятельности, направленных на оптимизацию деятельности и повышение собственной мобильности за счет высокой управляемости, создания благоприятных условий для взаимодействия сотрудников внутри организации и формирования непрерывного образовательного процесса.

Системные изменения в сфере управления в сфере образования в последнее время были связаны, прежде всего, с внедрением принципов и механизмов управления проектами. Это означает, что роль проектной деятельности (как внешней, так и внутренней) резко возрастает. На этой основе строятся профессиональные взаимодействия руководителей современных образовательных организаций.

Переосмысление развития системы образования, ее восприятие как сложной социально-педагогической системы с учетом объективных факторов ее развития приводит к новому системному видению управления, поиску новых, более эффективных механизмов организации деятельности. Одним из ведущих подходов к управлению является проектный подход. Он отвечает требованиям гибкости и многомерности, его использование позволяет быстро маневрировать в условиях ограниченных ресурсов.

Согласно Указу Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года «Об утверждении Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025 года и признании утратившими силу некоторых указов Президента Республики Казахстан» Инициатива 7.8 называется «Распространение проектного управления». Согласно этой инициативе будет проведена работа по распространению проектного подхода внутри государственных органов в первую очередь для использования в таких областях, как разработка и реализация проектов, требующих крупных изменений [1].

Современная концепция управления образовательными проектами основана на понятии «проект», которое обладает рядом специфических свойств.

Руководство по основам управления проектами в Американском институте управления проектами содержит следующее определение: «Проект - это ограниченное по времени мероприятие, направленное на создание уникального продукта или уникальной услуги» [2].

Можно сказать, что в современном понимании образовательные проекты - это комплекс мероприятий с конкретной целью, ограниченных во времени и ресурсах и учитывающих специфику новых требований к компетенциям выпускников образовательных учреждений.

Образовательный проект, как система действий, существует ровно столько времени, сколько требуется для получения окончательного результата. Концепция проекта должна быть совместима с концепцией развития образовательного учреждения и не только не противоречить ей, но и стать основной формой деятельности.

Анализируя сущность и содержание управления проектами, мы видим, что это открытая динамическая система, которая состоит из взаимосвязанных элементов, взаимодействует с окружающей средой, получает из нее необходимые ресурсы и обеспечивает ее полученными результатами, а также под влиянием различных факторов риска. Таким образом, мы можем выделить пять основных элементов управления для любого проекта [3].

Управление качеством - это не только систематически внедряемая система стратегических и оперативных действий, направленных на обеспечение, улучшение, мониторинг и оценку качества образования, но, прежде всего, обеспечение возможности принятия эффективных стратегических решений, направленных на достижение выбранных целей организации в области улучшения и обеспечения качества воспитательной работы в образовательных организациях.

Управленческий подход к качеству проекта отражен в трудах таких ученых, как Ф. Тейлор, Э. Демиг, Дж. Джуран, К. Исикава, Джуран, Ф. Кросби, А. Фейгенбаум, Джеймс Харрингтон и другие. Ф. Тейлор - основатель теории научного управления, обозначил этапы разделения производственных процессов на функции и их стандартизацию. Его последователь Э. Деминг сформулировал 14 принципов управления качеством. В своих исследованиях он определил, что качество продукта или услуги связано с процессами планирования, проектирования, прогнозирования, постоянного улучшения качества на протяжении всего процесса создания продукта или услуги, обучения и переподготовки: «... организациям нужно не просто люди, им нужны работники, развивающиеся через образование. Знание является источником успешного продвижения в достижении конкурентоспособности[4]. Ученый, занимающийся вопросами качества продукции, Дж. Джуран в своих исследованиях в области управления качеством фокусируется на планировании, в котором должны участвовать потребители, как внешние, так и внутренние, а также на контроле и улучшении качества продукции или услуг [5]. Однако, в отличие от Э. Деминга, он рассматривает управление качеством как меры по совершенствованию деятельности, основанные на принципе «проект за проектом», их реализация I приводит к «прорыву», т.е. для достижения более высоких уровней производительности.

Современная образовательная организация высшего образования, которая перешла на управление проектами, чаще всего должна управлять не одним, а несколькими проектами одновременно, которые можно объединить в мультипроект. В то же время иногда управление несколькими проектами не подразумевает формирование более высокого интегрального уровня, который бы объединял одновременно выполняемые проекты. В таких условиях организации приходится решать многие вопросы, связанные с ограничениями производственных, финансовых, временных и других возможностей и требований, предъявляемых государством, социальными партнерами и потребителями.

Таким образом, можно сказать, что для эффективного управления проектами система должна быть хорошо структурирована. Суть структурирования сводится к разделению проекта и его системы управления на следующие компоненты:

- фазы жизненного цикла проекта, этапы работы, задачи, отдельные рабочие процессы;
- индивидуальные рабочие пакеты, связанные между собой в структуре работы над проектом;
- организационная структура подрядчиков проекта;
- структура распределения ответственности и ответственности исполнителей
- выполнение проекта;
- функциональные области управления проектами, функционирующие практически на всех этапах управления проектами.

С учетом этих условий и полного включения всех услуг образовательной организации в логику проектной деятельности управление проектами становится высокоэффективным механизмом стимулирования деятельности образовательной организации, элементом принятия эффективных решений и проводником инновационных разработок в практике образовательной организации.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Аналитический обзор зарубежной и отечественной практики организации и функционирования региональных моделей сертификации квалификации рабочих кадров. Машукова Н.Д. и др. - ГУ ВШЭ: НФПК, Проект «Реформа системы образования», 2006.
2. Литвинова Н.П., Шереметова В.В и др. Маркетинг образовательных услуг. Изд. 2-е, перераб. СПб, 1997. 108 с.
3. Неусгуров Г.Н. Формирование индивидуального стиля деятельности студента. Челябинск, 1997. 240 с.
4. Деминг, У. Э. Выход из кризиса: Новая парадигма управления людьми, системами и процессами [Текст] / У. Эдвард Деминг. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2007. – С. 46
5. Кузьмин, А. М. Метод Семи основных инструментов контроля качества [Электронный ресурс] / А.М. Кузьмин. – Режим доступа: <http://www.inventech.ru/lib/glossary/7basmeth/>.
6. Указ Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года «Об утверждении Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025 года и признании утратившими силу некоторых указов Президента Республики Казахстан».

## ПРОЕКТНЫЙ ПОДХОД В РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

Маженов А.С., докторант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мемлекеттік басқаруды жүзеге асыруда, жобаларды басқару тақырыбы бірте-бірте дамып келеді, бұл жобадағы кеңселердің ашылуымен расталады. Мақалада жоба ортасын басқару процесі талқыланады, ол жобалық ортаны басқаруға әсер етеді. Жобаның таяу және алыс қоршаған орта ерекшеліктері анықталды.

Жобаның алыс ортасымен жұмыс жасауға бағытталған тиімді мемлекеттік қызмет - жобаға бағытталған қоғамды құруға әкеледі. Жобаның жақын ортасына, өндіріс, маркетинг, қаржы саласында жемісті жұмыс істейтін компания кіреді. Мақалада қарастырылған ағымдағы бағыттардың бірі жоба мәдениетінің одан әрі дамуы үшін жағдай жасау арқылы жобаларды басқару саласына мемлекеттік ықпал ету мәселелерін талқылайды.

*Түйін сөздер:* Жобаны басқару, жобалық тәсіл, мемлекеттік басқару, мемлекеттік органда жобаларды басқару.

**Аннотация.** Тема применения проектного менеджмента в реализации государственного управления постепенно развивается, чему свидетельствует открытие проектных офисов в органах государственного управления. В статье рассматривается процесс применения государством проектного подхода, заключающегося в управлении и влиянием на окружение проекта. Раскрываются особенности ближнего и дальнего окружения проекта. Эффективная деятельность государства, направленная на работу с дальним окружением проекта, приводит к созданию проектно-ориентированного общества. Общества, которое будет продуктивно работать в ближнем окружении проекта, сферах производства, сбыта, финансов. Одним из актуальных направлений, рассмотренных в статье являются вопросы воздействия государства на сферу проектного управления через создание условий для дальнейшего развития проектной культуры.

*Ключевые слова: Проектное управление, проектный подход, государственное управление, проектный менеджмент в государственных органах.*

**Annotation.** The theme of the use of project management in the implementation of public administration is gradually evolving, as evidenced by the opening of project offices in government. The article discusses the process of state application of the project approach, which consists in managing and influencing the project environment. The features of the near and far surroundings of the project are revealed. Effective state activity aimed at working with the distant environment of the project leads to the creation of a project-oriented society. A company that will be productive in the near environment of the project, are production, marketing, finance. One of the current areas considered in the article is the issues of state influence on the scope of project management through the creation of conditions for the further development of project culture.

*Keywords: Project management, project approach, public administration, project management in government.*

Высокая динамика экономического развития в современном мире требует организации системного управления и переосмысления подходов к формам взаимодействия государства и бизнеса.

Проектное управление войдя в жизнь современного общества, укрепилось в рыночной экономике и стало ассоциироваться с запланированным достижением успеха и результатов. Для нашей страны внедрение современных методов управления имеет существенное значение. Только при организации эффективного государственного управления Казахстан может стать конкурентоспособным и как следствие улучшить благосостояние граждан.

По данным международных экспертов использование современной методологии и инструментов управления проектами позволяет сэкономить порядка 20-30% времени и около 15-20% средств, затрачиваемых на осуществление проектов и программ.[1]<sup>1</sup>

Проектное управление наряду с процессным подходом активно используется в сфере государственной деятельности во многих странах мира. Офисы по управлению крупными государственными проектами функционируют в Великобритании, Канаде, Франции, Китае и других странах. Потребность в увеличении государственной поддержки в области развития проектного управления остается актуальной и на сегодняшний день.

Рассмотрим, как взаимодействует государство и бизнес в современных рыночных условиях через призму государственного регулирования и проектного управления.

Как показывают исследования, различные методы государственного управления характеризуются разной эффективностью для целей увеличения темпов роста экономики. Следовательно, решение вопросов о методах государственного вмешательства должны предваряться определением результатов такого вмешательства, а именно, его влияния на динамику ВВП.

В частности, для того, чтобы сформировать инструментарий субъектов рынка для достижения своих целей целесообразно выделить приоритетные направления экономического развития. Известно также, что вмешательство государства в процессы трансформации экономической системы проявляется в виде правил, которые могут носить как рыночный, так и директивный характер. В первом случае государство определяет свои приоритеты в валютно-финансовой, банковской и внешнеэкономической деятельности. Во втором – государство законодательно обязывает экономических агентов выполнять определенные мероприятия.

В последние годы в мире наблюдается тенденция перехода от традиционного государственного управления к государственному менеджменту. Развитие концепции государственного менеджмента – это своеобразный ответ на кризисные явления в государственном управлении, построенном на принципах бюрократии, иерархии,

централизации, стабильности организации и государственной службы, единства управления. Выход из кризиса виделся в переосмыслении государственного управления на основе использования принципов корпоративного менеджмента. Эта концепция использовалась в ходе административных реформ в США, Канаде, Великобритании и других странах.

Один из главных вопросов в концепции государственного менеджмента – это вопрос об эффективности управления. В соответствии с этим подходом оценка деятельности государственных структур осуществляется не по уровню их активности, а по результату деятельности «на выходе», по достижению установленных целевых показателей, а важнейшим инструментом управления становится проектный менеджмент в рамках программно-целевого подхода к планированию и управлению.

Государство при проведении национальной политики развития может учитывать необходимость развития проектного управления и влиять на окружение проекта. Окружение проекта – это совокупность внешних и внутренних (по отношению к проекту) факторов, влияющих на достижение результата проекта. Если, ближнее окружение проекта зависит в основном от самой организации то дальнейшее окружение проекта напрямую зависит от государственной политики.

В дальнейшее окружение проекта входят: (Рис. 1)



Рис. 1. Дальнее окружение проекта

Примечание – составлено автором на основании источника[2]

Политические факторы – это политическая стабильность, поддержка проекта правительством, националистические проявления, уровень преступности, торговый бизнес со странами участницами проекта.

Экономические факторы – структура национального хозяйства, тарифы и налоги, страховые гарантии, уровень инфляции и стабильность валюты, развитость банковской системы, источники инвестиций, развитость рыночной инфраструктуры, уровень цен, состояние рынков сбыта, инвестиций, развитость рыночной инфраструктуры, уровень цен, состояние рынков сбыта, инвестиций, средств производства, сырья и продуктов, рабочей силы и др.

Социальные факторы – уровень жизни, уровень образования, свобода перемещения, трудовое законодательство, здравоохранение и медицина, условия отдыха.

Законы и право – это права человека, право на ведение предпринимательской деятельности, права собственности, законы и нормативные акты о предоставлении гарантий и льгот. Наука и техника – уровень развития фундаментальных и прикладных наук, информационных технологий и компьютеризации, промышленных и производственных технологий, энергетических систем, транспортных систем, связи и коммуникаций.

Культура – исторические и культурные традиции, религия, культурные потребности, уровень требований к качеству результатов и условий труда.

Природные и экологические факторы – это природные ресурсы, стандарты качества воздушного бассейна, водных источников и почвенного покрова, законодательство по окружающей природной среде.

Инфраструктура – средства транспорта, связи и коммуникаций, сети ЭВМ и информационные системы, энергоснабжение, коммунальные службы, сбытовая сеть, логистика и материально-техническое снабжение, промышленная инфраструктура, обслуживающие системы и пр.[2]

В ближнее окружение проекта входит проводимая руководством организации деятельность, которая включает в себя сферы финансов, сбыта, производства, материального обеспечения и инфраструктуры.

Созданные государством благоприятные условия напрямую связаны с возможностью развития проектного управления. Проектное управление нуждается в хорошей инициации и планировании проекта, которое зачастую будет затруднено, в условиях политической и экономической нестабильности.

Оценку важности проектного менеджмента для государства можно увидеть из маркетингового социологического исследования СПМ РК (Рис. 2)



Рис. 8. Оценка важности использования проектного менеджмента для государства[3]

В данном вопросе большинство респондентов сошлись на мнении, что использование проектного менеджмента в стране окажет положительное влияние на все, указанные в вопросе факторы. Но большинство опрошенных (22%) считает, что использование проектного менеджмента, окажет наибольшее влияние на повышение культуры управления в стране.[3]

Основываясь на имеющихся данных можно говорить о том, что внедрение технологий проектного управления положительно скажется на всех критериях развития, как отдельной компании, так и для всего государства в целом. Вместе с тем одним из актуальных вопросов необходимости регулирования государством области

проектного управления является создание условий для возникновения и развития проектной культуры.

Определяющим наиболее важные ценностные аспекты проектной культуры будет выступать государство. Именно на государственном уровне прежде всего, должны быть заданы критерии, в соответствии с которыми и должна формироваться проектная культура в ведомствах, организациях, проектных объединениях, коллективах и группах. Наконец, будет формироваться проектная культура руководителей и менеджеров проектов, участников проектов и программ.[4]

Субъекты проводящие проектное управление в организации при наборе специалистов проводят конкурсы на занятие вакансий. При выборе специалистов, организация должна остановить свой выбор на определенном кандидате. Зачастую выбор должен быть сделан из определенного количества участников, хотя компании хотелось бы нанять более компетентного специалиста.

Ценность профессионализма госслужащих существенно возрастает в условиях кризиса, т.к. в сложные для национальной экономики периоды делается ставка и выделяются бюджетные средства на реализацию только жизненно необходимых проектов и программ. В таких условиях важно, чтобы государственные проекты были реализованы успешно.

Так, в бюджетном законодательстве Казахстана в настоящее время отсутствует целостный подход по управлению проектами для достижения результатов:

- бюджетный кодекс, отраслевое законодательство тщательно регулируют стадию планирования, а стадия реализации регулируется и исполняется отдельными положениями. При этом отсутствует оперативность принятия решения по проектам;
- анализ документов планирования и процессов проектного менеджмента показал, что в целом имеются признаки проектного управления, но нет целостного подхода к управлению государственными инвестиционными проектами.[5]

Каковы современные предпосылки дальнейшего рассмотрения внедрения управления проектами? К числу макроэкономических предпосылок следует отнести:

- изменение структуры собственности, связанные с разрушением монополий государственной собственности в сфере производства и услуг, а так же формированием эффективных собственников и заинтересованного менеджмента;
- изменение отраслевой структуры производства в результате ее адаптации к новой структуре спроса;
- продолжающееся изменение геополитической ситуации, имеющее целью включение экономики страны в мирохозяйственные связи.

В содержательном плане к числу основных предпосылок следует отнести:

- потребность в структурах, ориентированных на достижение определенной цели / результата;
- непрерывное увеличение числа задач, имеющих объективные признаки проектов;
- наличие сложных и функционально интегрированных задач с инновационными элементами и необходимостью полной завершенности работ;
- потребность в руководителях и исполнителях высшей квалификации;
- необходимость быстрой реакции на изменения рынка с соответствующей продолжительностью проработки и решения задач;
- наличие в организациях и на предприятиях проектов, не достигающих поставленных целей;
- необходимость координации действий существенного количества подразделений в процессе реализации проекта.[6]

Государственный менеджмент – использование ремесла, науки и искусства менеджмента профессионалами на государственной службе. Особенность их работы заключается в том, что она протекает в рамках, очерченных законом, и оцениваются



на основании политических принципов. Поскольку смена политических приоритетов неизбежно влечет за собой изменения в действиях государственного аппарата, владение мастерством политического маневра так же необходимо государственному служащему-менеджеру, как и умение планировать, организовывать, подбирать кадры, давать руководящие указания, изыскивать средства и решать все остальные стандартные управленческие задачи.[7]

Кризис государственной и муниципальной службы порождает ряд существенных проблем в сфере государственного и муниципального управления. Среди них можно выделить следующие:

- государственное управление является слишком громоздким и дорогостоящим;
- государственное управление неэффективно и затратно, поскольку требует больших финансовых и человеческих ресурсов;
- качество оказания государственных услуг зачастую находится на низком уровне;
- государственная администрация слишком отдалена от граждан, чтобы удовлетворять их интересы.

В основе кризисных явлений лежит централизация, единство управления, администрирование и бюрократия. Необходимость решения данных проблем привела к появлению, разработке и принятию новой концепции государственного управления – так называемой NewPublicManagement (NPM). Согласно этой теории, государство уподобляется «большой корпорации».[8]

Не достаточно развитая проектная культура в стране, в целом не создает условия для подготовки сильных специалистов. К примеру, в Японии на одно, место в хорошей компании претендуют сотни специалистов, и конкуренция между ними идет на самом высоком уровне. Бытует мнение, что в Японии не увольняют сотрудников, однако данное обстоятельство скорее всего связано с тем, что работники выбраны из огромного количества выпускников вузов. Выбранный специалист будет обладать достаточными квалификациями для успешной работы в компании. В наших же реалиях по нашему мнению присутствует формальный подход к созданию проектно-ориентированного общества.

Использование понятия «государственный менеджмент» можно объяснить, как модой на термин «менеджмент», так и признанием того факта, что государственный служащий должен быть политиком, и управленцем. У государственного менеджмента те же задачи, что и у менеджмента в любой другой области, - составление бюджета и управление финансами, руководство людьми и использование информации. В то же время работа государственных служащих регулируется демократическими политическими нормами, что сильно отличает ее от работы менеджеров в коммерческих структурах.

Общество хочет видеть государственное управление социально эффективным. Не отстающим от общественных процессов, не только просто ориентированным на ежегодный экономический рост в процентном эквиваленте, а владеющим комплексным подходом и прогностическим видением. Управление, в котором широкое распространение получит опережающее, эвристическое начало, основанное на знании объективных закономерностей, способное удерживать за собой субъективные факторы, действенное, активное, эффективно решающее общественные проблемы и обеспечивающее прогрессивное развитие общества.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Воропаев В. Управление проектами – неиспользованный ресурс в экономике России. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://blog.iteam.ru/upravlenie-proektami-neispolzovannyj-resurs-v-ekonomike-rossii/>

2. Быковский В.В. Управление инновационными проектами и программами. Учебное пособие. Томбов, ГОУ ВПО ТГТУ, 2011. – 104 с.
3. Материалы проведенного маркетингового исследования СПМ РК. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://sparm.kz/upload/Anketa.docx>
4. Сокира Т.С. Казахстан на пути к проектной культуре управления //Материалы международной научно-практической конференции Экономика, право, культура в эпоху общественных преобразований. – Алматы, - 2001. – С. 147-151
5. Нагашыбай Д.М. Подготовка важнее увлеченности //Материалы Первого Международного конгресса проектных менеджеров. Развитие проектного менеджмента: Практика и перспективы. – Астана, 2015. – С.190-199
6. Мазур И.И. Управление проектами. – М.:Омега-Л, 2010. – 960 с.
7. Яновский В.В., Кирсанов С.А. Введение в специальность Государственное и муниципальное управление. – М.: Кнорус, 2013. – 200 с.
8. Турняк К.В., Шакина М.А. Модели профессиональных компетенций работников государственного и муниципального управления в условиях нового государственного менеджмента: Отечественный и зарубежный опыт // ARS ADMINISTRANDI.-2012.-№4.- С.41-55

## **ЛОГИСТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В ИНТЕГРАЛЬНОЙ ПАРАДИГМЕ И УПРАВЛЕНИЯ ЦЕПЯМИ ПОСТАВОК**

**Мамутова Н.А.**, магистр,  
**Ахметкалиева С. К.**,  
к.т.н., ст. преподаватель,  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада логистика - жеткізу тізбегін басқаруды (Жеткізу тізбегін басқару) онтайландыру әдістерінің бірі талқыланып, негізгі бизнес - ЖТБ процестері, сондай-ақ қазақстандық кәсіпорындардағы жеткізу тізбегін басқару тұжырымдамаларын іске асырудағы тәуекелдер мен проблемалар қарастырылады. ЖТБ компанияның қаржылық көрсеткіштері мен бәсекеге қабілеттілігіне үлкен әсер етеді – жеткізу тізбегінің қаншалықты тез және тиімді ұйымдастырылуына, оның айналымы мен пайдасының артуына тікелей байланысты. Өнім берушілерден сатып алу бағасын төмендету немесе дайын өнімге немесе қызметтерге сату бағасын арттыру есебінен меншікті шығындарды азайту есебінен пайданы айтарлықтай жоғарылату оңайырақ екенін атап өткен жөн. Ақыр соңында ЖТБ кәсіпорынның акционерлік құнын да көтереді. Мақалада осы талдаудың негізінде шетелдік компаниядағы жеткізу тізбегін басқару тұжырымдамаларының орындалуын талдайды, қазақстандық кәсіпорындарда ЖТБ-ні енгізу бойынша ұсынымдар.

*Түйін сөздер:* жеткізу тізбегі, бизнес-процестер, менеджмент, тұжырымдамалар

**Аннотация.** В статье рассматривается один из методов оптимизации логистики – управление цепями поставок (SupplyChainManagement), рассматриваются ключевые бизнес – процессы SCM, а также риски и проблемы по внедрению концепций управления цепями поставок на казахстанских предприятиях. SCM оказывает огромное влияние на финансовые показатели и конкурентоспособность компании – от того, насколько быстро и эффективно будут организованы цепочки поставок, напрямую зависит увеличение ее оборота и прибыли. Следует подчеркнуть, что значительно проще повысить прибыль за счет уменьшения собственных затрат, чем за счет снижения закупочной цены у поставщиков, либо повышения продажной цены на готовую продукцию или услуги. В конечном счете SCM подымает и акционерную стоимость предприятия. В статье проведен анализ по внедрению концепций

управления цепями поставок в зарубежной компании, на основе данного анализа были составлены рекомендации по внедрению SCM на казахстанских предприятиях.

*Ключевые слова:* цепь поставок, бизнес – процессы, управление, концепции.

**Annotation.** The article discusses one of the methods of optimizing logistics - supply chain management (Supply Chain Management), discusses key business - SCM processes, as well as risks and problems in the implementation of supply chain management concepts in Kazakhstan enterprises. SCM has a huge impact on the financial performance and competitiveness of the company - on how quickly and efficiently the supply chains are organized, an increase in its turnover and profits directly depends. It should be emphasized that it is much easier to increase profits by reducing their own costs than by reducing the purchase price from suppliers, or by increasing the selling price of finished products or services. In the end, SCM also raises the shareholder value of the enterprise. The article analyzes the implementation of supply chain management concepts in a foreign company, based on this analysis, recommendations were made on the implementation of SCM in Kazakhstani enterprises.

*Keywords:* supply chain, business processes, management, concepts.

Одним из методов оптимизации логистики является управление цепями поставок — SupplyChainManagement. Для предприятия внедрение SCM означает ведение бизнеса на основе стратегического взаимодействия с поставщиками и клиентами. В традиционной системе предприятия конкурируют за счет достижения конкурентных преимуществ конечного в цепи поставок продукта. Управление цепями поставок предполагает конкуренцию не отдельных предприятий и их продуктов, а цепей поставок, в состав которых входят эти предприятия.

Самое популярное в академической среде определение управления цепями поставок рассматривается как систематическая, стратегическая координация традиционных бизнес-функций и тактики их реализации как внутри конкретной компании, так и в рамках деловых связей внутри цепи поставок, в целях повышения долгосрочной результативности отдельных компаний и цепи поставок в целом. Авторы этого определения, подытожив большое количество публикаций, определили цепь поставок как множество трех или более обособленных единиц (организаций или физических лиц), непосредственно участвующих во входящих и исходящих потоках товаров, услуг, финансов и (или) информации от источника к потребителю.[2]



Рис.1 - Временная шкала эволюции SCM

В историческом ракурсе специализации концепции SCM можно изобразить с помощью, показанной на Рис. 1 Временной шкалы эволюции SCM.

Исследование эволюции логистики и SCM свидетельствует о том, что SCM постоянно развивается и пересматривает свои подходы.

Цепь поставок — это звенья, связанные между собой информационными, денежными и товарными потоками. Каждая цепь начинается с приобретения сырья у поставщиков и заканчивается реализацией готовых товаров и услуг потребителю.

Внедрение концепций SCM на казахстанских предприятиях поможет решить следующие задачи:

1. Сокращение цикла планирования и увеличение горизонта планирования за счет получения надежной и своевременной информации;
2. Оптимизация расходов за счет возможности определения стратегических контрагентов, оптимального выбора закупаемых изделий и их поставщиков;
3. Снижение производственных издержек (стоимость сырьевых материалов, затраты по содержанию запасов, инвестиции в оборудование, стоимость внутризаводских перевозок) через оптимизацию потоков продукции и оперативную организацию обмена информацией между контрагентами;
4. Снижение складских издержек за счет приведения объемов производства в соответствие со спросом (аналог Justin Time в бережливом производстве);
5. Повышение качества обслуживания потребителей за счет оперативности и гибкости процесса поставок.

Для предприятия внедрение концепций SCM означает ведение бизнеса на основе стратегического взаимодействия с поставщиками и клиентами. В традиционной системе предприятия конкурируют за счет достижения конкурентных преимуществ конечного в цепи поставок продукта. Управление цепями поставок (SCM) предполагает конкуренцию не отдельных предприятий и их продуктов, а цепей поставок, в состав которых входят эти предприятия.

Пример компании, внедрившей принципы SCM

BASF — крупнейший в мире химический концерн, который работает в 170 странах. Портфель предложений концерна включает нефть, природный газ, химикаты, пластмассы, продукты сельского хозяйства и тонкой химии.

С 2008 года компания начала внедрять SCM в 24 странах, где была задействована группа в количестве 800 человек. В связи с тем, что область закупок в BASF является сложным процессом и одновременно занимающим много времени, было принято решение внести изменения именно в этой области. Для этого, начали производиться электронные закупки, и был создан электронный хаб для закупок. Была внедрена IT-программа VMI (управление поставками). В результате компания добилась экономии во времени, снижение бумажных транзакций и сокращение издержек.

Второй сферой, где произошло изменение, стало обслуживание клиентов. Всемирно известная IT — компания SAP разработала программу для BASF — управление отношениями с клиентами, в ходе, которой была налажена обратная связь с потребителями.

Была создана единая информационная среда между участниками цепочки поставок. Это сделало возможным регистрировать заказ или жалобу клиента и тут же направлять его к производителю, на склад или поставщику в зависимости от типа проблемы и заказа.

Третьей сферой, где произошло изменение — распространение/распределение и транспортировка своей продукции. BASF нанимает 3PL, которые управляют всем процессом. В результате сократилось время доставки и снизились издержки на транспорт. Также стало возможным отслеживать место дислокации.

В общем итоге, компания BASF добилась следующих успехов:

- Операционные издержки сократились на 32%
- Число заказов выросло на 17%
- Повысился уровень безопасности и снизилось количество несчастных случаев с 0,56 до 0,23 на 10000 случаев

- Компания третий год подряд получает награду за лучшую систему управления цепочками поставок в 2011 году.

Исследования, проведенные Deloitte, показывают, что казахстанские компании в качестве основы для роста своих доходов, как правило, рассматривают дальнейшее развитие рынка и экономики в целом. Иными словами – внешние факторы. Данное видение основано на тенденциях прошлого, когда на фоне слабой конкуренции спрос на их товары намного превышал предложение. Однако сегодня, имея достаточный уровень насыщения рынка, такой подход вряд ли является актуальным, поэтому на первый план должны выйти внутренние резервы. Большинство западных предприятий в условиях жесткой конкуренции главными факторами роста своих доходов считают захват новых рынков, развитие новых каналов реализации, товаров и услуг. Приложив усилия именно в этих направлениях и произведя соответствующую реорганизацию всей цепочки поставок, отечественные компании могли бы получить значительный потенциал для увеличения своих доходов.

Следующая проблема – неспособность четко сконцентрировать свои усилия и выстроить приоритеты. Как правило, приступая к оптимизации SCM, отечественные компании стремятся одновременно охватить сразу все возможные направления развития – от разработки новых товаров и уменьшения времени их выхода на рынок, улучшения работы поставщиков и повышения качества продукции до сокращения производственных циклов, совершенствования работы службы логистики и обслуживания клиентов. Однако здесь прежде всего необходимо реально оценить свои возможности. Как правило, компания не в состоянии эффективно справиться со всеми этими задачами сразу. Поэтому наилучшим вариантом представляется использование западного подхода. Суть его в том, что глобальные компании определяют наиболее важные приоритеты своего развития и усиленно работают именно в этих направлениях. При этом достигается наибольшая эффективность использования имеющихся ресурсов – трудовых, финансовых, материальных и временных. И только по достижении положительных результатов они фокусируют свое внимание на других аспектах.

Мировая практика свидетельствует, что внедрение концепций SCM невозможно без применения передовых IT-решений. Конечно, не все технологии могут быть использованы отечественными компаниями в той мере, в какой это делается на Западе. Например, пока рано говорить о TradingExchanges и e-Procurement (проведении операций на online-биржах и электронных закупках). Однако другие IT-решения уже находят свое применение в Казахстане – практически все предприятия внедряют ERP (систему планирования ресурсов предприятия), многие используют WMS (систему управления работой складов) и TMS (управление транспортировками). Некоторые вышли на стадию внедрения DemandPlanning (планирование спроса) и QMS (системы управления качеством).

Вместе с тем, у большинства отечественных предприятий в зачаточном состоянии находится совершенствование работы с клиентами. Значительные ресурсы есть в области прогнозирования и планирования спроса. Хотя уже видны определенные успехи во взаимодействии в сфере планирования транспортировки, а также управления запасами и их пополнения. Основная проблема здесь – добиться от клиента прозрачности информации. Аналогичные тенденции наблюдаются во взаимодействии с поставщиками.

Требуется оптимизация и в области прозрачности внутренней информации. Например, львиная доля казахстанских предприятий не может похвастаться прозрачностью себестоимости продукции, а это необходимое условие для сокращения расходов. На Западе давно применяется Методика функционально-стоимостного учета (ABC), используя которую местные компании смогли бы решить эту проблему.

Позитивной тенденцией, оказывающей благотворное влияние на повышение эффективности цепочек поставок, является стремление большинства казахстанских предприятий внедрить некоторые инициативы по повышению качества продукции, в частности ISO 9001. Однако не во всех компаниях данные процедуры находят фактическое внедрение и последующее применение.

И, наконец, практически у всех отечественных предприятий наблюдается низкий оборот запасов и материалов. Отчасти это обусловлено невысокой степенью надежности и большим сроком поставок, а также удаленностью от производителей сырья. Однако даже при всех неблагоприятных сторонах внешних факторов казахстанские компании, сосредоточив усилия на данном компоненте SCM, могут добиться значительного сокращения своих затрат.

В настоящей работе рассмотрена одна из самых динамично развивающихся и важных концепций последних двух десятилетий – концепция управления цепями поставок, а также рассмотрена возможность, перспективы и имеющиеся сложности по внедрению концепций управления цепями поставок. С одной стороны, для внедрения в Казахстане концепций SCM сформировалась благоприятная почва, поскольку отечественные производители и дистрибьюторы уже сегодня столкнулись с экспансией международных компаний, которые, выходя на местный рынок, используют SCM, чтобы получить конкурентные преимущества перед игроками второго и третьего эшелонов. Рассматривая SCM как эффективный способ построения бизнеса, ведущие казахстанские компании в то же время имеют необходимый уровень автоматизации производственных процессов, и в первую очередь в таких отраслях, как производство товаров народного потребления, розничная торговля и дистрибуция. Немалая часть таких компаний обладает современными корпоративными сетями, связывающими центральный офис с региональными филиалами и отделениями.

С другой стороны, построение эффективной цепочки поставок в местных условиях – цель пока труднодостижимая. Причины известны: уровень доверия между отечественными компаниями, являющимися потенциальными партнерами по цепочке поставок, все еще низок; таможенное законодательство осложняет эффективную организацию перемещений товара, а управление в территориально распределенных холдингах редко охватывает такие операционные задачи, как закупки, логистика и сбыт. Все это затрудняет согласованное развитие бизнеса как цепочки поставок, в которую включены также сторонние поставщики и дистрибьюторы, и, следовательно, сужает область применения концепции SCM, сводя ее к немногим вертикально интегрированным казахстанским холдингам, строящим в основном собственные цепочки дистрибуции и логистики.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Дж. Шапиро Управление цепями поставок/ учебник, Изд.Дом Питер, режим доступа <http://artlib.osu.ru/Docs/piter/bookchap/978527200183.html>, 720 с.
2. Сергеев В. И. Управление цепями поставок/ учебник для бакалавров и магистров, М: Юрайт, 2014
3. Управление цепями поставок//учебное издание, под редакцией Дж.Гатторны, перевод с пятого английского издания, М.:ИНФРА-М, 2008 г., 705 с.
4. Кулжабай Н.М., Тышканбаева М.Б., Исмаилова Р.Т., Ботаева С.Б. «Логистика», учебное пособие, изд. КазНТУим.К.И.Сатпаева, 2014, 295 с.
5. Giannakis M., Croom S., Slack N. Supply Chain Paradigms // Understanding Supply Chains / Eds. S. New, R. Westbrook. Oxford: OxfordUniversityPress, 2004. P. 2-22
6. Бауэрсокс Д. Дж., Клосс Д. Дж. Логистика: интегрированная цепь поставок / Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2001.

7. Бочкарев А. А., Кирина И. В. Интегрированные модели цепи поставок // Логистика сегодня. 2006. № 6 (18). С. 344-359.
8. Иванов Д. Логистика. Стратегическая кооперация. СПб.: Питер, 2005.
9. Кирюков С. И. Становление и развитие маркетинговой логистики // Вестник СПб. ун-та. Сер. Менеджмент. 2006. Вып. 3. С. 44-61.
10. Коуз Р. Фирма, рынок и право / Пер. с англ. М.: Дело ЛТД, 1993. Куш С. П. Маркетинг взаимоотношений на промышленных рынках. СПб: Издат. дом СПб. гос. ун-та, 2006.
11. <http://www.investkz.com/journals/47/162.html>
12. [https://studme.org/68480/logistika/rol\\_upravleniya\\_tsepyami\\_postavok\\_sovremennoy\\_ekonomike#621](https://studme.org/68480/logistika/rol_upravleniya_tsepyami_postavok_sovremennoy_ekonomike#621)

## **ПОВЫШЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ КАЗАХСТАНА**

**Назаров Ж.Ж.**, магистрант,  
**Тұмбай Ж.О.**, к.э.н., доцент  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Қазақстанда соңғы бірнеше жылда инновацияға деген қызығушылық айтарлықтай өсті - үкімет тарапынан да инновацияны ынталандыру үшін шаралар жасалуда. Инновация сөзінің бір мағынасы - жаңа технологиялық идеяларды жасау мен пайдалануды білдірсе, екінші жағынан – ұйымдастыру деген мағына береді . Инновация өнімді өндіруде ғана емес, оның тиімділігін арттыру мақсатында да, бизнесті ұйымдастыруда да табысты болуы мүмкін.

*Түйін сөздер: инновация, кәсіпорын, инвестиция, экономика, жүзеге асыру, нарық, өнім.*

**Аннотация.** В Казахстане последние несколько лет интерес к инновациям вырос очень существенно - даже на уровне правительства стали приниматься меры по стимулированию инновационной деятельности. Зачастую под инновацией понимается создание и использование новых технологических идей, однако существует и другая сторона инновационной деятельности - организационная. Нововведения могут с успехом применяться не только в производстве продукции, но и в организации бизнеса с целью повышения его эффективности.

*Ключевые слова: инновация, предприятие, инвестиция, экономика, реализация, рынок, продукт.*

**Annotation.** In Kazakhstan over the past few years, the interest in innovation has increased very significantly - some measures have been taken to stimulate innovation even at the level of the government. Innovation often relates to the creation and usage of new technological ideas, however, there is another side of innovation which is known as the organizational mode. Innovations can be successfully applied not only in the manufacture of products, but also in the organization of business in order to grow its efficiency.

*Keywords: innovation, enterprise, investment, economics implementation, market, product.*

Возможные пути создания благоприятного инновационного климата в Казахстанской экономике начали активно проявляться в начале 80-х годов, еще до распада Советского Союза. Уже тогда стало очевидным, что действующие механизмы «внедрения» результатов исследований и разработок неэффективны, инновационная активность предприятий низкая, а средний возраст производственного оборудования постоянно увеличивался. С тех пор в республике был принят ряд государственных Концепций регулирования и стимулирования

инновационной деятельности, объявлено о создании национальной инновационной системы, создан ряд механизмов государственного финансирования инноваций, включая создание инфраструктуры инновационной деятельности.

Актуальность темы для Казахстана обусловлена ее теоретической и практической значимостью для решения различных проблем повышения эффективности деятельности предприятий.

Инновационным является такое предприятие, которое внедряет продуктовые или процессные инновации, независимо от того, кто был автором инновации - работники данной организации или внешние агенты (внешние собственники, банки, представители федеральных и местных органов власти, научно-исследовательские организации и провайдеры технологий, другие предприятия).

С середины 90-х годов XX века мир входит в постиндустриальную эру, главной чертой которой является переход к интеллектуальной экономике, движимой инновациями. Именно инновации становятся важнейшим средством в конкурентной борьбе, повышают имидж производителя. Меняется система ценностей, правил, норм и принципов, составляющих общественное мировоззрение и определяющих особенности эффективного функционирования предприятия, происходит существенная трансформация его внешней и внутренней среды.[1] Развитие предприятий во все большей степени связывается с нововведениями, обучением, знаниями, адаптацией и с постоянной реализацией преобразований, обусловленных ускоряющимся процессом технологических, социальных, экономических и политических преобразований.

Сегодня существует достаточно четкое определение инновации, под которой понимается конечный результат инновационной деятельности, получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного продукта, реализуемого на рынке, нового или усовершенствованного технологического или организационного процесса, используемого в практической деятельности. В свою очередь, под инновационной деятельностью понимается процесс, направленный на разработку инноваций, реализацию результатов законченных научных исследований и разработок либо иных научно-технических достижений в новый или усовершенствованный продукт, в новый или усовершенствованный технологический процесс, а также связанные с этим дополнительные научные исследования и разработки. Инновация представляет собой материализованный результат, полученный от вложения капитала в новую технику или технологию, в новые формы организации производства, труда, обслуживания и управления, включая новые формы контроля, учета, методы планирования, приемы анализа и т.д. По мере экономического развития общества значение инноваций все более возрастает, и на современном этапе инновации становятся важнейшим инструментом конкурентной борьбы хозяйствующих субъектов на всех уровнях иерархии - от отдельных структурных единиц предприятий до стран и регионов в целом.

На многих предприятиях организационные инновации время от времени появляются и внедряются, однако процесс не носит системного характера, скорее - реагирование на факторы внешней среды, «латание дыр». Подправили под запросы рынка цены, через полгода закупили компьютеры, ещё через полгода - программное обеспечение, ввели корпоративные мероприятия.[2] Однако друг с другом эти действия связаны слабо, а, значит, синергетического эффекта от них нет. Для успешного повышения эффективности деятельности компании необходимы чёткие и согласованные действия, проводимые в рамках инновационной системы.

Под инновационной системой обычно понимают элементы организации, сопутствующие инновационной деятельности, а также взаимоотношения между ними, которые закрепляются в регулирующих документах предприятия (устав, положения о подразделениях, должностные инструкции). Для того, чтобы любой



сотрудник свободно ориентировался в документах, лучше их объединить в информационную базу (например, создать сайт во внутренней корпоративной сети), а также обязать юрисконсульта или менеджера по персоналу давать консультации по вопросам применения документов.

Целью создания инновационной системы является:

- повышение конкурентоспособности продукции предприятия;
- создание инновационной базы для долгосрочного устойчивого роста предприятия;
- обеспечение экономической безопасности предприятия.

Инновационная система предприятия должна выполнять следующие функции:

- прогнозирование рынка и выбор приоритетных направлений исследований;
- стратегическое планирование инновационной деятельности предприятия;
- поиск, оценку и отбор инновационных идей и изобретений;
- внедрение инновационных проектов;
- мониторинг показателей уже внедрённых инновационных проектов и их корректировка.

Для эффективного функционирования системы необходимо тесное сотрудничество предприятий с НИИ, вузами, центрами трансфера технологий в рамках поиска и приобретения технологий, поиска и найма квалифицированного персонала, заказов на разработки.[3]

В условиях независимости и реформирования казахстанской экономики одной из ключевых задач является улучшение инновационной деятельности и практического использования научно-технических достижений, обеспечивающих конкурентоспособность продукции на мировом рынке. На сегодняшний день нормативная база в сфере инновационной деятельности в Республике Казахстан состоит из следующих нормативных актов:

- Государственная программа индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 гг.;
- Программа по формированию и развитию национальной инновационной системы;
- О государственной поддержке инновационной деятельности;
- Правила формирования и аккредитации специализированных субъектов инновационной деятельности;
- О создании специальной экономической зоны «Парк информационных технологий»;

В Казахстане разворачивается стратегия инновационного прорыва. Конкретные шаги по реализации и активизации инновационной программы сделаны с принятием Стратегии индустриально - инновационного развития Республики Казахстан до 2015 г., законов «Об инновационной деятельности», «О науке». Начальный ее этап связан с решением проблемы преодоления технологической отсталости, модернизации базовых отраслей. Это предполагает разработку и внедрение высоких технологий, повышающих отдачу важных секторов экономики. При этом требуется увеличить глубину переработки минерального, углеводородного и сельскохозяйственного сырья, освоить производство конечной продукции в металлургии, утилизацию вторичного сырья. Впоследствии путем конверсии, развития малого бизнеса, совместного предпринимательства можно будет заложить ядро наукоемких и высокотехнологичных производств на базе имеющихся мощностей по выпуску приборов, средств автоматизации, радиотехники, начать формировать индустрию информатики, новых материалов на основе композитов, керамики и пластмасс.

Инновации реализуются в рамках сложной динамической системы, эффективность которой зависит как от использования внутренних механизмов, так и от взаимодействия с внешней средой. В настоящее время в республике изучены три направления внедрения инноваций: первое и наименее эффективное - госсектор экономики, где посредником между обществом с его потребностями и наукой выступает государство; второе направление -

отношение между наукой и крупным бизнесом; третье - создание малых инновационных фирм, нацеленных на поиск свежих идей, их оценку и реализацию.[4]

Инновационная деятельность в Казахстане пока не получила того теоретического и практического уровня, который способствовал бы преодолению технологического отставания, изменению характера и объемов производства во всех сферах экономики.

Между тем, в промышленно развитых странах на реализацию продуктов инновационной деятельности приходится свыше 20% прироста национального дохода.

Чтобы Казахстану войти на условиях равноправного партнера в мировое сообщество, необходимо определить круг макротехнологий, по которым он может стать конкурентоспособным на международном рынке наукоемкой продукции.

Приоритетными для республики в этом плане следует считать следующие направления: космос, энергетика, биотехнологии, специальная химия, телекоммуникации и связь - те сферы, где она обладает собственными научными школами. В связи с этим, необходимо разработать целевые программы развития, которые помогут отечественной экономике получить высокую отдачу на основе использования прямых инвестиций и применение внешнеторгового, налогового и других инструментов государственного регулирования, способных обеспечить производство новых конкурентных видов продукции.[5]

Экономические аспекты проблемы развития инновационной деятельности постоянно находятся в центре внимания многих ученых и практиков. Многогранность инновационного процесса вызвала к жизни различные подходы, как к определению инноваций, так и теоретических основ инновационного предпринимательства. Однако некоторые проблемы развития и активизации инновационной деятельности недостаточно исследованы, особенно вопросы формирования эффективного организационно-экономического механизма на новом этапе трансформационных преобразований. Таким образом, заложенные теоретические и методологические основы инновационной деятельности требуют дальнейшего развития и обобщения.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Государственная программа индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 гг. (Утверждена Указом Президента Республики Казахстан, № 874 от 01.08.2014 г.)
2. Баймуратов У. «Инвестиции и инновации: нелинейный синтез». - Алматы: БИС, 2005. - 320с.
3. Муканова А. Основные тенденции инновационного (научно-технического) развития Казахстана // Транзитная экономика. - № 5-6, 2006 г., с. 42-47
4. Оспанов Б. Инновации как направление государственной стратегии развития в Республике Казахстан // Саясат.- №2, 2005 г., с. 17-21
5. Рамазанов С. Инновационная модель развития национальной экономики //Панорама. - 2005, 31 января.

#### ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЭКО-ИННОВАЦИЙ

**Назарова У.И.**, докторант,  
**Кулумбетова Л.Б.**, д.э.н., профессор  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада экологиялық жаңалықтардың мән-мағынасына түрлі көзқарастар қарастырылып, олардың жіктелуін талқылайды, эко-инновацияның ерекшеліктерін айқындайды және оларды дамытудың негізгі бағыттарын ұсынады. Бұл мақалада экологиялық инновацияның мәні, түрлі авторлардың шығармаларында осы терминді түсіндіру, осы анықтамалардың авторлық талдауын ұсынып, автордың пікірі бойынша ең толық және анықтаманы анықтайды. Мақаланың қорытындысы жұмыстың негізгі нәтижелерін жинақтап, қорытынды жасайды және экологиялық жағдайды тек өңірде ғана

емес, республикада да, сондай-ақ бүкіл әлемде де жаһандық экологиялық жүйе ретінде жақсартуда экологиялық инновацияларды дамытудың негізгі бағыттарын ұсынады.

*Түйін сөздер: эко-инновациялар, қоршаған орта, жасыл экономика, экология, инновациялар.*

**Аннотация.** В статье исследованы различные подходы к сущности экологических инноваций, рассмотрена их классификация, выявлены особенности эко-инноваций и предложены основные направления их развития. В данной статье раскрывается сущность экологических инноваций, трактовка данного термина в работах различных авторов, предлагается авторский анализ данных определений и выбирается наиболее полное и соответствующее определение на взгляд автора. Наконец, в заключении статьи подводятся основные итоги работы, формулируются выводы и предлагаются основные тенденции развития эко-инноваций в улучшении экологической обстановки не только региона или республики, но и мира в целом, как глобальной экологической системы.

*Ключевые слова: эко-инновации, окружающая среда, зеленая экономика, экология, инновации.*

**Annotation.** The article explores various approaches to the essence of ecological innovations, discusses their classification, identifies features of eco-innovations and suggests the main directions of their development. This article reveals the essence of environmental innovation, the interpretation of this term in the works of various authors, proposes the author's analysis of these definitions and selects the most complete and appropriate definition in the author's opinion. Finally, the conclusion of the article summarizes the main results of the work, draws conclusions and proposes the main trends in the development of eco-innovations in improving the environmental situation not only in the region or the republic, but also in the world as a whole, as a global ecological system.

*Keywords: eco-innovations, environment, green economy, ecology, innovations.*

В современном мире все большую актуальность приобретает новая модель экономического развития, не наносящего ущерб природе. Она предполагает неразрывное сочетание экономической, экологической и инновационной политики. Именно вопросы рационального природопользования и инноваций сопряжены со многими экономическими проблемами. Стоит отметить, что экологическая политика все более активно реализуется в экономической стратегии развитых стран и крупных компаний. Она охватывает систему мер, направленных на рациональное использование природных ресурсов, их охрану и восстановление внутри страны и за ее пределами. Эта политика проводится как на уровне государства, которое устанавливает законодательные нормы в области охраны природной среды, так и на уровне компаний, которые берут на себя обязательства по соблюдению этих норм в своей корпоративной стратегии развития[1].

Несмотря на относительную молодость как отрасли развития экологии, отвечающей за разработку перспективных направлений совершенствования экологической ситуации в конкретно взятом регионе, так и понятия экологических инноваций, довольно большое количество авторов занималось данной проблемой, в числе которых следует отметить таких, как К. Фаслер, П. Джеймс, А. Рейд, М. Мидзиньски, Р. Кемп, Т. Фоксон, О. Прокопенко, Н. Андреева, Е. Мартынюк, Д. Черванёв, Л. Нейкова, И. Афонин и другие. В мировой литературе понятие «эко-инновации» впервые появилось в 1996 г. в книге «DrivingEco – Innovation: A Breakthrough Discipline for Innovation and Sustainability» Клода Фаслера и Питера Джеймса.

Поэтому в настоящее время накоплено огромное множество определений термина «экологические инновации». Однако сегодня ученые не сформулировали единственной и однозначной мысли относительно сущности понятия эко-инновации. В рамках данного исследования мы предпримем попытку систематизации даваемых разными авторами определений и выразим собственный взгляд на данную проблему на основе проведенного анализа.

Питер Джеймс и Клод Фаслер дают следующее определение термину «эко-инновации»: «это продукты и процессы, которые способствуют устойчивому развитию» [2].

На наш взгляд, это определение не является исчерпывающим, более того, оно не отражает всей сущности и конкретности процесса, поскольку авторы очень расширили термин, ведь под устойчивым развитием можно понимать очень обширный круг явлений и процессов, которые под него подпадут. В определении нет ни слова про само определяемое поле, т.е. про экологию, которая и является воздействуемым полем для инноваций.

В своей статье П. Джеймс определяет эко-инновации как «новые продукты и процессы, которые обеспечивают бизнес-интересы предприятий, но значительно снижают влияние на окружающую среду» [3].

Данное определение гораздо шире и точнее характеризует термин эко-инновации, поскольку учитывает и влияние бизнеса на экологию, и интересы бизнеса, и получение прибыли с минимальным ущербом для экологической обстановки. В дальнейшем мы будем опираться на это определение при составлении синтезированного авторского определения понятия эко-инноваций.

А. Митева считает, что «Эко-инновации - это любые инновации, которые приводят к снижению воздействия на окружающую среду; это создание новых товаров, процессов и систем с минимальным использованием природных ресурсов и минимальными выбросами ядовитых веществ» [4].

На наш взгляд, данное определение претендует на исчерпывающую характеристику термина экологические инновации, поскольку оно очень подробно описывает все составляющие процесса, его особенности и наиболее полно характеризует суть.

Итак, по нашему мнению, под эко-инновациями следует понимать новые продукты и процессы, внедряемые в практику деятельности и бизнес-процессы предприятий, которые используют в минимальном количестве природные ресурсы в своей деятельности, а также по минимуму загрязняют окружающую среду отходами своего функционирования и производства.

После анализа определений считаем необходимым проанализировать основные особенности эко-инновации и провести параллель с другими видами инноваций, чтобы описать все их многообразие и уникальность.

Эко-инновациями являются любые инновации, которые способны привести к уменьшению воздействия на окружающую среду, это разработка новых товаров, процессов и систем с наименьшим использованием природных резервов и минимальными выбросами ядовитых веществ [5]. На сегодняшний день существуют основные отрасли, которые относятся к сектору чистых технологий и активно используют эко-инновации: зеленое строительство, альтернативный транспорт и логистика, возобновляемые энергетика, управление водными ресурсами и отходами.

Эко-инновации сконцентрированы на развитие способности организаций и потребителей к созданию новых технологий и путей для снижения загрязнения и их последствий, что в дальнейшем может сократить расходы на реализацию экополитики.

Внедрение и разработка экологических инноваций мотивируется экологическими и экономическими основаниями. Эко-инновации нацелены на решение задач по сокращению потребления ресурсов, осуществление контроля за безопасностью окружающей среды, уменьшение расходов на ликвидацию плохого влияния производственной деятельности и производство экопродуктов.

Экологически ориентированные инновации можно разделить на два основных типа:

1. направлены на вовлечение в производство и более эффективное и рациональное использование естественных производительных сил и природных ресурсов. Их появление обусловлено потребительской моделью поведения общества по отношению к природной среде;

2. направлены на ужесточение мер по предотвращению загрязнения окружающей среды, которые в свою очередь стимулируют разработку, внедрение и инвестирование в производство экотехники и экотехнологий [6].

Как и любые другие виды инноваций, эко-инновации классифицируют по различным основаниям. Приведем данные классификации в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация эко-инноваций

Основание классификации			
Классификация в зависимости от цели	Классификация ОЭСР, 2001 г.	Классификация в зависимости от предполагаемой области использования	Классификация по источнику инвестирования
Технологические, связанные с защитой	Инновации, направленные на борьбу с загрязнением окружающей среды	В области администрирования и управления	Государственные
Организационные, связанные с защитой	«Чистые» технологии и продукты		Частные
Инновационные экопродукты и экоуслуги	Управление ресурсами	В области научно-технического изобретательства	Государственно-частное партнерство (ГЧП)
Инновации экосистем			

Таким образом, как мы видим, существует огромное количество экологических инноваций, которые группируются и объединяются в определенные классы по различным основаниям.

Основными особенностями экологических инноваций являются ограниченное применение природных ресурсов при изготовлении определенной продукции, переход на альтернативные источники энергии и топлива, ресурсосберегающие и природосберегающие технологии в оснащении объектов инфраструктуры, а также внедрение производств со сниженным вредом для окружающей среды.

Поэтому основными отличительными особенностями экологических инноваций от инноваций других видов является их направленность, т.к. инновации экономические направлены на улучшение экономической обстановки, инновации технологические – на преобразование пространства с целью его развития и облегчения жизни, тогда как экологические инновации своей целью ставят преобразование окружающей среды с целью природо- и ресурсосбережения.

Таким образом, в последнее время, в связи с тенденциями последнего времени внедрение экологических инноваций в практику эколого-экономического развития любого государства. Экологические инновации стали рассматриваться как важное средство в решении экологических проблем страны без снижения экономической активности, лежащей в основе этих проблем. В результате правительства все чаще оказывают поддержку по разработке, внедрению и развитию экологических инноваций.

Эко-инновации по сравнению с другими видами инноваций имеют две важные особенности. Первое: эко-инновации представляют собой инновации, которые приводят к снижению воздействия на окружающую среду в независимости от того, является ли это их главной функцией. Второе: эко-инновации могут выходить за пределы традиционных организационных границ инноваций в организации и привлекать более широкие социальные

механизмы, которые вызывают изменения в существующих социально-культурных нормах, институциональных структурах [7].

Эко-инновации могут быть разработаны фирмами или некоммерческими организациями и впоследствии переданы третьим лицам. Различают технологические, организационные, социальные и институциональные эко-инновации.

Социальные эко-инновации предполагают изменение образа жизни и потребительского поведения. Это означает, что экологическая политика должна включать в себя не только технологическую составляющую, но и оценивать динамику образа жизни населения.

Технологические эко-инновации могут уменьшить количество используемых ресурсов. Они предназначены для того, чтобы сделать процесс производства более экологичным, путем внедрения новых структур вместо того, чтобы увеличить объем производства. Технологические инновации предполагают производство того же количества товаров (работ, услуг), но с меньшим количеством ресурсов, необходимых для производства.

Организационные эко-инновации включают в себя новые формы управления.

Институциональные эко-инновации часто рассматриваются, как основной рычаг в переходе к устойчивому развитию. Они позволяют решить многие проблемы перехода к устойчивому развитию компаний, могут распространяться как на локальные сети, так и на международную торговлю.

Институциональные эко-инновации предполагают улучшение процесса принятия решений о внедрении эко-инноваций с помощью различных способов государственного стимулирования и поддержки. Преимущества экологической политики, направленной на стимулирование эко-инноваций, состоят в снижении затрат, повышении конкурентоспособности, создании новых рынков для экологически привлекательных продуктов и процессов, увеличении численности занятых [8].

Таким образом, в результате проведенного исследования мы пришли к следующим выводам:

1. Экологические инновации – не роскошь или новая модная тенденция современности, а необходимость, вызванная ухудшением экологической обстановки в мире.

2. Под экологическими инновациями понимаются такие нововведения, которые приводят к минимальным истощениям природных ресурсов, а также наименьшему вреду для окружающей среды.

3. Отличительной особенностью экологических инноваций является их направленность на бережное отношение к экологии и природе, сохранение в максимально нетронутом виде природы и экологии.

4. Также в виду относительной новизны данного направления развития экологические инновации являются довольно редким и весьма дорогостоящим явлением, поскольку требуют детальной разработки и определенных узкоспециализированных знаний.

5. В зависимости от направленности выделяют 4 вида эко-инноваций: социальные, технологические, организационные и институциональные, которые охватывают весь спектр эко-инноваций и взаимодействий с обществом.

Также хотелось бы описать основные тенденции развития экологических инноваций:

1. При внедрении экологически ориентированных инноваций важным фактором успеха является принятие системной точки зрения. Экологически устойчивая инновация должна быть важнее всего, как для самой компании, так и для ее партнеров. Организации, готовые перейти на экологически устойчивую деятельность в процессе производства товаров и услуг, должны инвестировать в исследования по разработке новых технологий.

2. Устойчивое развитие не может быть реализовано без непрерывного промышленного развития, ориентированного на экологический фактор. Для страны в целом, необходимо придерживаться трех направлений исследований и разработок в области эко-инноваций: стратегическое планирование в области устойчивого развития экономики, увеличение не только количественных, но и качественных инвестиций в научные исследования, международное сотрудничество.

3. В качестве одного из инструментов, способствующих переходу компании к устойчивому производству экологичной продукции, можно рассмотреть систему экологического менеджмента (СЭМ), которая направлена на непрерывное улучшение корпоративной экологической политики.

4. Реализация ресурсосберегающих экологических инноваций на микроуровне может способствовать структурному сдвигу в направлении устойчивого развития.

5. Государство в рамках разработки законодательства должно создавать стимулы, проводить образовательные компании с целью распространения информации об эко-инновациях среди населения, популяризировать понятие устойчивой культуры в обществе. Необходимо поддерживать бизнес, целью которого является массовое производство экологических продуктов.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Рогоцкая С. Об устойчивом развитии и эко-инновациях: новые возможности – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.newsland.ru/news/detail/id/678725/> (Дата обращения: 15.02.2019 г.).

2. Fussler C., James P. Driving Eco-Innovation: A Breakthrough Discipline for Innovation and Sustainability, Pitman Publishing: London. – 1996. – 364 p.

3. James P. The Sustainability Circle: a new tool for product development and design', Journal of Sustainable Product Design 2: 52:57. 1997.

4. Митева А. Концепция «из колыбели в колыбель» – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.slideshare.net/arinamiteva/ss-14591998> (Дата обращения: 15.02.2019 г.).

5. Егорова Н.И., Митякова О.И. Экологические инновации и устойчивое развитие // Экономика, инновации и менеджмент. Труды Нижегородского государственного технического университета им. Р.Е. Алексеева № 3(110), 2015. С.: 299 – 305.

6. Сактоев В.Е., Садыкова Э.Ц. Устойчивое развитие региональной экономической системы с экологической регламентацией. - М.: ЗАО «Издательство Экономика», 2011. - 295 с.

7. Трофимов Н.А. Инновации для «зеленого» развития // Наука за рубежом: ежемесячное обозрение. – 2014. – № 34. – С. 9–12.

8. Андреева Н.Н. Экологические инновации и инвестиции: сущность, системология / Н.Н. Андреева, Е.Н. Мартынюк // ВисникХмельницького національного университета. – 2011. – Т. 2, № 2. – С. 205–209.

### МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВЛИЯНИЯ МАРКЕТИНГОВОГО УПРАВЛЕНИЯ НА РАЗВИТИЕ РЕГИОНА

**Олимова Н.Х., Ортиков А.Б.**

Ферганский государственный университет (Узбекистан)

**Садыханова Г.А.,**

КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Баяндамада аймақтың билік органдарының тұтынушылары мен олардың қажеттіліктерін анықтайтын маркетинг қызметінің ерекшеліктері, сондай-ақ осы процесті жүзеге асыру механизмдері қарастырылады. Маркетинг принциптері мен тәсілдерінің мәні және олардың аймақтың дамуындағы әлеуметтік-экономикалық басқару проблемаларын шешудегі рөлі зерттеледі.

*Түйін сөздер:* Маркетинг, аймақ, басқару, даму, экономика, механизмдер.

**Аннотация.** В докладе рассматриваются особенности маркетинговой деятельности, заключающиеся в определении потребителей услуг региональной власти и их потребностей, а

также анализируются механизмы реализации этого процесса. Изучаются сущность принципов и подходов маркетинга и их роли в решении проблем социально-экономического управления развитием региона.

*Ключевые слова:* Маркетинг, регион, управление, развитие, экономика, механизмы.

**Annotation.** The report examines features of marketing activities which involves determining consumer services of regional governance and their consumption, moreover analyzes mechanism of realization this process. Studies core principles and approaches of marketing, its role of solving socio-economic problems in development management of region.

*Keywords:* Marketing, region, management, development, economics, mechanism.

Любой регион стоит перед проблемой определения приоритетных целей социально-экономического развития, а, следовательно, задач, инструментов и механизмов, которые будут использоваться в процессе их достижения.

Разработка системы управления развитием предполагает постановку целей социально-экономического развития региона, определение факторов и механизмов этого развития, а также выбор методов и форм управления этим развитием. Здесь также необходимо учитывать новые тенденции социально-экономического развития региона, местные особенности. В основе функционирования системы управления развитием региона должна лежать концепция, разрабатываемая путем сравнения альтернативных стратегий и их оценки, выявления приоритетных направлений развития региона, анализа ресурсов развития, а также выявление конкурентных преимуществ данного региона.

Особенностью маркетинговой деятельности для региона является её целевая функция, которая заключается в определении потребителей услуг региональной власти и их потребностей, а в соответствии с этим способов и инструментов удовлетворения этих потребностей, а также механизмов реализации этого процесса.

Одним из условий эффективного внедрения маркетинга в систему управления регионом, а соответственно и эффективной реализации маркетинговой деятельности на этом уровне, на наш взгляд, является развитие организационных структур маркетинга. Именно после выполнения указанного условия все элементы системы маркетинговой деятельности получают возможность согласованного взаимодействия.

На наш взгляд, в контексте исследования сущности принципов и подходов маркетинга и их роли в решении проблем социально-экономического управления развитием региона необходимо проводить маркетинговые исследования в следующих направлениях:

- социально-экономическое положение и потенциал региона;
- структура народнохозяйственного комплекса региона;
- степень развития рыночных отношений и рыночной инфраструктуры региона;
- конкурентоспособность и экономическая безопасность региона;
- эффективность деятельности исполнительной власти как субъекта системы управления регионом;
- уровень развития маркетинговой деятельности и среды в регионе.

Маркетинговые усилия будут весьма действенными, на наш взгляд, и в таких направлениях, как освоение новых технологий, внедрение постоянно обновляющегося ассортимента товаров, технических новаций, ибо одним из принципов регионального маркетинга является производство в регионе тех товаров, которые наверняка будут реализованы и станут конкурентоспособными на рынках не только данного региона, но и за его пределами.

Организация маркетинговой деятельности, или маркетинга, на региональном уровне включает в свой состав: построение организационной структуры управления маркетингом; подбор специалистов по маркетингу надлежащей квалификации; распределение задач, прав и ответственности в системе маркетинговой деятельности; создание условий для эффективной работы сотрудников, непосредственно занимающихся маркетингом;



организация эффективного взаимодействия маркетинговых служб с другими службами организации.

Учитывая рассмотрение маркетинга в качестве концепции управления регионом, необходимо сказать, что организация маркетинговой деятельности на региональном уровне должна реализовываться в соответствии со следующими принципами:

- организационная структура управления маркетингом на уровне региона должна представлять собой либо элемент в организационной структуре администрации региона, занимающий высший иерархический уровень, либо совокупность маркетинговых структур, внедренных во все наиболее важные элементы структуры управления региона;

- независимо от организационно-структурной формы управления регионом на основе маркетинга, необходимо принятие всеми ее членами маркетинга как концепции, философии деятельности исполнительной власти.

Именно разработка системы регионального маркетингового исследования с указанным организационным оформлением даст возможность разработать и реализовать товарную политику области, как базовую для разработки дальнейших стратегий, инструментов и механизмов маркетинговой деятельности.

Системным документом, реализующим принципы концепции маркетинга в регионе, должна являться программа развития, которая разрабатывается для реализации следующих целей:

- координации деятельности всех подразделений и сотрудников аппарата региона;
- прогнозирования ожидаемого развития событий;
- сведения к минимуму конфликтов и противоречий, возникающих вследствие различного понимания целей;
- обеспечения контроля за ходом событий и возможности оперативного регулирования работ.

Работа по распространению маркетинговой ориентации должна вестись постоянно во всех звеньях системы управления (внутренний маркетинг). Она требует заблаговременного планирования и продолжительной программы повышения квалификации и обучения всех сотрудников, и не только так или иначе связанных с маркетингом.

С точки зрения позиций субъекта управления, при осуществлении маркетинговых функций речь может идти о затратах на осуществление дополнительных функций, относительно сложившихся при старом механизме, управленческой деятельности. Поэтому внедрение и развитие маркетинговой деятельности в регионе, который выступает в роли субъекта управления, связано с большим риском. Не менее важна и перестройка психологии потребителей, понимание ими полезности развития поставщиками ресурсов маркетинговой деятельности.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Хершгси Х., Макаров Л., Маркетинговая ориентация как фактор успеха предприятий инвестиционного сектора // Практический маркетинг. — 2004,- №10.
2. Третьяк О.А. Маркетинг: Новые ориентиры модели управления: Учебник, - М.: ИНФРА - М, 2005.- 403 с.
3. Титов А.Б. Маркетинг и управление инновациями, - СПб.: Питер, 2001.-240 с.

## РОЛЬ ИННОВАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Омарова М.Д., магистрант  
Ахметкалиева С.К., старший преподаватель  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Осы мақалада кәсіпорындардың қоршаған ортаны қорғау стратегиясын құру кезінде инновациялық менеджменттің рөлі ерекше атап өтілді. Бүгінгі күні қоршаған ортаны қорғау біздің ел үшін ғана емес, бүкіл әлем үшін өзекті мәселе болып табылады. Қоршаған ортаны қорғаудың сапасын арттыру үшін инновациялық стратегиялар әзірленуде. Инновациялық стратегиялар қоршаған ортаны қорғау және табиғи ресурстарды ұтымды пайдалану саласындағы ұзақ мерзімді басымдықтар, мақсаттар мен міндеттерге негізделген шаралар жүйесі болып табылады. Экологиялық қауіпсіздікті қамтамасыз ету, табиғи жүйелерді сақтау, қоғамның орнықты дамуы мен халықтың өмір сүру сапасын жақсарту үшін олардың тұтастығын сақтауға бағытталған. Көптеген мемлекеттер инновациялық стратегияларды қолдайды және олардың дамуына, жүзеге асырылуына және дамуына ықпал етеді. Қазақстан халықтың әл-ауқатын жақсарту және қоршаған ортаның ластануын төмендету бойынша инновациялық стратегияларды және жоспарларды әзірлеу мен дамыту үшін жоғары мақсаттар қойды. Бұл мақалада анықтамалардың жіктелуі келтірілген: басқару, инновациялық менеджмент, әртүрлі дереккөздерге негізделген инновациялар. Сондай-ақ ұзақ мерзімді және орта мерзімді кезеңдерде Қазақстанның стратегиясы, заңдары мен стратегиялық жоспарлары қарастырылады.

*Түйін сөздер: менеджмент, инновациялық менеджмент, инновация, инновациялық стратегия, қоршаған ортаны қорғау.*

**Аннотация.** В рассматриваемой статье подчеркнута роль инновационного менеджмента в построении стратегии охраны окружающей среды предприятий. На сегодняшний день охрана окружающей среды является актуальным вопросом не только нашей страны, но и всего мира. Для повышения качества охраны окружающей среды разрабатывают инновационные стратегии. Инновационные стратегии представляют собой систему мер, опирающихся на долгосрочные приоритеты, цели и задачи в сфере охраны окружающей среды и рационального использования природных ресурсов. Направлены на обеспечение экологической безопасности, сохранение природных систем, поддержание их целостности для устойчивого развития общества и повышения качества жизни населения. Многие государства все чаще и чаще поддерживают инновационные стратегии и содействуют их разработке, внедрению и развитию. Казахстан поставил себе высокие цели по разработке и развитию инновационных стратегий и планов для повышения благополучия населения и сокращения местного загрязнения окружающей среды. В данной работе приведена классификация определений: менеджмента, инновационного менеджмента, инновационной на основе различных источников. Также рассмотрены стратегий, закон и стратегические планы Казахстана на основе долгосрочного и среднесрочного периодов.

*Ключевые слова: менеджмент, инновационный менеджмент, инновация, инновационная стратегия, охрана окружающей среды.*

**Annotation.** In this article, the role of innovation management in building the strategy of environmental protection of enterprises is emphasized. Today, environmental protection is a topical issue not only for our country, but for the whole world. To improve the quality of environmental protection, innovative strategies are being developed. Innovative strategies are a system of measures based on long-term priorities, goals and objectives in the field of environmental protection and the rational use of natural

resources. Aimed at ensuring environmental safety, preserving natural systems, maintaining their integrity for the sustainable development of society and improving the quality of life of the population. Many states increasingly support innovative strategies and promote their development, implementation and development. Kazakhstan has set itself high goals for the design and development of innovative strategies and plans to improve the well-being of the population and reduce local environmental pollution. This paper presents a classification of definitions: management, innovation management, innovation based on various sources. Strategies, laws and strategic plans of Kazakhstan on the basis of the long-term and medium-term periods are also considered.

*Keywords: management, innovation management, innovation, innovation strategy, environmental protection.*

В наше время менеджмент играет немало важную роль во всех сферах деятельности и не только. Термин «менеджмент» востребован не так давно и скажем так «вошел» в русский язык совсем недавно. Но вопреки всему, оно не является дословным переводом слова «управление». На самом деле, менеджмент имеет множество разных дефиниций. Рассмотрим некоторые из них согласно таблице 1.

Также у менеджмента есть свои определенные цели и задачи. Такие как: получение (увеличение) прибыли, повышение эффективности хозяйствования, удовлетворение потребностей рынка. К задачам менеджмента можно отнести: организация производства конкурентоспособных товаров, совершенствование производственного процесса, внедрение новейших наукоемких технологий, повышение качества продукции, снижение затрат на производство [4].

Таблица 1. Понятие менеджмент «глазами» разных авторов.

Автор	Значение
Мескон М.	Менеджмент понимается как <i>вид трудовой деятельности</i> . Управление – это умственный труд, в результате которого осуществляется процесс управления. Коротко говоря, процесс управления – это непрерывное осуществление последовательных действий от прогноза предстоящей деятельности, постановки цели и разработки способов ее достижения до анализа ее фактического результата [1].
Мескон М.	Менеджментом называют сам <i>процесс управления</i> , со всеми его функциями, методами и средствами. Процесс менеджмента предполагает выполнение определенных функций. Таких, как прогнозирование, планирование, создание организационных структур, командование, координация, стимулирование (мотивация) деятельности, контроль и анализ [1].
Комарова Н.В.	В узком смысле менеджмент — это искусство добиваться поставленных целей, используя труд, интеллект и мотивы поведения других людей. В более широком значении менеджмент — это, с одной стороны, деятельность, направленная на планирование, организацию и эффективное использование материальных, трудовых, финансовых и информационных ресурсов.[2].
Орлов А.И.	Менеджмент — по-русски «управление» — функция, вид деятельности по руководству людьми в самых разнообразных организациях.[3].

Одним из направлений менеджмента является инновационный менеджмент. В настоящее время инновационный менеджмент является важнейшей частью корпоративного управления развития охраны окружающей среды. Изменения, которые происходят в социальной среде, в характере хозяйственной деятельности, в природе, вызывают необходимость изучения основ теории. Инновационный

менеджмент как важнейший аспект управления представляет собой не только самостоятельную дисциплину и область знаний, но и междисциплинарную область, сочетающую в себе науку, опыт, управленческое искусство. Стремление к развитию охраны окружающей среды, способность создавать все новые и новые стратегии оказываются в современных условиях очень важными атрибутами [5].

Инновационный менеджмент представляет собой совокупность принципов и методов, инструментов управления инновационными процессами. Другими словами, инновационный менеджмент как самостоятельная область экономической науки и профессиональной управленческой деятельности представляет собой одну из разновидностей функционального менеджмента, непосредственным объектом которого выступают инновационные процессы во всем их разнообразии. Это определяет место инновационного менеджмента в системе охраны окружающей среды.

По сути инновационный менеджмент есть не что иное, как управление изменениями, приводящее к росту конкурентоспособности фирмы и её продукции, управление развитием на основе инноваций. С точки зрения системного подхода инновационный менеджмент – это система (от греч. – целое, составленное из частей) управления, состоящая из двух подсистем: управляющей (субъект управления) и управляемой (объект управления). Связь субъекта и объекта управления осуществляется посредством передачи информации, которая (процесс распространения и передачи информации) и представляет собой процесс управления [6].

Также как и у менеджмента, у инновационного менеджмента есть свои основные задачи: определение тенденций развития научно-технического прогресса в конкретных секторах экономики, организация управления развитием организаций, оценка эффективности инновационных процессов, выявление и оценка рисков, возникающих в процессе создания и использования нововведений; разработка проектов внедрения нововведений, создание системы управления инновациями, формирование благоприятного инновационного климата и условий для адаптации организации к нововведениям, принятие решений, направленных на стимулирование инновационной активности организации, обоснование инновационных решений в условиях неопределенности и риска [7].

Термин «инновация» происходит от латинского «novatio», что означает «обновление» (или «изменение»), и приставки «in», которая переводится с латинского как «в направление», если переводить дословно «Innovatio» — «в направлении изменений». Само понятие innovation впервые появилось в научных исследованиях XIX в. Новую жизнь понятие «инновация» получило в начале XX в. в научных работах австрийского и американского экономиста Й. Шумпетера в результате анализа «инновационных комбинаций», изменений в развитии экономических систем. Именно Шумпетером был впервые введен данный термин в экономике.

Инновация — это не всякое новшество или нововведение, а только такое, которое серьезно повышает эффективность охраны окружающей среды. Вопреки распространённому мнению, инновации отличаются от изобретений. Обобщённо это понятие может применяться также и к творческой идее, которая была осуществлена [8].

Для повышения охраны окружающей среды, для начала следует разработать стратегию. Что есть на самом деле стратегия? Содержанием стратегии служит набор правил принятия решений, используемый для определения основных направлений деятельности.

В рамках госпрограмм развития охраны окружающей среды разработаны стратегии 2030, 2050, а также стратегический план до 2020, 2025 года.

Законодательство Республики Казахстан в области охраны окружающей среды основывается на Конституции Республики Казахстан и состоит из более 10 законодательных и 200 подзаконных нормативных правовых актов.

Это законы Республики Казахстан «Об охране окружающей среды», «Об экологической экспертизе», «Об охране атмосферного воздуха», «Об охране, воспроизводстве и использовании животного мира», «Об особо охраняемых природных территориях», Земельный, Лесной и Водный кодексы, «О радиационной безопасности», указы Президента Республики Казахстан, имеющие силу закона, «О недрах и недропользовании», «О нефти».

Основополагающим законом в области охраны окружающей среды является Закон Республики Казахстан «Об охране окружающей среды», принятый 15 июля 1997 года. Данный нормативный правовой акт определяет правовые, экономические и социальные основы охраны окружающей среды в интересах настоящего и будущего поколений и направлен на обеспечение экологической безопасности, предотвращение вредного воздействия хозяйственной и иной деятельности на естественные экологические системы, сохранение биологического разнообразия и организацию рационального природопользования[9].

На основе выше перечисленных стратегий и законов охраны окружающей среды, осуществляется поиск инновационных замыслов – инвенций, так и принятие той или иной инновационной стратегии. Инновационная стратегия организации – это количественное и качественное определение результатов развития в виде приобретения новых качеств деятельности, продуктов труда и состояния организации [10].

Охрана окружающей среды на сегодняшний день является актуальным вопросом не только в нашей стране, но и во всем мире. Поэтому создаются различные соглашения между странами о трансграничном загрязнении, внутри стран принимаются меры для сокращения загрязнения окружающей среды.

Так как в Казахстане развита добывающая и перерабатывающая промышленность и в последние пять лет темпы роста этих отраслей наращиваются. Строятся и вводятся в эксплуатацию крупные промышленные объекты, что приводит к повышению загрязнения воздуха, к ухудшению экологии Казахстана в целом. Большой проблемой является утилизация попутного и природного газов при добыче углеводородов. При сжигании попутного газа на факелах происходят выбросы в атмосферу окислов азота, диоксида серы, сажи. Изучив, проблемы охраны окружающей среды, предложено множество стратегий для решения возникших экологических проблем.

Многие предприятия Казахстана разрабатывают свои стратегии, направленные на активную охрану окружающей среды. К таким предприятиям можно отнести АО "СНПС-Актобемунайгаз", который входит в государственную программу "30 корпоративных лидеров Казахстана". Охрана окружающей среды имеет одно из приоритетных значений в производственно-хозяйственной деятельности АО «СНПС-Актобемунайгаз». На основе этого принципа разработана и действует стратегия и политика предприятия, основные постулаты которой отражают осознание ответственности за сохранение благоприятной окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов. Экологическая стратегия АО «СНПС-Актобемунайгаз» включает в себя систему мероприятий по решению природоохранных проблем, направленных на: рациональное использование всех видов ресурсов, ограничение объемов выбросов, сокращение количества отходов, сокращение экологических рисков [11].

Природоохранная деятельность ТОО "Павлодарский нефтехимический завод" направлена на снижение техногенного воздействия предприятия на окружающую среду. Основными задачами природоохранной деятельности предприятия являются: соблюдение экологического законодательства, сокращение выбросов вредных веществ в атмосферу, минимизация отходов производства, охрана почв и грунтовых вод от загрязнения.

Для выполнения этих задач разрабатываются планы природоохранных мероприятий, программа экологического контроля и программа производственного мониторинга: мониторинг состояния атмосферного воздуха, мониторинг качества сточной воды, мониторинг состояния подземной воды, мониторинг почвы, мониторинг радиационной безопасности [12].

На мой взгляд, охрана окружающей среды на данный момент является главным вопросом не только нашей страны, но и всего мира. Так как загрязнения, которые достаточно сильно влияют на все живое и не живое. По-моему мнению принятые меры, стратегии, мероприятия могут помочь нам сохранить и возобновить окружающую среду, но, решить их у себя не может ни одна отдельно взятая страна. И решение самых насущных вопросов состояния экологии в Казахстане не зависит только от его усилий.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента. – Москва: Дело, 2004. - С. 6-8
2. Комарова Н.В. Теоретические основы менеджмента. – Москва: Доброе слово, 2005. - С. 5-7
3. Орлов А.И. Менеджмент. - Москва: Изумруд, 2003. - С. 5-6
4. Драчева Е.Л., Юликов Л.И. Менеджмент. - Москва: Академия, 2016. – С. 15-17
5. Исмагилова Г.В., Шемерова О.Г., Кельчевская Н.Р. Инновационный менеджмент. - Екатеринбург: УрФУ, 2012. – С. 4-5
6. Степанова И.П. Инновационный менеджмент. – Саратов: ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2014. - С. 20-21
7. Цыцарова Н.М. Инновационный менеджмент. – Ульяновск: УлГТУ, 2009. - С. 9-10
8. Вишняков А.А. Инновационный менеджмент. – Сыктывкар: СыктГУ, 2015. – С. 13-14
9. [https://online.zakon.kz/m/Document/?doc\\_id=32423149](https://online.zakon.kz/m/Document/?doc_id=32423149)
10. Бабкина Е.В., Пазушкин П.Б. Инновационный менеджмент. – Ульяновск: УлГТУ, 2016. – С. 142-144
11. [http://www.cnpc-amg.kz/?p=ohr\\_okr](http://www.cnpc-amg.kz/?p=ohr_okr)
12. [https://www.pnhz.kz/ecology\\_and\\_safety/environmental\\_protection/](https://www.pnhz.kz/ecology_and_safety/environmental_protection/)

#### **СИСТЕМЫ СОВРЕМЕННОГО МЕНЕДЖМЕНТА: УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ И ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ В СИСТЕМЕ МЕНЕДЖМЕНТА В КАЗАХСТАНЕ**

**Поленов Д.Ю.**, докторант,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада басқару технологиялары саласында талқыланатын тақырыптардың бірі, қазіргі заманғы менеджмент жүйесі – жобаларды басқару туралы қарастырылған. Қазіргі менеджмент жүйесіндегі кейбір мәселелер қарастырылды, кәсіпорындарда жобаларды басқару тиімділігінің деректері бойынша қысқаша статистика берілген, сондай-ақ, жобаларды басқарудың ұғымдық базасы жүйелендірілген және қаралған. Пәнді тереңдетіп оқыту және практикалық қолдану мүмкіндігін қамтамасыз ететін жобаларды басқару негіздері келтірілген. Дамыған шетелдердің тәжірибесі талданды, бұл тәжірибе өз кезегінде Қазақстандағы кәсіпорындарда жобалық басқаруды енгізудің тиімділігін арттыруға ықпал ететін бірқатар ұсынымдар әзірлеуге мүмкіндік беретін елді басқару жүйесінің сапасын жақсартудағы үлгі ретінде келтірілген.

*Түйін сөздер:* жобаларды басқару, қазіргі заманғы менеджмент жүйесі, персоналды басқару, жобаларды басқару үлгілері.

**Аннотация.** В статье рассмотрена одна из самых обсуждаемых тем в сфере управленческих технологий, о современной системе менеджмента – управлении проектами. Рассмотрены некоторые проблемы в системах современного менеджмента, представлена

краткая статистика по данным эффективности использования управления проектами на предприятиях, а также, систематизирована и рассмотрена понятийная база управления проектами. Приведены основы управления проектами, обеспечивающие возможность углубленного изучения и практического применения дисциплины. Проанализирован опыт развитых зарубежных стран, данный опыт был приведен как пример в улучшении качества системы управления страны, который в свою очередь, позволяет разработать ряд рекомендаций, способствующих повышению эффективности внедрения проектного управления на предприятиях в Казахстане.

*Ключевые слова:* управление проектами, системы современного менеджмента, управление персоналом, модели управления проектами.

**Annotation.** The article deals with one of the most discussed topics in the field of management technologies, the modern management system – project management. Some problems in modern management systems are considered, a brief statistics on the effectiveness of the use of project management in enterprises, as well as systematized and reviewed the conceptual framework of project management. The basics of project management, providing the possibility of in-depth study and practical application of the discipline. The experience of developed foreign countries was analyzed, this experience was given as an example in improving the quality of the country's management system, which in turn allows to develop a number of recommendations to improve the efficiency of the implementation of project management in enterprises in Kazakhstan.

*Key words:* project management, modern management systems, personnel management, project management models.

За последние годы в Казахстане проектное управление стало одной из самых обсуждаемых тем в сфере управленческих технологий, причем не только в среде руководителей предприятий и экономистов, но и психологов и социологов. Причинами можно считать, с одной стороны, практически подтвержденную эффективность использования средств и технологий. Грамотное управление проектами на основе современных информационных технологий и моделей управления проектами позволяет на 15-20-процентов сокращать непроизводительных потери и экономить от 15 до 30% времени. С другой стороны, исследователи современного управления все больше говорят о влиянии «человеческого фактора» на эффективность процессов[1].

В экономически развитых зарубежных странах управление проектами выделилось в особый вид профессиональной деятельности. Сейчас трудно назвать хотя бы одну мировую компанию с известным именем, которая осуществляла бы свои проекты без projectmanagement. Под управлением проектами понимается профессиональная творческая деятельность, основанная на использовании современных научных знаний, навыков, методов, средств и технологий и ориентированная на получение эффективных результатов в созидательной деятельности путем успешного осуществления проектов как целенаправленных изменений[2].

Важным аспектом в использовании принципов управления проектами является применение инструментальных средств, т.е. специальных программных продуктов. За рубежом широко распространены офисные программные пакеты по управлению проектами, которые значительно облегчают работу менеджера. Так, например, популярный пакет MS Office в профессиональном исполнении включает в себя инструмент для управления проектами - программный продукт MS Project[3].

Для управления проектами на промышленных предприятиях необходимы функционально более развитые средства. Наиболее распространенными системами управления проектами в странах зарубежья являются: MicrosoftProject; OpenPlan; PrimaveraProjectPlanner (P3); SpiderProject; ProjectExpert. А также, говоря о мировом опыте, стоит отметить значительный вклад в развитие знаний об эффективных группах в управлении внесли работы Р.Лайкерта, который выделил характеристики эффективных команд, фокусируя внимание на процессе и на внутренней динамике команды. К.Арджирис

сосредоточил внимание на влиянии вида рабочей ситуации на личностное развитие индивида в организации. Стили управления и эффективность команд («управленческая решетка») раскрыты в работах Р.Блейка и Дж.Моутона. Исследованию различий между типами конфликтов, возникающих среди членов команды, посвящены труды Р.Валтона. Модель развития команды и различия в результатах[4].

Культура управления проектами стала за рубежом неотъемлемой частью культуры ведения всего бизнеса. К сожалению, в Казахстане данный опыт применения методов не используется в полной мере.

Моей задачей является внедрение системы управления проектами в Казахстанских учебных заведениях – выработка приемлемого процесса и умение использовать исследованный мировой опыт с наибольшей пользой для организаций.

Сегодняшнего дня процесс управления проектами является весьма проблематичным. Многие зарубежные и отечественные экономисты посвятили свои научные труды решению возникающих при управлении проектами проблем. С этой целью ими предлагаются самые различные подходы. Методы управления проектами позволяют:

- определить цели проекта и провести его обоснование;
- выявить структуру проекта (подцели, основные этапы работы, которые предстоит выполнить);
- определить необходимые объемы и источники финансирования;
- подобрать исполнителей - в частности, через процедуры торгов и конкурсов;
- подготовить и заключить контракты;
- определить сроки выполнения проекта, составить график его реализации, рассчитать необходимые ресурсы;
- рассчитать смету и бюджет проекта;
- планировать и учитывать риски;
- обеспечить контроль за ходом выполнения проекта и многое другое[5].

В настоящее время проектный подход становится все масштабнее и наблюдается все большее его проникновение в управленческую практику. Достаточно много организаций начинает рассматривать себя через призму проектно-ориентированной деятельности. При этом наблюдается рост потребности в профессиональных руководителях проектов, так как все заинтересованные стороны ожидают от проекта достаточно высоких положительных результатов.

В практике управления проектами есть множество примеров, когда в ходе реализации проектов были допущены перерасходы в разы, а ввод их в эксплуатацию был задержан на несколько лет, через короткий промежуток времени эти проекты становились национальными символами и считались наиболее успешными. Но достаточно часто встречаются проекты, которые завершаются с превышением бюджета, с нарушением сроков, неудовлетворенностью заказчика полученным результатом. Часть из проектов останавливаются на полпути и заканчиваются крахом.

Разрешением таких проблем является внедрение программного обеспечения и повышение квалификации управленческого аппарата.

Программное обеспечение управления проектами позволяет снизить рутинность работы и максимально облегчить и ускорить обработку данных и отчетов в ходе работы над проектом. Компьютер поможет в составлении планов, сетевых диаграмм, подготовке отчетов и во многом другом. Но, несмотря на много положительных моментов, следует отметить главный недостаток - ПО не сможет за вас управлять проектом [6].

Профессиональный руководитель проекта не должен следовать за ПО, «идти у него на поводу», его задача — заставить ПО работать в соответствии с его потребностями.

Большинство существующих программных средств предлагают планирование проектов по собственным методикам, зачастую не соответствующим общепринятым (стандартным) для проектного менеджмента — это и порождает множество серьезных проблем, таких как срыв сроков, перерасход бюджета и т.д.



Даже применение ПО от лидеров сегмента — MS Project, Primavera, не страхует от возможных проблем, ведь это всего лишь инструменты, эффективно работающие в руках профессионала, а не искусственный интеллект, решающий все ваши проблемы [7].

Понимание алгоритмов, лежащих в основе ПО, или хотя бы поверхностное знание методов, применяемых в управлении проектами, поможет вам избежать множества проблем.

Говоря о повышении квалификации управленческого аппарата, квалификация управленческого персонала на промышленных предприятиях не отвечает международным требованиям к компетентности специалистов по управлению проектами. В связи с этим возникает необходимость обучения сотрудников предприятий проектному менеджменту. Уникальность проекта диктует необходимость владения междисциплинарными знаниями и навыками, в отличие от руководителя функциональной организации, который может являться профессионалом только в одной области.

Существующие проблемы, связанные с непрекращающейся внутренней борьбой за ресурсы и постоянной сменой приоритетов реализуемых проектов, уходят корнями в современные подходы к стратегическому планированию, применяемые многими организациями. Первым шагом к их устранению должно быть глубокое изучение всеми руководителями организации цепей поставок ее продукции или услуг. Затем руководители подразделений и служб должны добиться полного взаимопонимания в части главных проблем, стоящих перед организацией. Применение простых графических методов помогает руководителям заручиться пониманием возникших у них проблем со стороны коллег и показать, каким образом эти проблемы препятствуют нормальной работе организации в целом. Каждый руководитель предлагает решения своих проблем, обобщая которые с использованием процесса 4x4, удается не просто осуществить некоторую совокупность разрозненных мероприятий, но добиться кардинального улучшения работы организации и совершенствования управления проектами.

Следует отметить, что в странах рыночной экономики управление проектами получило широкое распространение, стало практически стандартом при осуществлении самых разнообразных проектов от строительства небольшого объекта до космических проектов и государственных реформ. Предполагается, что расширение сферы применения управления проектами будет продолжаться, так как все большее число сфер человеческой деятельности приобретает проектный характер. Практическое использование этой методологии сложнее, чем традиционные методы управления. По некоторым оценкам (см. статью Г. Кнопфеля) только в Европе прибыль от использования Управления проектами составляет ежегодно несколько десятков миллиардов долларов.

Основываясь на разработках американской Ассоциации руководителей проектов — ProjectManagerInstitute (PMI), перечислим, чем же приходится управлять менеджеру проекта[8].

1. Управление предметной областью проекта — наиболее знакомая российским разработчикам функция. Ее составляющие — разработка концепции, определение предметной области проекта, распределение работ, установление отчетности, введение системы контроля, завершение проекта — частично в той или иной степени входят в состав российских ГОСТов, определяющих порядок проведения проектных и иных работ.

2. Управление качеством содержит управленческие (обеспечение качества) и технические аспекты (контроль качества).

3. Управление временем (планирование времени в проекте, оценка продолжительностей, календарное планирование, контроль времени в проекте).

4. Управление стоимостью (оценка и прогнозирование стоимости, сметы и бюджет, контроль стоимости, использование стоимостных показателей).

5. Управление рисками.

6. Управление персоналом.

7. Управление контрактами и обеспечением ресурсами[9].

8. Управление каждой из упомянутых функций предполагает учет десятков, а в крупных проектах и сотен различных факторов. Может показаться, что все это выполняется в рамках любого проекта. Однако методика управления проектами придает этим процедурам системность и целостность.

Рассматривая управление проектом как процесс достижения определенной цели. Выделим этапы проекта (в соответствии с классификацией PMI).

1. Инициация проекта.

2. Планирование (планирование целей, декомпозиция целей, планирование операций, планирование сроков, планирование ресурсов, планирование стоимости, планирование качества, планирование организации, назначение персонала, планирование взаимодействия, планирование рисков, планирование контрактов, разработка плана проекта, определение критериев успеха).

3. Исполнение (исполнение плана проекта, учет исполнения, распределение информации, подтверждение качества, подготовка предложений, выбор поставщиков, контроль контрактов, развитие команды проекта).

4. Анализ (оценка исполнения, анализ сроков, анализ стоимости, подтверждение целей, анализ качества, анализ ресурсов).

5. Управление изменениями (общее управление изменениями, управление ресурсами, управление целями, управление качеством, управление контрактами, управление рисками).

6. Завершение (закрытие контрактов, административное завершение)[10].

Отдельно необходимо упомянуть о рисках и методах их минимизации. Как известно, риски в финансовой сфере в значительной степени зависят от внешних факторов (например, рыночные риски, возникающие из-за изменений законодательства, валютного курса и пр.). В реальных инвестициях можно влиять на целый ряд факторов: сущность технологии, производитель товара, структура предприятия и методы управления производством товара, квалификация менеджмента. В отличие от чисто финансовых операций, в проекте могут быть сильные хорошо управляемые (т.е. зависящие от целенаправленной деятельности менеджера) факторы, принципиально изменяющие инвестиционную привлекательность проекта в лучшую сторону. Квалификация менеджера, руководителя проекта становится важнейшим фактором минимизации рисков в тех случаях, когда речь идет о сложной многоплановой задаче, каковой является процесс коммерциализации разработки. Для Казахстана фактор менеджмента имеет особо важное значение из-за наличия сильнейших внешних отрицательных факторов, воздействующих на проект. В этой ситуации от менеджера требуется виртуозное владение всем набором инструментов управления.

Понятия «требования проекта» и «квалификация руководителя проекта» естественным образом взаимосвязаны. Для того чтобы быть руководителем проекта, необходимо иметь соответствующую квалификацию и постоянно ее повышать. С другой стороны, для управления конкретным проектом необходим профессионал соответствующей квалификации. Возникновение тех или иных проблем в процессе выполнения проекта - нормальное явление.

Проведенное исследование позволяет разработать ряд рекомендаций, способствующих повышению эффективности внедрения проектного управления на предприятии. При внедрении процедур управления проектами менеджеры должны:

- ознакомиться с теоретическим минимумом, касающимся управления проектами;
- сопоставить инструменты управления проектами с масштабами деятельности своего предприятия;
- определить, какие процессы будут относиться к проектам, и к каким процессам применимы отдельные элементы управления проектами;
- формализовать процедуру реализации проектов путем разработки и принятия внутренних нормативных документов, определяющих порядок инициации и завершения проекта, принципов формирования команды проекта, а также полномочия руководителя проекта.

Таким образом, в данной статье мы рассмотрели решение некоторых проблем, возникающих в ходе управления проектом. Появление их нельзя считать чем-то необычным или неестественным – без них не обходится ни один проект, однако умение вовремя определить проблему, выявить причины ее возникновения и устранить их и является основным достоинством проектного менеджера.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Вольфсон Б. Л., Гибкое управление проектами и продуктами. Издательский дом "Питер", 2015
2. Мазур И.И., Шапиро В.Д. Реструктуризация предприятий и компаний Справочное пособие. - М.: "Высшая школа", 2010.
3. Мазур И.И., Шапиро В.Д. Управление проектами: Справочное пособие. - М.: "Высшая школа", 2011.
4. Авдеев В.В. Управление персоналом: технология формирования команды М.: Финансы и статистика, 2013, - 544 с.
5. Ричард Ньютон, Управление проектами от А до Я. Альпина Паблишер. Москва. - 2015.
6. Алексеев А., Матвеев А. Эскалибур российского менеджера// <http://www.executive.ru/publications/aspects/article1590>
7. Алешин А.В. Управление совместными проектами зарубежной кооперации в России. - М.: Консалтинговое Агентство КУБС Групп Кооперация, Бизнес-Сервис, 2011.
8. Балашов В.Г., Заложнев А.Ю., Новиков Д.А. Механизмы управления организационными проектами. М.: ИПУ РАН, 2003. - 84 с.
9. Бизнес-план инвестиционного проекта: отечественный и зарубежный опыт. Современная практика и документация: Учебное пособие /Под ред. Попова В.М.:2-е изд. -М.: Финансы и статистика, 2013.
10. Бурков В.Н., Данев Б, Еналеев А.К. и др. Большие системы: моделирование организационных механизмов. М.: Наука, 2010.

### ПРОЕКТНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИМ СЕЛЬСКИМ ХОЗЯЙСТВОМ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

**Салимбаева Р.А.**, докторант  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада Қазақстан Республикасында ауыл шаруашылығының ағымдағы жай-күйі мен оны басқару үшін белсенді шаралар сипатталады. Әлемдік және отандық тәжірибе негізінде органикалық ауыл шаруашылығының принциптері, формалары, әдістері мен әдістерінің жиынтығы шығарылды, сондай-ақ экологиялық таза өнімдер шығаратын компанияларда жобаларды басқаруды пайдалану қарастырылған. Қазақстандағы импорттық және отандық органикалық өнімдер нарығы зерттелді, оның өндірісіне кедергі келтіретін себептер анықталды, кәсіпорындардың органикалық ауыл шаруашылығы әдістеріне көшуі бойынша ұсыныстар негізделді, Қазақстан Республикасының экологиялық агроөнеркәсіптік кешенін дамыту жобаларын басқару үшін ұсыныстар әзірленді. Жобалық басқару әлемдік нарыққа органикалық таза ауылшаруашылық өнімдерді тиімді енгізудің жетекші құралы ретінде қарастырылады. Қазақстан Республикасында жобалық басқаруды ынталандыру шет елдердің дамыған тәжірибесін қабылдау арқылы жүзеге асырылады. Қазақстан Республикасындағы экологиялық таза өнімдерді өндіруде жобалық басқаруды енгізу экономиканың агроөнеркәсіптік секторын дамытудың жаңа кезеңіне көшуді қарастырады - экологиялық таза бәсекеге қабілетті өнімнің

даму кезеңі. Қазақстанда жобалық басқару мен экологиялық өндірісті дамыту қалыптасу кезеңінде.

*Түйін сөздер: жобалық басқару, экологиялық өнім, ауыл шаруашылығы, тұрақты даму.*

**Аннотация.** В статье приводится описание современного состояния сельского хозяйства Республики Казахстан и действующих мер по его управлению. На основе мирового и отечественного опыта обобщена совокупность принципов, форм, методов и способов ведения органического сельского хозяйства, также рассмотрено применение проектного управления в компаниях по производству экологически чистой продукции. Изучен рынок импортной и отечественной органической продукции в Казахстане, выявлены причины, сдерживающие ее производство, обоснованы предложения по переходу предприятий на органический метод сельскохозяйственного производства, разработаны рекомендации по проектному управлению развитием экологического сельского хозяйства в Республике Казахстан. Проектное правление рассматривается как ведущий инструмент для эффективного вывода экологически чистой сельскохозяйственной продукции на мировой рынок. Продвижение проектного управления в Республике Казахстан происходит через перенятие развитого опыта зарубежных стран. Внедрение проектного управления в производство экологически чистой продукции в Республике Казахстан позволит перейти на новый этап развития агропромышленного сектора экономики – этап развития экологически чистого конкурентного производства. Развитие проектного управления и экологического производства в Казахстане находится на стадии формирования.

*Ключевые слова: проектное управление, экологическая продукция, сельское хозяйство, устойчивое развитие.*

**Annotation.** The article describes the current state of agriculture in the Republic of Kazakhstan and the existing measures for its management. On the basis of world and domestic experience, a set of principles, forms, methods and methods of organic agriculture has been summarized, the use of project management in companies that produce environmentally friendly products has also been considered. The market of imported and domestic organic products in Kazakhstan has been studied, the reasons constraining its production have been identified, proposals for the transition of enterprises to the organic agricultural production method have been substantiated, recommendations have been developed for project management of the development of ecological agriculture in the Republic of Kazakhstan. The project board is seen as the leading tool for the effective introduction of organic farming to the world market. Promotion of project management in the Republic of Kazakhstan occurs through the adoption of the developed experience of foreign countries. The introduction of project management in the production of environmentally friendly products in the Republic of Kazakhstan will allow a transition to a new stage in the development of the agro-industrial sector of the economy - environmentally friendly competitive production. The development of project management and environmental production in Kazakhstan is in its formative stage.

*Keywords: project management, environmental products, agriculture, sustainable development.*

Сегодня управление рассматривается не только как фактор для развития экономики, но и как фактор обеспечивающий успешную реализацию Стратегии Республики Казахстан. В рамках Послания народу Казахстана «Стратегия «Казахстан – 2050» Новый политический курс» и «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность» Глава государства отметил, что необходима масштабная модернизация сельского хозяйства, особенно в условиях растущего глобального спроса на сельхозпродукцию, и что агропромышленный комплекс

Казахстана имеет перспективное будущее по многим позициям и мы можем быть одними из крупнейших в мире производителями аграрной экспортной продукции, особенно экологически чистой продукции[1].

В большинстве развитых странах, и в Казахстане тоже управление проектами рассматривается как ведущий инструмент для эффективного вывода новизны на мировой рынок. Проектное управление, которое основано на партнерстве государства, частного сектора и союза национальных проектных менеджеров вносит свою лепту в управление государством. Развитие проектного управления в Казахстане происходит через перенятие передового опыта западных компаний в управлении крупными проектами в нефтегазовой и других динамично растущих отраслях экономики, а также быстрого расширения национального участия в рынке услуг проектного управления.

Понятие «проектное управление» интегрирует различные виды деятельности, которые характеризуются следующими признаками:

- ✓ намерение достигнуть определенные цели, конкретные результаты;
- ✓ ограниченность во времени, с определенными сроками;
- ✓ организованное выполнение разнообразных, взаимосвязанных видов работ.

Понятие управление проектами объясняется как профессиональная деятельность по управлению человеческими и материальными ресурсами с помощью использования методов, инструментов управления для реализации запланированных целей посредством исполнения комплекса связанных мер при установленных сроках, требованиях к бюджету и описанию ожидаемых результатов проектов[2].

Сегодня экологическое сельское хозяйство практикуется в 170 странах мира. В 84 стране действуют собственные Законы об органическом земледелии, в десятках стран такие законопроекты разрабатываются. По оценкам экономистов, если сейчас оборот в сфере органического сельского хозяйства составляет 85-90 миллиардов долларов в год, то к 2020 году эта цифра достигнет 200-250 миллиардов долларов.

Органическое сельское хозяйство один из современных мировых трендов, за последние 16 лет площадь под органическое сельское хозяйство увеличились в 4 раза, сертифицировано более 2 млн. Органических производителей, более трех четвертей из которых находятся в развивающихся странах. В настоящее время под органическим производством задействовано около 1% мировой площади сельскохозяйственных земель.

Развитие экологического производства в Казахстане находится в активной стадии формирования. В настоящее время насчитывается около 30 производителей сертифицированных по международным стандартам, на которых приходится более 300 тыс. га земель, осваиваемых под производство органической продукции.

27 ноября 2015 года в Республике Казахстан был принят Закон РК «О производстве органической продукции», который определил правовые, экономические, социальные и организационные основы производства органической продукции, направленные на обеспечение рационального использования почв, содействие в формировании здорового питания и охрану окружающей среды.

Принятый закон «О производстве органической продукции» позволяет Казахстану интегрироваться в процесс мирового органического производства и занять в нем свое достойное место.

Наличие значительных земельных и других природных ресурсов, а также обладание традиционной культурой возделывания земли без широкого применения синтетических удобрений и ядохимикатов предполагает огромные возможности для развития этого сегмента рынка. К тому же веками сформированные ценности казахского народа, исторически жившего в гармонии с природой, создали общественные отношения, адекватные системе экологического земледелия и животноводства.

Принятием этого закона Казахстан продемонстрировал поддержку органического производства и восприятие его на мировом рынке, как страны, способной гарантировать чистоту производимой продовольственной продукции. Благоприятные последствия закона, прежде всего, отразятся на экономике сельского хозяйства. Фермеры, освоившие правила и стандарты органического производства, имеют все шансы превзойти показатели традиционной системы агропроизводства с позиций урожайности, продуктивности животных, качества продукции и экономической эффективности.

На сегодняшний день уже задан высокий темп преобразований в сфере государственной политики и управления. Стратегия - 2050 и другие стратегические программные документы ставят амбициозные цели: в электроэнергетике: доля альтернативной и возобновляемой электроэнергии должна достичь 50% к 2050 году; в энергоэффективности стоит задача по снижению энергоемкости ВВП на 10% к 2015 году и на 25% к 2020 году по сравнению с исходным уровнем 2008 года; по водным ресурсам стоит задача по решению проблем с обеспечением питьевой водой населения к 2020 году и обеспечением водой сельского хозяйства к 2040 году; в сельском хозяйстве стоит задача поднять продуктивность сельскохозяйственных угодий в 1,5 раза к 2020 году. Достижение данных целей потребует значительного изменения существующей траектории развития экономики Казахстана, в результате чего к 2030 году страна сможет восстановить водные и земельные ресурсы и во многом сравняться по средним показателям эффективности использования природного капитала со странами-участницами Организации экономического сотрудничества и развития и прочими развитыми странами[1].

На сегодняшний день центральным исполнительным органом, осуществляющим управление в области экологического сельского хозяйства, является Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан (рисунок 1).

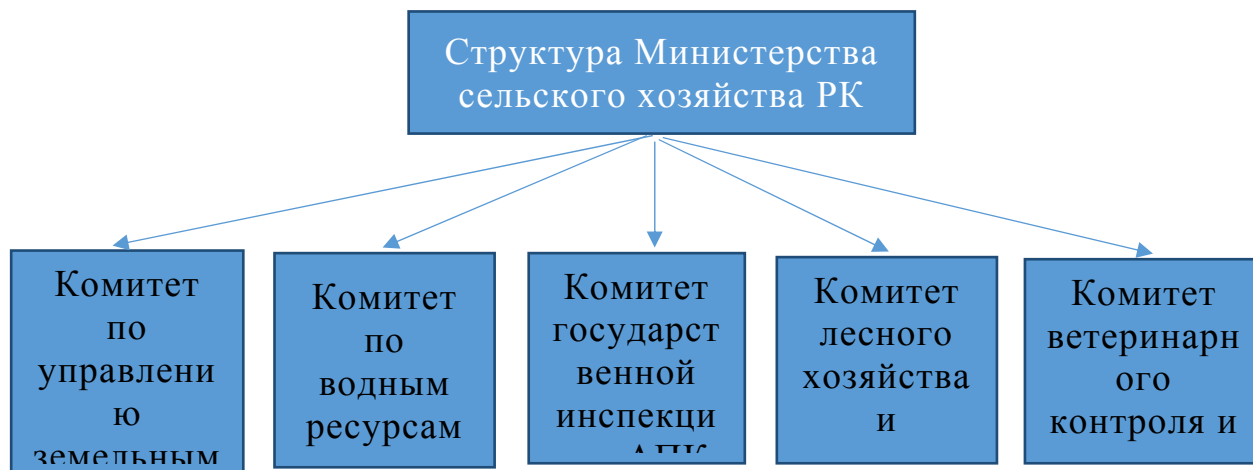


Рисунок 1 - Структура Министерства Сельского хозяйства

Миссия Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан – создание условий для повышения конкурентоспособности агропромышленного комплекса, устойчивого развития водного, рыбного, лесного и охотничьего хозяйства путем эффективного формирования, координации и реализации государственной политики. В Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан входят несколько комитетов

Направлениями развития сельского хозяйства по нынешней структуре Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан являются:

- Экспорт-импорт;
- Ветеринарная безопасность;

- Фотосанитарная безопасность;
- АПК Казахстана;
- Животноводство;
- Растениеводство;
- Управление развития АПК в регионах;
- Цифровизация АПК;
- Лесное хозяйство и животный мир;
- Наука и инновации;
- Меры государственной политики;
- Проверка субъектов частного предпринимательства;
- Ауыл – ел бесігі[3].

Следует отметить, что в рамках Стратегии– 2050 необходимо добавить направление по развитию экологической продукции или направление органического сельского хозяйства.

В ходе анализа опыта стран, которые являются на сегодняшний день видными игроками на международных рынках по производству экологически чистой продукции предлагается выполнение следующих задач для реализации и успешного развития экологического производства в Казахстане, а именно[4]:

1. Завершение разработки законодательной и нормативно-правовой базы.
2. Основание национальной системы сертификации.
3. Создание национальных органов аккредитации в сфере органического производства.
4. Формирование системы государственного надзора (контроля) за деятельностью субъектов хозяйствования, которые осуществляют производство, перевозку, хранение, реализацию органической продукции и сырья.
5. Обеспечение ведения реестра производителей органической продукции (сырья) и опубликование официальных сведений о лицах, осуществляющих производство и реализацию органической продукции.
6. Разработка государственного логотипа для органической продукции.
7. Организация подготовки квалифицированных кадров для производства органической продукции и сырья, обеспечение повышения их квалификации.
8. Содействие созданию и развитию ассоциаций органических товаропроизводителей, налаживанию связей с международными организациями органического движения.
9. Способствие популяризации продукции органического производства путем освещения ее преимуществ в средствах массовой информации, проведения тематических семинаров и конференций.
10. Обеспечение проведения маркетинговых исследований потенциальных экспортных рынков для отечественных органических продуктов и развития внутреннего рынка.
11. Углубление научных исследований в области производства органической продукции и сырья.
12. Внедрение проектного управления в производство экологически чистой продукции в Казахстане.

Реализация данных задач в Казахстане позволит перейти на новый этап развития агропромышленного сектора экономики – экологически чистого производства.

Часто встречающимися проблемами в области управления сельскохозяйственными ресурсами являются отклонения в сроках исполнения и перерасход ресурсов. Переход от неорганизованного выполнения проектов к грамотно организованному управлению ими позволяет государству и компаниям по производству экологической продукции оставить в прошлом практику частых срывов или переноса сроков завершения работ, нарушения технологических процессов,

периодические проблемы финансирования, нарушение сроков доставок и комплектности всех нужных ресурсов и т.д.

Использование инструментов проектного управления позволяет более обоснованно определять цели инвестиций и оптимально планировать финансовую деятельность, более полно учитывать риски, оптимизировать использование наличных ресурсов и избегать конфликтных случаев, контролировать выполнение составленного плана, анализировать реальные показатели и проводить своевременную коррекцию в виды работ, собирать, анализировать и применять в дальнейшем опыт реализованных проектов.

Проектное управление позволяет также организовать проектные команды в имеющемся штате сотрудников. Это дает возможность повысить мотивацию сотрудников, а также более жестко контролировать деятельность индивидуального сотрудника. Эффективность использования организационной структуры отражается на результатах реализации проекта[5].

Мировой опыт, например, Японии, Китая, Южной Кореи, США, Германии и др. стран доказывает, что главным звеном успешного продвижения экологических инноваций на рынок является степень организации проектного управления.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Послание Президента Республики Казахстан от 17 января 2014 года «Казахстанский путь-2050: Единая цель, единые интересы, единое будущее».

2. Руководство к своду знаний по управлению проектом (Руководство РМВОК, Американский стандарт). Шестое издание, 2017 год, –756 с.

3. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства РК <https://moa.gov.kz/ru/documents/17>.

4. В.В. Григоров, Е.В. Климов. Развитие органического сельского хозяйства в мире и Казахстане. Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных наций. Анкара, 2016. – 168 с.

4. Международный форум Казахстанского альянса проектных менеджеров. Официальная ссылка: <http://almanews.kz/user-news/proekt^yi-alyans-kazakhst^na-provodit-mezhdunarodnyi-den-proektnogo-upravleriya>.

### РОЛЬ ПРОЦЕССОВ ДИСТРИБЬЮТОРСКИХ КОМПАНИЙ В ЦЕПОЧКЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТОВАРОВ ПОВСЕДНЕВНОГО СПРОСА

Серікбекұлы А., Кормачева О.В., Пак Э.Ю.,  
UP CONSULTING (Казахстан)

**Аннотация.** Жылдам тұтынатын тауарларын тарату тізбегіне қатысатын таратушы және өндірістік компаниялардың басшылары арасында жүргізілген UP Consulting консалтингтік агенттігінің өз зерттеулерінің нәтижелері бойынша осы мақаланың авторлары өздерінің мақсаттары мен процестерін сипаттау арқылы осы тізбектегі таратушы компаниялардың мәнін және олардың рөлін баяндады.

Баяндамада тарату тізбегіндегі деңгейлер санына қарай нөлдік деңгейде, бір деңгейлі тарату арналары, екі деңгейлі және көп деңгейлі деңгейлерге қарай бөлу арналарының жіктемесі берілген.

*Түйін сөздер:* тарату компаниясы, жылдам тұтынатын тауарлар, тарату логистикасы

**Аннотация.** Основываясь на результатах собственных исследований консалтингового агентства UPConsulting, проведенных среди руководителей



дистрибьюторских и производственных компаний, участвующих в цепочке распределения товаров повседневного спроса, авторы статьи изложили суть деятельности дистрибьюторских компаний и их роль в цепочке поставок через описание целей и процессов, присущих этому типу участников рынка.

В работе дана классификация каналов распределения в зависимости от количества уровней в цепочке дистрибуции – нулевой уровень, одноуровневые каналы распределения, двухуровневые и многоуровневые.

*Ключевые слова: дистрибьюторская компания, товары повседневного спроса, распределительная логистика.*

**Annotation.** Based on the results of their own research by consulting agency UP Consulting, conducted among managers of distribution and manufacturing companies involved in the distribution chain of fast moving consumer goods, the authors of the article outlined the essence of distribution companies and their role in supply chain through a description of the goals and processes inherent in this type of market participants.

The paper gives a classification of distribution channels depending on the number of levels in the distribution chain - zero level, single-level, two-level and multi-level distribution channels.

*Keywords: distribution company, fast moving consumer goods, distribution logistics.*

Рынок товаров повседневного спроса является значительным сегментом отрасли торговли в рыночной экономике, и, согласно данным аналитической компании Nielsen, в Казахстане рынок FMCG (товары повседневного спроса) за 2018 год в стоимостном выражении вырос на 3% [1].

Важную роль на этом рынке играют участники системы распределения – дистрибьюторские компании, которые контролируют все логистические процессы от производителя бренда к его конечному потребителю. Именно благодаря дистрибьюторским компаниям нужный для потребителя товар всегда лежит на полках в розничных магазинах. Стабильность работы распределительной логистики в целом зависит от того, насколько оперативно будут протекать процессы обработки и приема заказов внутри цепочки распределения товаров повседневного спроса.

В теории очень слабо затронута тема важности процессов дистрибуции в цепочке распределения товаров повседневного спроса и роли дистрибьюторских компаний в этих процессах, хотя на практике – это главный инструмент увеличения продаж в цепочке распределения товаров повседневного спроса: нет товара на полках – нет продаж.

Авторами данной статьи было проведено множество исследований дистрибьюторских и производственных компаний в виде анкетирования, онлайн-опросов и глубинных интервью с экспертами, являющихся руководителями этих компаний либо их сбытовых подразделений.

Дистрибьюторская компания (Дистрибьютор, ДК) – (от английского “distributor” – “распределитель”) – фирма или индивидуальный предприниматель, осуществляющие оптовую закупку определённых товаров у крупных промышленных фирм-производителей с целью последующего сбыта этих товаров розничным торговым точкам (ритейлерам) или дилерам на региональных рынках [2]. Применительно к сектору FMCG дистрибьюторская деятельность заключается в распределении продукции производителя бренда между оптовыми и розничными продавцами – дилерами, оптовиками и сетями розничных торговых точек, а также в представлении ее интересов в регионе по вопросам торгового маркетинга.

Дистрибьюторская компания конкурирует:

- с другими дистрибьюторскими компаниями одной и той же товарной категории в торговых сетях на брендовом уровне – продвигая в рознице свой бренд против бренда конкурентов,

- с другими дистрибьюторскими компаниями различных неконкурентных товарных категорий – за пространство и размер полок в розничных точках для продажи своих товаров,

- с дистрибьюторскими компаниями одной и той же товарной категории – за владельца бренда, а точнее, за право эксклюзивно продвигать бренд в пределах установленной территории на определенный период. Как правило, владельцы брендов (производители) доверяют дистрибуцию своего бренда компаниям, имеющим отлаженные логистические процессы и эффективную модель работы для долгосрочного сотрудничества.

Правило «7R» в логистике, которое в некоторых источниках называется «логистическим миксом» [3], очень точно отражает главную цель деятельности дистрибьютора – *обеспечить наличие необходимого товара определенного качества в необходимом количестве своевременно и в нужном местоположении конкретному потребителю с требуемым уровнем затрат.*

Дистрибьютор, осуществляя свою деятельность в цепочке сбыта, выполняет следующие, специфические для этого вида деятельности, процессы:

- Процессы управления запасами – с целью организации оптимального запаса в каждый момент времени с учетом спроса, включая фактор сезонности;
- Процессы закупок – планирование, обеспечение, сопровождение;
- Процессы хранения и управления складским хозяйством – приемка, складирование, контроль, учет, инвентаризация, поддержание условий хранения;
- Процессы сбыта и управления продажами – прогнозирование потребности, постановка и контроль выполнения планов, заказ, комплектация, сборка, погрузка, отгрузка/доставка, документооборота, возвраты;
- Процессы приема и обработки заказа;
- Процессы проведения маркетинговых акций, которые могут быть частично или полностью профинансированы как владельцем (производителем) бренда, так и самим дистрибьютором;
- Процессы контроля торговых условий – обычно ретро-бонусы, соблюдение планов продаж и рекомендуемых цен;
- Процессы контроля полевых сотрудников – маршруты, геолокация, выполнение планов по категориям точек и товаров, стор-чек (store-check);
- Процессы развития и поддержания АКБ (активной клиентской базы) – подключение новых точек, еженедельная работа с текущей базой, разработка и контроль маршрутов посещения, трейд-маркетинг (trade-marketing), мерчандайзинг (merchandising);
- Процессы управления торговой командой;
- Процессы управления транспортом;
- Процессы привлечения новых брендов в портфель;
- Процессы финансового учета и оперативной отчетности и др.

Особую важность среди перечисленных процессов в деятельности дистрибьюторской компании занимает прием заказа от торговой точки, так как он является наиболее часто повторяемым процессом и первым по счету звеном в товарных отношениях с клиентом. От скорости и качества информации в процессе приема и обработки заказа зависят все дальнейшие процессы в цепочке сбыта. В зависимости от того, насколько качественно и оперативно заказ будет принят и передан в компанию, будет зависеть скорость и корректность обработки этого заказа, его доставки и поступления оплаты, и, главным образом – уровень

удовлетворенности клиента и возможность дальнейшего взаимовыгодного сотрудничества, от чего напрямую будет зависеть объем продаж, и в целом успех компании на рынке.

Все вышеперечисленные процессы дистрибьюторской компании тесно взаимосвязаны между собой и направлены на достижение следующих целей, наследуемых от бренда:

- постоянная доступность товаров на складах в пределах страхового запаса в любой момент времени с учетом сезонности и маркетинговой активности;
- постоянное наличие товаров на полках розничных магазинов обслуживаемого региона;
- правильная выставленность ассортиментной матрицы товаров на полках розничных точек (фейсинг, facing) согласно утвержденной планограмме;
- оперативное уведомление клиентов всех уровней о релевантных им проходящих маркетинговых акциях и существующих торговых условиях для сотрудничества с разными типами клиентов;
- увеличение каналов сбыта и физического пространства для продаж товара в розничных точках;
- мониторинг маркетинговой активности конкурентов в розничных точках;
- соблюдение оптимального уровня запасов в каждой точке цепи распределения товаров.

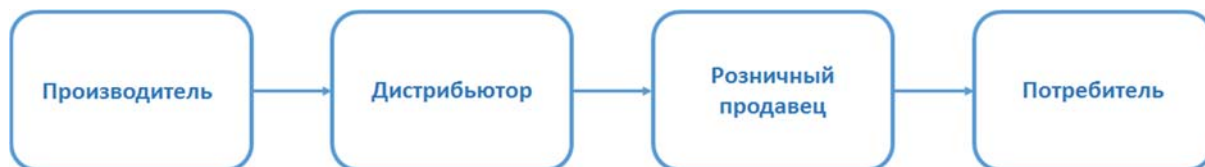
Как известно, основной целью логистики является достижение товаром, созданного производителем, своего конечного потребителя по всем каналам распределения. В зависимости от того, какое количество типов посредников передают товар на пути к потребителю, мы определили несколько видов каналов распределения по уровням:

- Канал нулевого уровня состоит только из двух участников – производителя товара и его конечного потребителя. В этом случае в цепочке отсутствуют какие-либо посредники.
- Одноуровневый канал представляет собой взаимодействие между производителем, розничным продавцом и потребителем.
- Двухуровневый канал распределения включает в себя производителя, дистрибьютора, розничного продавца и потребителя.
- Трехуровневый канал распределения имеет в цепочке оптового продавца или субдистрибьютора, который может занимать место между дистрибьютором и розничной точкой. Разница между оптовым продавцом и субдистрибьютором заключается в том, что оптовый продавец только перепродает товар с наценкой в розничные точки, а субдистрибьютор обычно работает на той части территории, которую ещё не успел охватить дистрибьютор, но полностью или частично соблюдает правила и стандарты работы этого дистрибьютора, например, применяя стандарты DSPM, официально закрепляя эти правила договором с набором торговых и финансовых условий, не ограничиваясь только ценовым механизмом управления продажами.
- Многоуровневый канал распределения дает возможность любому участнику цепочки поставок приобрести товар у любого источника. Это наиболее сложная и неконтролируемая схема распределения, встречающаяся на неорганизованных рынках с хаотичным и недолгосрочным характером торговых отношений.

При использовании достаточно популярного выражения «**канал распределения**» мы используем определение по Ф. Котлеру [4] – совокупность фирм или отдельных лиц, которые принимают на себя или помогают передать кому-то другому право собственности на конкретный товар или услугу на их пути от производителя к потребителю.

В первых двух уровнях каналов распределения отсутствует такое звено, как дистрибьютор. Начиная со следующего уровня (рис. 1), в цепочке появляется дистрибьютор, а также другие посредники при последующих усложнениях каналов распределения. В зависимости от уровня канала и той позиции, которую занимает в нем дистрибьютор, будет зависеть его роль и значение в распределительной логистике товаров повседневного спроса.

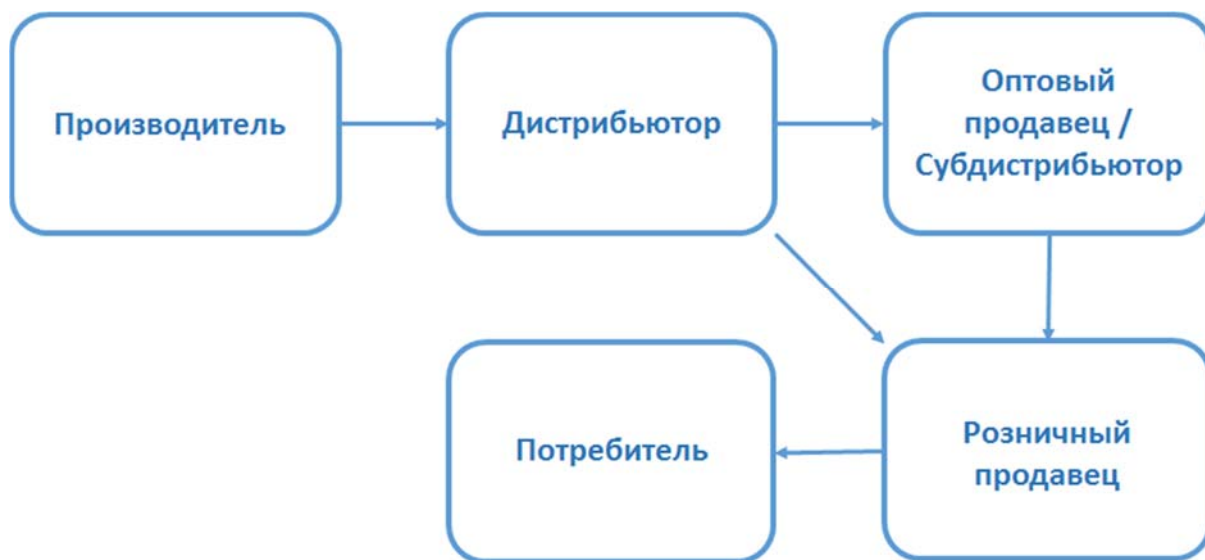
Рис. 1 – Двухуровневый канал распределения



В случае двухуровневого канала распределения основная роль дистрибьютора – распределитель товаров между розничными торговыми точками. В рамках выполнения данной роли перед дистрибьютором стоит основная задача – распространить ассортимент реализуемых товаров наибольшему количеству розничных точек в оптимальном объеме.

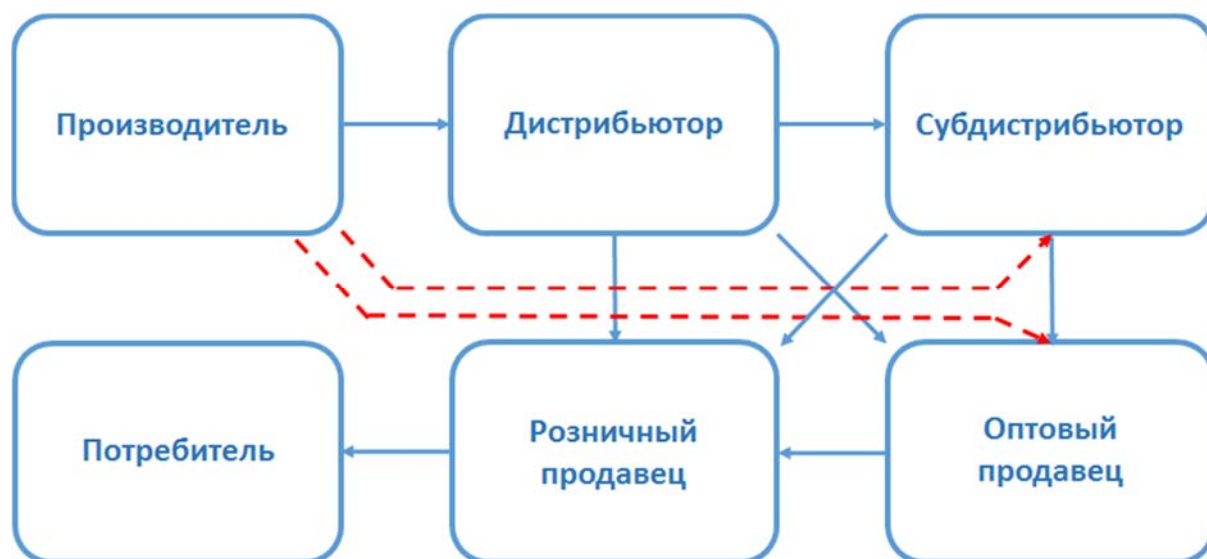
Следующим по сложности является трехуровневый канал распределения, представленный на рисунке 2.

Рис. 2 – Трехуровневый канал распределения



В случае с трехуровневым каналом распределения дистрибьютор главным образом выполняет роль посредника и может осуществлять продажи товара в розничную точку как через оптового продавца или субдистрибьютора, так и напрямую.

Рис. 3 – Многоуровневый канал распределения



При многоуровневом распределении (Рисунок 3) товар проходит множество посредников на пути к конечному потребителю. Дистрибьютор в такой модели может реализовывать товар субдистрибьюторам, оптовикам и розничным точкам – при таких условиях роли дистрибьютора и сценарии его поведения могут быть разнообразными. Возможность оптовым продавцам и субдистрибьюторам приобретать товар у производителя бренда напрямую, минуя официально закрепленную за регионом дистрибьюторскую компанию, снижает вероятность достижения целей бренда в цепочке распределения товаров повседневного спроса.

Практика показывает, что наиболее эффективным для производителя является сотрудничество с профессиональной дистрибьюторской компанией с эксклюзивными правами на бренд в пределах определенного периода и территории – и только при условии эксклюзивности и соблюдения этих условий всеми участниками рынка можно добиться максимальной отдачи от дистрибьюторской компании за счет более высокого уровня мотивации участников цепочки распределения, которую ежедневно контролирует дистрибьюторская компания.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. А. Шаповалова, «Итоги 2018 года: Рынок ритейла теряет темп», *Республиканский деловой еженедельник «КУРСИВЪ»*, № 51 (775), Алматы, с. 8, 26-дек-2018.
2. Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, и Е. Б. Стародубцева, *Современный экономический словарь.*, 5-е изд. Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2007.
3. Н. К. Моисеева, *Экономические основы логистики: Учебник.* Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2008.
4. Ф. Котлер, *Основы маркетинга.* Санкт-Петербург: АО «Коруна» по заказу АОЗТ «Литера Плюс», 1994.

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ НА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ РК

Тулембаев А.Н.,

АО «НК «Казахстан Инжиниринг»» (Казахстан)

Адилова А.М., Джумадилова Ш.Г.

Казахский университет международных отношений и мировых языков  
(Казахстан)

**Аннотация.** Бірнеше жыл бойы қазақстандық кәсіпорындарда жобаларды басқару жүйесін (ЖБЖ) енгізу және функциялау туралы талқылаулар жүріп жатыр. Компания басшыларының алдында отандық және шетелдік өндірушілермен бәсекелестік мәселесі, нарықтың елеулі үлесін ұстау және компанияның дамыту стратегиясын тиімді іске асыруды қамтамасыз ету мәселелері тұр. Әлемдік тәжірибе осы міндеттерді шешуде жобаларды басқару әдіснамасы неғұрлым тиімді құрал болып табылатынын бұрыннан көрсетті. Бүкіл әлем бойынша жобаларды басқарушылардың арасында процестерді басқару арқылы және жобалық менеджмент саласындағы мамандардың құзыретін арттыру арқылы жобалық басқаруды ұсынатын ең танымал PMI және IPMA басшылығы болып табылады.

Бұл мақала еліміздің әр түрлі компанияларындағы жобаларды басқару жүйелерінің жұмыс істеу тиімділігін зерттеуге арналған. Осы мақсатта ірі компанияларда, квазимемлекеттік сектор компанияларында және атқарушы биліктің мемлекеттік органдарында жобаларды басқару жүйесінің жұмыс істеу тәжірибесіне зерттеу жүргізілді. Кезекті рет экономика мен жалпы қоғамды дамытудың өзекті міндеттерін шешуге мүмкіндік береді компанияларды басқаруда жобаларды басқару құралдары мен әдістерін енгізу қажеттілігінің себептері сипатталған.

*Түйін сөздер:* жобаларды басқару, инновациялық менеджмент, қорғаныс-өнеркәсіптік кешен, ҚӨК кәсіпорындары, өнеркәсіптік кәсіпорындар.

**Аннотация.** На протяжении нескольких лет в Казахстане идут бурные обсуждения вопросов внедрения и функционирования системы управления проектами (СУП) на предприятиях Казахстана. Перед руководителями компаний встает вопрос конкуренции с отечественными и зарубежными производителями, вопросы захвата и удержания значительной доли рынка и обеспечение эффективной реализации стратегии развития компании. Мировая практика уже давно показала нам, что в решении данных задач методология проектного менеджмента является наиболее эффективным инструментом. Наибольшей популярностью среди проектных менеджеров по всему миру пользуются руководства PMI и IPMA, которые представляют проектное управление через управление процессами и через повышение компетенции специалистов в области проектного менеджмента.

Данная статья посвящена изучению эффективности функционирования систем управления проектами в различных компаниях страны. Для этой цели проведено исследование опыта функционирования системы управления проектами в крупных компаниях, компаниях квазигосударственного сектора и государственных органах исполнительной власти. В очередной раз описаны причины необходимости внедрения инструментов и методов проектного менеджмента в управление компаниями, позволяющие решать актуальные задачи развития экономики и общества в целом.

*Ключевые слова:* проектный менеджмент, инновационный менеджмент, оборонно-промышленный комплекс, предприятия ОПК, промышленные предприятия.

**Annotation.** In Kazakhstan the extensive discussions have been done of implementation and operation of the project management system (PMS) at the enterprises for several years. The heads of companies face the issue of competition with domestic and

foreign manufacturers, the issues of capturing and retaining a significant market share and ensuring the effective implementation of the company's strategy. World practice has long shown us that the methodology of project management is the most effective tool in solving these problems. PMI and IPMA guidance are the most popular among the project managers around the world who represent project management through process management and through him proving the specialists' competence in the field of project management.

This article is devoted to the study of the effectiveness of project management systems in various companies in the country. For this purpose in large companies, quasi-public sector companies and State executive bodies the research of the project management system experience has been done. Once again the reasons of the need to introduce tools and methods of project management in the management of companies were described which allowing to solving the urgent target of the economic development and society as a whole.

*Key words: project management, innovation management, military-industrial complex, defense industry enterprises, industrial enterprises.*

Большинство казахстанских компаний по-прежнему имеет традиционную систему управления, которая фактически уже не отвечает новым целям, задачам и требованиям современного бизнеса, что может привести к снижению и даже утрате их конкурентоспособности на мировом рынке. Приняв стандарт СТ РК ISO 21500-2012-Руководство по управлению проектами, как национальный стандарт в сфере управления проектами, в Казахстане начался новый этап развития менеджмента как в крупных частных компаниях, так и в национальных компаниях квазигосударственного сектора [1]. Стандарт СТ РК ISO 21500-2012-Руководство по управлению проектами, разработан с целью информирования руководителей компаний об основных принципах и практике управления проектами, а также обеспечивает общее руководство по концепциям и процессам управления проектами.

Конечно же, до принятия стандарта в стране осуществлялись различные попытки внедрения и применения инструментов и методов проектного управления в деятельность компаний. Только ряд компаний применяют передовые инструменты проектного менеджмента, такие как, АО «Казахтелеком», НК «КазАтомПром», АО «КазКоммерцБанк» [2]. Менеджмент этих компаний обращает все больше внимания на наилучшую практику управления проектами и таких компаний с каждым годом становится все больше.

Тема внедрения инструментов и методов проектного менеджмента в деятельность органов государственной власти стала довольно актуальной, но темпы, скорость, а также масштабы данного процесса невысоки. В процессе реализации государственных программ и проектов такой подход используется лишь частично. Только некоторые процессы реализации государственных инвестиционных проектов соответствуют принципам проектного управления. Одним из примеров среди государственных органов стала Генеральная Прокуратура РК, Министерство по туризму и спорту, Министерство оборонной и аэрокосмической промышленности, акимат города Астана, акимат Кызылординской области. Несмотря на кажущийся прогресс, среди государственных служащих до сих пор нет понимания целесообразности данного процесса.

Внедрение СУП в Казахстане проходит довольно сложно. Нежелание руководителей проводить значительные изменения в существующих жестких иерархических организационных структурах, адаптировать новые методики управления и отсутствие достаточного количества квалифицированного персонала оказывают значительное влияние на сложность осуществления данного процесса.

Различные консалтинговые компании и обучающие центры проводят обучение основам проектному обучению, а также проводят сертификацию профессиональных проектных менеджеров. При этом специализированные курсы по обучению

проектному менеджменту, предлагаемые частными компаниями, включают лишь несколько дней тренингов при высоких ценах за оказываемые услуги.

В целом в стране имеются признаки проектного менеджмента, но пока отсутствует целостный подход к управлению как инновационными, так и государственными проектами. Анализ результатов выполнения проектов свидетельствует, что причины провала многих проектов или их низкой эффективности вызваны отсутствием четких требований, недостатком квалифицированных кадров, слабым управлением рисками, недостаточным мониторингом выполняемых работ по проектам, плохими коммуникациями. Как показывает международная практика, без применения методологии проектного управления, тяжело достигнуть стратегических целей и задач развития компании или государства в целом.

Внимательное изучение международного опыта проектного менеджмента показало, насколько важно планировать и управлять проектом для достижения ожидаемых результатов. С точки зрения проектного менеджмента рассмотрены все процессы подготовки и реализации проектов.

В целом, анализ проведенных административных реформ показывает, что в Казахстане созданы благоприятные условия и возможности для широкого внедрения проектного менеджмента в целях дальнейшего повышения качества и эффективности системы государственного управления и всего госсектора.

Благоприятные условия и возможности для широкого внедрения и развития проектного менеджмента в стране уже созданы. Принятие стандарта СТ РК ISO21500-2012-Руководство по управлению проектами, частичный переход государственных органов на работу по принципам проектного управления, реализация некоторых проектов, входящих в состав государственных программ с применением инструментов и методов проектного управления, а также принятие несколькими компаниями системы управления проектами, выступают яркими примерами эффективности внедрения СУП.

Необходимость внедрения проектного менеджмента в Казахстане объясняется следующими основными причинами:

- в деятельности любой организации имеются задачи с проектными циклами, затратами, сроками реализации и ожидаемыми результатами;
- происходящие изменения на рынке требуют гибкой, адекватной и эффективной ответной реакции при решении сложных проблем;
- возникает потребность в более рыночных структурах, ориентированных на достижение поставленных целей и конечных результатов;
- нарастает потребность в сертифицированных специалистах и высококвалифицированных менеджерах не только в различных отраслях и сферах национальной экономики, но и в государственном секторе;
- возрастает потребность в оперативной и эффективной координации действий по разработке, реализации и корректировке проектов с участием нескольких организаций, в том числе в рамках проектов концессий и государственно-частного партнерства.

Внедрение принципов проектного менеджмента в государственный сектор позволит госслужащим разных уровней управления более эффективно решать актуальные задачи развития экономики и общества. Управление проектами должно стать частью системы государственного управления, можно сказать, универсальным ключом к успеху реализации различных государственных программ, планов и проектов. Проектный менеджмент сегодня уже приобрел системный характер, дает существенные результаты во многих отраслях и сферах экономики, чем и объясняется растущая популярность этой технологии во многих странах мира. Внедрение инструментов проектного менеджмента в государственном секторе



позволит улучшить бюджетное планирование, повысить эффективность использования бюджетных средств, а также обеспечить качественную реализацию государственных инвестиционных проектов.

Также, хотелось бы отметить роль промышленности в экономике Казахстана.

Согласно общему классификатору видов экономической деятельности (ОКЭД) сфера промышленности охватывает следующие виды экономической деятельности:

- горнодобывающая промышленность и разработка карьеров, которая охватывает такие виды деятельности как добыча полезных ископаемых различными методами (в виде твердых пород, в жидком или газообразном состоянии) и вспомогательные услуги в области горнодобывающей промышленности связанные с подготовкой материалов к сбыту (дробление, измельчение, чистка, сушка, сортировка полезных ископаемых);

- обрабатывающая промышленность - физическое или химическое преобразование материалов (продукция сельского хозяйства, лесоводства, рыболовства, горнодобывающей промышленности и др), веществ и компонентов в новые продукты. К предприятиям обрабатывающей промышленности относятся заводы, фабрики использующие машины с механическим приводом или оборудование для обработки материалов. Помимо преобразования материалов, веществ и компонентов в продукты, к видам деятельности обрабатывающей промышленности относится сборка составных частей промышленных изделий, утилизация отходов, производство вновь изготавливаемых конечных продуктов и специализированные виды технического обслуживания и ремонта машин и оборудования промышленного, коммерческого и аналогичного назначения;

- электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование, которая охватывает такие виды деятельности, как снабжение электроэнергией, природным газом, паром, горячей водой посредством постоянной инфраструктуры;

- водоснабжение, канализационная система, контроль над сбором и распределением отходов, охватывает деятельность связанную с удалением (сбор, обработка, захоронение) твердых и нетвердых промышленных и бытовых отходов и удаление отходов от зараженных участков[3].

Таблица 1 – Основные показатели деятельности промышленных предприятий в РК

Наименование показателя	2013	2014	2015	2016	2017
Валовой внутренний продукт (млрд. тенге)	35 999,0	39 675,8	40 884,1	46 971,1	53 101,2
Объем производства промышленной продукции, (млрд. тенге)	17 833,9	18 529,2	14 931,3	19 026,7	22 790,2
Доля производства промышленной продукции в ВВП страны (%)	49,5	46,7	36,5	40,5	42,9
Примечание: данные получены из источника <a href="http://stat.gov.kz">http://stat.gov.kz</a> [4]					

Как видно из таблицы, доля производства промышленной продукции составляет более 40% от всего валового внутреннего продукта. Хотелось бы отметить, что число предприятий работающих в данной сфере достигло 12385 компаний, а численность персонала основной деятельности промышленности 626,3 тысяч человек.

Машиностроение является показателем технологического уровня развития национальной экономики во всем мире. Машиностроительная отрасль обеспечивает конкурентоспособность экономики в целом и тем самым увеличивает занятость населения за счет огромного эффекта для развития смежных отраслей. Сегодня, доля машиностроения в обрабатывающей промышленности составляет около 11% [4]. Рост экономики Республики Казахстан должен сопровождаться опережающим ростом машиностроения, что позволит повысить степень механизации на предприятиях промышленности и увеличит производительность труда в отраслях экономики республики.

Развитие и надежное функционирование отрасли машиностроения определяет энергоемкость и материалоемкость экономики, производительности труда, экономическую безопасность страны и экологическую безопасность промышленности в целом.

Машиностроение по праву является отраслью, в которой разрабатываются и выводятся на рынок различные инновации. Во многих развитых странах, а теперь и в Казахстане управление проектами рассматривается как передовой инструмент для быстрого и эффективного ввода инноваций на рынок. Внедрение и использование СУП на предприятиях машиностроительной отрасли может оказать положительное влияние на эффективность и темпы развития данной отрасли.

Компании отрасли машиностроения в Казахстане, входят в структуру Оборонно-промышленного комплекса Республики Казахстан (ОПК РК), который в свою очередь курируется Министерством оборонной и аэрокосмической промышленности. Создав проектный офис в своей организационной структуре и осуществляя попытки ведения своей деятельности с применением инструментов и методов проектного менеджмента, данное министерство распространяет проектную деятельность среди своих подотчетных структур, организаций и ведомств.

Предприятиям ОПК дают возможность развития инновационной деятельности и наращивание инновационного потенциала, однако на текущий момент их поставили перед фактом. То есть не была проведена заблаговременная работа по анализу инновационного потенциала и возможности ее развития, в связи с чем, вся проектная деятельность предприятий ОПК сводится к реализации инвестиционных проектов по модернизации производства или проведению строительно-монтажных работ [5].

На предприятиях ОПК отсутствуют сертифицированные проект-менеджеры, которые могли бы сформировать единые шаблоны и руководство по управлению проектами. Деятельность по инвестиционным проектам предприятий ОПК включают в себя «широкий» круг заинтересованных сторон, однако регламенты работ не предполагают открытость работы с заинтересованными сторонами, также отсутствуют инфо-системы по управлению проектами, в связи с чем наблюдается высокий коэффициент отклонения проектных заявок на этапе инициации и планирования (90% отклонений). Отсутствие компетенции в данном направлении обуславливает разработку единого руководства по управлению проектами в ОПК.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1 Джумадилова Ш.Г., Адилова А.М., Цеховой А.Ф., Влияние МСБ на конкурентоспособность экономики Казахстана Труды конференции Сатпаевские чтения-2018 «Инновационные решения традиционных проблем: инженерия и технологии» Том II, Алматы, 2018. стр. 947-951

2 Омар Б.К. Анализ управления проектами в Казахстане // articlekz.com – 2014. <http://articlekz.com/article/8808>

3 Промышленность Казахстана и его регионов 2013-2017 Статистический сборник Астана 2018 157 с

4 Основные социально-экономические показатели Республики Казахстан [http://stat.gov.kz/faces/homePage/homeDinamika.pokazateli?\\_afLoop=261888651226182#%40%3F\\_afLoop%3D261888651226182%26\\_adf.ctrl-state%3Dxkqa98ey7\\_63](http://stat.gov.kz/faces/homePage/homeDinamika.pokazateli?_afLoop=261888651226182#%40%3F_afLoop%3D261888651226182%26_adf.ctrl-state%3Dxkqa98ey7_63)

5 Tulembayev A.N., Jumadilova Sh.G., Adilova A.M., Shildibekov Y.Z. Project management at the enterprises of the defense industry// Вестник АУЭИС №3 (42) 2018 стр. 122-127

## ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ ПО РАЗРАБОТКЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Тултубаев С.Ч. к.т.н.,  
Ракишева М.Н., магистрант,  
УО «Алматы менеджмент университет»  
Высшая школа бизнеса (Казахстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада компанияның даму стратегиясын әзірлеу бойынша негізгі тәсілдер, стратегияларды жіктеу, стратегияны таңдау ережелері, стратегияны іріктеу факторлары мен критерийлері, стратегияны әзірлеу тәсілдерінің негізгі артықшылықтары мен кемшіліктері туралы қарастырылады.

*Түйін сөздер:* стратегиялық жоспар, компанияның даму стратегиясы, стратегия жасау тұрғылары.

**Аннотация.** В статье рассматриваются основные подходы по разработке стратегии развития компании, классификация стратегий, правила выбора стратегии, факторы и критерии отбора стратегии, основные достоинства и недостатки подходов к разработке стратегии.

*Ключевые слова:* стратегический план, стратегия развития компании, подходы к разработке стратегии.

**Annotation.** The article discusses the main approaches to the development of a company's development strategy, the classification of strategies, the rules for choosing a strategy, the factors and criteria for selecting a strategy, the main advantages and disadvantages of approaches to developing a strategy.

*Key words:* strategic plan

Стратегический план отображает внешние и внутренние изменения, проходящие в плановом периоде, содержать конкретные меры и инструменты для их выполнения, учитывающий реальности.

Стратегический план характеризует сложная внутренняя структура, отражающая многоцелевой характер функционирования компании и определяет необходимость разработки комплекса планов, проектов и программ. Малые и средние компании разрабатывают один план в разрезе разделов, а крупные компании, которых формируют сложные организационные формирования, например ассоциации, концерны, консорциумы, здесь каждый раздел имеет вид развернутой программы.

Стратегические планы формируются и в условиях кризиса, они призваны решать такие проблемы, как перевести компанию от состояния стагнации к развитию или ликвидировать с наименьшими потерями для учредителя. [1, 67-68]

Одно из основных назначений стратегического плана развития – это формирование набора конкурентных преимуществ для достижения положений миссии, стратегических целей и стратегических задач компании в будущем.

Стратегический план развития – база для разработки и принятия правильных управленческих решений, которые должны предотвратить разбалансированность управленческих процедур. Разработка стратегического плана это трудоемкий и наукоемкий процесс, который требует определения бизнес-процессов внутри компании, и за ее пределами.

М. Портер выделяет следующие стратегии поддержания конкурентоспособности:

- Лидер по уменьшению затрат.

Успех стратегии получается за счет минимизации затрат в крупносерийном производстве, применение технологических инноваций, поиск и отбор новых, более дешёвого сырья. Снижая затраты компании, но реализуя готовую продукцию (услуги) по обычной цене, то прибыль будет выше, чем у производителей аналогичной продукции.

- Дифференциация.

Формируя сильный бренд, эффективную сеть каналов сбыта, высокую степень ориентации на обслуживание и сервиса клиента, тем самым представляя высокую потребительскую ценность товара (услуги). Данная стратегия направлена на то, что потребители готовы платить сверх цены за уникальность продукции компании.

- Фокусирование.

Данная стратегия - узкая специализация компании на товаре, или рыночный сегмент или географический регион, готовность приобрести уникальный опыт работы.

Учёный Дубровина М. А., сводит различные стратегии к следующим типам: стратегия стабильности, стратегия роста, стратегия сокращения. Типы стратегий сочетаются и меняются в соответствии с методами формирования и оценки. [2, 153–156.]

Рыночная ориентация или ресурсная ориентация, такие методические подходы, к определению стратегии фирмы выявили Лихова Д. З. И Расуев С. М.

В соответствии с рыночной ориентацией успех стратегии компании достигается за счёт четкой ориентировки на рынок сбыта и соответствию принципам стратегий лидеров. Ориентация на рынок обусловлена стратегическим успехом компании парными переменными: узнаваемость отрасли, конкурирующих компаний, конкурентному положению компании в действующей отрасли. [3, 216–219]

Сименко И. В. и Пальцун И. Н. считают, что для успешного функционирования на рынке представляют методику разработки стратегии для уровней процесса стратегического управления:

- уровень корпоративной стратегии (предназначен для достижения основной цели организации, отражающей главные векторы развития и способы и методы выполнения миссии);

- уровень бизнес-стратегий (в узкой области бизнеса обеспечивает достижения и содержания конкурентных преимуществ компании, товара (услуги);

- уровень функциональных стратегий (выбор направления способов действий в функциональных подсистемах компании). [4, 195–198]

Мы полагаем, что методически правильным будет подход Долбниной Л. В. и Морозовой О. А., рекомендующие применять нижеследующую классификацию стратегий компаний (таблица 1).

Таблица – 1 Классификация стратегий предприятия [5,9]

<b>Тип стратегий</b>	<b>Виды стратегий</b>
<b>1</b>	<b>2</b>
Стратегии концентрированного роста	Стратегия усиления позиции на рынке Стратегия развития рынка Стратегия развития продукта
Стратегии расширения посредством формирования новых структур	Стратегия обратной вертикальной интеграции Стратегия вперед идущей вертикальной интеграции
Стратегии дифференцированного роста	Стратегия центрированной диверсификации Стратегия горизонтальной диверсификации Стратегия конгломеративной диверсификации
Стратегии перегруппировки и сокращения	«Стратегия сбора урожая» Стратегия сокращения Стратегия сокращения расходов

Стратегия «голубого океана» У. Чан Кима и Р. Моборна. побуждает бизнес-структуры отказаться от жестокой конкуренции в «алых океанах» перенасыщенных рынков и перейти к созданию ценностных инноваций, новых географических рынков или их сегментов. [6]. Выполним анализ основных методических подходов и этапов управления стратегией

развития компании, выделив главные элементы стратегий, которые формируются на разных стадиях развития компании. Стратегический анализ исследует такие элементы стратегии: внутреннюю и внешнюю среду компании. Компания функционирует в рамках внешней среды, создающей объективные экономические, правовые, конкурентные, социальные и политические условия, к динамике которых должно приспособиться. Выполнение анализа и оценки элементов внешней макросреды, которые оказывают влияние на стратегически перспективныенаправления компании, проводится в рамках PEST-анализа.

Целесообразно применение модели «Пять сил конкуренции» по Портеру М., которая интегрирует оценку следующих элементов: возможность присутствия на рынке новых конкурентов; угроза действующих конкурентов; угрозапоявления товаров-аналогов; сила влияния потребителей; влияние поставщиков товарно-материальных ценностей на деятельность компании.

В состав внутренней среды компании входят основные и оборотныесредства, персонал, инвестиции, маркетинг, инновации, производство, финансы, структура управления, организационная культура. Кроме того, оценку внутренней среды при формировании стратегии целесообразно проводить с позиции создания устойчивых конкурентных преимуществ на существующем рынке.

Для выполнения анализа применяется метод VRIO, разработчиком которого является Джейм Барни, проводится оценка ресурсов, возможностей и способностей орагнизации по следующим критериям: ценности (value), редкости (rarity), имитируемости (imitability) и организованности (organization). Методической основой организационной стратегии может быть выявление, анализ и оценка стратегических рисков, выполняемое с применением методов экспертных оценок, формирование «розы рисков», метода сценария, анализ уязвимости по Ж. Ж. Ламбену.

Для организации имеется большое количество стратегических альтернатив, их отбор заслуживает особое внимание управленцев.

Отбирая лучшие конкурентные стратегии используются нижеследующие решения:

- Соотношение предполагаемой стратегии со стратегическими факторами представленные в итогах SWOT-анализа;
- Обеспеченность выполнения заранее представленных целей стратегическими альтернативами;
- Взаимосвязанность функциональных стратегий;
- Показатели доли рынка и уровень доходности инвестиций, прибыли, рентабельности;
- Оценка риска определённой стратегической альтернативы, при привлечении крупных альтернатив
- Взгляд на альтернативу определённых заинтересованных лиц в микросреде.

Правила выбора стратегии являются: осуществимость, гибкость, сила, концентрация, экономность, синергия.

Для конкретизации этих правил следует учитывать факторы при выборе стратегии, определить по каждому из них критерии которые являются обязательными к соблюдению.

Таблица 2 - Факторы и критерии отбора стратегии

<b>Фактор</b>	<b>Критерий</b>
1. Риск	1. Допустимая степень риска не более 25%
2. Величина финансовых средств	2. Располагаемые финансовые средства не более ...
3. Отношение персонала к возможным изменениям	3. Не должно быть сопротивления персонала
4. Предполагаемые результаты деятельности	4. Увеличение прибыли не менее 10% в год; занятие конкурентных позиций
5. Период окупаемости затрат	5. Не более ...

В целях выборки стратегии критерии ранжируем по фактору значимости для сглаживания условий. Далее оцениваем на соответствие критериям все стратегические альтернативы. Обычные оценки простая (да/нет), бальная (5 ... 1). В итоге анализ показывает, какая из стратегических альтернатив более полно соответствует определенным критериям.

Практика национальных и зарубежных компаний показывает, что формирование стратегии развития компании позволяет уменьшать неопределенность взаимоотношения организации с деловой средой, что очень актуально в настоящих условиях.

Представляем критерия выбора для стратегии развития организации:

- стоимость компании;
- рентабельность;
- доля на рынке.

Стоимость компании определяется через капитализацию, рассчитанная произведением количества акций в обращении на биржевую цену акции.

Для оценки стоимости компании используют аналитические методы, основными подходами являются: затратный, доходный, сравнимых продаж. Оценка по затратному подходу это когда активы компании оцениваются по рыночной стоимости. Затем от суммы вычитается стоимость обязательств организации. Полученная величина показывает рыночную стоимость собственного капитала компании.

Доходный подход заключается в составлении прогнозов доходов и их приведение к текущей стоимости.

При подходе сравнимых продаж стоимость компании определяется с помощью анализа продаж сопоставимых объектов. Примерами методов, применяемых в рамках сравнительного подхода, являются метод компании-аналога и анализ ретроспективных сделок, затрагивающих права собственности оцениваемой компании.

Репутация организации, уровень управления персоналом, его квалификация могут быть критериями выбора стратегии развития.

Стратегия это динамическая сумма взаимоувязанных управленческих процессов: анализ среды функционирования; определение миссии и целей; выбор стратегии; реализация стратегии; мониторинг реализации стратегии.

Данный подход определяется тем, что представленные процессы логически вытекают один из другого.

Анализируя подходы, используемые при разработке стратегии, представленные в таблице 3, мы видим, что они решают одну задачу—определить ключевые проблемы-факторы, влияющие на деятельность и развитие компании..

В теории стратегического управления выделяют следующие подходы к процессу выработки стратегии:

Корпоративное планирование (corporate planning) как подход к выработке стратегии применяется первым. Представителями данного подхода являются И. Ансофф, А. Чандлер, К. Эндрюс и др. Сущность подхода - определить логические предписания об организации процесса, представленный как линейно-последовательный процесс принятия решения, посредством включения высшего руководства в поиск по применению своевременной информации для генерирования, оценки и выбора направлений перспективного развития компании.

Главной концепцией корпоративного подхода является достижение определенных уровней оптимальности в отборе стратегического развития на основе необходимой достоверной информации. В данном случае стратегическое планирование есть прерогатива высшего звена управления, а работники компании среднего и нижнегозвеньев управления действуют по определенным им свыше направлениям.

Итеративное планирование (logical incrementalism) по сравнению с корпоративным подходом более деструктивный, чем конструктивный. Дж. В. Квин, определяет его как

процесс выработки стратегии, выполняемый в компании в действительности. Высшая администрация определяется как «организатор» процесса, объединяющий в единое целое частные стратегии, генерируемые в структурных подразделениях. Однако высшее звено управления является «архитектором» стратегии.

Корпоративный и итеративный подходы к процессу разработки стратегии являются базовыми, как бы противопоставлены друг другу как подходы «сверху-вниз» и «снизу-вверх». Это достаточно поверхностно.

Интуитивное планирование (muddlingthrough) сродни итеративному планированию, его отличием является тем, что «окончательное принятие решения не обеспечивается с такой же степенью целесообразности». Высшая администрация представляет простые и глобальные цели, обеспечивающие достаточное устойчивое продвижение т.е. работники, принимающие решение, повторяют мелкие шажки для достижения определенной цели и сделать приспособляемость необходимым условием своей работы.

Как отмечают представители данного подхода Б. Ричардсон и Р. Ричардсон, решения по стратегическому выбору являются результатом взаимодействия между проблемами, решениями, участниками и выбором, все из которых возникают независимо друг от друга.

Классификации методов также могут быть различными.

Гарвардской школе бизнеса принадлежит первенство по разработке процедур формирования стратегий.

К. Эндрюс, М. Портер, Г. Хэмел и К. Прахалад принадлежит разработка главных подходов по формированию стратегий, в нижеследующей таблице представлены их основные положения (табл.3).

Таблица 3 - Подходы к разработке стратегии

Разработчики	Основное содержание разработок	Стратегия	Период
1	2	3	4
К. Эндрюс	SWOT-анализ	Экономическая	1970-е гг.
М. Портер	Пять сил конкуренции	Стратегия бизнеса	1980-е гг.
Г. Хэмел, К. Прахалад	Стержневые компетенции	Стратегия лидерства	1990-е гг.

К. Эндрюс представил стратегию, которая основана на равенстве между явными возможностями и способностями компании при определённом уровне рисков. Подходы к разработке стратегии бизнеса, базирующиеся на конкурентной позиции компании, да и сами конкурентные стратегии, разработаны М. Портером, а концепцию стержневых компетенций представил К. Прахалад и Г. Хэмел.

Таким образом, мы рассмотрели классификацию стратегий предприятий, правила выбора стратегии, факторы и критерии отбора стратегии, основные достоинства и недостатки подходов к разработке стратегии, основные подходы к процессу выработки и разработке стратегии.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Попов А.А. и др. Стратегический менеджмент. –Актобе: АУ им. С. Баишева, 2017. с 566,17-18
2. Дубровина М. А. Понятие и виды стратегий в деятельности организации // Труды Братского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015. Т. 1. С.
3. Лихова Д. З., Расуев С. М. Р. Подходы к формированию конкурентных стратегий // Научный альманах. 2016. № 11–1 (25)
4. Сименко И. В., Пальцун И. Н. Формирование стратегии развития как фактор повышения конкурентоспособности // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. 2016. Т. 1. № 5 (5)

5. Долбнина Л. В., Морозова О. А. Процесс выбора, разработки и реализации стратегий развития организации // Сфера услуг: инновации и качество. 2016. № 21.

6. Моборн Р., Чан Ким У. Стратегия голубого океана. Как найти или создать рынок, свободный от других игроков / Рене Моборн, В. Чан Ким; пер. с англ. М.: Манн, Иванов и Фербер. 2017. 336 с

## ҚАЗАҚ ЖЕРІНДЕГІ ЕЖЕЛГІ ҒЫЛЫМ МЕН БІЛІМ ЖҮЙЕСІНДЕГІ БАСҚАРУШЫЛЫҚ НЕГІЗДЕРІ

Турдалина Ш.К., докторант,  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Қазақстан және Орта Азия жерлерінен шыққан ғалымдарды қазіргі азаматтарға еске алу, олардың ғылымда жүріп өткен жолдары мен ғылымды басқару қағидаттарын танып білу, қолданысқа енгізу. Өз ерекшеліктеріміз бен байырғы өз ғылымымызды жалғастыру мен жандандыру болып табылады. Бастапқы мәдениет пен өркениет, ғылым біздің жерден өркен алғандығы көзге айқын. Бұларды жаңғырту - рухани жаңғыру, қазіргі кезде шетелге «ағылған ақылдарымызға» үлкен құлаққағыс. Олар Еуропа немесе Америка ғылымның қайнап тұрған ордасы деп білгенімен ғылымның бастапқы қарашаңырағы өз елінде екенін ұмытпасын.

*Түйін сөздер: ежелгі ғылым, ғылымды басқару принциптері, академиялық бостандық, ғылым мен білім интеграциясы.*

**Аннотация.** Целью работы является вспомнить первых ученых из Казахстана и Центральной Азии современным гражданам, изучить их научный путь и принципы управления наукой и внедрить их в систему образования и науки. Наши собственные особенности и местные знания являются продолжением и возрождением нашей науки. Очевидно, что исконная культура, цивилизация и наука пустили корни на нашей земле. Их возрождение - это духовное возрождение, и что должно послужить напоминанием нашим "утекающим мозгам". Если они знают, что Европа или Америка - кипящий научный центр, так же не должны забывать что изначальная наука возродилась на их родине.

*Ключевые слова: древняя наука, принципы управления наукой, академическая свобода, интеграция науки и образования.*

**Annotation.** The aim of the work is to recall the first scientists from Kazakhstan and Central Asia to modern citizens, to study their scientific path and principles of science management and introduce them into the education and science system. Our own characteristics and local knowledge are the continuation and revival of our science. It is obvious that primordial culture, civilization and science have taken root in our land. Their rebirth is a spiritual rebirth, and that should serve as a reminder to our "leaking brains." If they know that Europe or America is a boiling science center, they should not forget that the original science was revived in their homeland.

*Key words: ancient science, principles of science management, academic freedom, integration of science and education.*

Ғылым адамзат қоғамының ерте дәуірінен, адам баласының танымдық және өндірістік қажеттілігі туындаған кезеңнен бастау алады. [1]. Ғылымның дамуы адамзаттың дамуы мен пайда болуымен ұштасып келеді. Әр заманның өз жетістіктері мен өз ғалымдары бар. Бұл мақала негізінен ғылым саласы Орта Азия мен Қазақстанда бастау алғандығы туралы соны ұмыттырмау және жандандыру үшін баяндалған. Хорезм, аль-Фараби, Бируни, ибн Сина. Омар Хаям, Махмуд Кашкари және т.б. ғылымның құрылуы кезінде, дамуына даңқты үлес қосқан, және қазір



әлемге әйгілі. [2] Бұл ғалымдар ең алғашқы болып көптеген табиғат заңдылықтары туралы сөз қозғады, алгебра мен геометрияның негізін қалаушылары болды, астрономиялық және географиялық шығармалар жазды, жеке ұлттардың тарихы мен этнографиясын дамытты. Осындай ғалымдардың «ғылым әкелері» атануы әділетті. Бұл «ғылым әкелерінің» алдында тек антикалық ғалымдар – Пифагор, Евклид, Аристотель, Платон, Птолемей, бірінші ұстаздар тұрды. Бірақ бұл керемет шығармалар көп уақыт бойы өз жерінде белгісіз болып қалған. Феодалдық қараңғылық пен діни фанаттардың надандығының арқасында Қазақстан және Орта Азия халықтары өздерінің ғылым мен мәдени дәстүрлерінен айырылып қалған. Осы мезетте Шоқан Уәлихановтың айтқан сөздері ерікті түрде еске түседі: “Махераннахрда, ежелгі Шығыстың ең бай және ағартушы елінде енді надандық пен кедейлік белең алып отыр” деген екен. Бұл кезең Самарқанд, Ташкент, Ферғана, Бұхара мен Отырар қалаларында жоқ болып кеткен кітапханалар мен обсерваториялар туралы болу керек.

Білім беру жүйесінің басты міндеттері – сол ғылым мен ұлттық және жалпыадамзаттық құндылықтар мен жетістіктері негізінде жеке адамды қалыптастыруға, дамытуға және кәсіпке үйретуге бағытталған біліммен қамтамасыз ету болып табылады. [3] Оқу-ағарту жұмысы Қазақстанда ерте VII-VIII ғасырларда басталған. Көптеген мектептер мен медреселер, діни білім беретін жоғары оқу орындары жұмыс істеген. Атақты Әбу Наср аль-Фараби Отырар медресесінде, Махмұт Қашқари, Жүсіп Баласағұни, Ахмет Йүгінеки, Қожа Ахмет Яссауи сияқты ұлы ойшылдар діни медреселерде оқып білім алған. XVIII-XIX ғасырларда мұндай медреселер Қазақстанның барлық аймағында ашыла бастады. XIX ғасырдың 2-жартысында білім беру түрі үш түрлі дамыды:

- кадим мектептері, мұсылмандық дәстүрлі дәни мектептер;

- орыс-қазақ мектептері;

- жәдит мектептері, әр түрлі ғылым салаларын оқытатын жаңашыл бағыттағы мұсылмандық мектептер. Ежелгі Қазақ жеріндегі білім беру саласына көз жүгіртіп отырсақ, ерте кезеңнен бастап елде білімге деген қызығушылық оянған. Бұл жердегі білімнің тереңдігі мен сапасының кереметтігін қаншама данымпан, қандай ұлы ойшылдардың шыққанынан білуге болады. Сол кезеңнің өзінен білім беру мекемелерінің әртүрлілігін байқаймыз.

Қазақстан жерінде болған ғұлама ғалымдар туралы шолып өтсек:

Анақарыс – б.д.д VI ғасырда өмір сүрген, аты аңызға айналған сақ философтарының бірі. Аристотель өзінің “Никалахалық этика” атты еңбегінде Анақарыс “ойын-сауық өмірдегі басты мақсат емес” деген көзқарасын жақтап жазды. Платон сөзімен айтқанда, Анақарыс Солонның ықпалының арқасында пәлсапамен шұғылданған, Геродот пен Страбон оны “жеті ғұламаның бірі санаған”. Анақарыс сонымен қатар, басқа жерге әдет-ғұрпын, ілім-білімін үйрену үшін барған. [4] Бұл сол кездегі халықаралық қатынастардың бастамасы деп білуге болады. Өзге елдің білімі өз елінде пайда алып келетініне сенген.

Сақ мемлекеті кезінде жыныстық дискриминацияның болмағандығы көрініс табады. Оған сол кезде өзінің ержүрек батылдығымен және ақыл, тапқырлығымен көзге түскен Тұмар ханшайымы мен Зарина (Сара) есімді билеушілер. Тұмар (Томирис) ханшайымы туралы мәлімен келіп жеткен болса, Зарина билеуші туралы көп дерек жоқ. [4] Дегенмен, тарихта бұл есімнің із қалуына кезінде сақ мемлекетін бейбітшілік жолмен сақтап қалу үшін өз жолдасына қарсы шығып, сол қарсылықта Мөрмөр қолбасшы қаза болады. Бұл бір елді сақтау үшін бір адамның қаны төгілді деп есептелді.

Күлтегін, Тоныкөк есімдері ежелгі түрік руна жазулары мен ескерткіштері айғақтарында кездеседі. Бұл мемлекетті басқару мен пәлсапалық ойлар жазылған, бұл сол кезеңдегі жазу мен ғылымның дамығанын айқындайды. [5]

Қорқыт, қобыз атасы, композитор, жыршы, ақын, музыкант. “Қорқыт ата кітабы” әдеби ескерткішінен ІХ-Х ғасырларда билік құрған оғыз тайпасынан шыққандығын білуге болады. Она Ш. Уәлиханов қазақтың алғашқы шаманы, алғашқы ақыны деп атайды.[4]

Әбу Насыр әл-Фараби орта ғасырдың ұлағатты ойшылдарының бірі болып табылады. Ол алуан қырлы энциклопедист және шығыс рационализмінің негізін қалаушы. Сол себепті де оған Аристотельден кейінгі «екінші ұстаз» деген атақ берілді. Жаратылыстану ғылымын, білімін Бағдатта, Халебте (Алепода) алған. Оны астрономия, логика, музыка теориясы, математика, этика, медицина, психология, құқық қызықтырды. Білімнің әртүрлі салаларын қамтитын 160 трактат жазған. Исламмен, араб халифатымен байланысты барлық қалаларда болған. Ол сарайлық әбігершіліктен алыс өмір сүруді жөн көріп, ғұмырының соңғы жылдарын Алепо мен Дамаскіде өткізді. Фараби өз шығармаларында араб, парсы, грек, үнді, түрік мәдениетінің жетістіктерін талдап, жақындастыра білді. [6] Әл-Фарабидің өмір баянын қарап отырып сол кезеңде алуан түрлі тілдерді оқып білуге, көптеген жерлерде, қалаларда білім алу мүмкіндігі болғанын байқаймыз. Сонымен қатар, көптеген саланы бірге алып жүру мүмкіндігі бар екенін көреміз. Бұл қазіргі кездегі академиялық бостандық пен дисциплина аралық білім алумен тепе тең.

Жүсіп Баласағұн өзінің атақты философиялық-диалекологиялық «Құтты білік» дастаны арқылы тарих бертінде мәңгілік сақталған. «Құтты білік» поэмасы түрік тіліндегі энциклопедиялық шығарма болып табылады. Жүсіп Отырар, Шаш (Ташкент), Тараз, Шу жазығы, Ыстықкөл, Ферғана, Қашқар шаһарларында өркен жайған мәдени ортадан шыққан еді. Білімді Фараб (Отырар), Қашқар, Бұхара қалаларынан алады. Араб, парсы тілдерінде еркін сөйлейді. [7]

Махмұд Қашқари – Қашқар, Бұхара, Нишапурде білім алған. Осы қалаларда білім алып жүрген кезде тіл, фольклор, этнография, география, жаңа жерге орнығу, түрік халықтарының менталитеті қызықтыра бастайды. Жинақтаған мол тәжірибесімен байқағанын ол өзінің басты еңбегі – «Диуани лұғати-ат-түрктө» зерделеді. Ғалымның бұл кітабы ерте ортағасырлық түркі халқының энциклопедиясы есепті. Онда әртүрлі тайпалар арасындағы тарихи-мәдени байланыстар, Қазақстан мен Орта Азия аумағында болған құнды мәліметтер бар, мысалы: Алекстандр Македонский жорығы туралы.

Қожа Ахмет Яссауи – сопылық поэзияның негізін салушы ақын, күллі Күншығыс мұсылмандарының рухани ұстазы болған ұлы ойшыл, діни қайраткер тұлға. “Мединада - Мұхаммед, Түркістанда - Қожа Ахмет” деген қанатты сөздің өзінен-ақ кезінде оның қандай қадір-құрметке бөленгенін аңғаруға болады. Бала Ахметтің ұстазы, тәрбиешісі аталас туыс болып келетін Арыстанбаб екен. Ол өмірден қайтқаннан кейін, 17 жасында Йасы қаласына келеді. Дәл осы кезден бастап, араб, шағатай, парсы, түркі тілдерінде өлеңдер жаза бастайды. Шығыс поэзиясы мен әдебиетіне көңіл қояды. Кейін Бұхарада Имам Жүсіп Хамаданидың діни медресесінде оқиды. Оны тәмамдаған соң сопылық жолдың біраз ащы-тұщысын татып, көптеген қалаларды аралап, туған шаһары Түркістанға қайтып оралады да, Арыстанбаб қалап кеткен дәстүрді жалғастырады. Осында ол ислам дүниесі кең таныған кемеңгерге айналды. [8]

Бейбарыс сұлтан қатардағы құлдан Мәмлүк мемлекетінің сұлтаны дәрежесіне дейін көтеріле алған адам. Ол хорезмдік, бербендік қыпшақ. Оның ақсүйектер руынан шыққандығын тарихшылар дәлелдеген. Ол сұлтандық билікке қол жеткізген кезде қыпшақ жерлері моңғол ханы Берке Құлағу билеп отырған Алтын Орданың иелігінде еді. Бейбарыс бірінші кезекте достық пиғылдағы хат жіберді. Мұнан кейін әскери, сауда, діни, мәдени байланыстар орнатылды. Бұл жерден сұлтанның өз еліне деген қамқорлығы, патриотизмі көрінеді.

Бұл ғұламаларға қоса атап өтетін тағы мына ғалымдарды атап өткім келеді:

Екі үлкен өзен - алгебра мен геометрия, шексіз тұңғық математика теңізіне құяды. Бұл өзендердің бассейні атом әлемі мен жұлдыз әлеміне дейін шексіздікті алып жатыр. Осы бір үлкен шексіздіктің атасы деп, біздің жерлесіміз – ұлы ортаазиялық ғалым –Абу Абдулла Мұхаммед Хорезми. Орталық Азия өркениеттің тұтанған бірінші ошағы болып есептелінеді. Мәдениет пен ғылым бұл жерде ежелден бастау алған. Сонымен қатар, ұлы математиктердің бірі, тәжік Абуль-Вафа. Шыққан тегі мәдениетті, байқуатты ұстаздар математиктердің отбасынан шыққан.[2]

Архимед, Ньютон, Ломоносов, Эйнштейн, Циолковский...Жаратылыстану ғылымдарының тарихы бұндай өлмейтін есімдерге бай емес, бұл генилердің арасына әйгілі өзбек ұлы Абурайхан Буруни да кіреді. Ол ұлы ғалым, энциклопедист, Шығыс астрономы, математик, географ, геолог, философ, филолог, тарихшы, этнограф және врач болып табылады.

Бұл өнегелілерден кейін Совет үкіметі кезіндегі данышпандарымыз қаншалықты көп болды. Олар Абай бастаған Шоқан, марғұлан, Сатпаев сынды ғалымдарымыздың еңбектері қаншама. [9] Бірақ ежелгі ғалымдарымыз, әлемге жаңалық ашушыларымыз ұмыт болып бара жатқандай. Бұларды жаңғырту - рухани жаңғыру, қазіргі кезде шетелге «ағылған ақылдарымызға» үлкен құлаққағыс. Олар Еуропа немесе Америка ғылымның қайнап тұрған ордасы деп білгенімен ғылымның бастапқы қарашаңырағы өз елінде екенін ұмытпаса.

Абайдың сөзіне тоқталсақ: «Турасын ойлағанда, балаңа әйел әперме, енші берме, барыңды салсаң да, орыстың ғылымын үйрет! Мына мен айтқан жол – мал аяр жол емес. Құдайдан қорық, пендеден ұял, балаң бала болсын десең, оқыт, мал аяма!» Бұл сөздерден: әрине біз орыс болсын алыс шетел болсын білімін сусындаудан, өз еліміздің игілігіне жұмсаудан қашпаймыз, оларға ашықпыз. Сондай басқарудың негізгі құралы ретінде әлемді жайла, елімізге де кіріп келген «жобаларды басқару» құралдары. Бұл құралды танып біле отырып, ғылым білім, өндіріске енгізе отырып, біршама ілгерілінуге болады.

Қорыта айтқанда, осы ұлы ғұламалардың өмір баянын зерттеу, ғылымға қосқан үлестерін баяндаудың негізгі мақсаты, осы жұмыстың негізгі мақсаты –Қазақстан және Орта Азия жерлерінен шыққан ғалымдарды қазіргі азаматтарға еске салу. Еуропалық немесе Американдық өліп-өршіп еліктеуден бас тарту. Өз ерекшеліктеріміз бен байырғы өз ғылымымызды жалғастыру мен жандандыру болып табылады.

Бастапқы мәдениет пен өркениет, ғылым біздің жерден өркен алғандығы көзге айқын. Бұл ғалымдарымыздың ғылымды басқарудағы ерекшеліктерін атап өтсек:

- олар көбінесе оқыған, зайырлы тұқымның тумалары, яғни біздің ата-бабаларымыз өркениетті елдің ұрпақтары;
- мақала басында атап өткендей, сақ ханшайымдары тарихта ақылы мен парасатымен есте қалған. Бұл біздің аналарымыздың да, батыл, ержүрек, парасатын анықтайды. Ол кезде жыныстық дискриминация болмаған;
- көптілді, білімді болған. Екі немесе үш тілмен шектелмей, одан да көп тілді жетік меңгерген, бұл қазіргі біздің ұстанып отырған саясатымызды дәлелдемек, яғни біз дұрыс жолда келе жатырмыз;
- сонымен қатар, бір саланы ғана дамытып қоймай бірнеше салаға үлкен үлес қосқан. Бұл қазіргі дисциплина аралық білім алу немесе Болон жүйесі бойынша бірнеше мамандықты алып шығу мәселесіне толықтай келеді. Яғни бұл жүйе біздің елге жаңалық емес, біз көпсалалы білімді болуға әбден мүмкіндігіміз бар;
- қай ғалымды алып қарасақ та, бір жерден ғана емес, бірнеше жерден білімін ұштаған, демек, біз жаңалық деп танып жүрген академиялық бостандық ол кезде кәдімгі жәйт болып танылған;
- ең басты және өзекті ерекшелігі ол кездегі ғылымның практикамен ұштасуы, біліммен тығыз байланыста болуы. Ғалым астрономия болсын, алгебра, геометрия

болсын немесе музыканың өзін қолда бар ерекшеліктері арқылы сынап, жаңалық ашып отырған. Бұл біз жете алмай отырған ғылым, білім және өндіріс интеграциясының дәлелі болмай ма?

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Бас редактор: Ә. Н. Нысанбаев. Қазақстан. Ұлттық энциклопедиясы 3-том. (2001), Қазақ энциклопедиясының бас редакциясы.
2. Бесембиев К. и Сатпаев М. Великие ученые средней Азии и Казахстана (1965), Алма-Ата – 1965, Издательство «Казахстан». 237 с.
3. Бас редактор: Ә. Н. Нысанбаев. Қазақстан. Ұлттық энциклопедиясы 2-том. (1999) Қазақ энциклопедиясының бас редакциясы.
4. Көпшілікке арналған анықтамалық. Қазақтар. Птом. Тарихи тұлғалар, (1998) Алматы, “ІДК-ТІРО”. 533 б.
5. Көне түркі жазуы және жазба ескерткіштері (Күлтегін, Тоныкөк) Электронды ресурс: <https://massaget.kz/forum/viewtopic.php?f=142&t=11714>
6. «История Казахстана с древнейших времен до наших дней». В пяти томах. Тома 1,2,3. Алматы 1994-2002г.
7. Кашкари М. «Словарь единого тюркского языка» три тома, Алматы, 1997
8. Яссауи Қожа Ахмет, «Диуани Хикмет», Алматы, 1993г.
9. Б. Ә. Жақып. Қазақстан ғылымы. Энциклопедия. 1- том. (2009) Алматы, Қазақ энциклопедиясы, 535 б.
10. Көпшілікке арналған анықтамалық. Қазақтар. IV том. Асыл сөз, (1998) Алматы, “ІДК-ТІРО”. 533 б.

#### ОСОБЕННОСТИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В СФЕРЕ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК

Утегенова А.А., магистрант,  
Кулумбетова Л.Б., д.э.н., профессор,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мақалада зияткерлік меншіктің зерттеу және даму саласындағы ерекшеліктері талқыланады. Зияткерлік меншікті коммерциализациялаудың негізгі кезеңдері мен жолдары анықталды. Бұдан басқа, Қазақстан Республикасында коммерцияландырудың тиімді үдерісіне кедергі келтіретін кейбір мәселелер қарастырылады.

*Түйін сөздер:* коммерцияландыру процесі, зияткерлік меншік, инновациялық қызмет, инновациялық кәсіпкерлік.

**Аннотация.** В статье рассмотрены особенности интеллектуальной собственности в сфере исследований и разработок. Определены основные этапы и способы коммерциализации интеллектуальной собственности. Кроме того, рассмотрены некоторые проблемы, препятствующие эффективному процессу коммерциализации в Республике Казахстан.

*Ключевые слова:* процесс коммерциализации, интеллектуальная собственность, инновационная деятельность, инновационное предпринимательство.

**Annotation.** The article discusses the features of intellectual property in the field of research and development. The main stages and ways of intellectual property commercialization are determined. In addition, some problems that impede an effective commercialization process in the Republic of Kazakhstan are considered.

*Keywords:* commercialization process, intellectual property, innovative activity, innovative entrepreneurship.

Современное развитие Республики Казахстан неразрывно связано с такими фундаментальными процессами, как научно-техническая революция и глобализация, в связи с чем возрастает роль интеллектуальной собственности в качестве основного источника экономического роста в условиях новой экономической реальности.

Результаты интеллектуальной деятельности (РИД) способны принести своему владельцу высокий доход, но размеры этого дохода зависят не только от потенциала объекта интеллектуальной собственности, но и от готовности и способности разработчика эффективно его использовать. К сожалению, на данный момент многие инновационные разработки в Казахстане так и остаются неиспользованными или реализуются неэффективно.

Интеллектуальной собственностью, в соответствии со статьей 125 ГК РК, признается исключительное право гражданина или юридического лица на результаты интеллектуальной творческой деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридического лица, выполняемых ими работ или услуг (фирменное наименование, товарный знак, знак обслуживания и т.п.). [1]

РИД в сфере исследований и разработок, которые являются результатами НИОКР, включают в себя: изобретения, промышленные образцы, полезные модели, ноу-хау, единые технологии. Особенности РИД в сфере исследований и разработок:

1. Все объекты интеллектуальной собственности получены вследствие научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, проводившихся с прямой целью их разработки, или косвенным путем, в результате разработки другого объекта.

2. Для инновационно-ориентированных компаний объекты интеллектуальной деятельности несут высокую коммерческую ценность и являются основой бизнеса, особенно для малых инновационных предприятий.

3. В РК Гражданский Кодекс предполагает поливариантную защиту результатов интеллектуальной деятельности в сфере исследований и разработок (патентование, свидетельства о регистрации, авторские права, права на секрет производства и т.д.).

4. Для результатов интеллектуальной деятельности в сфере НИОКР существует налоговая поддержка государством (например, освобождение от НДС).

5. При грамотной коммерциализации (использовании объекта интеллектуальной собственности в операционной деятельности или переуступка прав по средствам лицензии) ОИС генерируют денежные потоки, тем самым увеличивая стоимость компании.

6. Коммерциализация РИД в сфере исследований и разработок связана с высокими рисками и долгой окупаемостью.

7. Объекты интеллектуальной собственности, при закреплении прав на них увеличивают стоимость инновационно-ориентированной компании, вне зависимости от их использования в операционной деятельности компании.

8. Интеллектуальная собственность, внедренная в процесс производства, активизирует инновационные процессы внутри организации.

Для инновационно-ориентированной компании интеллектуальная собственность является стратегическим активом, способным повлиять на капитализацию компании, предоставить основу для создания конкурентных преимуществ и стать механизмом создания добавочной стоимости. Для малых инновационных предприятий (МИП) интеллектуальная собственность может выступать единственным ценным активом, особенно на первоначальных этапах развития бизнеса. Поэтому качественная защита прав ИС – важнейшая задача инновационной компании. Несмотря на попытки улучшить отечественное законодательство в сфере интеллектуальной собственности, в рейтинге защиты прав ИС Республика Казахстан находится на 104 месте. [2]

Важная проблема, с которой сталкиваются инновационно-ориентированные компании – это нехватка финансирования. Инвестиции в интеллектуальную собственность всегда несут высокие риски. Но чем выше риск, тем более вероятна

высокая отдача. Одним из наиболее эффективных инструментов государственной поддержки в РК являются инновационные гранты, предоставляемые Национальным агентством по технологическому развитию (АО «НАТР») и Фондом науки (АО «Фонд науки»). Но государственная поддержка осуществляется, в основном, на этапах поисковых и прикладных исследований, а средств на введение в производство полученных РИД не хватает. Несмотря на достаточное количество источников государственного финансирования компании сталкиваются с огромными трудностями при привлечении финансовых ресурсов со стороны бизнеса, а это в свою очередь, являются причинами низкой степени инновационной активности предприятий.

Условием эффективности коммерциализации результатов интеллектуальной деятельности является обеспечение непрерывное продвижения интеллектуального продукта по всему инновационному процессу от научной идеи до ее воплощения в производство.

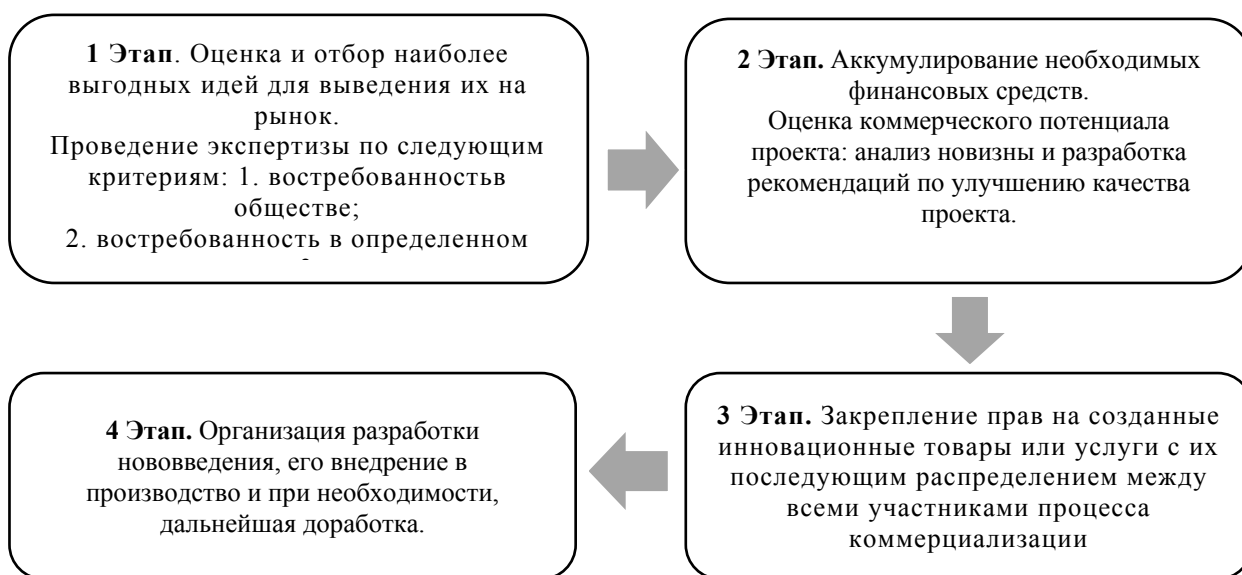


Рис 1 - Этапы процесса коммерциализации.

Индивидуальность производимых инновационных товаров или услуг диктует организациям необходимость формирования собственного подхода к данному процессу. В этой связи для действенной продажи нововведений компаниям стоит обратить особое внимание на выбор способа коммерциализации. Международный опыт выделяет три базовых способа коммерциализации новшеств. К ним относятся самостоятельное использование инноваций, переуступка части прав и полная передача прав на нововведение [3].

Организация может самостоятельно вывести свои инновации на рынок через все стадии процесса коммерциализации. Если новшество находится в виде оборудования, то после начала его разработки компания имеет возможность не только получать прибыль от его реализации, но и сдавать оборудование в лизинг. В случае если нововведение связано с модификацией процессов производства, компания может оказывать различные услуги другим организациям (например, инжиниринговые). Инновационно - активное предприятие при этом может продать лицензию на инновацию, или сдавать новшество в «аренду» (в форме франчайзинга). Организация может отправить своего сотрудника на стажировку или командировку (например, предприятию-партнеру), где передаст секреты производства. Инновационная компания обладает правом продать все права на нововведение и покинуть данную область деятельности или же заключить с заказчиком договор подряда на производство инновационного товара/услуги с сохранением прав или полной их передачей (отчуждением). Инновационному предприятию при этом необязательно

сосредотачиваться исключительно на одном варианте коммерциализации. Так, например, можно осуществить выпуск инновационной продукции в своей стране и одновременно реализацию лицензий за рубежом. Единственный недостаток при этом – убыточность подобного решения для предприятия. В связи с этим, перед выбором способа коммерциализации, организации стоит изучить каждый из них и подобрать наиболее подходящий. [4]

Необходимо отметить, что в стране отсутствует эффективная стратегия в области развития национального рынка технологий, а также стратегия патентной защиты на международном рынке технологий и эффективные механизмы вовлечения в хозяйственный оборот объектов интеллектуальной собственности. Отсутствие стратегии привлечения внешних источников инноваций и технологий приводит преимущественно к импорту более зрелых, устаревающих технологий и не ориентирует на активный трансферт передовых зарубежных технологий. В инновационной системе Казахстана отсутствуют крупные высокотехнологичные фирмы, которые способны брать на себя решение финансовых и технологических задач. Также отсутствуют институциональные органы, которые значительно поощряли бы инвестиции в новые изделия и технологии. При достаточно высокой активности государства в области перевода экономики на инновационное русло до сих пор отсутствует эффективный механизм конвертирования отечественных и зарубежных знаний в национальное богатство.

В настоящее время в Республике Казахстан необходимы такие меры, как расширение сферы охраны объектов интеллектуальной собственности, поддержка изобретательской и патентно-лицензионной деятельности, а также совершенствование мер по пресечению неправомерного использования объектов интеллектуальной собственности.

Уже созданы и функционируют структуры по взаимодействию науки и бизнеса. Такие структуры по коммерциализации объектов интеллектуальной собственности созданы в АО «Казагроинновация» Министерства сельского хозяйства (Центр трансферта технологий и коммерциализации), в АО «ННТХ «Парасат» (Центр коммерциализации технологий), офисы коммерциализации АО «Национальное агентство по технологическому развитию», в ведении Министерства образования и науки Республики Казахстан в рамках Соглашения со Всемирным банком также создан ТОО «Центр коммерциализации технологий». Высшие учебные заведения и научно-исследовательские институты имеют все возможности и обладают свободой выбора коммерциализации результатов своей деятельности, однако, не имея достаточного опыта, на практике проекты остаются нереализованными.

Таким образом, определяющую роль в развитии национальной инновационной системы в государстве с новым экономическим укладом должна играть конкурентоспособность интеллектуальной собственности, созданной в нашей стране и ее готовность к коммерциализации, эффективному использованию, не только в рамках страны, но и за ее пределами.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Гражданский Кодекс Республики Казахстан.
2. Международный индекс защиты прав собственности. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://gtmarket.ru/ratings/international-property-right-index/info> (дата обращения 02.03.2019 г.)
3. Мамраева, Д. Г. Механизм эффективного управления процессом коммерциализации инноваций в Республике Казахстан // Россия: тенденции и перспективы развития, 2018. - №13. – С. 298.
4. Тихонов, Н.А. Эффективность способов коммерциализации инноваций. //Управление экономическими системами: электронный научный журнал, 2012. - №4 (40). – С. 104.
5. Lawson, C. Academic patenting: the importance of industry support. // The Journal of Technology Transfer, 2013. - №38.4. – С.509-535.

6. Krishnan, V. Operations management opportunities in technology commercialization and entrepreneurship. // Production and Operations Management, 2013. - №22.6. –С. 1439-1445.

## УЧЕТ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ В ДИАГНОСТИЧЕСКИХ ПРОЦЕДУРАХ БАНКРОТСТВА КОМПАНИЙ

**Цховребов И. И.**, аспирант

Российский экономический университет им. Г.В.Плеханова  
(Россия)

**Аннотация.** Мақалада ұйымдардың экономикалық тұрақсыздық жағдайында банкроттық ықтималдығы туралы диагностикалық рәсімдер қарастырылған. Банкроттық тұжырымдамасын ашу тәсілдері қарастырылады. Компанияның банкроттық белгілері сипатталған және дағдарыс жағдайына әкелетін себептер анықталған. Бұл тұрақсыз экономикалық ортада қаржыны басқару сапасын жақсартуға мүмкіндік беретін құралдарды уақытылы талдау қажеттілігін ақтайды. Дағдарысқа дейінгі және дағдарысқа дейінгі мемлекеттің банкроттық ықтималдығын диагностикалау процедурасының ерекшеліктері анықталды және оның негізгі кезеңдері анықталды. Компанияның қаржылық тұрақтылығына тікелей әсер ететін сыртқы және ішкі факторлар талданады. Қаржы тұрақтылығының төмендеуіне әкелуі мүмкін маңызды ішкі факторлардың бірі қаржы шешімдерінің, әсіресе стратегиялық шешімдердің тиімсіздігі болып табылатынын анықтады. Банкроттықтың сыртқы және ішкі факторлардың жиынтығын енгізу нәтижесі дәлелденді. Компанияның қаржылық тұрақтылығын жақсарту жөніндегі бірқатар шараларды іске асыру қаржылық және өндірістік және экономикалық ресурстардың барлық түрлерін жан-жақты диагностикалауға негізделген жеке және қарыздық капиталды, қаржы ресурстарын пайдаланудың тиімділігін арттыруға және оның қаржылық жағдайын сапалы бағалауға бағытталған жүйелі үйлестірілген жұмысты көздейді.

*Түйін сөздер:* қаржылық жағдайын диагностикалау, банкроттық, қаржылық талдау құралдары мен әдістері, қаржылық тұрақтылық, қаржылық оңалту, қаржылық шешімдер, қаржы көрсеткіштері.

**Аннотация.** Статья рассматривает диагностические процедуры вероятности банкротства компаний в условиях экономической нестабильности. Рассмотрены подходы к раскрытию понятия банкротства. Описываются признаки банкротства компании, и выявляются причины, приводящие к кризисному состоянию. Обосновывается необходимость своевременного проведения финансового анализа, инструментарий которого позволяет повысить качество управления финансовыми ресурсами в нестабильной экономической среде. Раскрыты специфические особенности процедуры диагностики вероятности банкротства компании, находящейся в кризисном и предкризисном состоянии, и выявлены ее основные этапы. Анализируются внешние и внутренние факторы, оказывающие непосредственное влияние на уровень финансовой устойчивости компании. Выявлено, что одним из важнейших внутренних факторов, который может привести к снижению финансовой устойчивости, является неэффективность финансовых решений, особенно, стратегических. Доказано, что банкротство является результатом реализации совокупности, как внешних, так и внутренних факторов. Делается вывод, что реализация комплекса мер по повышению финансовой устойчивости компании подразумевает системную скоординированную работу по повышению эффективности использования собственного и заемного капитала, финансовых ресурсов, на основе



всесторонней диагностики всех видов финансовых и производственно-экономических ресурсов, качественной оценки ее финансового состояния.

*Ключевые слова:* диагностика финансового состояния, банкротство, инструменты и методы финансового анализа, финансовая устойчивость, финансовое оздоровление, финансовые решения, финансовые показатели

**Annotation.** Article considers diagnostic procedures of probability of bankruptcy of the companies in the conditions of economic instability. Approaches to disclosure of a concept of bankruptcy are considered. Signs of bankruptcy of the company are described, and the reasons resulting in crisis state are established. Need of timely carrying out the financial analysis which tools allow to increase quality of management of financial resources in the unstable economic environment is proved. Specific features of the procedure of diagnostics of probability of bankruptcy of the company which is in crisis and pre-crisis state are revealed and its main stages are revealed. The external and internal factors having a direct impact on the level of financial stability of the company are analyzed. It is revealed that one of the major internal factors which can lead to decrease in financial stability is the inefficiency of financial decisions, especially, strategic. It is proved that bankruptcy is result of realization of set, both external, and internal factors. The conclusion is drawn that realization of a package of measures for increase in financial stability of the company means the system coordinated work on increase in efficiency of use of own and loan capital, financial resources, on the basis of comprehensive diagnostics of all types of financial and productive and economic resources, quality standard of its financial state.

*Keywords:* diagnostics of a financial state, bankruptcy, tools and methods of the financial analysis, financial stability, financial improvement, financial decisions, financial performance

Темпы развития мировой экономики напрямую воздействует на темпы развития и предприятия, так как процессы глобализации интеграции получили высокое развитие. Сегодняшняя мировая экономика это совокупность хозяйств отдельных стран, регионов, которые взаимосвязаны, и изменения в одних экономиках мира приводит и к изменениям других экономик, влияя на их эффективность [2; с. 49]. Определенно можно подчеркнуть, что факторы и условия внешней среды однозначно влияют на результаты деятельности компаний. В современных экономических условиях необходимо владеть знаниями в области финансовой оценки и финансового учета и уметь применить их на практике в диагностических процедурах.

Компании в сложных макроэкономических условиях сталкиваются с трудностями, которые приводят к снижению их финансовых показателей и практически постоянно ищут возможности избегания кризиса и состояния банкротства. Эффективность подобных мер связывается с оптимальностью принимаемых финансовых решений (особенно, стратегических) и, тем самым, что может повысить вероятность появления признаков банкротства предприятия.

Проанализируем несколько наиболее распространенных подходов к раскрытию признаков банкротства предприятия. Во-первых, определим банкротство предприятия как явление или процесс, связанный с реализацией финансовых рисков, таких как риск снижения финансовой устойчивости и снижения ликвидности предприятия [5; с. 569]. Рассмотрим подходы к определению понятий «несостоятельность» и «банкротство». Ряд экономистов теоретиков отмечают, что «несостоятельность» и «банкротство» являются близкими по смыслу значениями [3; с. 422].

Другие экономисты четко разграничивают понятия несостоятельности и банкротства и явно подчеркивает, что нельзя понимать данные категории как синонимы [9; с. 155]. Так, несостоятельность должника отражает его неплатежеспособность, то есть он нарушает своевременность погашения своих обязательств. Постоянное нарушение сроков оплаты счетов приводит к абсолютной неплатежеспособности, которая характеризуется тем, что должник не имеет возможность восстановления и улучшения своего финансового положение и дальнейшая его финансовая деятельность является не целесообразной и невозможной, так

как отсутствуют средства финансирования текущей деятельности и покрытия своих долгов, что ведет к снижению финансовой устойчивости. В сложившихся условиях для такой компании возникает угроза банкротства.

Своевременная диагностика кризисного состояния позволяет прогнозировать возможное наступление неблагоприятных ситуаций, а также минимизировать и устранить негативные последствия и предотвратить дальнейшее развитие кризиса, при этом сохранить финансовую устойчивость компании и ее конкурентоспособность. Диагностика кризисного состояния представляет собой совокупность процедур, направленных на анализ финансового состояния компании, с целью выявления причин возникновения неплатежеспособности, определения ее уровня, а также возможности восстановления финансовой устойчивости компании или при необходимости принятия решения о ее банкротстве.

Диагностика кризисных состояний финансово-хозяйственной деятельности компании предполагает проведение комплекса работ, которые направлены на: 1) анализ финансового состояния, включающий оценку возможного наступления банкротства, с целью своевременного выявления неблагоприятных признаков кризисного состояния; 2) определение масштабов кризисных ситуаций; 3) выявление и изучение внутренних и внешних факторов, которые влияют на результаты деятельности компании [6; с. 67].

Для диагностики состояния банкротства в реальном секторе экономики на практике используют различные модели, основанные на ключевых финансовых показателях, на базе которых определяется количественная оценка вероятности наступления банкротства. В числе наиболее известных моделей следует назвать: модель Альтмана или  $Z$  – счет Альтмана; двухфакторную модель  $Z$  – счет Альтмана; пятифакторную модель Альтмана; четырехфакторную модель Р. Таффлера и Г. Тишоу.

Стоит выделить ряд причин, которые объясняют наличие института несостоятельности. Во-первых, его существование связано с необходимостью защиты экономического оборота и участников хозяйственного процесса от негативных последствий и неэффективной работы неплатежеспособных предприятий, которые не могут своевременно выполнять принятые на себя обязательства. С одной стороны, возникает необходимость контроля и ликвидации данного хозяйствующего субъекта с рынка. А с другой стороны, необходимо провести мероприятия, которые будут способствовать поддержанию производства и сохранению рабочих мест.

Объявление предприятия банкротом является этапом, который завершающий комплекс мер, обеспечивающих конкурентную борьбу работающих на рынке предприятий и организаций, осуществляющих свою финансовую деятельность в условиях риска [6; с. 199]. Именно риск и неопределенность деятельности предприятия и его финансовых результатов определяет саму сущность понятия банкротства и вызвано современными рыночными отношениями хозяйствующих субъектов. Существенное влияние здесь может оказывать проведение неэффективной фискальной политики государства, которое влечет за собой высокий уровень налогов в стране. Политические факторы, которые связаны с макроэкономической нестабильностью, конъюнктурой мировых рынков, внешнеэкономической политикой государства, разрывом экономических связей вследствие санкционных ограничений.

Среди внутренних факторов, влияющих на возникновение кризисных условий и ведущим к несостоятельности предприятия можно отметить такие как, неэффективный менеджмент организации; дефицит собственного оборотного капитала; низкий уровень технологии и организации производства, ведущий к росту запасов, готовой продукции, что приводит к затовариванию складов и замедлению оборачиваемости капитала, образуя его дефицит. Под влиянием негативных факторов, влияющих на деятельность, предприятие привлекает заемные источники финансирования. В этой связи неплатежеспособность

предприятия рассматривается как крайнее проявление кризиса на предприятии, однако, это не так, потому что в настоящих условиях предприятие подвержено влиянию экономических, управленческих, финансовых и других видов кризисных факторов. В связи с чем в условиях экономической нестабильности основная роль отводится финансовому анализу, при помощи которого можно качественно управлять финансовыми ресурсами. Соответственно, банкротство – это, прежде всего, реализация рисков. Как определяется действие риска, по каким финансовым результатам. Риск может быть в виде недополучения запланированной выручки от реализации, в виде неполучения запланированной прибыли, в виде потери крупной суммы капитала предприятия. Риск можно охарактеризовать как действие, приводящее предприятие к определенным материальным, денежным потерям.

Риск снижения финансовой устойчивости выражается в превосходстве заемного капитала над собственным, и при этом предприятие испытывает серьезную нехватку именно собственных средств. С научной точки зрения, в финансовой структуре капитала собственный капитал должен превышать заемный, и при этом не должна снижаться рентабельность деятельности предприятия. Приблизительно соотношение собственного к заемному капиталу, как считают экономисты, должно быть 60 к 40. Предпочтительно превышение собственного капитала над заемным [8; с. 115]. Между тем заемный капитал может превышать собственный капитал, но при этом должна не снижаться рентабельность деятельности предприятия.

Заемный капитал предприятие привлекает с целью увеличения рентабельности и суммы собственного капитала. При нарушении научной трактовки финансовой устойчивости, привлечении большей части заемного капитала, снижении рентабельности собственного капитала предприятие получит кредитный риск, то есть невозможность рассчитываться своевременно по привлеченным кредитным ресурсам.

За невыполнение своевременно кредитных обязательств предприятие вынуждено будет выплачивать различные виды неустоек, что еще больше усугубит его финансовое состояние. В такой ситуации возможно пролонгирование кредитного договора по условиям сроков и суммы погашения долгов. Повышение финансовой устойчивости зачастую не удается нормализовать в короткие сроки, так как необходимы источники погашения вырастающей задолженности. В создавшейся ситуации предприятие должно рассматривать способы повышения доли собственного капитала в общей финансовой структуре капитала [19; с. 87]. Только лишь при оптимизации структуры капитала компания может повысить уровень финансовой устойчивости.

Риск снижения ликвидности предполагает снижение способности погашать краткосрочные обязательства оборотными активами. Оборотные активы в данной ситуации являются источником активов, погашающих обязательства при определенных оговорках. Если речь идет об общей сумме оборотных активов, то они должны превышать сумму краткосрочных обязательств более чем в два раза [1; с. 52]. Но оборотные активы состоят еще из запасов, дебиторской задолженности и денежных средств. Наиболее интересен показатель соотношения покрытия краткосрочных обязательств дебиторской задолженностью и денежными средствами в сумме. Показатель такого расчета может быть абсолютно соответствующим нормативным установленным значениям [7; с. 59]. Особо следует подчеркнуть, что такое суждение может быть, только если сумму дебиторской задолженности вернуть в срок, и она не будет задержана потребителем продукции. Если же потребитель продукции не рассчитается своевременно, то это приведет к снижению способности погашать краткосрочные обязательства. Соотношение денежных средств к сумме краткосрочных обязательств также должно соответствовать определенному значению, если получаемая расчетная сумма ниже, то следует формировать вывод о том, что у предприятия не хватает достаточно высоколиквидных активов для выполнения краткосрочных обязательств.

Во-вторых, к основным признакам банкротства можно отнести неспособность предприятия рассчитываться по долгам в течение трех последних месяцев, и второй признак

– превышение суммы обязательств над суммой активов. Автор обращает внимание на срок – последние три месяца, это именно об этом говорится выше, подтверждая мысль, что если у предприятия возникают финансовые трудности, то необходимо решать вопрос о пролонгации долгов и возможности применения других мер финансовой санации. В любом случае превышение суммы обязательств над активами предприятия это прямой путь к банкротству. В данной ситуации возникает вопрос о квалификации управляющего персонала предприятия, правильности и своевременности проведения финансового анализа. В отношении управленцев следует выделить, что эффективный менеджмент это результат эффективного управления, то есть разработки и применения правильных оптимальных решений. Тем более что эти решения будут касаться непосредственно будущего предприятия. В данных ситуациях рекомендуется учеными-экономистами разрабатывать и применять систему антикризисного финансового управления при угрозе банкротства [4; с. 78].

В-третьих, изучая практическую сторону признаков банкротства, следует подчеркнуть, что на их образование и состояние влияют не только внутренние факторы предприятия, но и факторы внешней среды. К внутренним факторам, ведущим к банкротству предприятия, относятся: неэффективное руководство, низкая квалификация руководителей, некачественность проведения финансового анализа, умышленное доведение предприятия до банкротства. К внешним факторам можно отнести: политическая и экономическая ситуация в государстве и мировой экономике, изменение законодательства, поставщики, потребители, рынок труда, конкуренты. В этой связи необходимо отметить, что банкротство является результатом реализации совокупности, как внешних, так и внутренних факторов.

Экономические макроэкономические показатели, принимаемые внутри государства, являются базой для финансового планирования деятельности предприятия на определенный период. Если в государстве имеются проблемы, связанные с инфляцией, безработицей, и они не поддаются желаемому регулированию, то тогда и деятельность предприятий будет достаточно проблематичной. Это также связано и с показателями ставок на кредитные ресурсы коммерческих банков. Дорогие кредитные ресурсы приводят к торможению экономического развития предприятия, руководство которого понимает, что стоимость и сумма привлеченных кредитных ресурсов относится к постоянным затратам себестоимости продукции. Рекомендуется в структуре себестоимости продукции снижение доли постоянных затрат, в противном случае это может привести к реализации производственного риска и впоследствии к кредитному риску.

Реализация комплекса мер по повышению финансовой устойчивости компании подразумевает системную скоординированную работу по повышению эффективности использования заемного капитала, внутренних финансовых и производственных ресурсов, на основе всесторонней диагностики всех видов финансовых и производственно-экономических ресурсов, качественной оценки ее финансового и производственного состояния и финансового менеджмента.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Andekina, R., Rakhmetova, R. Financial Analysis and Diagnostics of the Company // *Procedia Economics and Finance*, 12 (5), pp. 50-57.
2. Afanasiev M.P., Shash N.N. (2016) Microeconomic effects of growing public debt on the Russian economy // *Public Administration Issues*, № 5, pp. 46-59.
3. Aziz, A., Emanuel, D.C. (2008) Bankruptcy prediction – an investigation of cash flow based methods // *Journal of Management Studies*, 25(5), p. 419-437.
4. Beavei, W. (2012) Financial Ratios as Predictors of Failure // *Journal of Accounting Research*, Vol.4, pp. 71-127.
5. Borodin A.I., Tatuev A.A., Rokotyanskaya V.V., Shash N.N., Galazova S.S. Mechanism of Financial Results Management for the Enterprise // *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 2015. Т. 6. № 4 S2. С. 566-571.

6. Garškaite-Milvydiene, K. (2012). Diagnostics of bankruptcy threat to enterprises. Journal of Security and Sustainability Issues. 1, pp. 197-203.
7. Lawson, G.H. (2010) Cash Flow Reporting and Financial Distress Models: Testing of Hypothesis // Financial Management, 18(1), p. 55-63.
8. Ohlson, J. (2009). Financial Ratios and the Probabilistic Prediction of Bankruptcy // Journal of Accounting Research, 18, 109-131.
9. Petrisor M.B., Lupu D. (2013) The forecast of bankruptcy risk using Altman model // The USV Annals of Economics and Public Administration Volume 13, Issue 2(18), pp. 154-161.
10. Stoskus, S., Berzinskiene, D., Virbickaite, R. (2014) Theoretical and practical decision of bankruptcy as one of dynamic alternatives in company's performance // Journal of Accounting Research, Vol. 2, pp. 84-109.

## **ЭВОЛЮЦИЯ МЕНЕДЖМЕНТА. ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕССОВ УПРАВЛЕНИЯ**

**Шильдибеков Е.Ж.**,  
заведующий кафедрой «Экономика и бизнес»,  
МУИТ, PhD, асс.профессор,  
**Омар Ә.Д.**, докторант  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Менеджмент, басқағылымдар сияқты, бүгінгі күнге дейін дамып келеді. Дәл және әлеуметтік-экономикалық ғылымдардың дамуы менеджментті дамытуға оң әсер етеді. Ақпараттық технологиялар мен жүйелердің дамуы адамдардың күнделікті өмірінде, көптеген ұйымдардың жұмысы, әсіресе менеджмент үшін, жаңа парадигмалар мен мүмкіндіктер ашты. Бүгін декез-келген компаниялардың бәсекеге қабілеттілігі ақпараттық технологиялардың қолжетімділігі мен деңгейіне байланысты. Мұндай өзгерістер жаңа уақыттың басшылары үшін жаңа қиындықтар мен мүмкіндіктерді ашады. Бүгінде басқару процестерінің тиімділігін арттыруға арналған модельдеу құралдары экономикалық тұрғыда сенімді және қуатты құрал болып табылады. Осы мақалада «Anylogic» имитациялық модельдеу үшін танымал программалық құралдардың бірімен танысуға болады.

*Түйін сөздер:* менеджмент, имитациялық модельдеу, ақпараттық технологиялар, Anylogic

**Аннотация.** Менеджмент, как и другие науки продолжает эволюционировать и по сей день. Развитие точных и социально-экономических наук дает положительный эффект развитию менеджмента. Развитие информационных технологии и систем очень сильно отразилось в повседневной жизни людей, работе многих организации, в частности для менеджмента открыло новые парадигмы и возможности. Сегодня конкурентоспособность практически любой фирмы зависит от наличия и уровня внедрения информационных технологии. Такие изменения открывают новые вызовы и возможности для управленцев нового времени. На сегодняшний день инструменты имитационного моделирования, предназначенные для повышения эффективности процессов управления, являются экономически обоснованными и мощными инструментами. В данной статье можно будет ознакомиться с одним из популярных программных инструментов имитационного моделирования «Anylogic».

*Ключевые слова:* менеджмент, имитационное моделирование, информационные технологии, Anylogic

**Annotation.** Management, like other sciences, continues to evolve to this day. The development of accurate and socio-economic sciences has a positive effect on the development of management. The development of information technology and systems is very strongly reflected in the daily lives of people, the work of many organizations, in particular for management, has opened new paradigms and opportunities. Today, the competitiveness of almost any company depends on the availability and level of implementation of information technology. Such changes open up new challenges and opportunities for managers of the new time. Today, simulation tools designed to improve the efficiency of management processes are economically sound and powerful tools. In this article, it will be possible to get acquainted with one of the popular software tools for simulation modeling "Anylogic".

*Keywords: management, simulation modeling, information technologies, Anylogic*

На протяжении своего существования человечество всегда прогрессировало во всех сферах жизнедеятельности. Все это делалось для того чтобы улучшить условия жизни общества. Научно-технический прогресс (НТП) стал неотъемлемой движущей силой развития общественного производства, экономики. Согласно истории, доиндустриальный период известен нам тем, что основная часть экономически активного населения трудилось в сельском хозяйстве; во время индустриального периода – преобладала работа на заводах; постиндустриальный период – период, в котором наука является источником производства, известен всеобщей информатизацией. В этот период стал цениться интеллектуальный труд начала доминировать работа в сфере услуг, потому что благодаря техническому развитию, ручной труд человека стали замещать автоматизированные машины и компьютеры.

Особенно яркими событиями в страницах истории всего человечества запомнилось научно-техническая революция (НТР) в XX веке. Были совершены открытия во многих сферах науки и жизни общества, таких как биология, медицина, вооруженные силы, астрономия, сельское хозяйство, экономика, транспорт, коммуникации и другие. Создание электричества, двигателя внутреннего сгорания, атомного реактора, изучена структура ДНК (развитие генной инженерии), освоение космоса, Интернет, появление персонального компьютера, повсеместная автоматизация производства и т.д. – все это является примерами НТП. Таким образом благодаря НТР общество начало уделять особое внимание науке, которая в свою очередь превратилась в один из первостепенных показателей социально-экономического развития общества. По сей день общество продолжает развиваться и прогрессировать в погоне за минимальными производственными затратами, максимальной прибылью и отдачей, быстрыми, качественными, рациональными и эффективными результатами, удобствами, и наконец, за лучшими условиями жизни.

Менеджмент, в свою очередь, как наука так же продолжает прогрессировать по сей день. На самом деле, менеджмент существует долгое время. Если снова примкнуть к страницам истории, то можно увидеть, что с того момента как первобытные люди начали объединяться в стада, с целью совместной охоты и защиты от чужих людей и диких зверей, начали появляться первые люди, которым были «уполномочены» управлять этими стадами. Вот с этого момента и начал существовать менеджмент.

Однако, формальным началом зарождения теории менеджмента относят конец XIX века. Поэтому менеджмент является относительно молодой наукой. Теория менеджмента условно разделена на несколько школ научного управления [1]:

- Школа научного управления, основателем которой является Фредерик Тейлор, появилась в конце XIX – начале XX веков. Основной концепцией данной школы считалось, что менеджмент строится на основе определенных правил и законов, и научных критериев управления.

- Административная школа, также известная нам как классическая школа управления, была популярной в 20-50 годы XX века. Анри Файоль является основоположником административной школы, он хотел создать универсальные принципы менеджмента для повышения показателей любого предприятия.

- Создание компьютеров и их широкое применение в 50-е годы XX века заложило основу для становления и распространения теории количественной школы управления, которая строилась на базе статистики, математики, физики, инженерных наук.

- Еще одной известной школой управления является эмпирическая. Возникла она примерно в 60-е годы прошлого столетия. Представители данной школы уделяют особое внимание мировому практическому опыту и внедрению системного подхода (системное мышление).

Сегодня мы живем в информационном веке, в мире с очень большим информационным потоком. Ученые подсчитали, что современный человек получает большое количество информации в день, по сравнению со всей прожитой жизнью среднестатистического человека Средневековой эпохи [2]. Также в условиях высокой изменчивости условий окружающей среды и по мере усложнения структуры общества становится очень трудно принимать управленческие решения. Таким образом все это влечет за собой новые вызовы и возможности для современных управленцев. Любое предприятие можно представить, как организм, или как сложную систему (совокупность систем). Современные управленцы должны обладать широким кругозором знаний, быть способны мыслить и действовать системно, разглядеть и выделить проблему в информационном потоке сложной системы, приложить все усилия на больные точки для решения возникших проблем.

В последние десятилетия научное и бизнес-сообщество уделяет немало внимания инструментам имитационного моделирования. Имитационное моделирование – это такой подход, метод исследования для изучения систем. Модели лежат в основе имитационного моделирования, которые описывают реальную систему и с которой проводят различные эксперименты во времени. Системная динамика, дискретно-событийное моделирование, агентное моделирование – являются мощными инструментами имитационного моделирования. В связи с повсеместной цифровизацией и развитием компьютерных технологии и программ, программная реализация инструментов имитационного моделирования стали широко применяться в различных областях науки и бизнеса. [2]

Anylogic – программное обеспечение, мощный и эффективный инструмент имитационного моделирования. Он позволяет детально визуализировать реальные системы и процессы во времени, находить узкие места в системе, проанализировать возможные сценарии «что, если?», находить более правильные, обоснованные и оптимальные решения. Данное программное обеспечение экономит ресурсы: виртуальные эксперименты обходятся намного дешевле и занимают намного меньше времени в отличие от экспериментов над реальными объектами/системами или процессами. [3, 4]

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Кубаев К.Е. Теория и практика менеджмента // Под ред. проф. Кубаева К.Е. Алматы: Қазақ университеті, 2005.
2. Каталевский Д.Ю. Основы имитационного моделирования и системного анализа в управлении // ISBN: 978-5-7749-1072-4, 13 декабря 2013 года.
3. В.Д.Боев, Д.И.Кирик, Р.П.Сыпченко КОМПЬЮТЕРНОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ: пособие для курсового и дипломного проектирования // — СПб.: ВАС, 2011.
4. Веб-ресурс: <https://www.anylogic.ru/use-of-simulation/>

### СЕКЦИЯ 3.

## БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АУДИТ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ МУЛЬТИПОЛЯРНОГО МИРА

\*\*\*

### THE ROLE OF HUMAN CAPITAL AS AN OBJECT OF ACCOUNTING

Kogut O., PhD student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** «Адами капитал» категориясының теориялық мазмұны, оның ғылым мен тәжірибе бағыттарының дамуындағы маңызы қарастырылған. «Адами капитал» категориясын зерттеулер оның оң (құрушы) және теріс (бұзушы) адами капитал, креативті және инновациялық адами капитал сияқты әр түрлі модификацияларының пайда болуына әкелді. Инновациялық экономиканың адами капиталсыз дамымайтындығы сөзсіз. Сондықтан адами капитал барлық қызмет етуші субъектілердің есебімен есептілігінің объектісі болып табылады.

Көптеген авторлардың еңбектерінде адами және интеллектуалдық капиталдың түсінігі синоним ретінде қолданылады. Адами (интеллектуалдық) капиталдың жіктелік модельдерінің басым бөлігінде кейбір көрсеткіштер индекстермен, коэффициенттермен, пайыздармен, үлестік көрсеткіштермен көрсетілетіндігіне назар аудару қажет. Алайда, бухгалтерлік есеп пен қаржылық есептілік жүйесінде, құндық өлшеммен берілмеген көрсеткіштер берілмейді.

Қазақстанда материалдық емес активтерді есепке алу тәртібін реттеуші құжат болып 38 “Материалдық емес активтер” ХҚЕС (IAS) табылады. Бірақ, халықаралық стандарт та адами капитал сияқты көрсеткішті есептілікте бейнелеудің арнайы жолдарын қарастырмайды. Сондықтан шоттардың жаңа жіктелісін жасауда, оны есептілікте көрсетудің әдістері мен бағалау тәсілдерін, ұсыну критерийлерін жасау қажеттілігі туындайды.

Қазақстандық компаниялардың есеп пен есептілігінде адами капиталды жіктеудің жаңа критерийлерін енгізудің қажеттілігі туралы автордың позициясы негізделген.

*Түйін сөздер: адами капитал, түрлердің жіктелімі, есеп, есеп объектісі, интеграцияланған есептілік.*

**Аннотация.** В статье рассматривается теоретическое содержание категории “человеческий капитал”, ее значимость для развития направлений науки и практики. Исследования категории “человеческий капитал” привели к появлению различных ее модификаций: положительного (созидательного) человеческого капитала; отрицательного (разрушительного) человеческого капитала; креативного человеческого капитала; инновационного человеческого капитала и др. Бесспорно, что развитие инновационной экономики без человеческого капитала невозможно. Поэтому человеческий капитал стал объектом учета и отчетности практически всех хозяйствующих субъектов.

Понятия человеческого и интеллектуального капитала в трудах ряда авторов используются как синонимы. Следует обратить внимание, что в большинстве существующих классификационных моделей человеческого (интеллектуального) капитала ряд показателей представлен индексами, коэффициентами, процентами, удельными показателями и др. Однако в системе бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности показатели, не имеющие стоимостной оценки, не отражаются.

Регламентирующим порядок учета нематериальных активов документом в Казахстане является МСФО (IAS) 38 “Нематериальные активы”. Но и международный стандарт не содержит специальных акцентов об отражении в отчетности такого показателя, как



человеческий капитал. Поэтому назрела необходимость в разработке новых классификационных позиций счетов, для каждой из которых должны быть определены методы и способы оценки, критерии признания для отражения показателей в отчетности.

Обоснована авторская позиция относительно необходимости введения новых критериев классификации человеческого капитала для отражения показателей в системе учета и отчетности казахстанских компаний.

*Ключевые слова: человеческий капитал, классификация видов, учет, объект учета, интегрированная отчетность.*

**Annotation.** The article discusses the theoretical content of the category “human capital”, its importance for the development of areas of science and practice. Studies of the category “human capital” led to the emergence of its various modifications: positive (creative) human capital; negative (destructive) human capital; creative human capital; innovative human capital, etc. There is no doubt that the development of an innovative economy without human capital is impossible. Therefore, human capital has become the object of accounting and reporting of almost all economic entities.

The concepts of human and intellectual capital in the writings of several authors are used interchangeably. It should be noted that in most of the existing classification models of human (intellectual) capital; a number of indicators are represented by indices, coefficients, percentages, specific indicators, etc. However, in the accounting system and accounting (financial) statements, indicators that do not have a valuation estimate are not reflected.

The document regulating the procedure for accounting of intangible assets in Kazakhstan is IAS 38 Intangible Assets. But the international standard does not contain special emphasis on the reflection in the reporting of such an indicator as human capital. Therefore, there is a need to develop new classification items of accounts, for each of which the methods and methods of evaluation, recognition criteria for the reflection of indicators in reporting should be defined.

The author's position is justified regarding the need to introduce new criteria for the classification of human capital to reflect the indicators in the accounting system and reporting of Kazakh companies.

*Key words: human capital, classification of species, accounting, object of accounting, integrated reporting.*

When discussing the qualitative and quantitative presentation of information in a company's reporting, it is relevant to ask whether it is appropriate and to what extent to present information in the financial statements about human capital, which is essentially capital in the form of intellectual abilities and practical skills gained in the process of education and implementation of practical human activities.

In economics, human capital is often seen as the ability of people to participate in the production process. The “human capital” category is devoted to a great deal of work by foreign and domestic researchers. The authors consider not only the essence of this concept, but also its dependence on the transformation of other economic categories, special attention is paid to the classification of types of human capital, etc.

The use of this category in relation to macroeconomics can be found in works of various scientific directions. It is believed that the characteristics of national human capital in different eras determined the historical development of world civilizations and countries of the world. In the XX and XXI centuries, national human capital is recognized as the main intensive factor in the development of the economy and society. The difference between this factor and other factors (natural resources, labor itself and ordinary capital) is the need to attract investments and their growth over a long period of time. In the developed countries of the world in the late 1990s. About 70% of all funds were invested in human capital, and only about 30% in physical capital.

Studies of the category “human capital” led to the emergence of its various modifications: positive (creative) human capital; negative (destructive) human capital [1]; creative human capital; innovative human capital, etc. There is no doubt that the development of an innovative economy

without human capital is impossible. Therefore, human capital has become the object of accounting and reporting of almost all economic entities.

Human capital as an accounting category was written in the 90s. Twentieth century. authors A.I. Dobrynin, S.A. Dyatlov, E.D. Tsyrenova. In their monograph "Human capital in a transitive economy," they stated the need to account for human capital in the organization's intangible assets [2]. Their statement was not supported by a conceptual rationale and, accordingly, did not find adequate support in the scientific community. L.A. Tchaikovskaya and Yu.O. Bystrov investigated the issues of accounting and valuation of the elements of intellectual capital in general and human capital in particular. In their opinion, the possibility of accounting for human capital in the composition of intangible assets exists and depends on the conditions of contact concluded with the employee [3].

N.S. Tonkoshkurova does not consider it right to recognize human capital as tangible and intangible assets due to the fact that the organization has no right to dispose of human capital (tacit knowledge). But at the same time, the author believes that a resource in the form of "knowledge" as an independent asset can be recognized in the accounting process in determining the specific conditions for its recognition [4].

In the economic literature, opinions on the belonging of human (intellectual) capital to the category of intangible assets have often been expressed. I.I. In her article "Intellectual capital: a new view on intangible assets" [5], Prosvirina analyzed the concept and structure of intellectual capital, defining its components:

- 1) human capital (HC) - is considered as the competence and abilities of the company's personnel;
- 2) structural, or organizational, capital (SC) is what remains in the company after the end of the working day and the departure of employees;
- 3) customer capital (CC) is the value concluded in relations with customers.

Human capital is a combination of such components as innate abilities, health, activity motives, creative and cultural potential, accumulated and improved knowledge and professional experience as a result of investments, which are necessary for professional activity, contribute to the growth of labor productivity and bring income to their owner.

Thus, human capital includes: skilled labor; the totality of knowledge, qualifications, practical skills, abilities to innovate each of the employees of the enterprise; the system of values, the culture of work, the philosophy of the organization, which cannot be copied or reproduced in another enterprise [5].

The existence of customer capital is particularly evident for insurance companies and other financial enterprises, where the basis of activity is a portfolio of contracts with customers that determines the scope, structure and dynamics of activity. Client capital today is not taken into account among the assets of Kazakhstani enterprises, despite the obviousness that well-established ties and good relations with regular customers cost a lot, and for the sake of getting them it is worth investing. Employees who have experience in building customer relationships increase the value of the enterprise, which must be considered when evaluating a business. In addition, it is necessary to provide favorable conditions for their activities, preventing them from leaving the enterprises, which may lead to the loss of established communication channels.

Structural capital is the ability of an enterprise to manage its organizational structure, adapting to the changing market conditions and at the same time changing it in a direction that is beneficial for the enterprise. The effective structural capital of an enterprise can arise only where "ideas are valued higher than the position on the hierarchy" [6]. An example of a company with large structural capital is the world leader in the production of microprocessors, Intel.

Based on the structure of intellectual capital in the well-known "Skandia Value Scheme" model developed by L. Edvinsson for the Swedish insurance company Skandia, presented for the first time in 1995 in the annual report, the composition of intellectual capital is defined as a combination of human and structural capital. The structure of intellectual capital in L. Edvinsson's "Skandia Value Scheme" model is divided into:

- Market value is divided into financial and intellectual capital.

- In turn, Intellectual Capital is divided into Human Capital and Structural Capital.
- Structural capital is divided into Client capital and Organizational capital.
- Organizational capital is divided into Innovative capital and Process capital [7].

In his work “Balanced Scorecard: From Strategy to Action,” R.S. Kaplan and D.P. Norton describes four balanced indicators to effectively manage the company's activities. The fourth indicator “learning and development” is considered by the authors as one of the components of the company's capital - human capital. According to the authors, the effectiveness and results of the company largely depend on the personnel potential and its satisfaction (RS Kaplan, DP Norton “Balanced Scorecard: From Strategy to Action”) [8]. It is positive that the indicator of preserving the personnel base is aimed at preserving the personnel potential of the company in which the latter is most interested.

Proving the effectiveness of the company’s development based on the balanced scorecard, R.S. Kaplan and D.P. Norton builds a causal relationship of the balanced scorecard. The “Development of the areas of competence required for successful service” scheme presents a model for improving staff efficiency as one of the company's strategic goals. Thus, in order to determine a deferred result indicator, it is necessary, along with other indicators, to determine income per employee.

The authors proved the interrelation of the growth of incomes and, as a result, of the company's profitability with investments in human capital.

Building a system of effective management based on a balanced scorecard, R.S. Kaplan and D.P. Norton put financial indicators along with non-financial indicators requiring their reflection both in the accounting process and in the financial statements.

I.I. Prosvirina considers the category of “human capital” as part of intangible assets based on the model of the famous Swedish scientist K.-E. Sveiby, which divides intangible assets into three components:

- competence of employees (mental knowledge, abilities, accumulated experience, education);
- the internal structure of the company (focused on maintaining the organization and includes: patents, copyrights, databases, administrative systems, research and development);
- the external structure of the company (focused on relationships with customers and suppliers; this is the company's image, trademarks, product recognition).

Each of the three non-financial indicators is evaluated in terms of growth and innovation, efficiency and stability, which follows from the matrix K.-E. Swaby (see table 1).

Table 1. Matrix K.-E. Swaby

<b>Indicators</b>	<b>Growth and innovation</b>	<b>Efficiency</b>	<b>Stability</b>
Employee Competence	Duration of work in this profession (years) The level of education The cost of training and education of employees Intercompany staff turnover Competency Clients	Share of specialists Value added per employee Value added per specialist Profit per employee Profit per specialist	Fluidity of specialists average salary The average length of service
Internal structure	Information Technology Investments Clients improving structure	Share of staff Value / Attitudes Index	The life of the organization Attendance staff Share of new employees
External structure	Profit per customer	Customer	Share of large customers

	Customer growth Clients improving the image of the company	satisfaction index Sales per customer Index "win / loss"	Customer structure by duration of partnerships Frequency of Duplicate Order s
Based on source [9]			

The concepts of human and intellectual capital in the writings of several authors are used interchangeably. The problems of intellectual capital raised by V.P. Bagov, E.N. Seleznev, V.S. Stupakov, D.L. Volkov, who turned to this category as the intellectual wealth of an organization, predetermining its creative abilities to create and sell intellectual and innovative products [10]. In their opinion, intellectual capital consists of two closely interacting parts: human capital and intellectual property (Fig. 1).

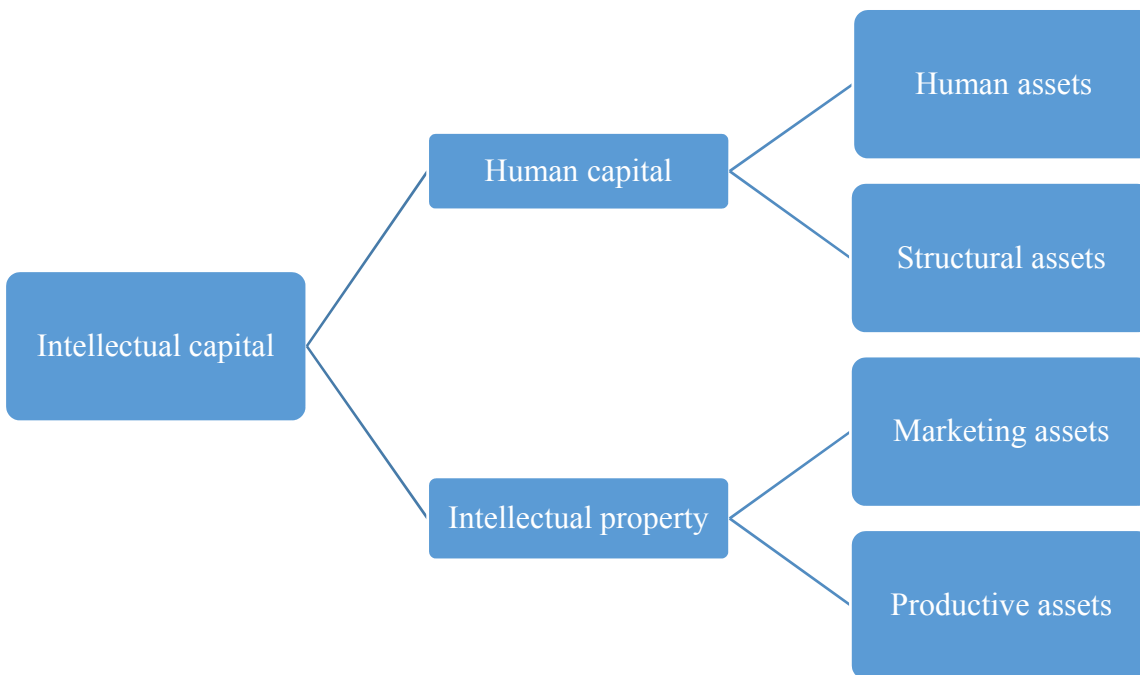


Fig. 1. The structure of intellectual capital [11].

By human capital is meant the aggregate of the existing knowledge, experience, and professional qualities of the organization's employees (human assets) (which is the human capital of the company), which is the basic component "ensuring the creation of intellectual property".

It should be noted that in most of the existing classification models of human (intellectual) capital, a number of indicators are represented by indices, coefficients, percentages, specific indicators, etc. However, in the accounting system and accounting (financial) statements, indicators that do not have a valuation estimate are not reflected. Therefore, most of the information in accordance with the requirements of IFRS, by analogy with foreign practice, is reflected in the statements of Kazakhstani organizations as additional information:

- characteristics of investments in the development of human capital;
- the cost of training, professional development, retraining;
- socially significant investments of companies, thanks to which the maintenance and support of the company's personnel and their families is carried out; etc.

Since the quality of management processes carried out in the company is directly dependent on the competence of employees, the competence of employees is rightly regarded as a component of intangible assets based on the model of the Swedish scientist K.-E. Sveiby and has a market value. Recognition of the market value of the object is in fact the recognition of it as an object of

accounting. However, as part of intangible assets there is no classification position that would correspond to the above characteristics of human capital, employee competencies, etc.

Accounting for intangible assets in Kazakhstan is regulated by IAS 38 Intangible Assets. But the international standard does not contain special emphasis on the reflection in the reporting of such an indicator as human capital. Therefore, there is a need for the development of new classification items for the accounts of subsection 2700 "Intangible assets", for each of which methods and methods of evaluation and recognition criteria should be defined to reflect indicators in reporting.

The trend towards forming integrated reporting that has emerged in world practice (based on IFRS, US GAAP, GRI Guidelines for reporting on sustainable development, etc.) at present, it allows defining the position of the Kazakhstan accounting system to the classification of indicators (including financial and non-financial) that characterize all areas of a company's activities (economic, environmental, social, strategic, etc.) by systems and subsystems that are understandable and reflected in accounting information and forms of internal and external reporting of human capital data.

#### REFERENCES:

- 1 Korchagin YU.A. *Sovremennaya ekonomika Rossii*. Rostov na Donu, 2008.
- 2 Dobrynin A.I., Dyatlov S.A., Tsyrenova Ye.D. *Chelovecheskiy kapital v tranzitivnoy ekonomike: nauch. izd. SPb.*, 1999. S. 284.
- 3 Chaykovskaya L.A., Bystrova YU.O. *Intellectual'nyy kapital v finansovoy otchetnosti // Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchët*. 2011. No 4 (154). S. 18.
- 4 Tonkoshkurova N.S. *O predstavlenii informatsii o znaniyakh sotrudnikov v otchetnosti, sostavlyayemoy v sootvetstvi s MSFO // Audit i finansovyy analiz*. 2010. No 2. S. 88.
- 5 Kibanov A. YA., Mitrofanova Ye. A., Esaulova I. A. *Ekonomiki upravleniya personalom. Uchebnik / Pod red. L.YA. Kibanova - OOO «Nauchno-izdatel'skiy tsentr INFRA-M»*, 2017
- 6 Picot G. *Building Community in the Workplace // The Community of the Future*. — San Francisco, 1998.
- 7 *Finansovyy menedzhment*. 2004. No 4. URL: <http://www.dis.ru/library/detail.php?ID=24030>.
- 8 Leif Edvinsson. URL: [www.intellectualcapital.se](http://www.intellectualcapital.se).
- 9 URL: [http://www.e-readinglib.com/bookreader.php/141077/Kaplan\\_Sbalansirovannaya\\_sistema\\_pokazatelei.pdf](http://www.e-readinglib.com/bookreader.php/141077/Kaplan_Sbalansirovannaya_sistema_pokazatelei.pdf).
- 10 Kuz'menko O. A., Masyuk N. A. *Chelovecheskiy kapital kak ob'yekt bukhgalterskogo uchëta i otchetnosti - Voprosy ekonomiki i prava*. 2013. No 12, s. 173
- 11 Istochnik. Volkov D.L. *Pokazatel rezul'tatov deyatelnosti: ispol'zovaniye v upravlenii stoimost'y kompanii // Rossiyskiy zhurnal menedzhmenta*. T. 3. No 2. 2005. S. 3-42

## УЧЕТ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА В ЭКОНОМИКЕ ЗНАНИЙ

Джаншанло Р.Е., д.э.н., профессор,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Бухгалтерлік есеп тұрғысынан адам капиталы тәуелсіз есептік бірлікке бөлінетін еңбек шартын жасасу кезінде туындайтын актив болып табылады. Актив ретінде танылатын дағдылар мен қабілеттерді білу шартты есептелген бастапқы құны бойынша есепке алынады. Құндық тәсіл базалық, кәсіптік және қосымша білім берудің құрылу сатыларының стандартты құны әдісі бойынша қызметкерді дайындау құнын есептеу негізінде шығындар тәсілі қолданылады. Адам капиталының құндылығын қайта бағалау нәтижесі бойынша, сондай-ақ ұйымда жұмыс істеген кезде қаржыландырудың көздеріне қарамастан қызметкерлерді оқытуды аяқтағаннан кейін және шығыс адам капиталын есептен шығару және қайта

бағалау нәтижесі бойынша төмендеу мүмкін болады. Автор адам капиталының құндылығы мен құнсыздануын бағалау тәсілін ұсынды. Адам капиталы есеп беру объектісі ретінде табыла алады, шоттар ұсынылды, әдеттегі есеп жазбалары қарастырылды. Тіркеу және бақылау, шығындарды өлшеу, ұйымның адами капиталын ағымдағы есепке алу баланстық құрылымға белгілі бір шоттарды енгізу қажеттігін талап етеді. Қаржылық есептілікте ашылуы қажет болатын адам капиталы туралы ақпаратқа назар аударылады.

*Түйін сөздер: білім экономикасы, адам капиталы, инвестиция, материалдық емес актив, бағалау, бухгалтерлік есеп, қаржылық есептілік.*

**Аннотация.** С точки зрения бухгалтерского учета человеческий капитал представляет собой возникающий при заключении трудового договора актив, выделяемый в самостоятельную учетную единицу. Знания умения и навыки, подлежащие признанию в качестве актива, принимаются к учету по условной расчетной первоначальной стоимости. Применяется затратный подход, основанный на расчете затрат на подготовку (образование) работника методом по нормативной стоимости составляющих этапов основного, профессионального, дополнительного образования. Увеличение стоимости человеческого капитала возможно по результатам переоценки, а так же по завершении обучения работника за время работы в организации независимо от источника финансирования. Уменьшение в случае списания выбывающего человеческого капитала и по результатам переоценки. Автором предложен подход к оценке стоимости и износа человеческого капитала. Человеческий капитал может выступать в качестве объекта бухгалтерского учета, рекомендованы счета, рассмотрены типичные бухгалтерские записи. Регистрация и наблюдение, стоимостное измерение, текущий учет человеческого капитала организации диктуют необходимость внедрить в структуру баланса определенные счета. Рассматривается информация в отношении человеческого капитала, которую потребуется раскрывать в финансовой отчетности.

*Ключевые слова: экономика знаний, человеческий капитал, инвестиции, нематериальный актив, оценка, бухгалтерский учет, финансовая отчетность.*

**Annotation.** From an accounting standpoint, a human capital is an asset that appears at the conclusion of an employment contract that is allocated to an independent accounting unit. The recognizable human asset as a knowledge of the skills, abilities is taken into account at a conditional calculated initial cost. The cost approach is used, based on the training (education) costs of an employee by the method at the standard cost of the constituent stages - basic, vocational, and additional education. An increase in the value of human capital is possible based on the results of the revaluation, as well as upon completion of the employee's training during his time at the organization, regardless of the source of funding. A increase of human capital's cost is possible after results of the revaluation and upon completion of training for the employee during the work in the organization, regardless of the source of funding. On the contrary the decrease in case of cancellation of the outgoing human capital and the results of the revaluation. The author proposed an approach to assessing the value and depreciation of the human capital. The human capital can act as an object of accounting, accounts are recommended, typical accounting records are considered. Registration and observation, cost measurement, current accounting of the human capital of an organization dictate the need to introduce certain accounts into the balance structure. The author consider the information of human capital, which is required to disclose in its financial statements.

*Keywords: knowledge economy, human capital, investments, intangible asset, valuation, accounting, financial statements.*

«Самым ценным активом организации XX в. было ее производственное оборудование, самым ценным активом организаций XXI в., как в бизнесе, так и в

других областях, будут их интеллектуальные работники и их производительность», - предположил гуру менеджмента Питер Фердинанд Друкер в 1999 г. Согласно исследованиям финансовой организации «OceanTomo», связанной с объектами интеллектуальной собственности, произошло изменение в структуре активов: в 1975 г. более 80% от стоимости организаций, входящих в число S&P500, составляли материальные активы; в 2015 г. наблюдается диаметрально противоположная ситуация – 84% от рыночной стоимости организаций из числа S&P500 - это нематериальные активы [1]. Подобное изменение структуры активов организации привело к переоценке значения человеческих ресурсов.

В этих условиях возникает необходимость создания качественной системы учетно-информационного обеспечения управления человеческим капиталом, т.е. должен быть обеспечен методиками бухгалтерского учета и финансовой оценки человеческого капитала, приемами трансформации результатов учета в финансовой отчетности.

Анализ последних публикаций. Вопросы, связанные с исследованием проблем формирования и использования учетной информации в системе управления человеческими ресурсами, всегда вызывали научный интерес у специалистов. Исследованиями, направленными на развитие концепции учета человеческих ресурсов, являются труды зарубежных экономистов: С. Брю, Р. Германсона, Ф. Крендаля, Э.С. Хенриксен, М.Ф. Ван Бреда, Р. Лайкерта, Б. Нидлза, Х. Андерсона, Д. Кондуэлла, Э. Флэмхольца, К. Макконелли, М. Мелоуна, М. Метьюса, М. Переры, Л. Эдвинссона, Я. Фитц-енца, Т. Шульца, Г. Бекера и др.

Теория человеческого капитала имеет очень давнюю историю. Еще представители классической школы пытались дать определение человеческому фактору, но только на рубеже 50 - 60-х гг. XX в., благодаря усилиям американских экономистов Т. Шульца и Г. Беккера - лауреатов Нобелевской премии соответственно 1979 и 1992 гг., человеческий капитал достойно занял свою нишу в теории экономической науки.

Г. Беккер выдвинул теорию о прямой зависимости между ростом инвестирования в человеческий капитал и ростом прибыльности организации. По его мнению «человеческий капитал формируется за счет инвестиций в человека, среди которых можно назвать обучение, подготовку на производстве, расходы на здравоохранение, миграцию и поиск информации о ценах и доходах» [2].

Современные экономические условия признания человека ключевым ресурсом в организациях определяют необходимость переосмысления роли и места человека в системе бухгалтерского учета. В процессе управления человеческими ресурсами появляется возможность принимать решение о необходимости и размере инвестиций в формирование, использование и воссоздание человеческого капитала, исходя из экономической целесообразности таких инвестиций. Ориентация в работе с персоналом на человеческий капитал определяет предпосылки для учета не только инвестиций, но и расходов и прибыли, связанных с человеческим капиталом, принуждают менеджеров стремиться ориентироваться на показатели эффективности деятельности организации.

Создатель концепции учета человеческих ресурсов Э. Фламхольц, придерживался мнения, что при принятии стратегических управленческих решений необходима бухгалтерская информация о человеческом ресурсе. Применяться такая информация должна и при оценке инвестиционных потребностей. Как правило, инвестируются лишь физические активы, поскольку стандартный подход не признает человеческих инвестиций. Рекомендуется добавить вложения в человеческие ресурсы, поскольку это эффективное и долгосрочное вложение, а учет позволит отслеживать текущую ситуацию и управлять ей [3].

В процессе управления человеческими ресурсами возникает необходимость принимать решение о размере вложений в формирование, использование и развитие человеческих ресурсов, исходя из экономической целесообразности таких инвестиций. Американские экономисты Л. Едвинсон и М. Мелоун отмечали, что «основой так называемой экономики знаний являются огромные инвестиции в человеческий капитал и информационные технологии, но как ни странно, ни то ни другое не находит позитивного отражения в рамках традиционного бухгалтерского учета и финансовой отчетности» [4].

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) трактуют активы как контролируемые организацией ресурсы, от которых организация ожидает экономических выгод в будущем. МСФО (IAS) 38 выделяют три существенных признака признания активов организации:

- 1) вероятность получения экономических выгод;
- 2) подконтрольность со стороны организации;
- 3) происхождение из операций и других событий прошедших периодов.

Восприятие активов как источника потенциальных экономических выгод характерно для многих зарубежных авторов. Одним из первых определение активов с точки зрения получения будущих экономических выгод дал в 1929 г. профессор Стэнфордского университета Дж. Каннинг. По его мнению, активы – это «любая будущая услуга, выраженная в деньгах или конвертируемая в деньги... право, которое законно и справедливо гарантирует доход некоему лицу или группе лиц» [5].

Одна из существенных характеристик любых активов – контроль над ними со стороны организации. Под контролем понимается способность организации получать выгоды от использования контролируемых активов или ограничивать права других лиц на использование этих выгод. Отметим, что проблема контроля тесным образом связана с юридическим правом собственности.

В этой связи представляется уместным замечание Ю. Идзири о многогранности контроля над ресурсами. Он утверждает, что контроль подразумевает не только юридическое право собственности или экономический контроль, но и административную ответственность [6]. Действительно, работник организации ответствен перед администрацией, и на этом основании можно говорить о контроле над использованием человеческих ресурсов.

По мнению профессора В.Ф. Палия принцип осмотрительности, применяемый к идентификации и признанию человеческого капитала, трактуется таким образом, что организация не может в полной мере контролировать лояльность персонала, продолжение его работы в обозримом будущем. Это справедливо только в отношении отдельного сотрудника (одного из многих) в коллективе организации. Утрата некоторой части индивидуальных носителей человеческого капитала не лишает работоспособности оставшийся коллектив, продолжающий функционировать как организационная система. До тех пор, пока существует фирма, продолжает существовать и человеческий капитал, как коллектив сотрудников, контролируемый данной организацией [7].

Третьим и, пожалуй, основным критерием признания активов организации является их объективная оценка. Активами считаются только те экономические ресурсы, которые можно оценить в денежном выражении.

Наиболее распространенным методом к оценке стоимости человеческого капитала является метод, основанный на анализе расходов на человеческий капитал. Данный метод наиболее прост, поскольку он основан на анализе информации, к отражению которой в настоящее время уже выработался четкий подход. Так, метод, основанный на анализе расходов на человеческий капитал, предполагает систематизацию расходов на оплату труда персонала, обучение, повышение квалификации, страхование, на страховые взносы и налоги с заработной платы.



Между тем, такой метод не позволит организации в полной мере дать адекватную оценку человеческому капиталу, поскольку не учитывает в полной мере зависимость между эффективностью человеческого капитала и затратами на его аренду.

Проведенный обзор свидетельствует о множестве методических подходов к отображению в бухгалтерском учете человеческого капитала, среди которых предлагают признавать его отдельным видом нематериальных активов, долгосрочными активами, расходами текущего периода, обязательством, в виде составной части деловой репутации организации и т.д.

Большинство украинских исследователей предлагают отображать человеческий капитал на забалансовых счетах. Это можно объяснить тем, что в украинской практике в балансе отображается только то имущество, которое охватывает права собственности организации. Как пишет А.М. Петрук, это является объективным действием романо-германской системы права, к которой принадлежит и Украина [8].

Экономисты А.И. Добрынин, С.А. Дятлов, Е.Д. Цыренова предложили отображать в бухгалтерском учете человеческие ресурсы в составе нематериальных активов в размере полной стоимости за весь период использования, а годовую сумму амортизации определять исходя из годовой величины заработной платы работников, включая выплаты на социальное страхование [9].

Результаты и рассуждения. Расчет стоимости человеческого капитала. Нарощенная стоимость человеческого капитала индивидуального работника рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧКИ} = \sum_{t=1}^m 3O_t(1+r_t)^t + \sum_{t=1}^m 3K_t(1+r_t)^t, \quad (1)$$

где:  $3O_t$  – затраты денежных средств работника за период обучения  $t$ ;  $3K_t$  – затраты денежных средств работника в повышение квалификации за период  $t$ ;  $r_t$  - ставка дисконта в период времени  $t$ .

Совокупный человеческий капитал организации будет равна:

$$\text{СЧК} = \sum_{i=1}^n \sum_{t=1}^m 3O_{it}(1+r_t)^t + \sum_{i=1}^n \sum_{t=1}^m 3K_{it}(1+r_t)^t, \quad (2)$$

где:  $3O_{it}$  - затраты денежных средств  $i$ -го работника за период обучения  $t$ ;  $3K_{it}$  - затраты денежных средств  $i$ -го работника в повышение квалификации за период  $t$ .

Износ человеческого капитала. Износ человеческого капитала означает потерю полезности, а значит и стоимости объекта. Показатели износа, фактического срока трудовой деятельности и периода трудовой деятельности находятся в определенном соотношении, которое можно выразить формулой [10]:

$$\text{ПИ} = [\text{ФСТД} / (\text{ФСТД} + \text{ОСТД})] \cdot 100\%, \quad (3)$$

где ПИ - степень износа человеческого актива, %; ФСТД - фактический срок трудовой деятельности; ОСТД - оставшийся срок трудовой деятельности.

Амортизация человеческого капитала. Простое воспроизводство человеческого капитала осуществляется на основе его амортизации. Поэтому, предлагаем следующий механизм распределения прибавочной стоимости в контексте амортизации человеческого капитала:

1. В течение трудового периода за выполненную работу работник получает часть прибавочной стоимости в форме заработной платы, а оставшаяся часть – в форме

амортизации по итогам года из чистой прибыли организации. Это положение должно быть законодательно закреплено в стране.

2. К моменту заключения трудового договора работник согласовывает с работодателем стоимость своего человеческого капитала в денежном выражении.

3. Годовая амортизация человеческого капитала индивидуального работника определяется по формуле:

$$A = \text{ЧКИ} \cdot \text{ЧП} / \text{СЧК}, \quad (4)$$

где ЧП – чистая годовая прибыль организации.

Бухгалтерский учет. Введение в бухгалтерский учет человеческого капитала требует использования в бухгалтерском учете соответствующих синтетических и аналитических счетов. То есть существует необходимость введения новых счетов бухгалтерского учета, на которых будет отражаться информация о человеческом капитале.

В подразделе 2700 «Нематериальные активы» счета 2760 «Право пользования активом», где отражается стоимость права пользования арендованными активами, удовлетворяющими критериям признания нематериального актива, и 2770 «Амортизация права пользования активом», где аккумулируются суммы амортизации права пользования активами, являются наиболее подходящими для учета человеческого капитала.

Информация о человеческом капитале не может отражаться ни на одном из используемых счетов учета капитала. Наиболее близким к счетам учета капитала является счет 5620 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет», который целесообразно использовать для отражения изменений в пассиве баланса, соответствующих изменениям стоимости человеческого капитала.

Таким образом, бухгалтерский учет человеческого капитала осуществляется по дебету счета 2760 «Право пользования активом» и по кредиту счета 5620 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет». К счету 2760 «Право пользования активом» открывается три субсчета:

- 2760-1 «Человеческий актив»;
- 2760-2 «Затраты на обучение»;
- 2760-3 «Человеческий капитал».

При принятии на работу сотрудника на сумму первоначальной оценки человеческого капитала дебетуется субсчет 2760-1 «Человеческий актив» в корреспонденции со счетом 5620 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

При обучении сотрудника затраты на обучение списываются в дебет счета 3310 «Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам» с кредита счетов поставщиков услуг образования в сумме, уплаченной за обучение. Далее, в дебет субсчета 2760-2 «Затраты на обучение» с кредита счета 3310 списывается стоимость полученного в результате обучения человеческого капитала.

Стоимость приобретенного в результате обучения человеческого капитала должна быть оформлена следующими бухгалтерскими проводками:

Д-т счета 2760 «Право пользования активом», субсчет 2760-2 «Затраты на обучение»

К-т счета 3310 «Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам».

Результаты переоценки человеческого капитала учитываются по дебету субсчета 2750-3 «Человеческий капитал» в корреспонденции со счетом 5620 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». При увеличении

профессионализма сотрудника на сумму увеличения стоимости человеческого капитала по сравнению с прошлым периодом делается проводка:

Д-т субсчета 2750-3 «Человеческий капитал»

К-т 5620 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

При увольнении сотрудника делается следующая проводка:

Д-т субсчета 7340 «Прочие расходы на финансирование», субсчет 7340-1 «Расходы на обучение»

К-т субсчета 2760-2 «Затраты на обучение».

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Человеческий капитал: проблемы отражения в учете и отчетности. - <https://scienceproblems.ru/>
2. Becker G. Human Capital. – Chicago: University of Chicago Press, 1964.
3. Flamholtz Eric G.: Human Resource Accounting: Advances in Concepts, Methods, and Applications The Jossey-Bass management series. - Издатель Springer Science & Business Media. 2012. - 390 с.
4. Edvinsson L., Malone M.S. Intellectual Capital: Realizing Your Company's True Value by Finding Its Hidden Brainpower. - N.Y., 1997.
5. Canning J.B. The Economics of Accountancy. - N.Y.: Ronald Press, 1929.
6. Исследования молодых ученых в решении актуальных проблем бухгалтерской науки. Сб. науч. трудов, г. Санкт-Петербург, 26 апреля 2016 г.
7. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2008.
8. Петрук О.М. Договірні зобов'язання і права в бухгалтерському обліку. Дис. канд. економ. Наук. - Житомир, ЖІТІ, 2000. - 212 с.
9. Добрынин А.И., Дятлов С.А., Цыренова Е.Д. Человеческий капитал в транзитивной экономике. - М.: Наука, 2002. - 309 с.
10. Мирзоян Н.В. Оценка стоимости недвижимости. - М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005. - 199 с.

#### СТРАТЕГИЯЛЫҚ БАСҚАРУ ЕСЕБІ МӘНІ МЕН МАҢЫЗЫ

**Жунисова Г.Е.,**

әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Отыз жылдық тарихына қарамастан, стратегиялық басқару есебі әлі де өзіндік есеп жүйесінің негізгі элементі ретінде өзін-өзі анықтаған жоқ. Мұны істеуге қабілетті екендігі термин өздігінен анық көрінеді, ол өз кезегінде оны дамытатын және оны көтермелейтін адамдарға үнемі көңіл аударады. Осы мақаланың мақсаты стратегиялық менеджмент есебін «стратегиялық менеджмент есепке алу» ретінде қайта қарау арқылы өз әлеуетін жақсы іске асыруға мүмкіндік беру. Бұл мақала негізінен әдебиеттің шолуы болып табылады, онда стратегиялық басқару перспективалары ескеріледі. Сондай-ақ, стратегиялық менеджмент есебі бойынша қолданыстағы әдебиеттердің бірқатар бұрынғы редакторлары қайта қаралуда.

*Түйін сөздер. Стратегиялық басқару есебі, ұйым бәсекеге қабілеттілігі, қаржылық емес көрсеткіштер, сыртқы факторлар*

**Аннотация.** Несмотря на свою тридцатилетнюю историю, стратегический управленческий учет еще не утвердился в качестве основного элемента системы учета. То, что он способен сделать это, сразу видно из самого термина, который, в свою очередь, объясняет его постоянную привлекательность для тех, кто занимается его разработкой и продвижением. Цель этой статьи - предложить, чтобы путем переосмысления стратегического управленческого учета как «учета стратегического

управления» можно было лучше реализовать его потенциал. Эта статья является в значительной степени обзором литературы, в ходе которого объясняется учет перспективы стратегического управления. Ряд предшественников в существующей литературе по стратегическому управленческому учету также пересматриваются.

*Ключевые слова.* Стратегический управленческий учет, конкурентоспособность организации, не финансовые показатели, внешние факторы

**Annotation.** Despite its thirty year history, strategic management accounting has yet to establish itself as a core element of managerial accounting. That it has the capacity to do so is immediately apparent from the term itself, which in turn explains its continuing appeal for those attracted to developing and promoting it. The purpose of this paper is to suggest that by reconceptualising strategic management accounting as 'accounting for strategic management' it may be possible to better realise its potential. The paper is in very large part a literature review, in the course of which the accounting for strategic management perspective is explicated. A number of precursors in the extant strategic management accounting literature are also revisited.

*Key words.* Strategic management accounting, competitiveness of the organization, non-financial indicators, external factors

Қазақстандық бизнестің бәсекеге қабілеттілігін арттыру мәселесі тек өндірістік қуаттарды жаңарту үдерістерінің тиімділігімен ғана емес, сондай-ақ заманауи басқару әдістерін кеңінен қолданысқа енгізумен де анықталады. Ал басқару технологиялары стратегиялық шешімдерді қабылдауға бағытталған есеп ақпаратын жинау, өңдеу мен ұсынуға негізделген есеп және талдамалық қамтамасыз етуді мүмкін емес.

Стратегиялық басқаруға деген қажеттіліктің өсуі стратегиялық басқару есебі саласындағы заманауи шешімдерді әзірлеу міндеттерінің айрықша маңыздылығын анықтады. Осыған байланысты Қазақстандық бизнес шарттарына жауап беретін стратегиялық басқару есебінің тұжырымдамалық негіздерін қалыптастырумен байланысты теориялық және әдіснамалық сипаттағы мәселелердің өзектілігі артауда.

Дегенмен, стратегиялық басқару есебінің теориялық және әдістемелік мазмұнына бірыңғай көзқарас әлі қалыптаспаған. Жалпы тұжырымдамалық ғылыми негіздемесінің болуы оны басқа есеп түрлерінен ерекше түрде ажыратуға мүмкіндік берер еді. Мақаланың мақсаты – стратегиялық басқару есебінің зерттелу деңгейі мен қажеттілігін анықтау.

Бүгінде стратегиялық менеджмент және стратегиялық басқару есебі салаларында танымал шетелдік сарапшылардың 25-30 жыл бойы жазған өте көп, әрі пайдалы еңбектері бар болғанымен, отандық ғалымдардың стратегиялық басқару есебін біздің елде қолдануы мен дамуы жайында зерттеулерінің тапшылығын байқауға болады.

Кеннет Симмондс басқару есебінің әдебиетінде стратегиялық басқару есебінің тұжырымдамасын ұсынған бірінші автор болып табылады. Ол стратегиялық басқару есебін бизнес-стратегияларды құрастыру мен олардың мониторингін жүргізуде пайдаланылатын, бизнес пен оның бәсекелестерінің басқару есебі ақпараттары мен талдауы [1] деп анықтаған. Кейіннен 1990 жылы Майкл Бромвич стратегиялық басқару есебі түсінігіне «Ұйым өнімдері нарығы туралы қаржылық ақпараттарды және бәсекелестердің шығындар мен шығындар құрылымдарын, сондай-ақ осы нарықтағы ұйымдардың және оның бәсекелестерінің стратегияларының мониторингін бірнеше есеп кезеңдері ішінде ұсыну және талдау әдісі» [2] деген анықтама берген. Аталған стратегиялық басқару есебінің анықтамалары ұйымның бәсекелестік деңгейін анықтау үшін шешім қабылдаушы тұлғаларды қаржылық ақпаратпен қамтамасыз ете отырып, бәсекелестік артықшылықты сақтауда стратегиялық басқару есебінің рөлін айқын көрсетіп отыр.

Кейін де стратегиялық басқару есебіне көптеген авторлармен анықтама беріліп, оның ұйымның бәсекеге қабілеттілігін арттыруда маңыздылығы айтылған: С. Томкинс, С. Карр, И.Иниз, Р.С. Каплан, Д.П.Нортон, Д.К. Шанк, В.Говиндараджан, М.Тайэлс, Р.Рослендер, С.Д.Харт, Б.Райан және т.б. [3]

Дегенмен зерттеушілер мен авторлар арасында стратегиялық басқару есебін анықтау бойынша бірыңғай консенсус жоқ.

Стратегиялық басқару есебінің қажеттілігі мен өзектілігі қазіргі кезде Ресей ғалымдарының еңбектерінде де кеңінен талқылануда.

Юрьева Л.В бастаған бір топ зерттеушілер стратегиялық басқару есебі басқару мен есеп жүйесінің тәжірибесінде толығымен қалыптаспаған және жаңа бағыт екенін айта келе, оған стратегиялық шешімдерді қабылдауға бағытталған стратегияларды құрастыру және өткізуде негіз болатын ақпараттық қамтамасыз етуші кешендік есеп-талдамалық жүйе деген анықтама берген. [4]

А.В. Глущенко мен И.В. Яркова көптеген жылдар бойы бухгалтерлерден ұйымның шаруашылық өмірінің фактілерін тіркеп, есеп беріп отыру талап етілген болса, қазіргі таңда экономикалық негізделген шешімдерді қабылдау үшін пайдалы ақпаратты ұсыну шеберлігінің болуы қажеттілігінің туындағанын айтады. Бухгалтер болған оқиғалар туралы ғана емес, болашақта күтілетін жағдайлар жайында да ақпарат бере алуы тиіс. Осылайша, ұзақ мерзімді жоспаралаудың рөлінің артуы басқару есебінің оперативті (дәстүрлі) және стратегиялық болып бөлігуіне әкелген. Ұзақ мерзімді перспективада қосымша бәсекелік артықшылықтарға қол жеткізу үшін, ұйым стратегиясын әзірлеуге және іске асыруға бағытталған қажетті стратегиялық ақпаратты алу және ұсыну үшін, сыртқы орта мен ұйымның ішкі мүмкіндіктерін бағалаудың жүйесі. [5]

Стратегиялық басқару есебі ұйымдағы стратегиялық менеджментті қолдаушы, есептік-талдамалық ақпаратпен қамтамасыз етуші жүйе. [6]

Стратегиялық есеп мәселелерін зерттеуші И.Н.Богатая оны ұйымның басқарушы аппаратын тиімді шешім қабылдау үшін ақпаратпен қамтамасыз етуші, қаржылық және басқару есебін біріктірген, ақпараттық технологияның жаһандық үлгісі ретінде анықтаған. Сонымен қатар, қазіргі кезде ішкі факторлармен қатар, кәсіпкерлік қызметке әсер етуші сыртқы факторлардың есекерілуін маңызын атап өткен. [7]

Отандық авторлар шетелдік зерттеушілердің стратегиялық басқару есебінің ұйымға енгізу және жүргізу қажеттілігімен келісе отырып келесідей анықтамалар берген.

Назарова В.Л. стратегиялық басқару есебі - өндіріс шығындарын есептеу және өндіріс шығындарын есепке алу ғана емес, сонымен қатар ұйымның және оның бөлімшелерінің қызметіне, тәуекелдер мен белгісіздік жағдайында, баға беру, басқару шешімдерін қабылдау мен негіздеуде басқару объектілері мен субъектілері арасындағы қатынастардың күрделі жүйесі. [8]

Тайгашинова К.Т. стратегиялық басқару есебін стратегиялық менеджменттің, стратегиялық шешімдерін қабылдау үшін, ұйымның ішкі жағдайын және оның сыртқы ортасын бағалау мен талдау үшін қажетті ақпаратты ұсынууды көздейтін басқару есебінің кешенді бағыты ретінде анықтайды. [9]

А.С. Сатаевтың пайымдауынша, жалпы алғанда, стратегиялық басқару есебі сыртқы ақпаратты талдау арқылы ұзақ мерзімді шешімдер қабылдауға бағытталған. Компанияны басқарудың бәсекеге қабілеттілігін қамтамасыз ету үшін компанияның даму стратегиясын сақтау үшін стратегиялық басқару есебі қажет. [10]

Стратегиялық басқару есебінің оперативтік (дәстүрлі) басқару есебінен негізгі ерекшеліктерін түсіну үшін салыстырмалы талдау көрсетілген. (1-кесте)

1-кесте. Оперативтік және стратегиялық басқару есептерінің негізгі айырмашылықтары

Салыстыру параметрлері	Оперативті басқару есебі	Стратегиялық басқару есебі
Мақсаты	Тактикалық менеджментті есеп-талдамалық ақпараттармен қамтамасыз ету	Стратегиялық менеджментті есеп-талдамалық ақпараттармен қамтамасыз ету
Бағытталуы	Өндіріс	Бәсекеге қабілеттілік
Есеп объектісі	Ұйымның және құрылымдық бөлімшелерінің ағымдағы шығындары - жауапкершілік орталықтары; шаруашылық қызмет нәтижелері; ішкі баға белгілеу; бюджеттеу және ішкі есептілік	Ұзақ мерзімді сипаттағы ұйымның күрделі шығыстары; ұйымның бүкіл бизнесінің және жеке бизнес сегменттерінің болашақ нәтижелері; Инфляцияның күтілетін мөлшерлемесін есепке ала отырып, нарықтық бағаны қолданумен байланысты баға белгілеу; стратегиялық жоспарлау; ұйымның болжамдық жоспарларын қалыптастыру.
Қағидалары	Ақпараттың ұсыну оперативтілігі; құпиялылық; тиімділік; басқару есебі жүйесінің икемділігі; жауапкершіліктерді бөлу; ауытқулар ойынша басқару қағидасы; ішкі есептілікті бақылау қағидасы	Ұйымның қызметінің үздіксіздігі; Басқару есебі жүйесінің болжамдылығы; бюджеттерді құрастыруда барлық бөлімшелер қызметін жоспарлау; есеп ақпаратын құрастыру; ауытқулардың басқару принципі; ішкі есептілікті бақылау қағидасы; қызмет нәтижелерін бағалау
Әдістері мен тұжырымдалары	Бухгалтерлік есеп, экономикалық талдау, статистика; математикалық-статистикалық әдістерді кешенді пайдалану	Құндылықтар тізбектерін талдау; балансталған көрсеткіштер жүйесі; математикалық әдістер (детерминистикалық, стохастикалық және т.б.) және т.б. сияқты тұжырымдарды қолдану
Ұйым қызметіне әсер етуші факторлар есебі	Ішкі орта факторларына басмдық беріледі (реттеу, нормалау, есептеу, талдау, бақылау және т.б.)	Сыртқы орта факторларын ескеру (болжау, жоспарлау, талдау, бақылау және т.б.)
Әсер ету ауқымы	Ұйым қызметінің белгілі бір бөлігін ғана қамтиды. Бірсалалы болып келеді.	Ұйым өзіметінің барлық салаларына әсер етеді (өаржылыө, өндірістік, әлейметтік және т.б.) көпсалалы болып келеді.
Әрекет ету	Қысқа мерзімді болып келеді.	Ұзақ мерзім ішінде қызмет етеді,

мерзімінің ұзақтығы	жиі ұзақ мерзімді болып келеді.
[5], [11] әдебиеттері негізінде автормен құрастырылған	

Жоғарыда келтірілген анықтамаларды талдай келе келесідей қорытынды жасаса болады:

- стратегиялық басқару есебі ұйым менеджменттің есеп-талдамалық ақпараттармен қамтамасыз етуші жүйе;
- стратегиялық басқару есебі ұзақ мерзімді стратегиялық шешімдерді қабылдау үшін бағытталған;
- стратегиялық басқару есебі ұйым қызметінің тек ішкі ортасына ғана емес, сыртқы ортасына, яғни ұйым қызметіне әсер етуші факторларға ерекше мән береді;
- стратегиялық басқару есебі қаржылық ақпараттармен қатар, қаржылық емес сипаттағы ақпараттарды да қамтиды.

Осылайша, стратегиялық басқару есебі – бұл негізгі мақсаты ұйымның ұзақ мерзімді бәсекеге қабілеттілігін қалыптастыру мен сақтауда, шешім қабылдаушы тұлғаларды ұйым қызметі мен оның сыртқы ортасы жайында қаржылық және қаржылық емес есеп-талдамалық ақпараттармен қамтамасыз ететін жүйе.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. The fundamentals of strategic management accounting, Kenneth Simmonds, 1981, Institute of Cost and Management Accountants, London, 14 p.
2. The case for strategic management accounting: The role of accounting information for strategy in competitive markets, Michael Bromwich, Accounting, Organizations and Society, 1990, vol. 15, issue 1-2, 27-46
3. Strategic Management Accounting: Lots in a Name? Roslender, Robin & Hart, Susan. (2019).
4. Юрьева Л.В., Илышева Н.Н., Каравьева А.В., Быстрова А.Н., Бизнеске стратегиялық басқару есебі: Оқулық. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 336 бет.
5. Стратегиялық басқару есебі: бакалавриат, специалитет пен магистратураға оқулық және практикум / А.В.Глущенко, И.В.Яркова. – М.: Юрайт басылымы, 2018. – 240 бет.
6. Николаева О.Е., Алексеева О.В., Стратегиялық басқару есебі. 2-басылым, - М.: ЛКИ баспасы, 2008. – 304 бет
7. Богатая И.Н., Ұйым меншігінің стратегиялық есебі. Ростов-на-Дону: Феникс, 2001. 320 бет
8. Стратегиялық басқару есебі және оның ұйымның басқаруындағы рөлі, Монография, Бішкек, 2014.-163бет
9. Тайгашинова К.Т., Лю Чан, Стратегиялық басқару есебінің теориялық негіздері, Орталық Азия мемлекеттерінің Ыстықкөздік бухгалтерлер мен аудиторлар форум журналы, №3(10), 2015, 89-102 беттер.
10. А.С. Сатаев, «Стратегиялық басқарудағы статистикалық басқарушылық есепке алудың теориялық негіздері», ҚазҰУ Хабаршысы, Экономикалық серия №6 (106), 2014
11. Ли Л.И., Стратегиялық басқару есебі: Монография. – М.: Инфра – М., 2014, - 202 бет

## ЗНАЧЕНИЕ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ О ФИНАНСОВОМ РАЗВИТИИ БИЗНЕСА

**Иванюк Т.Н.**, к.э.н., профессор,  
**Арышев В.А.**, к.э.н., профессор  
Университет «Туран» (Казахстан)

**Аннотация.** Аудит философиясының негізінде ішкі бақылау жүйесінің тиімділігіне оң баға беру аудиторға тексерулердің санын азайтуға мүмкіндік береді. Бұл мұндай жағдайда белгілі бір дәрежеде бизнестің есепке алу жүйесіне сүйенуі мүмкін екенімен түсіндіріледі. Аудиттегі экономикалық талдау қойылған тапсырмаларға байланысты аудиторлық дәлелдер алу және аудитті жүргізетін қызмет түрін алу құралы болып табылады. Аудитордың жұмысы әртүрлі қаржылық және қаржылық емес көрсеткіштерді қолданумен бизнестің тиімділігін кешенді талдауды қамтиды. Аудиторлық тексерудің барлық кезеңдерінде аудиттің жекелеген түрлеріне тән аналитикалық процедуралар және экономикалық талдаудың арнайы әдіснамалық тәсілдері жүргізілуі мүмкін. Қаржылық есептілікті өздігінен аудиторлық зерттеу ерекше назар аударуға лайықты. Қаржылық есептілік – бұл бизнестің мүліктік және қаржылық жағдайы туралы және оның іскерлік қызметінің нәтижелері туралы бірыңғай ақпарат жүйесі. Қаржылық есептілік сыртқы және ішкі пайдаланушылар үшін бизнестің қаржылық жағдайы туралы ақпараттың негізгі көзі болып табылады. Дұрыс және тиімді басқару шешімдерін қабылдау үшін қаржылық есептіліктің ең жоғары сенімділік дәрежесі болуы керек. Қаржылық есептіліктің сенімділігін растау немесе растамау аудиттің айрықша құзыры болып табылады. Аудиторлық зерттеулерде аналитикалық әдістерді пайдалану аудиторға қаржылық есептілікті тереңірек зерттеуге және оның сенімділігі туралы дұрыс пікірін айтуға мүмкіндік береді. Бұл болашақ бизнестің қаржылық дамуына арналған басқару шешімдерін қабылдау үшін негіз бола алады.

*Түйін сөздер:* аудит, аудиторлық зерттеулер, аналитикалық әдістер, аудиттің міндеттері мен функциялары, қаржылық есептіліктің дұрыстығы.

**Аннотация.** В основе философии аудита используется положение, согласно которому положительная оценка эффективности системы внутреннего контроля позволяет аудитору снизить число проверок по существу. Это объясняется тем, что в таком случае он может в определенной степени положиться на учетную систему бизнеса. Экономический анализ в аудите в зависимости от поставленной задачи является инструментом получения аудиторских доказательств и сопутствующим аудиту видом услуги. Работа аудитора включает комплексный анализ эффективности функционирования бизнеса с использованием различных финансовых и нефинансовых показателей. Аналитические процедуры и специальные методические приёмы экономического анализа, характерные для отдельных видов аудита, могут проводиться на всех этапах аудиторской проверки. Особого внимания заслуживают аудиторские исследования собственно финансовой отчетности. Финансовая отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении бизнеса и о результатах его хозяйственной деятельности. Финансовая отчетность является основным источником информации о финансовом положении бизнеса как для внешних, так и для внутренних пользователей. Для принятия правильных и эффективных управленческих решений необходимо, чтобы финансовая отчетность имела максимальную степень достоверности. Подтверждение или неподтверждение достоверности финансовой отчетности является прерогативой аудита. Использование аналитических методов в аудиторских исследованиях позволит аудитору более глубоко изучить финансовую отчетность и выразить наиболее правильное мнение о её достоверности. Это может служить основой для



принятия управленческих решений в целях финансового развития бизнеса на перспективу.

*Ключевые слова: аудит, аудиторские исследования, аналитические методы, задачи и функции аудита, достоверность финансовой отчетности.*

**Annotation.** The basis of the audit philosophy is the provision according to which a positive assessment of the internal control system effectiveness allows the auditor to reduce the number of audits per se. This is explained by the fact that in such a case auditor can, to a certain extent, rely on the accounting system of a business. Economic analysis in the audit, depending on the task, is a tool for obtaining audit evidence and the type of service that accompanies the audit. The work of the auditor includes a comprehensive analysis of the effectiveness of the business with the use of various financial and non-financial indicators. Analytical procedures and special methodological techniques of economic analysis, characteristic of certain types of audit can be carried out at all stages of the audit. Audit studies of financial statements deserve special attention. Financial reporting is a unified system of data on the property and financial status of a business and on the results of its operational activity. Financial reporting is the main source of information on the financial situation of a business for both external and internal users. To make correct and effective management decisions, it is necessary that the financial statements have the maximum level of confidence. Confirmation or non-confirmation of the reliability of financial statements is the prerogative of the audit. The use of analytical methods in auditing studies will allow the auditor to more deeply study the financial statements and express the most correct opinion about its reliability. This can serve as a basis for making management decisions for the financial development of a business for the future.

*Keywords: audit, audit research, analytical methods, audit tasks and functions, reliability of financial statements.*

В современных условиях формирования мультиполярного мира происходит трансформация экономики, как в целом, так и по отдельным её направлениям. При этом происходит, с одной стороны, расширение возможностей самостоятельного принятия решений на любом государственном уровне, а с другой стороны, усиливается ответственность за последствия этих решений. Трансформация бухгалтерского учета и аудита проявляется прежде всего через использование Международных стандартов и разработку на их основе национальных стандартов.

МСА – это Международные профессиональные стандарты для осуществления аудиторской деятельности, которые издаются Международной федерацией бухгалтеров через Комитет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации. Появление Международных стандартов непосредственно связано с развитием транснациональных корпораций, деятельность которых выходила за рамки одного государства. Что касается малого и среднего бизнеса, то здесь возникла необходимость применения таких стандартов, которые бы учитывали конкретные особенности предприятий этого уровня. Именно поэтому в Казахстане на базе МСА были разработаны Национальные стандарты аудита, которые используются при проведении аудита в малом и среднем бизнесе. Разработчики Национальных стандартов аудита руководствовались положением о том, что стандарты более низкого уровня не должны вступать в противоречия со стандартами более высокого уровня, и их требования не должны быть ниже.

Важное значение для проведения аудиторских исследований имеют аналитические методы. Как показывает практика все аудиторские процедуры и способы получения доказательств определенным образом связаны с использованием методов экономического анализа. На каждом этапе проведения аудита может возникать необходимость применения каких-либо способов аналитических исследований.

В основе философии аудита используется положение, согласно которому положительная оценка эффективности системы внутреннего контроля и проведение серии проверок на соответствие, подтверждающих эту оценку, позволяет аудиторам снизить число проверок по существу, поскольку для получения надёжной и подтвержденной информации он может в определенной степени положиться на учетную систему бизнеса.

В соответствии с законом республики Казахстан «Об аудиторской деятельности» аудиторская деятельность представляет собой предпринимательскую деятельность по проведению собственно аудита и оказанию сопутствующих ему работ и услуг[1]. Аудит – это независимая проверка финансовой отчетности с целью выражения мнения о степени достоверности этой отчетности. Сопутствующие аудиту работы и услуги также являются предпринимательской деятельностью аудиторов или аудиторских организаций, включающая такие основные направления, как бухгалтерские услуги, услуги по проведению проверок и экспертиз, не являющихся собственно аудитом, консультационные услуги, обучение и прочие услуги аудиторского профиля.

Важное место в проведении как собственно аудита, так и в сопутствующих аудиту услугах, особенно в консалтинговой деятельности занимают методы экономического анализа. Данное положение закреплено специальным стандартом аудита «Аналитические процедуры в аудите»[2]. Традиционно аудит рассматривается как процесс, состоящий из нескольких стадий:

- планирование, регистрация и контроль;
- изучение и оценка систем внутреннего контроля;
- проверка систем и информации на выходе;
- получение аудиторских свидетельств;
- анализ финансовой отчетности;
- сообщение мнения аудитора акционерам и владельцам-собственникам бизнеса.

Рассматривая содержание каждой стадии общего процесса аудиторских исследований необходимо выделить стадию изучения и оценки системы внутреннего контроля. Это именно то направление, которое в дальнейшем позволяет аудитору проводить исследования с большей или с меньшей степенью напряженности аудиторских проверок. В современной практике система внутреннего контроля получила статус внутреннего аудита. Информация, получаемая от системы внутреннего аудита, является основанием для принятия решений внешним аудитором для построения и осуществления своих проверок.

Основными функциями внутреннего аудита бизнеса являются:

- контроль над состоянием активов, в том числе за их покупкой и выбытием (списанием);
- контроль за организацией использования активов и порядком начисления амортизации;
- подтверждение точности информации, используемой руководством при принятии управленческих решений;
- подтверждение выполнения внутрисистемных процедур по оценке внутреннего контроля;
- анализ эффективности функционирования системы внутреннего контроля и обработки информации в бизнесе;
- оценка качества и достоверности полученной информации, посредством получения внешнего подтверждения такой информации от контрагентов организации.

В качестве основных задач внутреннего аудита следует отметить:

- осуществление контроля над формированием прибыли бизнеса;
- разработка мер по оптимизации затрат бизнеса и максимизации прибыли.

Рассматривая основные функции внутреннего аудита по содержанию, следует отметить, что практически каждая из них так или иначе связана с использованием тех или иных методов экономического анализа бизнеса[3]. Что касается содержания основных задач внутреннего аудита, то совершенно очевидно, что без использования аналитических способов и приемов невозможно провести проверку формирования прибыли бизнеса, и тем более невозможно провести расчеты по оптимизации затрат бизнеса и максимизации его прибыли.

Функции внутреннего аудита бизнеса можно классифицировать на несколько видов: это контрольные функции, информационно-аналитические функции, методологические и консультационные функции.

К информационно-аналитическим функциям службы внутреннего аудита относится информирование руководства о выявленных обстоятельствах, тенденциях и нарушениях в системе внутренней организации, а также анализ эффективности разрабатываемых управленческих решений и анализ выполнения планов бизнеса.

Так, например, службы финансового планирования большинства акционерных компаний разрабатывают годовой план производства и реализации продукции (или оказания услуг), а служба внутреннего аудита выявляет отклонения фактических результатов от запланированного уровня, проверяет обоснованность этих отклонений от плана, и анализирует причины таких отклонений.

Методологические и консультационные функции системы внутреннего аудита связаны с подготовкой отчетов по результатам работы службы внутреннего аудита, и даче практических рекомендаций руководству организации по совершенствованию деятельности и внесения корректировок в действующий производственный и финансовый план.

При проведении аудиторских исследований как внешнего, так и внутреннего характера возникает необходимость использования аналитических методов [4]. При этом следует прежде всего выделить такие направления, как выявление признаков искажения учетных данных и отчетности, оценка гипотезы непрерывности деятельности исследуемого объекта, проведение аудита, позволяющего с должной степенью полноты и достоверности оценивать эффективность и рациональность управления бизнесом. Кроме того, большое значение для проведения аудита имеют такие направления, как оценка рациональности и эффективности использования имеющихся ресурсов (в том числе материальных, финансовых и трудовых), выявление сокрытия прибыли и полноты уплаты налогов, а также другие виды работы аудиторов.

Рассматривая аналитические процедуры, используемые в аудите, необходимо отметить, что каждая из них имеет определенную специфику и может быть связана с выявлением и оценкой допустимости определенных отклонений, которые не вызывают существенных неточностей, искажающих финансовую отчетность и нарушающих ее достоверность.

Многие ученые-экономисты и специалисты-практики рассматривают экономический анализ в аудите как комплексную систему процедур, с помощью которых можно оценить достоверность отчетности, провести исследование текущего состояния бизнеса с целью оценки допущения непрерывности деятельности бизнеса и эффективности ведения дел ее руководством. Кроме того, аналитические исследования при проведении аудита позволяют составить прогноз будущего развития бизнеса в самых существенных аспектах деятельности, например, таких, как финансовая, производственная, инвестиционная деятельность.

Остановившись на конкретных методах экономического анализа, применяемых в аудиторских исследованиях, можно выделить такие традиционные аналитические приемы, как группировка, метод сравнения, балансовый метод. Не малое значение имеет факторный анализ, позволяющий изучить факторные влияния на отклонение

аудируемых показателей. Особое значение для выражения мнения аудитора имеет анализ финансовой отчетности и финансового состояния бизнеса с использованием метода финансовых коэффициентов. Кроме того, при необходимости могут быть использованы и другие аналитические методы.

Экономический анализ в аудите в зависимости от поставленной задачи является инструментом получения аудиторских доказательств и сопутствующим аудиту видом услуги. Измерение показателей деятельности бизнеса требует понимания аудитором специфики его деятельности, миссии и отдельных функциональных стратегий, а также бизнес-рисков и соответствующих механизмов контроля. Работа аудитора включает комплексный анализ эффективности функционирования бизнеса с использованием различных финансовых и нефинансовых показателей. Аналитические процедуры и специальные методические приёмы экономического анализа, характерные для отдельных видов аудита, могут проводиться на всех этапах аудиторской проверки.

Особого внимания заслуживают аудиторские исследования собственно финансовой отчетности. Финансовая отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении бизнеса и о результатах его хозяйственной деятельности [5]. Финансовая отчетность является основным источником информации о финансовом положении бизнеса как для внешних (партнеры по бизнесу, кредиторы, реальные и потенциальные инвесторы, статистические и налоговые органы и пр.), так и для внутренних (владельцы-собственники, менеджеры, администрация бизнеса) пользователей. Для принятия правильных и эффективных управленческих решений необходимо, чтобы финансовая отчетность имела максимальную степень достоверности. Подтверждение или неподтверждение достоверности финансовой отчетности является прерогативой аудита. Таким образом, использование аналитических методов в аудиторских исследованиях позволит аудитору более глубоко изучить финансовую отчетность и выразить наиболее правильное мнение о её достоверности.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Об аудиторской деятельности. Закон РК. Алматы: Издательство «Lem», 2018
2. Международные стандарты аудита. М.: Юрайт, 2014
3. Воронина Л.И. Аудит. Теория и практика. М: Омега-Л. 2012
4. Мельник М В. Экономический анализ в аудите. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007
5. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО. М.: Инфра-М, 2018.

## КӘСПОРЫН ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҒДАЙЫН ЖАҚСАРТУДА ДЕБИТОРЛЫҚ ЖӘНЕ КРЕДИТОРЛЫҚ ҚАРЫЗДАРДЫ АЗАЙТУДЫҢ ТЕХНОЛОГИЯЛЫҚ ЖОЛДАРЫ

Нургалиева Г.К., э.ғ.к., доцент,  
Калиева Ж.Б., магистрант,  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Нарықтық қатынастарды қалыптастыру жағдайында шаруашылық жүргізуші субъектінің күрделі экономикалық тетігін уақтылы экономикалық ақпаратсыз басқару мүмкін емес, оның негізгі бөлігін бухгалтерлік есептің және қаржы-шаруашылық қызметті талдаудың нақты жолға қойылған жүйесі береді. Бухгалтерлік есеп және қаржы-шаруашылық қызметті талдау деректері шаруашылық жүргізуші субъектілер мен олардың құрылымдық бөлімшелерінің жұмысына жедел басшылық жасау үшін, экономикалық болжамдар мен ағымдағы жоспарларды жасау үшін және ақырында, ел экономикасының даму заңдылықтарын зерттеу және зерттеу үшін пайдаланылады.

Қазіргі уақытта барлық шаруашылық иелерінің алдында аса өзекті, өткір тұрған мәселе болып табылады, ол есеп айырысу-төлем операцияларымен тікелей байланысты және осының салдарынан шаруашылық субъектінің жалпы жұмысын үйлестіретін мәселе - бұл дебиторлық берешек.

Дебиторлық берешек шаруашылық жүргізуші субъектілер активтерінің маңызды бөлігі болып табылады. Дебиторлық берешек - Қазақстан Республикасы нарықтық экономикасының дамып келе жатқан шаруашылық субъектілерінің ең өзекті тақырыптарының бірі.

*Түйін сөздер.* Дебиторлық берешек, кредиторлық берешек, меншікті капитал, айыппұл санкциясы, контрагент, төлем қабілеттілік.

**Аннотация.** В случае рыночных отношений невозможно управлять сложным экономическим механизмом хозяйствующего субъекта без своевременной экономической информации, основной частью которой является сбалансированная система учета и анализа финансово-хозяйственной деятельности. Анализ бухгалтерского учета и финансово-хозяйственной деятельности используется для оперативного управления хозяйствующими субъектами и их структурными подразделениями, для создания экономических прогнозов и текущих планов, и, наконец, для изучения и изучения законов экономики страны.

В настоящее время это наиболее актуальная проблема для всех владельцев бизнеса, которая напрямую связана с расчетно-платежными операциями, и, следовательно, проблема, которая объединяет общую деятельность бизнес-субъекта, связана с дебиторской задолженностью.

Дебиторская задолженность является неотъемлемой частью активов хозяйствующих субъектов. Дебиторская задолженность является одним из наиболее актуальных субъектов рыночной экономики Республики Казахстан.

*Ключевые слова.* Дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, собственный капитал, штрафы, контрагенты, платежеспособность.

**Annotation.** In the case of market relations, it is impossible to manage a sophisticated economic mechanism of a business entity without timely economic information, the main part of which is a well-balanced system of accounting and financial and economic activity analysis. The analysis of accounting and financial and economic activity is used for prompt management of business entities and their structural subdivisions, to create economic forecasts and current plans, and finally to study and study the laws of the country's economy.

Nowadays, it is the most pressing issue for all business owners, which is directly related to settlement and payment transactions, and consequently, the issue that combines the overall business of the business entity is accounts receivable.

Accounts receivable are an essential part of assets of economic entities. Accounts receivable is one of the most pressing subjects of the market economy of the Republic of Kazakhstan.

*Keywords.* Accounts receivable, accounts payable, equity capital, penalties, counterparties, solvency.

Дебиторлық және кредиторлық берешекті басқарудың мақсаты кәсіпорын қызметі процесінде экономикалық шешімдерді неғұрлым тиімді іске асыруды қамтамасыз ету болып табылады. Қойылған мақсатқа қол жеткізу үшін келесі қағидаттарды басшылыққа алу қажет:

1. Меншікті капиталға қарағанда дебиторлық және кредиторлық берешектің үлкен мөлшерін шоғырландыруға жол берілмейді;
2. Дебиторлық және кредиторлық берешектің өсу салдарын болжау қажет;
3. Дебиторлық және кредиторлық берешектің ақталмаған өсуіне жол берілмейді.

Дебиторлық және кредиторлық берешектерді басқаруда неғұрлым тиімділікке қол жеткізу үшін дебиторлық және кредиторлық берешектің көрінуін талдау барысында тек сол ақпаратты ғана емес, демек, талдау нәтижелеріне тікелей әсер ететін факторларды да, сондай-ақ кәсіпорынға жанама әсер ететін факторларды да қарау қажет. Кәсіпорынның дебиторлық берешектерін басқару процесін модельдеу мақсатында кәсіпорынның дебиторлық берешектерді басқарудың практикалық міндеттерін шешу үшін дебиторлық берешектерді басқарудың имитациялық моделі әзірленді. Ұсынылатын модельді құру мақсаты берешектерді басқарудың қолданыстағы әдістерін эксперименттік өңдеуден, кәсіпорынның дебиторлық берешегінің нақты өзгеруі туралы гипотезаны тексеруден, өндірістік процестерді жедел басқарудан, нақты уақытта басқарушылық шешімдерді әзірлеуден тұрады. Дебиторлық берешекті басқару процесін бес кезеңге бөлуге болады.[1]

1. Дебиторлық берешекті алдын ала есептеу және талдау кезеңі.
2. Дебиторлық берешекті басқарудың мақсаттары мен міндеттерін анықтау кезеңі.
3. Дебиторлық берешекті басқару әдісін анықтау кезеңі.
4. Түзету кезеңі.
5. Мақсатқа жетуді бақылау және бағалау кезеңі.

Дебиторлық берешекті басқарудың бірінші кезеңі берешекті талдау және оны қайтаруды болжау болып табылады. Контрагенттермен есеп айырысуларды салыстырып тексеру жүргізіледі, келіспеушіліктер жойылады және берешектің нақты шамасы айқындалады. Дебиторлық берешектің төмен мәні кезінде қызмет тиісті түрде қалыс қалмайды, контрагенттер төлемді кейінге қалдырмай осы ұйымнан тауар сатып алудан бас тартады, тиісінше пайда төмен (дебиторлық берешек деңгейі 1). Дебиторлық берешектің кейбір оңтайлы мәні кезінде (2-деңгей) пайда барынша жоғары болады және одан кез келген ауытқу, негізінен, қажет емес. Дебиторлық берешектің ақталмаған ұлғаюы (3-деңгей) айналымнан қаражатты алаңдатуға және тиісінше пайданың төмендеуіне әкеп соғады. Әдеттегі тәсілдерден басқа, әртүрлі ғылыми мектептер тұрғысынан кәсіпорындарда дебиторлық берешекті саралау, мысалы, оның туындау мерзімдері бойынша өзге де тәсілдер қолданылуы тиіс. Жіктеу келесі топтауды көздейді (күндерде): 0-30; 31-60; 61-90; 91-120; 120-дан жоғары. Осы саралау тәсілінің артықшылығы оның берешегі мерзімі өткен дебиторларды анықтауға мүмкіндік беретіні немесе жақын болашақта мерзімі өткен деп есептелетіні болып табылады.[2]

Мерзімі өткен дебиторлық берешектің өсуіне жол бермеу мақсатында контрагенттермен жасалған шарттарға шарттардың талаптары бұзылған жағдайда айыппұл санкциялары түрінде борышкерге қосымша ауыртпалықтарды жүктеуді көздейтін тармақтарды енгізу орынды. Қазіргі уақытта тұрақсыздық айыптарының мынадай түрлері барынша қолданылатын болып табылады: шарттық, айыппұлдық, балама. Айыппұлдар мен тұрақсыздық айыптарын қолдану кезеңінде кәсіпорын үшін

әрбір нақты жағдайда оларды қолдану мүмкіндігін регламенттейтін айыппұл санкцияларының шкаласын әзірлеу үлкен маңызға ие. Мысалы, кредиттік рейтингтердің мәніне сәйкес тартылған ұйымдар үшін белгілі бір айыппұл мөлшерін орнату ұсынылады. Әрбір топ үшін айыппұл мөлшері айыппұл санкцияларының келесі шкаласына сәйкес төлемді кідірту жүргізілетін күндер санына байланысты болады. Айыппұлдарды қолдануды онтайландыру мақсатында кәсіпорында контрагенттермен жұмыс істеу кезінде қадамдар тәртібін реттейтін айыппұл санкцияларын қолдану әдістемесі ұсынылады.

#### 1-қадам.

- Контрагентпен шарт жасасу кезеңінде кәсіпорын әлеуетті контрагенттің сенімділігі мен төлем қабілеттілігін белгілеу үшін қажетті іс-шаралар кешенін жүргізеді.

#### 2-қадам.

- Контрагенттің сенімділігі туралы деректердің негізінде кәсіпорынға А - дан Е-ге дейінгі кредиттік рейтинг беріледі.

#### 3-қадам.

- Контрагентке берілген кредиттік рейтингке байланысты Шарттың мәтініне жұмыстарды орындау, тауарларды жеткізу кідірілген жағдайда айыппұл санкцияларын қолдану туралы тармақ енгізіледі.

#### 4-қадам.

- Контрагенттермен ағымдағы жұмыс барысында міндеттемелерді орындау мерзімдерін бұзу мәніне қолданыстағы дебиторлық берешекке үнемі мониторинг жүргізіледі.

#### 5-қадам.

- Мерзімі өткен сомаға төлемді, жұмыстарды орындауды немесе тауарларды жеткізуді кідірту жағдайлары анықталған жағдайда айыппұл санкцияларының есебі жүргізіледі.

#### 6-қадам.

- Контрагентке айыппұл санкцияларын есептеу туралы хабарлама жасалады. Шарттың талаптары одан әрі бұзылған жағдайда 60 күн өткеннен кейін айыппұл санкцияларының шкаласына сәйкес айыппұлдарды қайта есептеу жүргізіледі.

#### 7-қадам.

- Контрагентті айыппұл санкцияларын есептеу туралы қайта хабардар ету жүргізіледі. Шарт талаптары одан әрі бұзылған жағдайда 90 күн өткеннен кейін айыппұл санкциялары шкаласына сәйкес айыппұлдарды қайта есептеу жүргізіледі.

#### 8-қадам.

- Контрагентке талаптар жіберіледі, жағдайды реттеуге бағытталған іс-шаралар кешені, негізгі борыш сомасын және есептелген айыппұл санкцияларын өндіріп алу туралы сотқа талап-арыз жүргізіледі.

### 1-сурет. Контрагентпен жұмыс істеу кезінде қадамдар

Осылайша, мысалы, ұйымның кредиттік рейтингі бар, шарттың мәтінінде қарастырылады айыппұлдар кешіктірілген кезде төлем немесе жұмыстарды орындау, тауарларды жеткізу келесідей көрініс табады:

- \* 0 - ден 30 күнге дейін кешіктірілген кезде-мерзімі кешіктірілген әрбір күн үшін мерзімі кешіктірілген сомадан 0,02% ;
- \* 30 күннен 60 күнге дейін кешіктірілген кезде - мерзімі кешіктірілген әрбір күн үшін мерзімі кешіктірілген сомадан 0,03% ;
- \* 60-тан 90 күнге дейін кешіктірілген кезде-мерзімі кешіктірілген әрбір күн үшін мерзімі кешіктірілген сомадан 0,04% ;
- \* 90 күннен артық кешіктірілген жағдайда - мерзімі кешіктірілген әрбір күн үшін мерзімі кешіктірілген соманың 0,05% ;

Жоғарыда көрсетілген айыппұл санкцияларынан басқа кәсіпорын басшысының бұйрығымен мерзімі өтіп кеткен немесе өндіріп алу үшін үмітсіз берешектің туындауына әкеп соққан "сенімсіз" контрагенттермен шарт жасасуға бастамашылық

жасаған лауазымды адамдардың дербес жауапкершілігін енгізген жөн. Сондай-ақ осы кезеңде дебитордың дебиторлық берешекті өндіріп алу мүмкіндігі мәніне төлем қабілеттілігіне талдау жүргізу қажет. Төлем қабілеттілігін талдауды қаржы қызметі кәсіпорынның экономикалық қауіпсіздік қызметімен бірлесіп жүргізуі тиіс. Пайда болған күні бойынша саралау кезеңінде алынған талдаудың нәтижесі нақты және өндіріп алу мүмкін емес берешекке бөле отырып. Дебиторлық берешекті басқарудың келтірілген моделінің маңызды кезеңдерінің бірі дебиторлық берешекті басқару әдісін анықтау болып табылады. Осы кезеңде кәсіпорын басшылығы нақты берешекті өндіріп алудың соңғы нәтижесі дұрыс болуына байланысты борышты жабу тәсілі туралы шешім қабылдауы қажет. [3]

Сондай-ақ тиімді және өте кең таралған есептеу тәсілі цессия шарты болып табылады. Осы Шартқа сәйкес борышты қайтаруды талап ету құқығы және бастапқы кредитордың басқа да құқықтары мен міндеттері тиісті ақы үшін басқа ұйымға ауысады, бұл ретте борышкердің келісімі талап етілмейді. Есеп айырысудың осы тәсілінің кемшілігі талап ету құқығы жиі дисконтпен беріледі және кәсіпорын қарыздың толық сомасын алмайды. Сондай-ақ дебиторлық берешекті жою тәсілдерінің бірі дисконттық вексельдерді төлеуге қабылдау болып табылады, бұл шығындарға әкеледі, алайда дебиторлық берешекті азайтуға мүмкіндік береді.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. «Қаржы құралдары» 9 (IFRS) Қаржылық есептіліктің халықаралық стандарты (2013 ж.)
2. Шуванова В.И., Абдиманапова А.А. Организация бухгалтерского учета и формирование финансовой политики предприятия. - Алматы, 2005 г.
3. Дюсембаев К.Ш. Аудит и анализ в системе управления финансами - Алматы: Қаржы-Қаражат, 2003 г.

### БАНКТІК СЕКТОРДАҒЫ АУДИТТИ ЦИФРЛАНДЫРУДЫҢ ДАМУ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ

**Нургалиева Г.К.**, э.ғ.к., доцент,  
**Төленова С.Е.**, магистрант,  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** «Цифрлық Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасына мән бере отырып, банктік сектордағы аудитті цифрландыру, технологиялық жабдықтау жобаларын іске қосу және перспективаларын дамыту мәселесі қарастырылған.

*Түйін сөздер:* Сандық банкинг, цифрландыру, аудит, технология

**Аннотация.** Актуальность темы цифровизации аудита в банковском секторе по программе «Цифровой Казахстан».

*Ключевые слова:* Цифровой банкинг, цифровизация, аудит, технология

**Annotation.** Relevance of the topic digitalization of audit in the banking sector, the development of the perspective of the program " Digital Kazakhstan".

*Keywords:* Digital banking, digitalization, audit, technology

Қазақстан Республикасының Президентінің 2017 жылғы 31 қаңтардағы «Қазақстанның үшінші жаңғыруы: жаһандық бәсекеге қабілеттілік» атты Жолдауына сәйкес елімізде «Цифрлық Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасы қабылданды. Бағдарлама экономиканың салаларын қамтитын бірнеше бағыттар мен міндеттерден тұрады, оның 5-ші міндеттерінің бірі - қаржылық технологияларды және қолма-қол ақшасыз төлемдерді дамыту. Қазақстандағы цифрлық қаржылық саланың 2022 жылға қарай көрінісі төлем қызметтері



нарығының дамыған инфрақұрылымымен тиімді жұмыс істейтін қаржы саласында негізгі рөлді иемденетін белсенді қаржылық қоғамдастықтың қалыптасуын көздейді.

Осы орайда цифрлық банкингке баратын алғашқы қадамдар негізінен клиенттер үшін қолайлылық пен құндылықты арттыру үшін технологиялар негізінде жаңа қызметтерді пайдалана отырып, қолданыстағы ұсынысқа қосуға бағытталған. Ең жарқын мысал мобильді қосымшалар, электрондық әмияндарға арналған шешімдер және жеке қаржыны басқару құралдары (PFM) болып табылады (1-суретті қараңыз). Атап айтқанда, мобильді банкинг және PFM тұтынушылар жақсы қабылдайды және көптеген аймақтарда жүктеу қарқыны клиенттік базаның 60 пайызына жетеді. Мысалы, USAA мобильдік банкинг саласында, АҚШ-тағы банктік және сақтандыру қызметтерін жеткізуші, жақында Sigi сияқты виртуалды ұялы көмекшімен қосымша шығарды, ол клиенттерге навигация және өздерінен 200-ден астам іс-қимыл жасау үшін дауыс командаларын пайдалануға мүмкіндік береді. Испанияда CaixaBank ResiBox деп аталатын шоттарды басқару бойынша PFM қызметін ұсынады.

Кеңес беру қызметтері үшін бейне және чат функциялары, краудфандинг, өзара төлемдер және әлеуметтік инвестициялар сияқты басқа да шешімдер әлі де жетілген болып саналмайды. Кейбір банктер осы тақырыптарға үлкен қызығушылық танытады және жаңа бизнес-модельдерді зерттеу үшін технологиялық компаниялармен келісімшарт орнатады. Мысалы, Citigroup, Royal Bank of Canada және австралиялық ANZ Bank IBM Watson-мен келесімшарт жоспарын жариялады.

Келесі деңгей әлеуметтік желілер, мобильді құрылғылар, қосымшалар және үйлестірілген ішкі деректер сияқты түрлі көздерден алынған ақпаратқа негізделген күрделі қызметтерді қамтиды. Бүкіл әлем бойынша Инновациялық қаржылық технологиялар дамуын көруге болады. Мысалы, Vodafone және Safaricom Кениялық Халыққа қызмет көрсету үшін негізінен банктік қызмет көрсетусіз M-PESA құрды. Пайдаланушылар агенттің шотына қолма-қол ақша төлейді, мысалы, май құю станциясында немесе супермаркетте, содан кейін бөлшек саудагерлерге немесе басқа да тұлғаларға төлеу үшін өз ұялы телефонын пайдаланады. 2012 жылы Кения халқының үштен бір бөлігі M-PESA пайдаланды. Тағы бір бағыт бар консультациялық ұсыныстарды қолдау үшін зияткерлік ресурстарды неғұрлым тиімді пайдалану болады. Әлеуметтік трейдинг немесе инвестициялау қызметтерін ұсынатын бірнеше қаржы компаниялары бар, олар клиенттерге қызметтік тізімі мен жазылушылар саны негізінде жетекші трейдерлермен синхронды сауда жасауға мүмкіндік береді. Видеобайланыс бойынша кеңес беру-ең даулы мәселелерінің бірі болып отыр. Бұл технологияға АҚШ пен Солтүстік Еуропа елдері мен Бенилюкс елдері қолдайды. Ал Испания, Италия, Франция және Германия сияқты басқа да аймақтары бұл аудиторияға қарсылық білдіруде. Жалпы, өнімдер мен қызметтер портфеліндегі жақсартулар бұл әлі де бастамасы. Келесі деңгей, әлеуметтік желілер, мобильді құрылғылар, қосымшалар және үйлестірілген ішкі деректер сияқты түрлі көздерден алынған ақпаратқа негізделген күрделі қызметтерді қамтиды. Бүкіл әлем бойынша Инновациялық қаржылық технологиялар дамуын көруге болады. Мысалы, Vodafone және Safaricom Кениялық Халыққа қызмет көрсету үшін негізінен банктік қызмет көрсетусіз M-PESA құрды. Пайдаланушылар агенттің шотына қолма-қол ақша төлейді, мысалы, май құю станциясында немесе супермаркетте, содан кейін бөлшек саудагерлерге немесе басқа да тұлғаларға төлеу үшін өз ұялы телефонын пайдаланады. 2012 жылы Кения халқының үштен бір бөлігі M-PESA пайдаланды. Тағы бір бағыт бар консультациялық ұсыныстарды қолдау үшін зияткерлік ресурстарды неғұрлым тиімді пайдалану болады. Бүгінгі күні Консультациялық тұжырымдамалар әлі де физикалық және бейне арқылы филиал қызметкерлерінің айналасында шоғырланған. Келесі деңгей саланың танымал сарапшыларын пайдалана отырып, бірнеше мың клиенттердің пікірін ескере отырып, одан әрі келесі сатыға шыға алады. Келесі өнімдер бойынша Amazon шешімдерін қабылдауды қолдаудың автоматтандырылған жүйесі сияқты, банктер клиенттерге шешім қабылдауға көмектесу үшін әріптестерін сатып алу туралы шешімдерді пайдаланатын болады. Әлеуметтік трейдинг немесе инвестициялау қызметтерін ұсынатын

бірнеше қаржы компаниялары бар, олар клиенттерге қызметтік тізімі мен жазылушылар саны негізінде жетекші трейдерлермен синхронды сауда жасауға мүмкіндік береді.

Сандық банкинг екі әлемнің артықшылықтарын біріктіреді: сыртқы клиенттермен жұмыс істеудің жаңа тәжірибесі және цифрлау арқылы базалық технологиялардың, процестер мен құрылымдардың арқасында ішкі жұмыстың тиімді моделі (1 - суретті қараңыз).



1-сурет Сандық банкинг ұсынатын ең үздік екі әлем

Сыртынан клиенттер ашықтығы мен салыстырмалылығы жоғары әділ бағалардан пайдасын алады. Банктер өз қажеттіліктерін жылдам, жоғары сапалы өзара іс-қимыл арқылы қанағаттандырады, ал транзакциялар тез және сенімді орындалады. Тауарды сатып алу 14 күн қажет етпейді. Клиенттер қаржылық кеңес беруді, жаңа мүмкіндіктерді және әріптестермен салыстыруды қоса алғанда, жеке өнімдер мен қызметтердің кең спектрі туралы алдын ала хабардар етілген. Банктер осы жаңа сын-қатерлерге мұқият қарайды. Цифрлау ішкі үдерістерді неғұрлым тиімді етеді, ал, ол әмияндарға арналған шешімдер, жеке қаржыны басқару құралдары және көп арналы тәжірибе сияқты қосымша қызметтер есебінен клиенттердің ұсыныстарын аздап кеңейтеді.

Алайда, бұл өзгерістерге дайын болу тек қана сандық банкингтің мүмкіндіктері артық дегенді білдіреді. Ол барлық банктік ортаны, технологиялық әзірлемелерді, бәсекелестік проблемаларын, клиенттердің талаптарын және нормативтік актілерді қамтиды. Төрт аспектіні талдай отырып: банктік мүмкіндіктер, нарық динамикасы, клиенттердің мінез-құлқы және нормативтік-құқықтық орта сандық банктік операцияларға дайындық Индексіміз (DiBRix) 27 елдің дайындығын бағалайды. 30-дан астам фактор өңірдің цифрлық банк аймағының дайындығын болжау үшін пайдаланылуы мүмкін бір дайындық көрсеткішін есептеу үшін пайдаланылды.

DiBRix жалпы ортаны түсіну және жалпы дайындыққа байланысты іс-қимыл басымдықтарын анықтау үшін, төрт өлшем деңгейде қолдануға болады. Сандық технологияның дамуына ойыншылардың дұрыс қадам жасауына ынталандырмайтын елдерге қарағанда, клиенттердің өзгерістерге және заңнамаларға дайын емес екендігін көрсетеді.



2-сурет. Сандық банкингті пайдаланудың жол картасы

Үш сценарий ең жақсы жол картасын таңдау үшін индексті қалай пайдалануға болатынын түсіндіреді (2-суретті қараңыз). Болашақ аудитінің ауқымы мен өзектілігі үшін технологиялар саласында жетістіктері бар салдарлар кеңінен талқыланып жатыр. Егер біз осы жағдайларды зерттеу арқылы оның өзектілігін арттырар болсақ, ал немқұрайлылық жағдайда біз бизнеспен мүлде айналыспауыз мүмкін. Егер технологиялық серпіліс беретін мүмкіндіктерді пайдалансақ, онда бізде әлеуетті жақсартуға мүмкіндіктер туады. Соңғы 10-20 жылда біз барлық технологияларды - бизнесте де, әлеуметтік салада да қолданамыз. Алайда, технологиялық өзгерістер қарқыны бүгінгі күнінен бастан кешкендерге қарағанда айтарлықтай жоғары болуы мүмкін. Мысалы, нарықты зерттеумен айналысатын Forrester компаниясы 2021 жылға қарай АҚШ – тағы барлық жұмыс орындарының 6% - ы жұмыстан айырылатынын мәлімдеген.

Аудиторлық кәсіп үшін жаңа технологиялар дәстүрге негізделген және қатаң нормативтік шеңберде жұмыс істейтін мамандықтар үшін қауіпті болуы мүмкін. Дегенмен бұл өзгерістер көптеген қауіп ретінде қабылданса да, аудиторлар үшін ең үлкен тәуекел – бұл жауапсыз қалдыру. Алайда, технология әлемінде әрқашан ақылға қонымды пайымдауларды қолдана алатын білікті адам аудиторларға мұқтаж болады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. ҚР «Цифрлық Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасы, 2017
2. ҚР Президентінің 2017 жылғы 31 қаңтардағы Жолдауы «Қазақстанның үшінші жаңғыруы: жаһандық бәсекеге қабілеттілік»
3. <http://adilet.zan.kz/kaz/docs/P1700000827>
4. [https://www.researchgate.net/publication/2785508\\_Inhabiting\\_the\\_Virtual\\_City\\_The\\_design\\_of\\_social\\_environments\\_for\\_electronic\\_communities](https://www.researchgate.net/publication/2785508_Inhabiting_the_Virtual_City_The_design_of_social_environments_for_electronic_communities)
5. Олег Крышкин, Настольная книга по внутреннему аудиту. Риски и бизнес-процессы, 2015. ISBN978-5-9614-5060-6
6. Скиннер К.: Цифровой банк. Как создать цифровой банк или статья им. Изд.МИИФ, 2014. ISBN978-5-00057-277-1

## ҰЙЫМ ҚЫЗМЕТІНІҢ БАҚЫЛАУ-АНАЛИТИКА ПРОЦЕСІН АВТОМАТТАНДЫРУ

Оралбаева Ж.З., э.ғ.к., доцент м.а.  
Мелдехан А.Қ., магистрант,  
әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Автор экономикалық тұрақсыз жағдайда кәсіпорынның қаржылық жағдайын тұрақты деңгейде ұстаудың маңызына және осы мақсатта бақылау-аналитикалық әдістерді қолданудың тиімділігіне тоқталған. Бақылау-аналитикалық қызметті ұйымдастыру қазіргі замандағы басқарудың күрделі мәселесі болып табылады, өйткені бақылау функциясы көбіне тікелей басшылардың мойнында бұрынғыша қалып отыр. Американдық басқару әдебиетінде әкімшілік (немесе оперативті, тактикалық) және басқарушылық (немесе жалпы, стратегиялық) бақылау деп ажыратылады. Автордың көтеріп отырған мәселесі осы басқарушылық бақылау функциясын қалпына келтіру және автоматтандыру болып табылады.

*Түйін сөздер: қаржылық тәуекел, қаржылық тұрақтылық, автоматтандыру, бақылау-аналитика әдістері*

**Аннотация.** Автор подчеркивает важность сохранения финансового положения компании на устойчивом уровне и эффективность использования контрольно-аналитических методов для этой цели. Организация контрольно-аналитической деятельности является серьезной проблемой современного менеджмента, так как за контрольную функцию по-прежнему отвечают непосредственные исполнители. Американская административная литература подразделяется на административный (или оперативный, тактический) и управленческий (или общий, стратегический) контроль. Поднятая автором проблема заключается в восстановлении и автоматизации этой управляющей функции.

*Ключевые слова: финансовый риск, финансовая устойчивость, автоматизация, контрольно-аналитические методы*

**Annotation.** The author emphasizes the importance of maintaining the company's financial position at a sustainable level and the effectiveness of using control and analytical methods for this purpose. The organization of control and analytical activities is a serious problem of modern management, as the direct executors are still responsible for the control function. American administrative literature is divided into administrative (or operational, tactical) and managerial (or general, strategic) control. The problem raised by the author is to restore and automate this control function.

*Keywords: financial risk, financial stability, automation, control and analytical methods*

Терең экономикалық дағдарыс шаруашылық субъектілерді экономикалық дамудың тұрақсыз әрі жоғары қаржылық тәуекелі мол жолына қойып берді. Осыған байланысты, инвесторлар, мердігерлер және ұйым иелері серіктестік келісімдерінің, сонымен қатар таяу болашақта орын алатын әрекеттердің тұрақты болуына мүдделі. Экономикалық тұрақтылықтың ажырамас бөлігі – шаруашылық субъектілерінің қаржылық тұрақтылығы, ал оның жетістіктері – тиімді ұйымдастырылған мониторингтік жүйелер.

Бақылау-аналитикалық қызметті ұйымдастыру қазіргі замандағы басқарудың күрделі мәселесі болып табылады, өйткені бақылау функциясы көбіне тікелей басшылардың мойнында бұрынғыша қалып отыр. Американдық басқару әдебиетінде әкімшілік (немесе оперативті, тактикалық) және басқарушылық (немесе жалпы, стратегиялық) бақылау деп ажыратылады. Егер әкімшілік бақылау күнделікті операцияларды бақылап, қайталана беретін және автоматизациялануға оңай көнетін болса, басқарушылық бақылау мақсаттарға жету барысында ресурстарды тиімді пайдалануға бағытталған және шешім қабылдау мен саясатты жасаудың инструменті болып саналады [1].

Эльвар Элбингтің айтуы бойынша ұйымның сыртқы ортасы заманауи көшбасшылар үшін проблемалардың көзі. Практика жүзінде басқарудың жалпы бақылау және талдау аспектілеріне оперативті бақылаудың мәселелеріне қарағанда аз көңіл аударылады. Көп мамандар мұндай практиканың теріс жағын айтып, жалпы бақылау маңыздылығын төмендетпеу керектігін айтады. Бұл әсіресе техникалық прогресс, бәсекелестік экономикалық конъюнктура талаптарының нәтижесінде және де жаңалықтарды енгізу барысында басқару жүйесінің икемділігімен, бейімделінуімен және жетілдіруімен байланысты.

Бақылау-аналитика 4 деңгейде жүзеге асырылуға тиіс. Ең алдымен, сыртқы нарықтағы жағдайды үнемі талдап, бақылауда ұстап отыру керек. Қазіргі нарықтағы көптеген кәсіпорындардың басты қателігі, ішкі жағдайды, яғни кәсіпорынның қаржылық көрсеткіштеріндегі өзгерістерді бақылау және талдауды жақсы жолға қойғанның өзінде, сыртқы жағдайды назардан тыс қалдырып жатады. Сыртқы және ішкі, екі деңгейдегі тұрақты бақылау және аналитиканы жолға қою арқылы кәсіпорын жалпы қаржылық жағдайды тұрақты деңгейде ұстап отыру ықтималдығы артады. Себебі, кәсіпорынның жеке қаржылық көрсеткіштерінің талдау нәтижелері керемет деңгейді көрсетіп отырып, сыртқы нарықтағы елеусіз ғана кері факторлар әсері тұрақты өсе беретін болса, кәсіпорын байқаусызда өзінің қаржылық тұрықтылығын жоғалтып алуы әбден мүмкін. [2]

1-сурет. Бақылау-аналитика деңгейлері:



Бүгінгі таңда әлемдік нарықта ұйымның қаржылық есептілігіне және нәтижесіне, жалпы қаржылық жағдайына жан-жақты талдаулар жасауға және бақылауда ұмтауға арналған аналитикалық бағдарламалар бар. Осындай бағдарламалар арасынан ұйым өзіне тиімді әрі қызмет түріне сай келетін бағдарламаларды таңдау арқылы өзінің қаржылық есептілігін талдауды оңайлатуға және қаржылық есептілігінде орын алатын қателіктерді болдырмауға, орындалатын жұмыс көлемін қысқартуға, сондай-ақ ең бастысы уақытты үнемдеуге үлкен мүмкіндіктер ала алады. Осындай бағдарламалардың қатарына: «Финансовый анализ», «Универсальная система учета», «Финансовый аналитик», «Финансовый анализ Проф+Оценка бизнеса», «ФинЭкАнализ», «Audit Expert», «ИнЭк», «Инфософт», «Парус» және тағы да басқа көптеген бағдарламаларды жатқызуға болады. Аталған бағдарламалардың қандай мүмкіндіктер беретінін анықтау үшін бірнешеуіне тоқталып өтейік.[3]

1. Audit Expert – бұл ХҚЕС талаптарына сәйкес бір ұйымның немесе бірнеше ұйымдар топтарының стандартты қаржылық есептерін өңдейтін, ұйым қызметінің нәтижесін және

қаржылық жағдайын кешенді талдауға және бағалауға арналған кәсіби бағдарлама. Оның көмегімен, сондай-ақ басқарушылық және шоғырландырылған есептіліктерге диагностика жүргізуге болады. Бағдарламамен абсолютті және салыстырмалы, оның ішінде пайыздық көрсеткіштердің мәндері, сондай-ақ олардың белгілі бір кезең ішінде өсуін көрсететін кестелер құрылады. Бағдарлама пайыздық көрсеткіштер құндылықтары мен белгілі бір уақыт кезеңі ішінде олардың өсу, оның ішінде абсолютті және салыстырмалы көрсеткішті кестені жасайды. Кірістірілген генератор есептердің үлгілерін тез дайындауға, сонымен қатар кестелермен, графиктермен және мәтіндік ақпараттармен бірге жаңа қажетті құрылымдарды құруға көмектеседі. Деректер базасын қолдану қаржылық есептіліктің үлкен көлемімен тиімді жұмыс істеуге мүмкіндік береді. Бағдарлама көбінесе ірі ұйымдар, банктер, аудиторлық ұйымдар және ведомствалық бағынышты ұйымдардың қаржылық жағдайын бақылаушы мемлекеттік органдар үшін өте қолайлы болып табылады. «Audit Expert» арқылы алынған стандартталған аналитикалық кестелер ұйымның ағымдағы және өткен кезеңдегі қызметіне егжей-тегжейлі талдау жасауға мүмкіндіктер береді: – ұйымның өтімділігінің, қаржылық тұрақтылығының, рентабельділігінің және іскерлік белсенділігінің жиі қолданылатын көрсеткіштерін есептеуге; – ұйымның банкрот болу ықтималдылығын бағалауға; – баланс құрылымының өзгеріс динамикасын абсолютті және пайыздық көрсеткіштер негізінде талдауға; – жалпы алғанда 70-тен астам есептелінген компьютерлік параметрлердің көмегімен ұйымның қаржылық жағдайының барлық аспектілерін бағалауға мүмкіндіктер береді. «Audit Expert» бағдарламасының негізгі функционалды мүмкіндіктері:

1. Балансты қайта бағалау. «Audit Expert» - ұсынылған қаржылық есептілікті талдап қана қоймай, ұйымның активтері мен пассивтері құрылымының жалпы сипаттамасы негізінде балансқа алдын ала қайта бағалау жүргізуге болатын жалғыз жүйе болып табылады. Бұл талданған нәтижелердің сенімділігін айтарлықтай жақсартады, ал кейбір жағдайларда қаржылық есептіліктерді талдау бойынша ең қолайлы тәсіл болып есептеледі.

2. Автоматты енгізу. Мәліметтерді бағдарламаға енгізу қолмен ғана емес, сонымен қатар автоматты түрде де жүзеге асырылады. Енгізудің автоматты режимі басқа жүйелерден мәтіндік форматтағы мәліметтердің тікелей аударылуын қамтиды. Кейбір белгілі бухгалтерлік бағдарламалардың мәтіндік форматтары қазірдің өзінде «Audit Expert» жүйесіне енгізілген – осы бағдарламалардың деректерін алу бар болғаны бір ғана батырманы басу арқылы жүзеге асырылады.

3. Графиктер мен диаграммалар. «Audit Expert»-те ұсынылған кестелердің кез келген мәліметінің негізінде, яғни ұйымның қаржылық жағдайының нәтижесі бойынша дәл сол жерде графиктер мен диаграммаларды құруға болады. Графиктер жиі нәтижелерді ұсыну шаблондары ретінде сақталуы және алдағы талдаулар үшін қолданылуы мүмкін.

4. Есептілік формаларын дайындау. «Audit Expert» есептілік формаларын дайындаудың және өңдеудің дамыған құралдарына ие. Бірегей есеп генераторы дайындалған есептілікті басып шығаруға не болмаса MS Word құжаты ретінде сақтауға мүмкіндік береді.

5. Баптау. Бағдарламада іске асырылған мәліметтерді өңдеу сценарийлері және нәтижелерді ұсыну шаблондары пайдаланушыларға талдаудың әрбір бөлігінде толықтырулар мен өзгертулерді енгізуге, талдау әдістемесіне пайдаланылатын олардың кез келгенін автоматтандыруға, кез келген құрылымның деректерін өңдеуге мүмкіндіктер береді.

6. Деректермен алмасу. «Audit Expert»-тің кез келген кестесі MS Excel-ге немесе басқа кез келген электрондық кестеге толығымен көшірілуі және мәтіндік файлдарға шығарылуы мүмкін. Осылайша, «Audit Expert» бағдарламасы бір уақытта дербес бағдарлама ретінде және ұйымның қызметін жоспарлауды және талдауды кешенді жүйеге айналдыратын аналитикалық модуль ретінде әрекет етуі мүмкін.

7. Ұйымның қаржылық жағдайына экспресс талдау. Audit Expert жүйесін қолдану арқылы жүргізілетін экспресс-талдау қаржылық есептіліктің бірінші формасы – бухгалтерлік баланс және екінші форма – жиынтық табыс туралы есептіліктері негізінде ұйымның қаржылық жағдайын бағалай отырып, оның қорытындысын жылдам алуға мүмкіндік береді.

8. Қарыз алушының несиелік қабілеттілігін бағалау. Audit Expert банктің қаржыландыру тұрғысынан өзінің қаржылық жағдайын бағалауға мүмкіндік береді және несиелеу шартын өзгерту, несиелік қаражатты қайтару барысында кепілдікпен қамтамасыз етуге, контрагентке коммерциялық несиені беру және мерзімін ұзарту жағдайларында шешімдер қабылдауға көмектеседі.

9. Ақпараттың үлкен көлемінде жұмысты автоматтандыру және көп валюталылық;

10. Қаржылық және операциялық тәуекелдерді талдау;

11. Мүмкін болатын қаржылық стратегияларды талдау және тағы да басқалары. [4]

2. «ФинЭкАнализ» - ұйымның шаруашылық қызметін басқарушылық талдаудың және қаржылық жағдайын кешенді талдаудың автоматтандырылған жүйесі. Бағдарламаны қолданушылардың қатарына енеді: аудиторлық ұйымдар, консалтингтік ұйымдар, әр түрлі салаларда қызмет ететін ұйымдар, департаменттер (экономика және қаржы бөлімдері), банктер, сақтандыру ұйымдары, инвестициялық ұйымдар және тағы да басқалары. «ФинЭкАнализ» бағдарламасы қаржылық есептіліктің барлық формалары негізінде ұйымның қаржылық жағдайына уақытты үнемдей отырып талдаулар жасауға мүмкіндік береді. Бағдарламада жұмыс істеу барысында мәгіндік есепті қорытынды және кесте, график, диаграммалармен бірге керекті мәліметтерді енгізгеннен кейін сол мезетте алуға болады. Барлық есептерді түзету және өзгерту үшін алынған нәтиже MS Word және OpenOffice-қа оңай көшіріледі. Аталмыш бағдарламада 40-тан қаржылық коэффициенттерді ептеуге арналған аналитикалық тәсілдер қарастырылған. «ФинЭкАнализ» бағдарламасының негізгі ерекшеліктері мен мүмкіндіктері:

1) ұйымның қысқа мерзімде қаржылық жағдайына талдау және экспрессталдаулар жүргізуге мүмкіндік береді;

2) ұйымның қаржылық жағдайына тұрақты түрде тоқсан сайын бақылау жасауға;

3) талдау нәтижесі бойынша барлық қажетті есептеулерді аналитикалық кесте, график және диаграмма, сондай-ақ қорытынды мен ұсыныстар негізінде алу мүмкіндігі. Бұл бағдарлама талдау барысында қолданыстағы нормативтер мен инфляция деңгейін есекереді;

4) болжамдық теңгерімдерді және болжамдық қаржылық нәтижелерді әзірлеуге;

5) қаржылық есептілік нысандарымен қатар, шоғырландырылған қаржылық есептілікті дайындауға;

6) басқа бағдарламалардан тиімді және түсінікті интерфейсін арқылы ерекшеленеді;

7) қарыз алушылардың несиелік қабілеттілігін бағалауға;

8) акционерлердің жалпы жиналысына аналитикалық материалдарды дайындау;

9) сапалы бизнес жоспарды, оның ішінде қаржылық нәтижені, ақша қаражаттарының ағымын (қызмет түріне байланысты, тікелей немесе жанама әдіспен), болжамды аналитикалық баланс және т.б. дайындау;

10) төрелік басшылар үшін ұйымларды қаржылай сауықтыру (оңалту) бағдарламаларын әзірлеу;

11) бағдарламаның барлық аналитикалық есептері графиктерімен бірге MS Word және OpenOffice-қа оңай көшіріледі;

12) бағдарламада қаржылық есептіліктің формаларынан керекті мәліметтерді xml-файлдары арқылы көшіріп алу мүмкіндіктері қамтылған;

13) ұйымның орта мерзімді және ұзақ мерзімді даму стратегиясын әзірлеуге мүмкіндік береді;

14) қаржылық жоспарлар матрицасын жасау арқылы ұйымның мүмкін болатын алдағы даму нұсқаларын реттейтін талдауларды жүргізу;

15) ұйымның қаржылық-экономикалық талдау барысында басқа бағдарламалық өнімдер арасында баға/сапа көрсеткішін талдау бойынша бірегей бағдарлама болып табылады;

16) бағдарламаны жеке компьютерде немесе бірнеше пайдаланушылардың бірлескен жұмысы үшін жергілікті желідегі серверге орнатуға болады.

Онлайн ФинЭкАнализдің ерекшелігі, бағдарлама арнайы орнатуды қажет етпейді, интернет желісіне қосылу мүмкін болған жердің барлығында арнайы логин және пароль

арқылы кез келген құрылғы арқылы бағдарламаға қосылуға болады. Аталмыш бағдарлама ұйымның жалпы қаржылық жағдайына коэффициенттер көмегімен келесідей көрсеткіштерді талдауға мүмкіндік береді: – салыстырмалы аналитикалық балансты және төлем қабілеттілікті талдау; – қаржылық тұрақтылықты және баланс өтімділігін талдау; – іскерлік белсенділікті және табыстылықты талдау; – пайда және қаржылық тұрақтылықты бағалауды талдау; – ұйымның несиеқабілеттілігін талдау; – бірнеше кезең көлемінде салыстырмалы талдаулар жүргізу; – басқаруды және болжамды бағалау. [5]

3. ИНЭК ұйымымен жасалған «Финансовый аналитик» бағдарламалық кешені әртүрлі меншік нысаны мен салалық кешенді шарушылық субъектілерімен қатар, барлық деңгейіндегі мемлекеттік басқару органдарына арналған. Бағдарлама ұйымның қаржылық жағдайына қаржылық есептіліктің формалары негізінде ХҚЕС сәйкес талдау жасайды. Бағдарламаның ерекшелігі сол, талдаушы қатыспай-ақ талдау нәтижесін аз уақыттың ішінде кәсіби аналитик маманның тексерісінен кем емес түрде шығарып беруінде. Бағдарламалық кешен тек қана 40-тан астам қаржылық көрсеткіштерді есептеп қана қоймай, сонымен қатар алынған нәтижені қорытынды және сипаттамаларымен, нысаны мен мазмұны бойынша дайын аналитикалық есепті қалыптастырады. «Финансовый аналитик» бағдарламалық кешені қызмет мүмкіндіктерінің кең ауқымына ие, оның ішінде: – Word, Excel және HTML форматындағы кестелерді шығару; – Кез келген таңдалған көрсеткіш бойынша графиктерді құру; – Пайдаланушының нысаны және өз әдістері бойынша көрсеткіштерді жасау. «Финансовый аналитик» бағдарламалық кешенінде келесідей негізгі функционалды мүмкіндіктер қарастырылған:

1) ұйымның қаржылық жағдайын толық және объективті талдау, ұйымның тиімділігін, төлем қабілеттілігін, қаржылық тұрақтылығын және нарықтық бағалауын сипаттайтын көрсеткіштер мен коэффициенттерді есептеу;

2) қызметтерге экономикалық талдау: табыс пен өзіндік құн құрылымы, залалсыздық нүктесін анықтау, пайда динамикасын факторлық талдау, әрбір өнім түрі бойынша сату және өндіру тиімділігі, материалдық ресурстарды пайдалану және т.б.;

3) ұйымдар үшін инвестиция тиімділігін талдау, қаржыландыру схемаларының түрлі құсқаларын ескере отырып жобаның қаржылық орындылығын бағалау;

4) ұйымның (бизнестің) нақты құнын бағалау;

5) нарықтық конъюктураның ауытқуына және макроэкономикалық орта қызметіндегі өзгерістерге бизнес жоспардың сезімталдығын анықтау;

6) жалпы және түрлі деңгейдегі бюджеттік позициялармен бірге дайындалған бизнес жоспардың бюджеттік тиімділігін есептеу;

7) жоспарлы көрсеткіштердің нақты көрсеткіштерден ауытқуын талдау;

8) ұйымның немесе оның филиалдарының құрылымдық бөлімшелерінің деректерін шоғырландыру;

9) кесте және график түрде ұсынылған ұйымдар мен олардың филиалдарының қызмет нәтижелерін салыстыру. [6]

Ұйымның қаржылық жағдайын сауықтыру тақырыбында көптеген еңбектер жазылған. Ал, біздің қарастырып отырған мәселеміздің ерекшелігі—кәсіпорынның шаруашылық, қаржылық өмірін үнемі бақылауда ұстап, ұдайы талдаулар жүргізе отырып кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығын сақтап, сауықтыру шараларын қарастыратын жағдайға жеткізбеу болып табылады. Ұйымдардың қаржылық есептілігін талдау мен бақылауды жетілдіру және қаржылық тұрақтылығын оңтайлы деңгейде ұстап тұру бүгінгі таңдағы өзекті мәселелердің бірі. Әр ұйым өзінің қаржылық есептілігін талдауды жетілдіру бойынша түрлі жолдарды іздестіреді. Себебі, ұйымның қаржылық есептілігін талдау сол ұйым туралы түрлі экономикалық шешімдер қабылдауға мүмкіндік береді: яғни, ұйымның қаржылық жағдайы қандай, ұйымның қаржылық нәтижесі қандай, ұйым өз міндеттері бойынша есеп айырысуға қабілетті ме, оның төлем қабілеттілігінің дәрежесі қандай, ұйымның қаржылық жағдайы тұрақты ма, ұйымның өтімділік дәрежесі қандай, алынған несиелер бойынша пайыздарды өтеуге қабілетті ме, ұйымның банкрот болу ықтималдылығы қандай деген



сұрақтарға қаржылық есептілікті талдау және бақылауда ұстап отыру негізінде ғана жауап табуға болады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Абленов Д.О «Қаржылық аудит және талдау»: оқу құралы.-Алматы, 2010ж.-451б.
2. Андыбаева Г.Т.,Канабекова А.Т.,Абитова А.К. «Экономикалық талдау» Алматы – 2014ж.-350б.
3. Дүйсенбаев К.Ш.,Төлегенов Э.Т.,Жұмағалиева Ж.Г. Кәсіпорынның қаржылық жағдайын талдау: оқу құралы-Алматы: Экономика, 2011. – б. 49
4. <https://www.audit-it.ru/finanaliz/>
5. <https://www.audit-it.ru/software/auditing/445846.html>
6. <https://www.expert-systems.com/financial/ae/>

#### БАСҚАРУ ЕСЕБІН ЖЕТІЛДІРУДЕГІ МӘСЕЛЕЛЕР

Өтебай А.С.,

әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада қазіргі таңдағы басқару есебін кәсіпорындарға енгізудегі негізгі мәселелер қарастырылған. Басқару есептілігін ұйымдастырудың маңызды мәселелерінің бірі оның кәсіпорынға қалыптастыру және енгізу болып табылады. Ең маңызды міндет - ішкі және сыртқы көздерден қажетті көлемде сенімді ақпаратты қамтамасыз етуге болатын ресми рәсімдердің жиынтығын құру және бұл ақпараттың сапасына ешнәрсе әсер етпеу болып табылады. Осылайша, компания жұмысы туралы шынайы ақпаратты алу үшін есеп және басқару есептерін құрастыру үшін пайдаланылуы мүмкін бастапқы деректердің бірыңғай дерекқорын ұйымдастыру қажет екендігі қарастырылған.

*Түйін сөздер: басқару есебі, жетілдіру, басқарушылық шешім.*

**Аннотация.** В данной статье рассмотрены основные вопросы внедрения современного управленческого учета на предприятиях. Одним из важных вопросов организации управленческой отчетности является ее формирование и внедрение на предприятии. Самая важная задача-создание комплекса официальных процедур, в котором можно обеспечить достоверную информацию в необходимом объеме из внутренних и внешних источников, и ничто не влияет на качество этой информации. Таким образом, для получения достоверной информации о работе компании необходимо организовать единую базу данных первичных данных, которая может быть использована для составления отчетов и управленческих отчетов.

*Ключевые слова:* Управленческий учет, совершенствование, управленческое решение

**Annotation.** This article discusses the main issues of the introduction of modern management accounting in enterprises. One of the important issues of the organization of management reporting is its formation and implementation in the enterprise. The most important task is to create a set of official procedures in which reliable information can be provided to the extent necessary from internal and external sources, and nothing affects the quality of this information. Thus, to obtain reliable information about the company's work, it is necessary to organize a single database of primary data, which can be used for reporting and management reports

*Keywords:* Management accounting, improvement, management decision.

Оңтайлы басқару мен қаржылық шешімдерді қабылдау үшін өз шығындарыңды және бәрінен бұрын өндірістік шығындар жайлы ақпаратты талдай білу керек. Шығындарды талдау олардың тиімділігін анықтауға, олардың шектен тыс болу-

болмауын айқындауға, жұмыстың сапалық көрсеткіштерін тексеруге, бағаларды дұрыс қоюға, шығындарды реттеу мен бақылауға, пайда мен өндірістің пайдалы деңгейін жоспарлауға көмектеседі.[1]

Басқару есебінің негізгі мақсаттары:

- ұйымның ағымдағы жағдайына мониторинг жүргізу;
- қызметке жедел араласу, сондай-ақ оны жоспарлау және реттеу;
- қажетті экономикалық көрсеткіштерді есептеу;
- ішкі пайдаланушылар үшін есеп беру;
- ағымдағы қызметті бағалау және талдау.

Іс жүзінде басқарудың бірнеше схемалары бар:

- функционалды бағдармен басқару есебін жүргізу;
- басқару құрылымын есепке алу жүйесі;
- үрдіске бағдарланған есепке алу жүйесі [2]

Басқару есептілігін ұйымдастырудың маңызды мәселелерінің бірі оның кәсіпорынға қалыптастыру және енгізу болып табылады. Ең маңызды міндет – ішкі және сыртқы көздерден қажетті көлемде сенімді ақпаратты қамтамасыз етуге болатын ресми рәсімдердің жиынтығын құру және бұл ақпараттың сапасына ешнәрсе әсер етпеу. Ақпаратты қалыптастыру үшін басқару және есепке алу мақсаттары үшін талап етілетін бастапқы деректердің бірыңғай дерекқорын құру қажет. Бухгалтерлік есепті енгізудің сапасы келесі жұмысқа байланысты: кәсіпорын жауапкершілігінің орталықтары тиімділігін және шығын орталықтарын бақылау. [3]

Тікелей іске асыруға кіріспес бұрын ең алдымен негіз болуға тиіс. Бірінші кезеңде жауапты орталықтарды анықтау маңызды, ол төрт негізгі түрге айналуы мүмкін: шығын орталықтары; кіріс орталықтары; пайда орталықтары; инвестициялық орталықтар. Есепке алу жүйесінің жауапкершілік орталығының жұмысын жинақтау, бақылау, талдау және бағалауға мүмкіндік беретін жауапкершілік желілері бойынша ұйымдастырушылық құрылымды қалыптастыру қажет. Жауапкершілігі бар орталықтарды есепке алу жүйесін ұйымдастыру мынадай принциптерге негізделген:

- реттелетін шығыстардың құрылуы, олардың сомасына белгілі бір менеджер жауапты;
- нақты шығындарға жауапты тұлғалар үшін бухгалтерлік құжаттарды қамтамасыз ету;
- бюджеттер мен уақтылы есептерді жасау. [1]

Содан кейін осы орталықтар үшін шығындар мен қаржы бөлуді нақты ажырата білу керек. Шығындарды бөлу болашақта сыртқы және ішкі өзгерістерге тез жауап беруіне мүмкіндік береді. Жауапкершілік орталықтарының оң рөлі осы орталықтардың шығындарын есепке алу нәтижесінде оның жұмысының нәтижелеріне жауап беретін адам пайда болады.

Жеке кәсіпкерлік субъектілері бұл міндеттерді есепке алуды жүзеге асырады, бірақ мұндай таңдау бухгалтерлік есеп ең көп жұмыс істейтін аймақтардың бірі болғандықтан ғана ұтымды емес. Бұдан басқа, бухгалтерлік есеп пен басқару есептері арасындағы белгілі бір айырмашылықтар салдарынан бір есеп жүйесінен екіншісіне жылдам қайта құрылу қиын болады. Бухгалтер өзінің мамандығының ерекшелігіне қарай есептерді құрастырғанда ішкі пайдаланушыларға қарағанда сыртқы пайдаланушыларға көбірек назар аударады; ол сондай-ақ жоспарлы көрсеткіштерге қарағанда нақты көрсеткіштерге көбірек назар аударады [4].

Енді сатыларды бөліп қарастыруға болады, оның нәтижесі кәсіпорында басқару есебінің жұмысының басталуы болады. Жауапкершілік орталықтарға шығындарды бөлгеннен кейін басқару ақпаратының негізгі пайдаланушыларды анықтау керек. Оған басқару шешімдерін қабылдауға жауапты кәсіпорынның барлық тұлғалары кіреді (мысалы, жетекші топ-менеджерлер). Содан кейін, нақты реттелуі тиіс өтінімдердің тізімі мен оларды беру мерзімдері. Келесі қадам - басқару есебінің құрылымын әзірлеу. Бұл кезең ең маңызды болып табылады, яғни, кәсіпорынның болашақ үлгісі жасалады, есеп беру формалары әзірленеді, есептер үшін қажетті

деректер көрсетіледі, қызметкерлердің міндеттері бөлінеді. Соңғы кезеңде есепке алу процестерін енгізу, түзету енгізіледі.

Жауапкершілік орталықтары туралы есептерде есептік көрсеткіштерден сигналдардың ауытқуы туралы ақпарат пайда болады, бұл жеке жауапкершілікті белгілеуге мүмкіндік береді және жұмыстарды жетілдіруге ынталандыру болып табылады.

Жоғарыда аталған барлық шаралар басқарушылық есепке алудың тиімділігін қамтамасыз етеді, басқару персоналының мүмкіндігін айтарлықтай кеңейтеді және кәсіпорынның жалпы стратегиясын дамытуға ықпал етеді. [5]

Ұзақ мерзімді мақсат (миссия) компанияны басқарудың есептік жүйесін жобалау, енгізу және қабылдау кезінде ескерілуі тиіс негізгі ерекшеліктерін қалыптастырады. Егер компанияның мақсаты айқындалмаса немесе егер ол белгісіз болса, миссияның барынша байыту керек. Мақсатқа көшу үшін бизнестің барлық аспектілерін білу қажет. Төмендегілерді бақылау қажет:

- Компания дұрыс бағытта жүріп жатыр ма,
- Ол өзінің мақсатына жақындады ма?
- Жоспарланған көрсеткіштерден қаншалықты ауытқып,
- Қандай және тиімді ресурстар пайдаланылды.

Сондай-ақ, басқарылатын компаниялардан ақпарат жинаудың және оның біртектілігі жоқтығы негізгі мәселелерді қамтиды. Компаниялардың есеп саясатын, әртүрлі есеп беру формаларын, кодификаторларды, каталогтарды және автоматтандыру жүйесін әр түрлі жоспарлары бар. Бас компания мамандары бұл ақпараттар ағынын жинауды және құрылымдауды қиындатады, сондықтан тұтастай алғанда компаниялар тобының қаржы-экономикалық жағдайының бірыңғай көрінісін құра алмайды.

Бұдан басқа, менеджмент жүйесі басқарудың үш деңгейіне жататын әртүрлі кіші жүйелерден тұрады: стратегиялық, тактикалық немесе операциялық жүйе. Компаниялар тобын тиімді басқару осы барлық кіші жүйелердің үздіксіз жұмыс істеуінің нәтижесі болып табылады. Стратегиялық менеджмент жүйелерін, бюджеттеуді және т.б. басқару тұжырымдамасы менеджменттің ақпараттарын сапалы жинау және өңдеу жүйесімен басталады және бұл басқару есептілігінің міндеттерінің бірі болып табылады. Ақпаратты басқару есебі - барлық деңгейлерде ақпараттарды басқарудың ақпараттандырылған шешімдерін қабылдау үшін негіз болып табылады. Әрбір жеке компанияда басқарушылық есептілік жүйесі құрылса да, компаниялар тобының деңгейінде қажетті ақпаратты алу жиі қиынға соғады.

Осылайша, компания жұмысы туралы шынайы ақпаратты алу үшін есеп және басқару есептерін құрастыру үшін пайдаланылуы мүмкін бастапқы деректердің бірыңғай дерекқорын ұйымдастыру қажет. Ұйымдардағы басқару есептерін ұйымдастыруды талдау, ғылыми және оқу әдебиеттерін зерттеу мынадай қорытынды жасауға мүмкіндік береді: басқарудың тиімді есепке алу жүйесінің тиімді жүйесін құру әдіснаманың негізі бола алатын ұтымды әдіснаманы, оның ішінде жауапты орталықтар мен шығындар орталықтарын басқаруды және бюджеттер арқылы кірістер, басқару есептерін пайдалану және заманауи компьютерлік ақпараттық жүйелер. [6]

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Мироседи С. А. Основы управленческого учета [Электронный ресурс]: учебное пособие / Сборник «Учебные пособия». Выпуск 5. – 2015
2. Вахрушина М.А. Проблемы и перспективы развития российского управленческого учета / М. А. Вахрушина // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 33 (327). – С. 12-23.

3. Варфоломеев В.Н., Умрихина С.В. Современные проблемы методов и способов организации управленческого учета в компании / В.Н. Варфоломеев, С.В. Умрихина // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – № 27. – С. 17-25.
4. Хмара Е.Г. Критерии формирования учетной политики для целей управленческого учета / Е.Г. Хмара // Теоретические и прикладные исследования социально-экономических систем в условиях интеграции России в мировую экономику. Материалы IV международной заочной научно-практической конференции (2 ноября 2015 года). – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2015. – С. 423-428
5. Николаева О. Е, Алексеева О. В. Стратегический управленческий учет. — М.: Едиториал УРСС, 2003. — 2004 с.
6. Постановка и реструктуризация управленческого учета в организации // По материалам конференции «Роль аналитика в управлении компанией». — Москва, 28 июня 2003. — ИФК «Альт».

### РАЗВИТИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО АУДИТА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Товма Н.А., PhD,  
Усабаев А.К., докторант,  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Қазақстан Республикасының экономикасын дамытудың қазіргі кезеңі бюджет шығыстарының тиімділігі мен нәтижелілігі қағидаттарында бюджет процесін реформалауға көшумен сипатталады, бұл мақсатты қондырғылар мен ғылыми-экономикалық нәтижелерге қол жеткізу дәрежесін айқындау міндеттеріне бейімделген жүйелі бухгалтерлік есеп негізінде бюджет қаражатын пайдалану туралы сапалы айқын есептілікті қалыптастыруды және мемлекеттік аудиттің барабар тетіктерін құруды талап етеді. Жұмыстың мақсаты Қазақстан Республикасы экономикасының мемлекеттік секторында аудитті жетілдіру бойынша теориялық және ғылыми-әдістемелік ұсынымдарды әзірлеу және ғылыми негіздеу болып табылады. Қазақстан Республикасының экономикалық дамуындағы мемлекеттік аудиттің ролін, мемлекеттік аудит объектілерінің жіктелуін, мемлекеттік қаржылық аудиттің жіктелуін көрсетіледі. Мемлекеттік аудит елде жүргізіліп жатқан бюджеттік реформалармен, бюджеттік жоспарлау мерзімін ұлғайтуға, макроэкономикалық реттеудің тиімділігін арттыруға бағытталған болжамдарды жүзеге асыруға мемлекет алған бағыттармен тығыз байланысты. Бақылау-есеп органдары өздеріне жүктелген миссияны орындай отырып, мұндай ысыраптардың алдын алуға міндетті. Атап айтқанда, мемлекет қатысатын жобаларды қаржыландыру кезінде қоғамдық ресурстар ел немесе өңір үшін басым стратегиялық мақсаттарға қол жеткізуде шоғырландырылуын бақылау маңызды, жаңа жобалар өңірдің әлеуметтік-экономикалық дамуына әсер ететін басқа да жобалармен келісілуі үшін өңірлік ішкі теңдестірілген және шешілетін міндеттерді ықпалдастыру үшін қамтамасыз етілуі керек.

*Түйін сөздер.* мемлекеттік аудит, аудит, қаржылық бақылау.

**Аннотация.** Современный этап развития экономики Республики Казахстан характеризуется переходом к реформированию бюджетного процесса на принципах эффективности и результативности бюджетных расходов, что требует формирования качественной прозрачной отчетности об использовании бюджетных средств и создания адекватных механизмов государственного аудита, на основе системного бухгалтерского учета приспособленных к задачам определения степени достижения целевых установок и научно-экономических результатов. Целью работы является разработка и научное обоснование теоретических и научно - методических

рекомендаций по совершенствованию аудита в государственном секторе экономики Республики Казахстан. Показана роль государственного аудита в экономическом развитии Республики Казахстан, выделена классификация объектов государственного аудита, показана классификация государственного финансового аудита. Государственный аудит тесно увязан с проводимой в стране бюджетной реформой, с взятым государством курсом на увеличение срока бюджетного планирования, к осуществлению прогнозов, направленных на повышение эффективности макроэкономического регулирования. Контрольно-счётные органы, выполняя возложенную на них миссию, обязаны предотвращать такие растраты. В частности, важно контролировать, чтобы при финансировании проектов с участием государства общественные ресурсы концентрировались на достижении приоритетных для страны или региона стратегических целей, чтобы была обеспечена сбалансированная внутри региональная и интеграция решаемых задач, чтобы новые проекты были согласованы с другими проектами, влияющими на социально-экономическое развитие региона.

*Ключевые слова.* государственный аудит, аудит, финансовый контроль.

**Annotation.** The modern stage of development of the economy of the Republic of Kazakhstan is characterized by the transition to the reform of the budget process on the principles of efficiency and effectiveness of budget expenditures, which requires the formation of high-quality transparent reporting on the use of budgetary funds and the creation of adequate mechanisms of state audit, on the basis of system accounting adapted to the tasks of determining the degree of achievement of targets and scientific and economic results. The aim of the work is the development and scientific substantiation of theoretical and scientific - methodical recommendations for improving the audit in the public sector of the economy of the Republic of Kazakhstan. The role of state audit in economic development of the Republic of Kazakhstan is shown, the classification of objects of state audit, the classification of state financial audit is allocated. The state audit is closely linked with the ongoing budget reform in the country, with the course taken by the state to increase the period of budget planning, to the implementation of forecasts aimed at improving the efficiency of macroeconomic regulation. Control and accounting bodies, carrying out the mission assigned to them, are obliged to prevent such embezzlement. In particular, it is important to monitor that when financing projects with the participation of the state, public resources are concentrated on achieving strategic goals that are of priority for the country or region, that a balanced regional and integration of tasks is ensured, that new projects are coordinated with other projects that affect the socio-economic development of the region.

*Key words.* state audit, audit, financial control.

Актуальность темы исследования. Контроль за использованием средств бюджета является в настоящее время одной из основных задач совершенствования государственного управления. Это, прежде всего, связано со значительным увеличением объемов и разнообразием форм использования бюджетного финансирования и укреплением демократических основ управления. Во всем мире общество в лице налогоплательщиков стремится контролировать рациональность использования средств бюджета. Этим объясняется то внимание, которое во всех странах и в международных организациях уделяется развитию контроля в общественном секторе, где используются бюджетные средства. В условиях развития рыночных отношений возрастает роль государственного аудита, как современного этапа государственного контроля. Развитие государственного аудита включено в программу РК «План нации -100 конкретных шагов» [1].

Актуальность выбранной темы также обусловлена практической значимостью, совершенствования методики аудита эффективности использования бюджетных и

специальных средств в условиях перехода отечественной системы учета на международные стандарты финансовой отчетности для государственного сектора.

Степень научной разработанности проблемы. Активно развиваются методологические и методические аспекты государственного аудита в работах авторов: Агапуова С.А., Белолипецкого В.Г., Бережной Е.Н., Бурцева В.В., Данилевского Ю.А., Ефимовой Н.Б., Зуевой И.А., Кондауровой Н.Е., Мешалкина Р.Е., Овсяникова П., Рябухин С.Н., Саунин А.Н., Сомеников А.Д., Степашина С.В., Суконикова Е.С., Шохина С.О., Шеремет А.Д. Среди Казахстанских авторов, посвященных проблемам развития государственного аудита посвящены труды: Дюсембаева К.Ш., Егембердиева С.К., Ержанова М.С., Исаковой С.А., Сейткасымова Т.С., Сейткасымова А.Т. [1-29].

Несмотря на вклад зарубежных и отечественных ученых, следует отметить, что на сегодняшний день практически не проработанными остаются многие вопросы совершенствования аудита в бюджетных учреждениях науки в особенности учета использования, бюджетных и специальных средств в условиях перехода на метод начисления. Решение данных вопросов имеет особое значение в связи с отсутствием четкой методологической концепции организации бухгалтерского учета бюджетными учреждениями.

Опыт становления и развития государственного аудита в Республике Казахстан показал, что существующие средства и методы не учитывают специфику бюджетного процесса и не могут быть в полной мере применимы к государственному аудиту получателей бюджетных средств. Необходима разработка методологии проверок получателей бюджетных средств с учетом имеющегося международного опыта, адаптированного к реалиям. В частности, требует совершенствования понятийный аппарат государственного аудита. Необходимость разработки теории государственного аудита, отвечающей современным условиям развития бюджетного процесса, практическая востребованность его научного обоснования и в то же время отсутствие целостной научно-обоснованной методологии, не разработанность ряда принципиальных вопросов, методик проверок обусловили выбор темы диссертации, ее цель и задачи.

Целью работы является разработка и научное обоснование теоретических и научно - методических рекомендаций по совершенствованию аудита в государственном секторе экономики Республики Казахстан.

Понятие «государственный аудит» охватывает всё, что относится к системе внешнего, независимого публичного контроля – контроля за деятельностью органов государства по управлению общественными ресурсами. Институт государственного аудита получил широкое распространение в современном мире. Достаточно сказать, что Международная организация высших органов аудита (ИНТО-САИ), которая была создана в 1953 году, объединяет сегодня счетные палаты 186 государств. При этом наличие высших органов аудита не зависит ни от формы политического устройства стран, ни от уровня развития их экономики.

В Казахстане институт государственного аудита возник совсем недавно – с подписанием Главой государства 12 ноября 2015 года закона «О государственном аудите и финансовом контроле» (далее – Закон) и «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам государственного аудита и финансового контроля», которые были разработаны в реализацию Концепции внедрения государственного аудита в Республике Казахстан с учетом международных стандартов [30-31].

При этом, можно отметить всевозрастающую роль государственного аудита в экономическом развитии Республики Казахстан (рисунок 1).

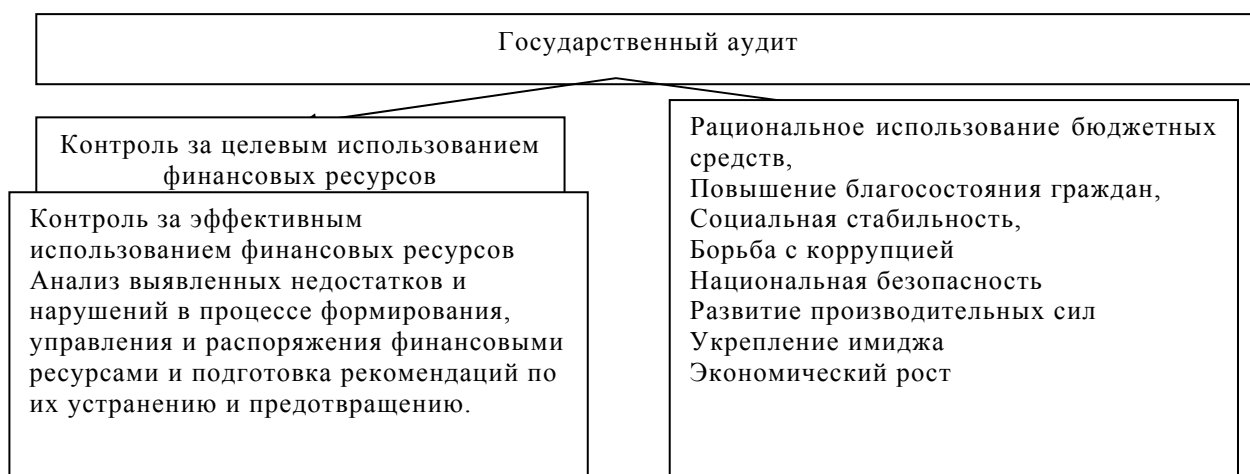


Рисунок 1 – Роль государственного аудита в экономическом развитии Республики Казахстан  
Примечание – разработано автором

Целью государственного аудита является повышение эффективности управления и использования бюджетных средств, активов государства и субъектов квазигосударственного сектора. В государственном секторе можно выделить следующие специфические задачи аудита: оценка экономического потенциала региона с точки зрения способности приносить доходы на длительном отрезке времени; формирование новой системы индикаторов развития и источников экономического роста региона; обеспечение контроля за экономической обоснованностью, правомерным, целевым и эффективным использованием бюджетных потоков (эффективность расходования бюджетных средств); проведение анализа взаимной увязки систем стратегического и территориального планирования; оценка динамики и уровня достижения ключевых показателей, целевых индикаторов стратегических программ [32]. Аудит может оказать неоценимую помощь в экспертизе проектов с государственным участием, в оценке их эффективности для региона и страны в целом. Таким образом, государственный аудит в конечном счете необходим для выработки управленческих решений региональных органов государственной власти, которые должны обеспечить решение тактических задач и достижение стратегических целей политического, экономического, социального, экологического и духовного развития территориального сообщества. на различных этапах стратегического планирования, при этом, можно отметить роль органов государственного аудита на различных этапах стратегического планирования

Таблица 1 -Роль органов государственного аудита на различных этапах стратегического планирования

Этап	Роль
Оценка соответствия миссии; целей; стратегии	Выявление отклонений от миссии, целей стратегии, сформулированных федеральными органами государственной власти
Проведение анализа выполнимости сформулированной миссии	Анализ соответствия бюджетных (ресурсных) возможностей и угроз развитию ТЭК, определение его сильных и слабых сторон
Определение альтернатив и	Определение ожидаемой эффективности

сценариев развития	альтернатив и сценариев развития
Формулировка стратегии по уровням	Анализ стратегии по уровням в целях контроля соблюдения баланса интересов бюджетов различных уровней
Разработка стратегического плана	Оценка соответствия разрабатываемого стратегического плана миссии и целям развития ТЭК в условиях бюджетного (ресурсного) обеспечения
Внедрение стратегии	Организация текущего и последующего контроля, координация деятельности контрольных органов региона
Мониторинг стратегии	Оценка хода реализации стратегии, выявление отклонений от целевых показателей разработанных мероприятий, разработка корректирующих мероприятий
Примечание – разработано автором	

Объектами государственного аудита являются бюджетополучатели, классификация которых произведена в зависимости от принадлежности к сектору экономики и от организационно-правовой формы. Схематично классификация объектов государственного аудита изображена на рисунке 2.

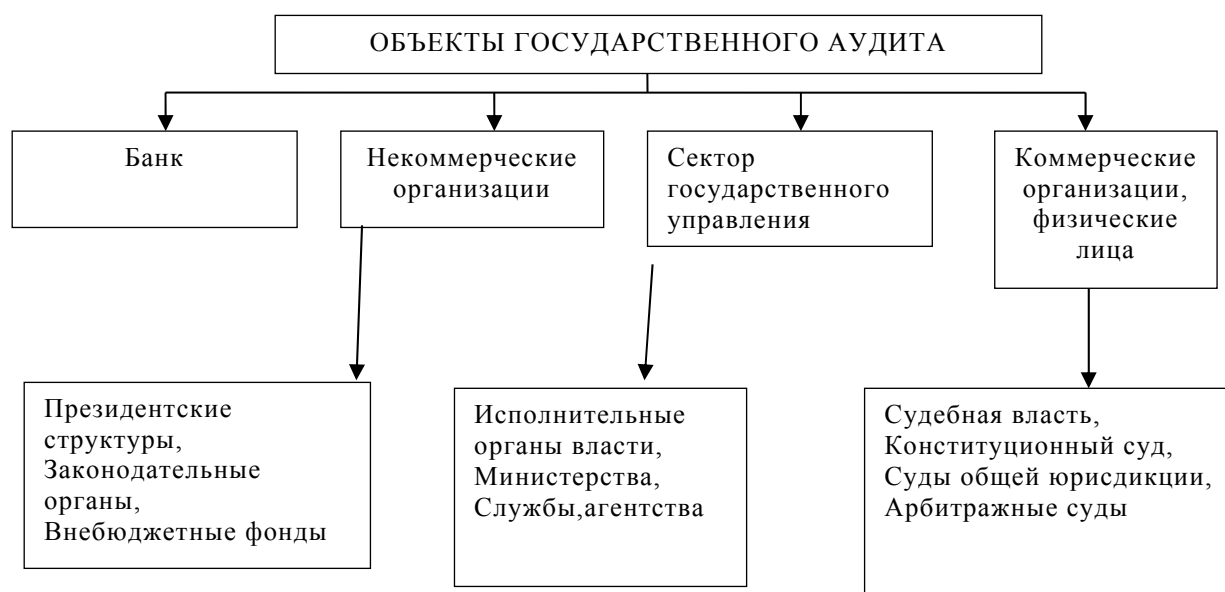


Рисунок 2- Классификация объектов государственного аудита  
Примечание – разработано автором

В сектор государственного управления входят и внебюджетные фонды как особый вид организаций, деятельность которых состоит в обеспечении функционирования одной или нескольких программ социального обеспечения. Согласно закону Республики Казахстан «О государственном аудите и финансовом контроле» в зависимости от субъекта государственный аудит подразделяется на следующие виды:

1) внешний государственный аудит, задачами которого являются анализ, оценка и проверка эффективного и законного управления национальными ресурсами (финансовыми, природными, производственными, кадровыми, информационными) для обеспечения



динамичного роста качества жизненных условий населения и национальной безопасности страны;

2) внутренний государственный аудит, задачами которого являются анализ, оценка и проверка достижения объектом государственного аудита прямых и конечных результатов, предусмотренных в документах Системы государственного планирования Республики Казахстан, надежности и достоверности финансовой и управленческой информации, эффективности внутренних процессов организации деятельности объектов государственного аудита, качества оказываемых государственных услуг, сохранности активов государства и субъектов квазигосударственного сектора [33].

Государственный аудит подразделяется на следующие типы:

1) аудит финансовой отчетности – оценка достоверности, обоснованности финансовой отчетности, бухгалтерского учета и финансового состояния объекта государственного аудита;

2) аудит эффективности – оценка и анализ деятельности объекта государственного аудита на предмет эффективности, экономичности, продуктивности и результативности;

3) аудит соответствия – оценка, проверка соблюдения объектом государственного аудита норм законодательства Республики Казахстан, а также актов субъектов квазигосударственного сектора, принятых для их реализации [33].

При самых различных подходах к теории и практике государственного аудита все авторы едины в одном – в основе его лежит финансовый аудит. На наш взгляд, это обусловлено историческими реалиями. Организация контроля за общественными финансами всегда была и остается делом первостепенной важности.

Считаем, что государственный финансовый аудит можно классифицировать по следующим признакам видам (таблица 2).

Таблица 2 -Классификация государственного финансового аудита

Признак классификации	Вид аудита
По виду информационного обеспечения	Документальный Фактический
По субъекту	Счетная палата Структурные подразделения и уполномоченные должностные лица, работники
По внезапности	Плановый Внеплановый
По месту проверки	Камеральная проверка Выездная проверка Комбинированная проверка
По объекту исследования	Применение автоматизированных информационных систем Наделение правами доступа пользователей к базам данных, вводу и выводу информации из автоматизированных информационных систем Формирование финансовых и первичных учетных документов Бюджетная отчетность
Примечание –разработано автором	

Критериями в финансовом аудите являются ориентиры, которые применяются для оценки (измерения) предмета, а в соответствующих случаях для раскрытия (предоставления) информации. Критерии, используемые при составлении финансовой отчетности, носят формальный характер. В их качестве используются и Международные стандарты

бухгалтерского учета, и Международные стандарты финансовой отчетности, и другие международные или национальные концептуальные основы финансовой отчетности, применяемые в госсекторе.

Объем финансовых аудитов в государственном секторе может определяться полномочиями высшего органа государственного аудита и рядом задач, дополняющих задания аудита финансовых отчетов, подготовленных в соответствии с Концептуальной основой финансовой отчетности.

Финансовый аудит применяется в целях документальных проверок достоверности финансовых операций, бюджетного учета и отчетности, целевого использования государственных ресурсов.

Аудит эффективности проводится с целью определения эффективности расходования государственных средств. Следует отметить, что данный вид проверки является основным видом государственного аудита.

Основной смысл эффективности – получение наибольшей отдачи от имеющихся средств. Эффективность прямо связана с экономичностью. Основным вопросом эффективности касается связи количества с качеством предоставляемых услуг и стоимостью затраченных ресурсов.

Аудит эффективности начал внедряться в практику деятельности органов финансового контроля развитых стран после принятия Лимской декларации руководящих принципов финансового контроля на IX Конгрессе Международной организации высших органов финансового контроля, проходившем 17-26 октября 1977 г. в г. Лиме (Республика Перу) [33]. В последующие годы аудит эффективности получил более широкое международное признание.

Стратегический аудит применяется для оценки наступления рисков и последствий результатов реализации стратегических целей обеспечения безопасности и социально-экономического развития РК. В этом случае оцениваются целевые и текущие значения ключевых показателей, характеризующих степень и качество реализации социально-экономических эффектов и совокупных эффектов социально-экономического развития РК.

Стратегическое планирование проведения аудита может осуществляться поэтапно:

- определение потенциальных сфер аудита;
- установление критериев для выбора областей аудита (например, увеличение добавленной стоимости в какой-либо сфере, риски, приоритетность разрешения проблем).

Важнейшими моментами при разработке плана аудита являются:

- определение специфических вопросов, которые должны быть изучены в связи с проведением аудита данной сферы, определение целей аудита;
- разработка масштабов и формата проведения аудита;
- определение сроков, ресурсов и качественных характеристик проведения аудита.

На основе изложенного, можно заключить, что в РК в настоящее время действует системный аудит, который включает:

- основной вид деятельности контролирующих органов – финансовый аудит (цель – проверка законности расходов бюджетных средств);
- стратегический аудит (цель – оценка достижимости параметров развития регионов страны);
- аудит эффективности (цель – оценка результатов эффективности использования бюджетных средств по направлениям расходования).

Развитие казахстанского общества и возникающие перед государственным аппаратом обязательства нового формата требуют внедрение такого института, который даст оценку существующей системе управления и определит направления по ее дальнейшему эффективному развитию, то есть, необходимо функционирования сильной системы государственного управления.

В связи с этим возрастает роль государственного финансового контроля как неотъемлемой части государственного управления. В международной практике

такую роль выполняет государственный аудит. Во исполнение поставленной Главой государства задачи в сентябре 2013 года утверждена Концепция внедрения государственного аудита в Республике Казахстан, определяющая видение и основные подходы к поэтапному реформированию государственного финансового контроля и внедрению государственного аудита с дальнейшим расширением его функциональных направлений [33].

Внедрение аудита государственных программ в деятельность государственных органов в любой стране можно разделить на четыре этапа:

- существуют лишь минимальные требования к проведению государственной политики. Проводится мониторинг исполнения законов, которым могут заниматься парламент или министерства. Высшим органом финансового контроля проводится аудит использования финансовых средств;

- осуществляется интервенционистская государственная политика, предполагающая стремление государства целенаправленно, прямо или косвенно воздействовать на социально-экономическую ситуацию в стране или в отдельных отраслях экономики. Предусматривается мониторинг реализации целевых программ и национальных проектов, подготовка заключений на вносимые проекты регулирующих нормативных актов. На этом этапе в некоторых министерствах создаются подразделения, ответственные за аудит эффективности;

- аудит государственных программ проводится в обязательном порядке, который зачастую носит формальный характер; проводятся публичные консультации с участием бизнес-ассоциаций и саморегулируемых объединений;

- аудит государственных программ встроен в государственное и корпоративное управление. Происходит полная интеграция оценки в систему государственного управления.

Заключение. Таким образом, постоянный контроль эффективности расходования государственных финансовых ресурсов и сопоставление им полученных результатов деятельности отдельных подразделений и организации в целом являются действенной системой внутреннего финансового контроля. В случае использования бюджетной организацией в своей работе результатов внутреннего финансового контроля, анализируя полученные данные, руководство будет иметь полную картину состояния финансово-экономической и хозяйственной деятельности организации.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

- 1 «План нации -100 конкретных шагов»
- 2 Белолипецкий В.Г. О совершенствовании государственного финансового контроля в России. // Финансы. 1998. №4. -160 с.
- 3 Бережная Е.Н. Формирование эффективного государственного финансового контроля в условиях рыночной экономики. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М., 2003. -200 с.
- 4 Бурцев В.В. Государственный финансовый контроль: методология и организация. М.: Маркетинг, 2000. -160 с
- 5 Данилевский Ю.А., Овсянников Л.Н. Система государственного финансового контроля и аудита в России // Бухгалтерский учет. 1999. № 3
- 6 Ефимова Н.П. Государственный финансовый контроль в реализации федеральных целевых социальных программ. М.: Медицина, 2000. -180 с.
- 7 Зуева И.А. Пути внедрения государственного аудита // Финансы. 2005. №6
- 8 Кондаурова Н.Е. Превентивная функция аудита эффективности бюджетных расходов на уровне муниципальных образований // Финансы и кредит. 2005. № 13
- 9 Мешалкина Р.Е. Теоретические вопросы государственного финансового контроля // Финансы. 2003. № 12. – 2000 с

- 10 Овсянникова Л. Государственный финансовый контроль: нужен единый закон // Президентский контроль. 2005. № 1. -250 с
- 11 Рябухин С.Н. Аудит эффективности использования государственных ресурсов. М.: Наука, 2004. -280 с
- 12 Саунин А.Н. Аудит эффективности использования государственных средств: Вопросы теории и практики. М.: Высшая школа, 2005
- 13 Соменков А.Д. Бюджетный контроль в зарубежных странах. Книга 1,2. Элиста: АПП «Джангар», 1999. -300 с.
- 14 Степашин С.В., Столяров Н.С., Шохин С.О., Жуков В.А. Государственный финансовый контроль: Учебник. СПб.: Питер, 2004. -230 с.
- 15 Суконников Е.С. Совершенствовать финансовый контроль // Финансы. 2002. № 12
- 16 Шохин С.О. Проблемы и перспективы развития финансового контроля в Российской Федерации. М.: Финансы и статистика. 1999. -252 с
- 17 Шеремет А.Д., В. П.Суйц. Аудит: Учебник. 5-е изд., перераб. и доп. - М.; ИНФРА-М, 2005. -300 с.
- 18 Дюсембаев К.Ш., Егембердиева С.К., Дюсембаева З.К. Аудит и анализ финансовой отчетности: учебное пособие. Алматы: Каржы-каражат, 2008.-512 с
- 19 Ержанов М.С. Теория и практика аудита. Алматы: Гылым, 2004. – 151 с.
- 20 Исакова С.А. Современные проблемы бухгалтерского учета и аудита текст.: Монография. LAP LAMBERT Academic Publishing GmbH & Co.KG Dudweiler landstr. 99, 66123 Saarbrucken, Germany, 2011.- 328 с.
- 21 Сейткасимов Г.С, Сейткасимова А.Г. Становление и развитие аудиторской деятельности. Караганда: КарГУ, 1993. - 130 с
- 22[http://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=30141127](http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=30141127)
23. <http://www.misbfm.ru>
- 24Бюджетный кодекс Республики Казахстан. Кодекс Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года № 95-IV.
- 25План счетов бухгалтерского учета государственных учреждений, утвержденный приказом Министра финансов Республики Казахстан от 15 июня 2010 года № 281
- 26 Правила ведения бухгалтерского учета в государственных учреждениях, утвержденные приказом Министра финансов Республики Казахстан от 3 августа 2010 года № 393.
- 27Закон Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.07.2018 г).
- 28[https://studref.com/409539/buhgalterskiy\\_uchet\\_i\\_audit/garmonizatsiya\\_ucheta\\_me\\_zhdunarodnye\\_standarty\\_ucheta](https://studref.com/409539/buhgalterskiy_uchet_i_audit/garmonizatsiya_ucheta_me_zhdunarodnye_standarty_ucheta)
- 29Дружиловская Т.Ю. Гармонизация финансовой отчетности: теория и российская практика. Диссертацию на соискание ученой степен д.э.н. –Нижний Новгород 2009-462 с.
- 30 Закон Республики Казахстан «О государственном аудите и финансовом контроле» (с изменениями от 11.01.2018 г.).
- 31 Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования бюджетного законодательства» от 30.11. 2017 №112-6.
- 32Лимская декларация руководящих принципов финансового контроля \ IX Конгрессе Международной организации высших органов финансового контроля, (Республика Перу) - 17-26 октября 1977 г.
- 33 Концепция внедрения государственного аудита в Республике Казахстан.- Алматы, 2013

**СЕКЦИЯ 4.**  
**РЫНОК НОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ:**  
**ВЫЗОВЫ И РЕШЕНИЯ**

\*\*\*

**WORLD TRENDS IN RESEARCH PERFORMANCE EVALUATION AND  
CURRENT STATE IN KAZAKHSTAN AND TURKEY**

**Alibekova G**, PhD,

Institute of Economics of the Ministry of Education and Science of Kazakhstan  
(Kazakhstan)

**Tunç Medeni**, PhD,

Department of Management Information Systems,  
Ankara Yıldırım Beyazıt University (Turkey)

**Demet Soylu**,

Department of Information Management,  
Ankara Yıldırım Beyazıt University (Turkey)

**Аннотация.** Наукометрия – жеке тұлғалардың, мекемелердің, мемлекеттердің ғылыми зерттеулерінің тиімділігін өлшейтін дамып жатқан зерттеу саласы. Өткен жүзжылдықтың аралығында наукометрия патенттер мен мақалалардың санын өлшеуден оларды көру, жүктеу жәнәсілтемелердің санын өлшеуге дамыды.

Дегенмен, зерттеушілердің пән саласына, ғалымның кемелдігіне, ұлттық ғылыми саясатқа, этикалық мәселелердің даму деңгейіне және т. б. негізделген елдердің өлшем мақсаттары мен ерекшеліктеріне байланысты жұмыс тиімділігін өлшеу көрсеткіштерін абайлап пайдалану ұсынылады.

Мақалада дәйексөз көрсеткіштерін пайдалануда түсінбеушіліктен дамушы елдер үшін өте өзекті библиометрия сияқты наукометрия саласының дамуы байқалады. Қазақстанда да, Түркияда да ғылыми зерттеулердің тиімділігін өлшеу үшін библиометриялық көрсеткіштерді пайдалану әртүрлі факторлармен қиындайды (жыртқыш журналдардың көбейю, пайдалануда түсінбеушілік және т. б.). Авторлардың ұсыныстары зерттеулердің тиімділігін бағалау кезінде дәйексөз көрсеткіштерін пайдалану және жақсарту саясаты бойынша ұлттық, сондай-ақ институционалдық ұсынымдарды қамтиды.

*Түйін сөздер: наукометрия, библиометрия, тиімділікті бағалау, сілтемелер*

**Аннотация.** Наукометрия - это развивающаяся область исследований, измеряющая эффективность научных исследований отдельных лиц, учреждений и стран. В течение столетия наукометрия развилась от подсчета количества патентов и публикаций до подсчета просмотров, загрузок и цитирования. Тем не менее, рекомендуется осторожное использование показателей измерения эффективности работы исследователей, в зависимости от предметной области, зрелости ученого, целей измерения и специфик стран, базирующихся на национальной научной политике, уровне развития этических вопросов и т. д.

В статье прослеживается развитие такой отрасли наукометрии, как библиометрия, которая очень актуальна для развивающихся стран из-за недопонимания в использовании показателей цитирования. Использование библиометрических показателей для измерения эффективности научных исследований как в Казахстане, так и Турции затруднено различными факторами (наплыв хищных журналов, недопонимание в использовании и т.д.). Предложения авторов включают как национальные, так и институциональные рекомендации по

политике использования и улучшения показателей цитирования при оценке эффективности исследований.

*Ключевые слова: наукометрия, библиометрия, оценка эффективности, цитирования*

**Abstract.** Scientometrics is an emerging area of research, measuring research performance of individuals, institutions and countries. During the last century it is evolved from counting patents and publications to counting views, downloads and citations. However, the indicators for researchers' performance measurement should be used carefully based on the subject area, maturity of a scientist, purpose of measurement and country-specific factors like national science policy, level of ethical issues development, etc.

The paper tracks development of such a branch of scientometrics as bibliometrics which is very topical for developing economies due to the misunderstandings in citation indicators usage. Usage of bibliometrics in research performance evaluation of Kazakhstan and Turkey suffers from several factors (market invasion by predatory journals, misunderstanding in usage, etc.). The authors suggestions include as national as institutional policy recommendations on the usage and improving the citation indicators in research performance evaluation.

*Key words: scientometrics, bibliometrics, performance evaluation, citations*

Evaluation of individual and institutional research results is an important component of research process. Such evaluations should play a key role in institutional strategies, funding schemes, recruitment and career promotion issues. However, there are still no internationally recognized standards that allow an objective assessment of scientific performance. Thus, the assessment of individual researchers remains a deliberately difficult process without a standard solution [i].

To ensure an objective assessment, bibliometrics are increasingly used. Bibliometry originated from the idea of impact factor, which was first mentioned in the Science journal in 1955, and was developed to measure several aspects of published works, including the journal's impact factor, the total number of citations, the average number of citations per paper, average number of citations per author, average number of citations per year, number of authors per paper, Hirsch index, among other aspects. They are calculated using online portals such as Web of Science, Scopus, Google Scholar, ResearchGate, among others.

Over the past decade, these metrics have become entrenched in the evaluation of individual, group and institutional research performance, since the use of such indicators seems simpler and faster than the qualitative assessment of experts. However, due to the ease of use the bibliometrics tend to be excessive and even incorrectly applied, especially when the above mentioned different aspects are used separately. Using a set of indicators (such as number of citations, h-index or g-index) will give a more accurate assessment of the scientific impact of a researcher. At the same time, the expert community is concerned that some of the existing assessment methods, in particular, the use of indicators of publications and citations, may not be sufficient to evaluate individual scientific performance [i].

Research evaluation methods also vary by industry and sub-industry. Thus, the assessment of individual performance in the field of mechanics, computing and applied mathematics is carried out both in quality and number of publications, as well as scientific awards, the number of invitations to conferences as speakers, the number of programs, patents and technology transfer agreements. In these areas, publications do not always play a leading role in the transfer of knowledge. Thus, bibliometrics are used only to assist in making decisions, but not as a primary tool for assessment.

In physics and its sub-sectors, however, assessment methods differ. In general, quantitative assessment (number of publications, h-index) and quality indicators (invitation as a key-note speaker, mentoring) play a crucial role in the evaluation of only senior scientists. In astrophysics, metrics are mainly used for assessment, recruitment, career promotion and distribution of funding. In chemistry, the main bibliometric indicators (h-index, total number of citations and number of citations per article) are taken into account, when discussing the career of senior researchers (more than 10-12 years of research activity). When hiring young researchers, experts interview the candidate to examine the ability to represent and discuss the research topic professionally, but publications are also considered.

In the field of economics, on the other hand, peer review plays the most important role in hiring and promotion, but bibliometric indicators are also used to facilitate decision making. The existing databases do not sufficiently cover the humanities and social sciences (philosophy, history, jurisprudence, sociology, psychology, languages, political sciences and art) and the field of mathematics. As a result, these industries may not correctly use the bibliometry.

Bibliometrics can be a very useful tool, if used properly by experts in their fields. For instance, the use of the bibliometric data by monodisciplinary experts should not be decisive, as they know the candidates well enough to most accurately and objectively compare them and thus utilize other evaluation criteria for effective decision-making. In the case of interdisciplinary research, however, the bibliometrics can be successfully used, but only if experts know the differences between the scientific subjects and their sub-sectors.

In this regard, the choice of indicators and methodology for assessing the entire process of research activities of a scientist must be initially justified. The use of bibliometrics should be accompanied by an in-depth discussion of what the indicators mean and how they are best interpreted by experts in their respective scientific field [ii].

The bibliometry has great potential to promote the qualitative assessment of individual researchers. However, none of the bibliometric indicators (or even a set of them) makes it possible to make the balanced assessment of the researcher's activities.

In Kazakhstan, the use of bibliometric indicators is difficult due to the majority of publications are made in predatory journals. In 1996 - 2015, Kazakhstan was in last place among the countries of Central Asia in terms of the number of citations per publication and first place in the share of publications in predatory journals [iii]. For a long time, the measurement of the impact of research revolved around citing published works, which was often criticized for its rudeness and misuse (especially when indicators such as "journal impact factor" were used to assess researchers). In Turkey, predatory journals are one of the significant problems of current academic sector, as well. It is a dramatic fact that some academicians use predatory journals as a tool to publish their articles in a fast and an easy way. Emerging of academic incentive and its impact on monthly salaries has dramatically triggered academicians to pay attention to the quantity of the articles rather than the quality, which led to the unconscious or conscious use of predatory journals. The number of predatory journals between 2003 and 2010 was below 10; however, it began to increase as of 2011 and it reached 41 in 2016. 2018 Academic Incentive Regulation has aimed to eliminate the predatory journals by imposing the rule that internationally peer-reviewed journals has to published at least for 5 years and with one journal annually in minimum, editorial board should be international and publication process of the journal should be written in the web page of the journal [iv]

However, vaster publishing of research results on the Internet and increasing citation on social networks has created the possibility of a wide range of *alternative* or additional indicators / metrics based on how resources are used or cited on the Internet, and a wide range of new tools and indicators are being developed.

The so-called alternative metrics (altmetrics) are proposed as an alternative to the impact factor and citation indicators of papers due to their limitations. They measure the level of attention to the scientific work (downloads, views of publications), their distribution (discussions in blogs and forums, mention in the news, repost in social networks) and the impact they have on society (for example, a reference in the expert opinions and government documents). The term "altmetrics" was introduced by a group of scientists in the Altmetrics Manifesto in 2010 [v].

There are two additional growth points in the evaluation of publications in the Internet: the creation of standards for the use of online resources and the coverage of references in online resources. Creating standards for using online resources through COUNTER (counting online use of electronic resources) ([www.projectcounter.org](http://www.projectcounter.org)) plays an important role in comparing article rates for resources published by different publishers. So, Plum Analytics ([www.plumanalytics.com](http://www.plumanalytics.com)) displays a wide variety of indicators on a wide range of research results: from video to journal articles and books. Metrics are classified as "usage" (for example, views, downloads), "captures" (bookmarks, favorites), "references" (reviews), and "citations" (tweets). ImpactStory (<https://impactstory.org>) allows users to create profiles based on the results of their research and shows the impact of these results. The product is of great interest by large publishing and information companies: Plum Analytics was purchased by EBSCO in January 2014 and is a subsidiary of EBSCO Information Services; and many publishers have begun publishing altmetric data on their sites [vi]. In 2017, Scopus acquired the altmetrics counting program from Plum Analytics and integrated it with its platform.

Other platforms for measuring scientific productivity are also developing rapidly. In January 2018, by the order of Digital Science, a team from altmetric.com developed a system for interactive visualization of citation data for the Dimensions platform. The system includes a range of functions – from counting citation indicators like Field Citation Ratio (FCR) to visualizing the impact of a publication on a specific research industry [vii,viii].

Besides Dimensions, which uses FCR, Microsoft Academic functions as Google Scholar, with no specific indexes, reflecting only the number of citations. Microsoft Academic is a free, publicly accessible search engine for scientific publications and papers, developed by Microsoft Research. The tool, re-launched in 2016, has a completely new data structure and a search engine using semantic search technologies. Currently, it indexes over 375 million publications, of which 170 million are scientific. Microsoft Academic replaced the previous Microsoft project - Microsoft Academic Search, which was developed in 2012.

#### *Monitoring and Improving the Institution's Research Performance in Kazakhstan and Turkey*

The efficiency level of the institution's research and development activities should be periodically measured and evaluated. The status of the research and development activities is evaluated on the basis of the academic incentive points calculated annually.

Some universities use their own automated information systems. For example, al-Farabi Kazakh National University use it's "Science", Ankara Yildirim Beyazit University (AYBU) use Orviks as a quality and information management system (<http://ikos.ybu.edu.tr/index.html#/>). There are national scale systems such as YÖK (Higher Education Council) Atlas (<https://yokatlas.yok.gov.tr/>) or YÖK Kalite Kurulu Yönetim Sistemi (Quality Council Management System) (<https://yonetim.yokak.gov.tr/>) that provides indicators for the evaluation of education and research activities of universities in Turkey. Scopus and Web of Science citation databases are used to evaluate researchers' performance on the international scale.

Nowadays, each country operates their own citation databases to cover more publications and to take into account the country specifics. Russian Science Citation Index (RSCI) measures citations, h-index and weighted impact factor of journals, where an author published and was cited. Kazakhstan Citation Database (KCDB) counts only



impact-factor of journals. DergiPark (Turkey) measure authors' performance only with some of altmetric indicators (number of views and downloads). However, those platforms measure only altmetrics (DergiPark) or bibliometrics (RSCI <https://elibrary.ru/authors.asp>, KCDB).

There are some new platforms that can measure additional scholarly activities like editorial work and peer-reviewing. For example, Publons is able to import all publications and citation metrics from *Web of Science*, ORCID, bibliographic reference manager (e.g. EndNote or Mendeley). It can collect and track verified peer review and journal editing history. Publons enables those functions powered by partnerships with thousands of scholarly journals. Thus Publons is able to summarize one's scholarly impact as an author, editor and peer reviewer in one place.

Beside the publication activity, researchers are engaged into diversified range of activities. The Institute of Economics under the Ministry of Education and Science of Kazakhstan conducted the study and determined the following types of researcher's activity that should be taken into account, when evaluating their performance:

- Editorial activity,
- Involvement in the working groups of ministries and other state authorities,
- Working at dissertation councils,
- Reviewing dissertations, research reports, curricula, study books, monographs, papers,
- Initiation of international agreements and contracts,
- Speeches / publications in the media,
- Examination of legal acts, law projects, amendments,
- Fundraising,
- Initiation and organization of international conferences, forums,
- Making proposals for local and international research funding programs
- Supervising doctoral and master students, and undergraduates

Except these, some country-specific criteria are also included into the total criteria list: participating in the training courses within Kazakhstan or abroad, obtaining Ph.D. Degree, increasing English proficiency. Those criteria encourages personal advancement of scientists and crucial for developing economies.

Criteria on public recognition are considered to be important, as well. For instance, obtained awards and scholarships of Kazakhstan, foreign and international organizations, as well as memberships in foreign and international organizations, and obtaining copyright certificates, patents, academic titles of associate professor, professors, academicians of the National Academies of Sciences of Kazakhstan and other academies are encouraged institutionally and personally.

It is also worth to note that Kazakhstani criteria for research project reports focus on the broad range of journals, while Turkey aims to prioritize publications and citations in SCI, SSCI and A&HCI indexed journals [ix]. Those indices are part of Web of Science platform, which belong to Clarivate Analytics (USA). Academicians are also encouraged to publish in high impact-factor journals as well. However, this seems to be a higher priority in Kazakhstan than Turkey

Turkey stresses that the higher education institutions:

- “must encourage the research and development activities that are in line with the academic priorities defined in the framework of its strategic plan, able to create values and turn them into social benefits.”
- “must be fair and transparent in all the processes pertaining to the employment, appointment and promotion of the researchers.”
- “must periodically assess and evaluate its research and development activities on the basis of data and release the results.” [10].

Their research policies “must encourage cooperation between internal and external stakeholders and benefiting from non-institutional funds.) Accordingly, international

cooperation to support knowledge dissemination and advancement of research quality is also encouraged.

Stronger research performance criteria of Turkey in comparison to Kazakhstan is reasonable due to stronger research potential of Turkey in terms of R&D funding and international cooperation. Low level of R&D funding and low integration into international scientific community weakens research potential of Kazakhstani researchers.

According to the authors, researchers of Kazakhstan should work on visualizing their research results in the Internet first. This strategy will allow to be more visible and cited, attracting more attention of other researchers from the globe. Following this idea the Institute of Economics offers some new citation criteria which can be considered as intermediate criteria: H-index in RSCI and Google Scholar, as well as RG Score in ResearchGate. Meanwhile, if not managed properly, collecting and reporting of related data could cause excessive burden on academicians and administrators. It is perceived as utmost importance that university academicians and administrators should appreciate each other's perspectives, motives and conditions so that they could work on common institutional and national goals that could also go in line with personal ones.

Theoretical and practical analysis and observed trends in using different concepts and tools for research performance evaluation shows growing importance of the bibliometrics and even the altmetrics. But all evaluations should keep in mind that the production and dissemination of scientific knowledge provide social and economic benefits. It is ideal to generate innovations and commercialization outcomes, and thus to be an institution that produces the resources it needs instead of consuming public resources.

Research products can contribute to the economy and society. The project outputs and outcomes provide short-term and long-term economic contributions at different levels. The project-supported research activities that contribute to the region, the country and the world economy are evaluated and monitored as a quality indicator. In addition, the success of the research or project team is shared with the university and the public. The studies carried out in the research centers should be developed by taking into consideration the regional and national priorities within the scope of the research strategies of the institution. Ideally, the individual, unit, institution and national aims and goals can be combined and support each other.

## REFERENCES

1. L'[Académie des sciences de l'Institut de France, Du bon usage de la bibliométrie pour l'évaluation individuelle des chercheurs. 2011. available at <http://www.sauvonsluniversite.com.spip.php?article4391>.
2. Sahel, J.-A. (2011). Quality versus quantity: assessing individual research performance. *Science Translational Medicine*, 3(84), 84cm13. <http://doi.org/10.1126.scitranslmed.3002249>
3. Alibekova G. Dissertation "Formation of the national system of technology commercialization in Kazakhstan", 2017, Almaty, Narxoz University
4. Akça, S. ve Akbulut, M. (2018). Türkiye'deki yağmacı dergiler: Beall listesi üzerine bir araştırma. *Bilgi Dünyası*, 19(2), 255-274. doi: 10.15612/BD.2018.695 <http://altmetrics.org/manifesto/>.
5. Rising metrics need to go deeper. [https://www.researchinformation.info/feature/rising-metrics-need-go-deeper?feature\\_id=523](https://www.researchinformation.info/feature/rising-metrics-need-go-deeper?feature_id=523)
6. Rising metrics need to go deeper. [https://www.researchinformation.info/feature/rising-metrics-need-go-deeper?feature\\_id=52318](https://www.researchinformation.info/feature/rising-metrics-need-go-deeper?feature_id=52318), Pages 430-435, ISSN 1751-1577, <https://doi.org/10.1016/j.joi.2018.03.006>.
7. Dimensions Badges: A new way to see citations.

<https://www.altmetric.com/blog/dimensions-badges-a-new-way-to-see-citations/>  
8. YÖK Academic Performance Evaluation System Criteria (as obtained via, for instance, AYBU Internal Activity and Performance and Quality Assessment Reports)

9YÖK (2016) INSTITUTIONAL EVALUATION CRITERIA. Higher Education Quality Council, Ankara, p. 3

10[http://yokak.gov.tr/Common/Docs/Site\\_degerlendirme\\_prog\\_doc/Eng/Institutional\\_Evaluation\\_Criteria.pdf](http://yokak.gov.tr/Common/Docs/Site_degerlendirme_prog_doc/Eng/Institutional_Evaluation_Criteria.pdf)

## **DEVELOPING THE WAYS OF MANAGING THE FINANCIAL MARKET FUNCTIONS IN THE RAILWAY TRANSPORTATION OF KAZAKHSTAN DURING THE CRISIS**

**Alashbayeva N.**, Senior Lecturer,  
Kazakh university of economy, finances and international trade (Kazakhstan),  
**Syrlybayeva N.**, c.e.s., docent,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Экономикалық қатынастардың тұрақтылығы әр елдің қарқынды дамуы үшін негіз болып табылады. Нарықтық экономиканы жаһандану үдерісінде экономикалық факторлардың өзгеруі Қазақстан Республикасының (ҚР) бәсекелестікке қабілеттілігін жаһандық нарықтық қатынастар жүйесінде сақтау үшін өте маңызды. Нарықтық экономиканың жаһандануы және бәсекеге қабілеттіліктің артуы елдің экономикалық тұрақтылығына тікелей әсер етеді. Қаржы нарығының динамикасы тек микро деңгейде ғана емес, макро деңгейде де ықпал етеді. Таңдалған нарықта қаржы ресурстарының жинақталуы және оларға әсер ететін өзгеретін экономикалық факторлардың арасындағы тепе-теңдік қаржы нарығының жұмыс істеуін дәлелдейді.

Бұдан басқа, біз мұнда институционалдық өзгерістер, нормативтік актілердегі өзгерістер, сондай-ақ теміржол көлігін басқаруға әсер ететін реформа процестерін мемлекеттік қолдау туралы талқылап жатырмыз. Мақалада жолаушылар тасымалы қаржыландыру проблемалары анықталып, мемлекеттің тікелей қатысуын талап етеді.

*Түйін сөздер: динамика, субсидиялау, реформа, жұмылдыру, санаты, талқылау, транзит, локомотив, монополия.*

**Аннотация.** Стабильность экономических отношений - основа интенсивного развития каждой страны. Вариация экономических факторов в процессе глобализации рыночной экономики очень важна для поддержания конкурентоспособности Республики Казахстан в мировой системе рыночных отношений. Глобализация рыночной экономики и растущая конкурентоспособность напрямую влияют на экономическую стабильность страны. Динамика финансового рынка вносит вклад не только на микроуровне, но и на макроуровне. Накопление финансовых ресурсов на выбранном рынке и баланс между колеблющимися экономическими факторами, которые на них влияют, являются доказательством функционирования финансового рынка.

Кроме того, мы обсуждаем здесь об институциональных изменениях, изменениях в нормативно-правовых актах, а также о государственной поддержке процессов реформ, которые влияют на управление железнодорожным транспортом. В статье определены проблемы финансирования пассажирских перевозок, требуется непосредственное участие государства.

*Ключевые слова: динамика, субсидирование, реформа, мобилизация, категория, обусуждение, транзит, локомотив, монополия.*

**Annotation.** The stability of economic relations is the basis of intensive development

of an each country. Variation of economic factors in the globalization process of the market economy is very important in maintaining the competitiveness of the Republic of Kazakhstan (RoK) in the world system of market relations. The globalization of the market economy and growing competitiveness directly affect the economic stability of the country. The dynamics of the financial market makes contributions not only in micro level but also in macro level. Accumulation of financial resources in selected market and the balance between fluctuating economic factors that affect them are proof for functioning of the financial market.

In addition, we are discussing here about institutional changes, changes in the normative and legal acts, also about governmental support for reform processes which affect to the management of railway transportation. The paper determines the funding problems in passenger transportation requires the direct participation of the government.

*Key words: dynamics, subsidy, reform, mobilization, category, discussion, transit, locomotive, monopoly.*

The relevance of the theme. In any financial market, during economic factors' fluctuation, financial institutes that regulate cash flow from property owners to borrowers play a key role. Payment instruments and securities are applied as goods. A set of financial and business relations directed to establish a direct link between sellers and buyers of financial resources is called financial market. The financial market has an important role in economic development, because there performed many social and economic processes, capital investment and mobilization of population funds. And this is a prerequisite for the functioning of the stock market. The Address of the President Nursultan Nazarbayev "Kazakhstan in the new world" determined the main development factors of the Kazakhstan's current state, external and internal policy of the country and noted the establishment of a effective stock market as a basis for the development of the financial system. Through the stock market free money of population can be invested in securities. There is needed a mechanism that will control the effective operation of financial and stock market at the state level, ensuring the balance of economic factors.

That's why the strategic development of the stock market is pointed out as an important market modernization in the "Strategy of Industrial and Innovation Development of Kazakhstan for 2006-2018"[1]. In order to solve this problem we need to develop the internal institutional investors and the multi-level control system, in addition we need to ensure the efficient functioning of the technical infrastructure of the stock market. It is important to increase the number of high qualified specialists among financial intermediaries in attracting free money of population to the Kazakhstan's stock market. The lack of confidence among people and enterprises' managers on the stock market dissuade them to buy and sell their shares on the open market, as well as increases their doubts about the source of additional investment. Frequent changes of current economic factors make Kazakhstan to adopt a long-term investment strategy for the development of the stock market [2]. To propose strategy scripts with the help of fundamental research shows the relevance of the research.

Discussion. The world crisis has shown that domestic resources are the most important and reliable for the development of the national economy.

According to experts' assessment the volume of domestic financial resources that has been not been attracted to the country's economy compose 12% of GDP. Here we are talking about the funds of population and enterprises because most of them prefer to work with foreign banks instead of Kazakhstan. Therefore, attracting domestic funding source (mobilization) is an important task.

In this aspect, we should stop to accumulate external sources, means of the bank's pension fund and insurance companies, into internal. In addition, the mechanism for development of the stock market and for attracting finance into the economy needs to be

improved. [3, page 281]

Despite financial difficulties, the life of Kazakhstan citizens is improving day by day. If GDP per number of people was \$ 700 in 1994, then in 2011 it exceeded \$ 6,000, increased by 10 times. In 2017 Kazakhstan's GDP should reach 10 thousand dollars to join till 2020 the countries with a high level of income. [4, p.305]

Financial market is a private economic factor that implementing the sale and re-sale transactions of securities by implementing a set of market relations helping to attract free funds of enterprises, firms, banks, pension funds, insurance institutions, a state and population. It is an integral part of the system of market relations and closely connected with the commodity, money, credit, insurance, currency and other markets (capital, work force, housing, land, gold and other markets). Finance plays a crucial role in the structure of market relations and in the mechanism regulating them by the state. [5]

Global financial markets have to pay attention to the economies of many countries in order to find an answer to the important question.

It is impossible to conduct a research by a common indicator taking into account the specific features of the different segments. For example, it is impossible to compare the indicators of a money market and a capital market with the market of insurance services. However, it is possible to compare the basic tools. Mostly appendices of the Annual report of the International Monetary Fund contain the amount of the bank's assets, issued debt papers and show market price of shares traded on the stock exchanges.

Table 1. Main economic indicators of the Republic of Kazakhstan and the world leading countries during 2014-2016, %

<b>GDP</b>	2014	2015	2016
USA	-2,6	1,6	2,5
European Union	-2,7	0,5	1,4
Japan	-4,3	0,8	1,5
Kazakhstan	1,2	7,3	7,5
<b>Inflation</b>			
USA	-0,7	1,6	1,4
European Union	0,6	1,3	1,5
Japan	-0,6	-0,1	0,6
Kazakhstan	7	7,2	7,5
<b>Unemployment</b>			
USA	8,8	9,4	9,8
European Union	8,9	9,9	11,5
Japan	4,7	5	5,2
Kazakhstan	6,6	6,8	5,4
<b>Refinancing performance of the Central Bank</b>			
USA	0,18	0,9	2,13
European Union	0,85	1,29	1,5
Japan	0,08	0,46	1,2
Kazakhstan	7	7	7,5
Note: the table was composed by the author on the basis of the sources [6] and [7]			

The issue about the state role in transition to a market economy is an actual question for Kazakhstan. It is still being a subject of discussion and evaluation, but as an important and mandatory component of the economic growth it requires to conduct an active policy.

It has passed a very long time since the establishment of the railway industry of the Republic of Kazakhstan and that was a sufficient period of time to replenish occurred and emerging defects, to assess its advantages and disadvantages.

It was a time to scientifically evaluate its effectiveness, to meditate on modern

financial policy formulation and implementation, to determine development trends of the financial sector. It is a good way to see what position it holds, how it is being used in practice, what has it accept and has not accept. In general, it should be noted that our country could endure the challenges of the time during the transition period. Its fundamental rules have been approved in our country and in the present position it is capable to allocate sufficient financial resources for the protection of public relations from the financial crisis. No matter how much we have discussed the railway industry, its action, taking into account all the shortcomings, contributed to the formation of new political, social and economic relations. Although there are advantages of the rail industry, but it could not elude the shortcomings that is now being observed.

And that is quite a natural phenomenon: any financial policy of the state that can protect the global financial crisis is imperfect because the person himself is underdeveloped. Life does not stand still, that's why we have to keep track of its every change and solve emerging problems.[8]

The scope of this article do not allow me to cover full material of the railway industry of Kazakhstan, therefore, I think I will talk only about some of the principles that needed to be improved further.

The economy of the Republic of Kazakhstan in the field of railway financial study of the theoretical and practical issues of state regulation of the industry is still a subject never been. Railway the formation of the state regulation of the economy, calls for the creation of a new market, taking into account the specifics of our state the need for a thorough investigation of these issues it requires. This all proves that is necessary to examine this problem before. Railway entered into a life of Kazakhstan for a long time. It is impossible to imagine the economy without state railway. For a million people the train became familiar and indispensable transport. With the help of the railway Kazakhstan's independence has become more intensified and strengthened.

70% of the total cargo turnover and 60% of passenger transportation are accounted for the country's railway transportation. This fact provides the responsibility not only of the current work of the railway line, but also it requires seriously focus on its future. At the present stage there are should be carried out institutional changes, introduced a number of amendments to the normative-legal acts, as well as, the state should support the reform processes that affect the basics of railway transport management.

Solving the subsidizing problems in passenger traffic and its social value requires the direct involvement of the state. The shortage problems of investment resources in the field of Kazakhstan railway is not going to be solved just with the effort of "Kazakhstan TemirZholy National Company" JSC.

These investments are necessary to renew basic instruments, production facilities and staff, including major restorative repair, modernization of the new locomotives and wagons. Also investments are needed in building new roads with the participation of assembly plants.

Obviously, the policy that is being conducted to modernize the railway transport comprehensively will increase its role in the future. The efficiency of the industry will increase and it will develop in accordance with the twenty-first century. In the end, the railway will meet the growing requirements of the Kazakhstan's economy. The new opportunities will appear for implementing the unique transit potential of the country.

Domestic and foreign investors will be able to estimate the cost of their transferred financial investments to the industry [8.1]. The stable operation of the Kazakhstan's transportation, mainly the railway industry, is the primary condition for the functioning of the economy in the framework of the raw material program. Development of the industry allows to improve the technical equipment of the Kazakhstan railway, in 2018 to bring closer to the world standards, to increase the competition by improving the transit potential, to increase the level of import substitution and to develop the transport

infrastructure.

Reducing transport costs in manufacturing costs of the domestic production will affect the strengthening of economic growth and economic security of the state. The economic security problem of the state transportation system is essential for the safety of the country, so it needs the full support of the state to solve it. It is required to develop the level of transportation that can withstand internal and external threats, satisfy the transportation needs of the population and any vital needs of the economy, and also ready to work in extreme cases.

Taking into account the world experience effectiveness of using simplified operating expenses portable operation function is reduced to 7-10%. The organization of transportation process provides the most efficient way to select and use the smallest for the intended use of cargo flows (organizing wagon flows, organization of train schedules, locomotive and locomotive crews organization etc.).

Management of the traffic really should reduce change prepared charts. Operational plan infrastructure allows precise indication of stream and planned traffic. This enables the refinement of many roads, signaling and communications equipment list and still determines the development of infrastructure[9].

In the last decade, it has decreased the volume of traffic, so Kazakhstan has excess assets. The purpose of mapping and reducing unnecessary assets to keep them in order and protect from harmful things.

The change in volume, structure and direction of the main traffic have extra reserves. The main goal of simplifying the reserves necessary to plan the removal of unnecessary and fix available. In other words, it is necessary to compare the profile using the technical side of the exemplary and the structure of the transport.

Analysis of the existing roads and the need to implement a long-term program to reduce the requirements. Asia Development Bank, according to experts of the European Bank for Reconstruction and Development, the length of the station and the special ways to reduce by 25% by the year 2017. Basically station and access Lines as well as to reduce the length of the smaller networks. So high speed networks in order to reduce the capital costs required to restore the double-track double the sum of the individual sites suitable for the construction of the second line to reduce the length of the replacement. The ways allows you to get some top of the line materials according. The experts a considerable reduction of the locomotive park to continue the process started. To continue the process begun in 1997, the locomotives which expired will not be corrected and removed from the list.

Locomotive fleet until 2006 teamed upon 1473, it has decreased to 25% and further locomotive fleet referring to the planned update to 2017 decreased by 1200-1300.

During this period, all the locomotives have been written off, removed from the list mainline locomotive fleet to 430 units to 500 units of electric locomotives, diesel locomotives to 300 units.

"The railway of Kazakhstan" NC CJSC carry the weight of the cars in the car park professional period of 35% flat cars available. In 1993-2000 years fleet write-down, the average annual growth rate of more than 3%.

By 2018, to increase their work time making repairs and purchase of cars is planned to increase to one thousand units of the park.

In their open wagons will be heavy. Astana a lot of weight in the high-speed train service between Almaty and we are going to provide in the third quarter of 2004. In July 2003, 44 of new style of the "Talgo" coaches. These coaches recruited people.

As for the main purpose of the investment program through to a qualitatively new level in the industry are: the major use of modern technology infrastructure rehabilitation; the construction of a new railway line; the full awareness of the industry, automated

transportation management center, which ADBO modern process control the establishment of the center, the construction of the fiber-optic network;

Restoration and renovation of rolling stock and locomotive repair factory base car and the creation of new import-substituting industries; the domestic branch of science; the introduction of new resource-saving technologies in the production process.

Fixed assets in advance of the planned maintenance and repair work done on their system in order to transition to a modern diagnostic compositions used. In a programme the implementation of the planned projects to improve the technical and economic criteria in accordance with the requirements of modern rolling stock and infrastructure elements of the planned change by the accumulation of domestic fleet upgrade locomotives and wagons and to ensure the sustainable development of the industry.

Kazakhstani railways to bring the level of technical equipment in the world by 2018, and will be able to achieve a high level of competence. The investment program is typical of the majority of the CIS countries written technological independence from the center of the line of the Soviet Union, the development of alternative transit corridors, the moral degradation of the main tools for rail transport, technological backwardness of the previous achievements of science and technology for more than 90 years, due to a fall in the volume of traffic capacity, and the rolling stock is subject to a number of historical factors such as the size of the contingent.

On the other hand, the industry's growth is limited in the case of serious financial and economic management of resource-saving and high-technology industry a new system of flexible transition to a new economic model based on the need for a strategy describes investment. Which points economic growth strategy through consolidation of resources will require a radical restructuring of the investment process.

In recent years, the economic growth of the Republic of Kazakhstan achieved and the carrier providing service to attract private investment in the development of competition and the need for further restructuring of the railway transport railway line is one of the main principles of the restructuring. With this remain the property of the state of the economy of the Republic of Kazakhstan and to meet the needs of development in order to increase the transit potential.

At the same time, the need for further restructuring of the national carrier of the main network operator and the allocation of financial backbone network carriers to ensure equal access to all of its activities in the rail transport of the Law of the Republic of Kazakhstan, as well as the competitive potential of the railway natural monopoly on the distribution services of natural monopolies in the transport. Railway causing road transport in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan, the government and society to achieve optimal system is the purpose of the restructuring.

The following tasks must be completed in order to achieve this goal: improvement of the regulatory framework for rail transport; to provide distribution services; the main carriers of the right to use the railway line to create a competitive market; optimization of production capacities, increase the efficiency of rail transport; subsidizing passenger traffic problems on the road. Railway National Railway Company in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan, the main operator of the network carriers to provide equal rights to the use of the main railway line.

The development of competition in the transport rolling stock was due to the emergence of new carriers.

In this case, the state under the railway transport policy: all railways in possession of various types and categories of the arrival of the railway system of regulation; the role of the railways in terms of its economic and social benefits of recognition; in comparison with the rates of other sectors (leading) iron to ensure the development of the road.

Reconstruction of the railway transport tariff and tax policies in the field of modernization of the country through the territory of the country and they to satisfy



domestic consumption, it is necessary to pay attention to the development of new transport.

Transport to reduce traffic problems, to improve the quality and reliability of the railway system integration impossible, to solve problems in the field of economy.

Kazakhstan is not only different, which provides an opportunity to improve the overall economy of the country, in-depth study of the development of the railway sector in the medium-term program (investment).

The effectiveness of the implementation of the transit potential of the country in danger active policy to attract transit flows on the territory of neighboring states.

If the railway transport would be viewed as a source of tax revenues, these facilities will be built, but also in neighboring countries.

So, lose self-fund the development of railway transport, and the country's economic collapse. Marketing to ensure the competitiveness of rail transport on the basis of (a sub-subsidiary) further developed. Section of private property on the basis of the enterprises, the volume of services provided by other organizations loops. The Kazakhstan railway line.

Transport corridors of freight traffic, including transit cargo flows. Republic hold cargo and passenger transportation in the territory of one of the shortest route from point to point. Currently a new stage in the reform of the railway sector is being held, during which the internal and external market further development of competition in the market.

The formation of a single economic space in the framework of the expansion of the commodity markets and to increase competition in the last. The members of the Customs Union the formation of the Common Economic Space of goods, works and services open unhindered movement seems to be directly related to the railway line.

This stage of the reform of the railway industry in the countries of the Customs Union, the industry's current and target models, there is a difference of principle [10]. The difference, in particular in the field of railway transport market positions of legislative

Currently, physically worn-out condition of the railway assets, moral technology, and is characterized by competitive characteristic of the national carrier. So opportunity to compete with foreign companies to compete in foreign markets should provide for an appropriate level of rail infrastructure. Adapted to the requirements of modern railway transport, as a party to the equal competitive global market. For this be compatible with the traffic, taking into account the increase of international competition, public support for the railway industry of the Republic of Kazakhstan. So public support for the adoption of such measures this should be taken as the monopolization of industries. We must take into account the real situation in the country. Unlimited power and local officials capital is accumulated, the property could be divided: the raiding of legal entities (especially in the field of railway transport). These issues for the development of transport infrastructure and the development of competition in this segment developed solution within the framework of the program for the years 2013-2017.

Table 2 Transport infrastructure development program for 2013-2017

Strengths	Weaknesses
Is in the middle of the communication flow between Europe and Asia transit-transport potential of Kazakhstan; the reform of the railway sector (domestic and foreign competition in the market for further development); all rail-term impact on the provision of round-the-clock service.	Competitiveness of the railway: physically worn-out assets, moral technologies; "NC" KTZ "group of companies of monopolistic stored in the rail transport market share; Affiliation to the subjects of the railway industry market; spare (service) to restrict competition in the field; failure to equal access to the infrastructure of the railway transport; with the owners of enterprises of railway transport and railway stations on the actions of the lack of legal framework.

Features	Threats
Within the framework of the formation of the Common Economic Space (CES) to strengthen and expand the boundaries of competition (open for the free movement of services and goods markets); the implementation of the national transit resources.	The national carrier, "The railway of Kazakhstan" NC not to compete with foreign companies; highly profitable segments of repression.

The purpose of the railroad: the satisfaction of the passengers of the republic for the carriage of cargo, mail and baggage with care; to stabilize the development of the section via the passage to a new level; cost reduction in our transport from the Letter of producers, increasing the quality of transport services, increase their range; achieving security in rail services; sociality develop transit transport Kazakhstan; an increase in high-tech transports.

It must be remembered that the large volume of transport as the greater the problems. It should be careful vigilant in these issues and also pay attention to any changes in their action. Because in our area a lot of natural resources, our country will develop.

In use, a change in the extraction of natural resources Rail ways has its own significance.

Summing up the results of the article, which is one of the largest farms in the country as a whole, has the arteries of the economy, "The railway of Kazakhstan" NC "look forward to the future. Him hope for a future independent state, overcome difficulties caused by our good will I am confident.

Reviews of all to solve these problems in the financial sector of the Republic of Kazakhstan at the moment that there is a possibility to find ways to identify and resolve key issues must be noted.

#### REFERENCES

1. Strategy of Industrial and Innovation Development of Kazakhstan for 2003-2015.
2. Business site control and monitoring of financial market National Bank of Kazakhstan [www.afn.kz](http://www.afn.kz)
3. N.K.Kuchukova, Macroeconomic aspects of reforming the financial system over the years of independence of Kazakhstan: background, trends and prospects.
4. N.K.Kuchukova, Macroeconomic aspects of reforming the financial system over the years of independence of Kazakhstan: background, trends and prospects.
5. Faroukh Nourzad. Financial development and productive efficiency: a panel study of development and developing countries // Journal of economics and finance // Volume 26 -2012.139 p.
6. Devereux M., Smith G. International Risk Sharing and Economic Growth // International economic Review. №35 (4)
7. Obstfeld M. Risk-Taking Global Diversification and Growth // American economic Review. №84 (5) 8.<http://adilet.zan.kz>
9. Law of the Republic Kazakhstan on December 8, 2001 № 266-II «On railway transport" (changes with amendments as of 09.29.2014)
10. Kaliev E.Zh. "Secular activities rail transport Kazakhstan". Almaty: RGP "The railway of Kazakhstan" NC

**CRYPTOCURRENCY AND BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES –  
KEY ATTRIBUTES OF KAZAKHSTAN'S FINANCIAL SYSTEM DEVELOPMENT**

**Daribayeva M.Zh.**, PhD, ass.professor,  
**Mustafina A.K.**, senior lecturer  
**Talabek M.L.**, MSc student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Қазақстан Республикасы экономикасының дамуы үшін ең маңызды инструмент - қаржы жүйесі болып табылады. Қаржы жүйесінің ұдайы дамуына негізгі үлес қосатын жаңа технологиялар - криптовалюта мен блокчейн технологиясын қолдану болғандықтан, бұл зерттеу жұмысы маңыздылыққа ие. Блокчейн технологиясы қаржылық операциялар жүргізу барысында, қауіпсіздікті қамтамасыз ету үшін технологияның ерекшеліктерін, мәмілелерді жүргізу, толық ақпараттың жоғары жылдамдықта, дәл және орындаудың ашықтығын қамтамасыз етеді. Криптовалюта-криптографиялық әдістерге негізделген сандық валютаның бір түрі. Қазіргі уақытта бұл процесс дамудың белсенді кезеңінде.

Мақаланы жазу кезінде келесі әдістер пайдаланылды: терминдердің мәнін ашу, салалық экономикалық талдау, салыстыру. Бұл әдістер жиналған деректерді логикалық талдауға, қорытындыларды жасауға және теориялық қорытындыларды жасауға мүмкіндік берді. Нәтижесінде криптовалюта және блокчейн технологияларының қаржы жүйесіндегі өзгерістерге, яғни ерекшеліктері қарастырылып, криптовалюта және блокчейн технологияларының қаржы жүйесіне әсер ететін артықшылықтары мен кемшіліктері мен қаржы жүйесін трансформациялайтын перспективалары анықталды.

*Түйін сөздер: Криптовалюта; Блокчейн; Цифрлы экономика; Инновация; Қаржы.*

**Аннотация.** Важнейшим инструментом для развития экономики Республики Казахстан является финансовая система. Поскольку новые технологии, которые вносят основной вклад в устойчивое развитие финансовой системы - использование технологий криптовалюты и блокчейн, эта исследовательская работа имеет важное значение. Технология Блокчейн обеспечивает высокую скорость, точность и прозрачность выполнения полной информации, проведения сделок, особенности технологии для обеспечения безопасности при проведении финансовых операций. Криптовалюта-это один из видов цифровой валюты, основанный на криптографических методах. В настоящее время этот процесс находится на активном этапе развития.

При написании статьи использовались следующие методы: раскрытие сущности терминов, отраслевой экономический анализ, сравнение. Эти методы позволили логически проанализировать собранные данные, составить выводы и составить теоретические выводы. В результате были рассмотрены особенности изменения в финансовой системе технологий криптовалюты и блокчейн, определены преимущества и недостатки криптовалюты и блокчейн технологий, влияющие на финансовую систему и перспективные трансформации финансовой системы.

*Ключевые слова: Криптовалюта; Блокчейн; Цифровая экономика; Инновация; Финансы.*

**Annotation.** The most important tool for the development of the economy of the Republic of Kazakhstan is the financial system. Since the new technologies that make the main contribution to the sustainable development of the financial system are the use of cryptocurrency and blockchain technologies, this research work is important. Blockchain technology provides high speed, accuracy and transparency of execution of full information, transactions, features of technology to ensure security in financial

transactions. Crypto currency is a type of digital currency based on cryptographic methods. Currently, this process is at an active stage of development.

When writing the article, the following methods were used: disclosure of the essence of terms, industry economic analysis, comparison. These methods made it possible to logically analyze the collected data, draw conclusions and draw theoretical conclusions. As a result, the features of changes in the financial system of technologies were considered

*Keywords: Cryptocurrency; Blockchain; Digital economy; Innovation; Finance.*

Innovation is now a priority of the economy and contribute to the improvement of all aspects of modern life. The emergence of new financial technologies is no exception the basis of modernization and technical re-equipment of financial system.

Recently, in the field of Finance, as in other spheres of human activity, there has been another technical revolution. The transformation of financial segment services is associated with the introduction of digital technologies that industrialize processes, reduce costs and ensure compliance with the needs of regulators. New technologies in the financial sector include: integration with cryptocurrencies; blockchain technology.

Cryptocurrencies are digital assets that use cryptography, encryption, to security. They have no intrinsic value because they are not redeemable for other commodities such as gold. Unlike traditional currencies, they are not issued by a Central authority and are not considered legal tender [1]. Cryptocurrency is money that exist exclusively on the Internet and has no analogues. Cryptocurrency is simply a digital currency that uses encryption technology to transmit value over the Internet. This form of currency works independently of the banking system and can be used in many countries as cash. The most common use of cryptocurrency is the sale and purchase of goods or services on the Internet. Cryptocurrency is another way that companies can accept payments from customers or vendors [2]. Dynamic expansion of virtual space in areas of financial regulation inevitably lead to the emergence of new financial instruments and products. One of these financial instruments is decentralized e-currency or cryptocurrency [3].

Cryptocurrency comes in a variety of non-mutually exclusive forms, and many cryptocurrencies include the integration of a number of them approaches. The nature of the cryptocurrency network is likely to be taking into account who holds the coins and the security structure agreement. The first type - "proof of work". Proof of work cryptocurrencies are obtained by "mining", which checks the encoding transactions in the cryptocurrency network before other miners [4] or buying or trading coins on the exchange. Pure proof-of-work coins do not bear interest through the network for holding the coins. The other corresponding variety of cryptocurrencies, "proof of stake", provides such interest when stored in a wallet [5]. The amount of interest received and their frequency will depend on the coins in question, but these are optional income can be either a source of income for the secured party, or an incentive to the debtor to pledge the coins to the creditor, or a combination of both.

Cryptocurrency is a modern monetary instrument, he is equivalent to a measure of the transactions purchase and sale goods. Cryptocurrency compared to paper equivalent or Bank funds, has several significant advantages:

- Not subject to inflation as it is known the exact the number of cryptocurrencies, further emission impossible.
- Decentralized system - there is no single center management system, and accordingly, to amend its work, to limit the currency turnover or to destroy it at all-not seems possible.
- Anonymity of use-access to the world wide web, as to the payment system, everyone has. That's possible to track the amount/date of transaction from one purse to another, and

to get information about the owner – it is not easy, thanks levels of protection and privacy [6].

We have some significant advantages of cryptocurrency, but cryptocurrency also have some problems and of course solution of this problem. Delineated several major problems that have caused the growth of uncertainty in the market and even had a negative impact on the price of certain assets. Here are three cryptocurrency-related issues that simply cannot be ignored.

Table 1. Problems and Perspectives of using cryptocurrency

Problems	Perspectives
The problem with confirming the viability of the concept; The problem with regulation; The problem of mining.	1. Empowerment due to the need to attract new and retain old users; 2. Increasing the speed of operations; 3. Increase transaction security; 4. Reduction of transfer fees.
Note: Compiled by the author	
Sources: Peshrov, 2016	

Today, the regulation of cryptocurrencies in many countries is based on the example of a complete ban (Ecuador, Bolivia), but there is an alternative position. For example, some developed countries seek to adapt innovation to the classical economy. In recent years, the Russian media reported about the ambiguous position of the authorities regarding cryptocurrencies. This has led to the fact that any discussions on the topic of Blockchain and cryptocurrencies necessarily sound statements that this system should be banned. Despite this, according to the statements that were made at the meeting, it can be concluded that the mood of the authorities regarding the use and production of cryptocurrencies has undergone significant changes. In addition, the experts considered key issues related to the situation in the Russian Federation: the Expansion of laws aimed at regulating electronic payments. Introduction of point changes to the existing legal and regulatory complex. Development and approval of framework acts.

Under the Finance in this work refers to financial services provided by digital infrastructure, through smartphones and Internet with low use of cash and traditional bank branch. Mobile phones, computers or cards, used in points of sale, connect people and business to digitized national payment infrastructure that provides seamless transactions across all parties. The definition also includes :

- All types of financial services, such as payments, savings accounts, credit, insurance, and other financial products.
- All types of users, including people with all income levels, enterprises of all sizes and public authorities at all levels.
- All types of financial service providers, including banks, payment providers, other financial institutions, International scientific journal «synergy of Sciences», telecommunications companies, financial technology, Blockchain, retailers and other new technologies.

The emergence of new technologies is not an accident, this is a response to the urgent needs of modern generations who want to save time and money by receiving services in digital format. Development of financial technology will contribute to the development of competition and increasing the availability of financial services for populations. One of the key infrastructure elements fintech is a blockchain.

A Blockchain is a partitioned database of a storage device, independent of the total number of data servers. These are records called blocks in which the database is constantly growing. Each block has a time stamp and a link to the previous block [7].

Blockchain is a decentralized system that restricts changes to the transaction creation rules registry and data chain. That is, the previously entered information could not be corrected [8].

Digital innovation creates serious drawbacks for many established companies and forces all aspects of the organization to be rapidly upgraded or stopped. With the advent of advanced artificial intelligence for block chains (Blockchain), the financial function will be ready for transformation [9].

It is noted that the transformation of the financial system services is carried out using the "Blockchain" technology.

Table 2. Advantages and disadvantages of Blockchain technology

The advantages	The disadvantages:
<ul style="list-style-type: none"> <li>-General provisions the lack of a Central server. Blockchain is a qualitatively new way of storing important information. The data in the system is decentralized, as a result of fraudsters can not access confidential information, but can not change it.</li> <li>-High speed and accuracy of operations</li> <li>-Transparency of operations</li> <li>-A full copy of the information database for each participant is stored in the system.</li> <li>-Information encryption. The information to which the link is generated is created automatically, that is, encrypted. Full protection of the stored information provides cryptography.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Scaling: transactions that are distributed today cannot edit large numbers.</li> <li>-Lack of confidentiality: cryptographic technologies that allow the secret storage of registers are still developing the structure of trading operations</li> </ul>
Note: Compiled by the author	
Sources: Ovsyanitckaya, 2013Pryianikov, et al 2017	

In the financial system, it is possible to analyze 3 levels of development of the financial system using the "Blockchain" technology» :

These disadvantages cause risks, i.e. cryptocurrencies, accounts and wallets, associated with the possibility of losing control over the systems for the crypto-currency participants themselves. The importance of Blockchain technology is a decentralized interactive Internet platform for information exchange. But when it comes to sending money, we support financial services in old centralized institutions, i.e. banks. Online payment method appeared earlier, the most obvious example is PayPal. But this payment usually requires integration with a Bank account or credit card, otherwise they can not be fully used. Blockchain technology offers an opportunity to get rid of the "additional link". Traditional financial services play three important roles in this area: transaction registration, identity card and contract. Since it is worldwide, very important financial services are the largest capitalization in the market [15]. This part, which disrupts numerous connections in financial services, leads to a transfer to blockchain technology, but will significantly improve such efficiency.

The popularity of cryptocurrencies is compared with the gold rush. Unfortunately, history repeats itself: as during the gold rush, at the beginning of the company production will be in full swing and everyone will be able to join. Over time, resources will be exhausted and to continue production, it is necessary to increase capacity. The main problem is that over time it is impossible to get involved in this mechanism of production, because there are only large companies that are willing to spend a lot of money to improve their technologies. Ordinary people will not be able to maintain adequate competition and remain with nothing. In the process of studying the experience of cryptocurrency regulation in Kazakhstan and foreign countries identified similar features. First, each country seeks to create a favourable climate for the development of the latest in the private but also public sector. Secondly, today there are more than one thousand different

cryptocurrencies, therefore, it is necessary to develop common standards for their regulation. Also, most countries declare the creation of a national cryptocurrency hence the two parallel scenarios: on the one hand, you need to regulate the circulation of previously issued cryptocurrencies and identify them in the legal field as a "digital product/ instrument", on the other — to reveal and explore the benefits of imitation of national cryptocurrency. In Kazakhstan, it is necessary to take advantage of the current scientific and technological situation in the world economy to ensure a globally competitive position in the rapidly emerging market of the digital economy. Directions for further research are provided in the monitoring of the market digital currency.

We focused on the achievements in the use of blockchain technology for the transformation of the financial system in the digital economy. We have noticed which sector of the financial system is being transformed. However, along with the advantages and some disadvantages, it is necessary to improve the blockchain technology. In addition, Kazakhstan is currently introducing new technologies based on the use of blockchain technology, which leads to significant changes in the financial system.

In the financial system, it is possible to analyze 3 levels of development of the financial system using the "Blockchain" technology:

Movement of money as a transaction as the first level-digital currency. The state does not issue unsecured instruments, i.e. any Central Bank cryptocurrency, as the only legal payment in contrast to cash. It is created on the basis of encryption technology, thanks to which its movement is confirmed. Currently, there are more than 750 types of cryptocurrencies, such as Bitcoin, Ethereum, Ripple, TrumpCoin. The platform for creating any cryptocurrency has common components: the cryptocurrency itself, blockchain technology, a decentralized confirmation mechanism and users. The components and methods used can be different on different platforms. For example, the Ethereum platform has real goals and gives more opportunities. Based on this, you can create a decentralized program that serves your business or your personal cryptocurrency.

The second level, which extends the range of data that can be transactions. This can be a variety of agreements and financial instruments. "Smart contract" is a computer code that executes automatically when certain conditions, can be represented in the form of keys protected by cryptography based on the blockchain right. Thus, it is possible to carry out operations related to documents that require a certificate. Such a system minimizes the expenses of the right holders. because risks cannot be insured and written off, the other party fulfills its obligations.

The third level carries out operations outside the area of monetary settlements and also serves to eliminate defects of the first and second links. This level includes programmes affecting government, medicine and education. Developers provide a wide range of services for the public sector: identification, certification of citizens, electronic document management system, registration of licenses, property, movement of budget funds.

#### REFERENCES

1. Tucker J., Foldes J., Roos A., and Rodt M. Finance function excellence digital transformation.-2017. URL: [www.bcg.com/publications/2017/function-excellence-how-digital-cfo-transforming-finance.aspx](http://www.bcg.com/publications/2017/function-excellence-how-digital-cfo-transforming-finance.aspx)
2. Megan T. 6 Reasons Your Business Should Accept Cryptocurrency. 2018. <https://www.business.com/articles/6-reasons-to-accept-cryptocurrency/>
3. Tarasov M. A. Cryptography i elektronnyatsifrovaya podpis: pravovye i organizatsionnye aspekty. [Cryptography and electronic digital signature: legal and organizational aspects ] Theory and practice..-2011.- № 22. P. 9-11.
4. Volastro A., CNBC Explains: How to Mine Bitcoins on Your Own, January 23, 2014, <http://www.cnbc.com/id/101332124> 20.
5. Buterin V. What Proof of Stake Is and Why It Matters. - 2015 *Bitcoin Magazine* URL: <https://bitcoinmagazine.com/articles/what-proof-of-stake-is-and-why-it-matters-1377531463>.

6. Peshеров А. И., Ponyatye i mesto v sisteme denezhnyh sredstv. [The concept and place of cryptocurrency in the system cash] *Legal thought*. -2016. Tom. 95, № 3. P. 130-138
7. Bodrova E. I. Chto takoe blockchain [what is blockchain] *Financial Director*. 2016.- No. 8. - P. 31-33.
8. Pankova O.V. Kak rabotaet blokcheyn-preimuschestva-primeneniye-perspektivy. [How does the blockchain, advantages, applications, prospects] -.2016. URL:fb.ru/article/261672/blokcheyn-eto-kakrabotaetblokcheyn-preimuschestva-primeneniye-perspektivy.
9. Toesland F. How to digitally transform the finance function/Digital transformation *Jornal*. -2017.
10. Ovsyanitckaya L. Y. Current issues of information protection (for example, industrial enterprises and institutions of health care of Chelyabinsk) / L. Yu. Ovsyanitckaya // *National interests: priorities and security*. - 2013. - № 21 (210). - P. 54-59.
11. Pryanikov M.M., Chugunov A.V. The Blockchain as a communication basis for the formation of the digital economy: advantages and problems // *International Journal of Open Information Technologies*. -2017.-№6. - P. 49-55
12. Kozlova N. A. S. I. Golovkina S. I., Kushniruk Aktualnye napravleniye i perspektivy razvitiye konceptii «Eco-friendly» na rynke prodovolstvennyh tovarov v sovremennyh usloviyah . [Current trends and prospects of development of the concept of "Eco-friendly" in the market of food products in modern conditions.] *Bulletin of the National Academy of tourism*. 2017 № 2 (42). P. 82-85

## REGULATORY FRAMEWORKS IN BANKING SECTOR OF KAZAKHSTAN IN AN ACCORDANCE WITH BASEL III

**Doszhan R.D.**, PhD, acting ass. professor,  
**Tagayeva D.O.**, MSc student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Банк секторында қызметтің төмендеу себептерінің бірі тиімсіз реттеу мен қадағалау болып табылады. Базель III 2007-2008 жылдардағы жаһандық қаржы дағдарысына банктік қадағалау жанынан Базель комитетінің жауабы. Мақалада Базель III-ге сәйкес Қазақстанда банк секторындағы тәуекелдерді басқарудың жаңа стандарттары, Қазақстанда қайта қаралуы және жүзеге асырылуы талқыланды.

*Түйін сөздер:* банк секторын реттеу және қадағалау, Базель III, мемлекеттік реттеу, Қазақстан, дағдарыстың дағдарысқа қарсы шаралары

**Аннотация.** В банковском секторе одной из причин снижения активности является неэффективное регулирование и надзор. Как известно, Базель III по существу является ответом Базельского комитета по банковскому надзору на глобальный финансовый кризис 2007-2008 годов. В статье рассматриваются новые стандарты управления рисками в банковском секторе согласно Базель III, пересмотры и внедрение в Казахстане.

*Ключевые слова:* регулирование и надзор банковского сектора, Базель III, государственное регулирование, Казахстан, посткризисные меры рисков.

**Annotation.** One of the reasons for the decline is inefficient regulation and supervision in the banking sector. As is known, Basel III is essentially a response of the Basel Committee on banking supervision to the global financial crisis of 2007-2008. The article discusses the new standards of risk management in the banking sector according to Basel III, revisions and implementation in Kazakhstan.



*Key words: regulation and supervision of banking sector, Basel III, state regulations, Kazakhstan, post-crisis measures of risks*

The crisis of 2007-2008 has deeply questioned the market's ability to address severe externalities, as state bailouts have become the norm for failed banks (2011). The problems of financial institutions were manifested in the imperfection and inconsistency of risk management systems with current trends and the level of risks (both in terms of the degree and quality of risks), low level of corporate governance, lack of transparency and, as a consequence, the inefficiency of business models that were sensitive to negative trends.

Further improvements in the regulation and supervision of financial institutions and the functioning of financial markets takes into account changes in international standards of regulation and supervision, accounting the peculiarities of the functioning and development of each segment of the financial market.

International financial codes and standards are designed to maintain financial stability in individual countries and prevent the spread of crises. International norms can be divided into three groups: macroeconomic transparency policy, institutional market structure and financial supervision. The international monetary Fund, the Basel Committee on banking supervision, the world Bank (an international financial organization established to provide financial and technical assistance to developing countries), FATF (the financial action task force on money laundering) and OECD (the international economic organization of developed countries, which recognizes the principles of representative democracy and a free market economy) are involved in the development of international norms in the above areas (Manuylenko, 2011).

The Basel Committee has a special role among these international organizations. The Committee establishes banking rules at the global level, including capital adequacy ratios and reserve assessment methodologies.

Historically, the creation of the Basel Committee has been linked to the urgent need to develop common international rules on banking supervision following the imbalance in international currency and banking markets caused by the collapse of Herstatt in West Germany. On the basis of the Bank for international settlements (BIS) at the end of 1974, the heads of the Central banks of the G10 countries has established the Basel Committee on banking supervision (BIS, 2019).

The Committee formulates minimum standards recommendations of banking supervision and recommendations for their implementation, assuming that the national authorities will adapt them to their legislative and regulatory acts.

As for now, the Basel Committee comprises 45 members from 28 jurisdictions, consisting of central banks and authorities with formal responsibility for the supervision of banking business. Additionally, the Committee has nine observers including central banks, supervisory groups, international organization's and other bodies. The Committee expanded its membership in 2009 and again in 2014 (BIS, 2019).

During the performance of the Basel Committee, Basel I and Basel II reforms were introduced in different years, though the article will focus on the last Basel III package of banking regulation standards. As known, the provisions of Basel III are essentially a response of the Basel Committee on banking supervision to the global financial crisis of 2007-2008 (BIS, 2019). Basel III is a set of best practices for risk assessment (credit, market and operational) and the creation of appropriate capital, meaningful supervision and market discipline. Basel III involves tightening the capital requirements of the first level, which includes only ordinary shares and retained earnings (BIS, 2017) (*See table 1*).

Despite the fact that the period of implementation of the minimum requirements for the composition of capital was to end in 2019, the Basel Committee has made revisions to the Basel III standards in terms of restoring confidence in the calculation of assets taking into

account risks, improving the comparability of capital indicators of banks and extended the implementation date to 2022 (BIS, 2017).

In 2018, the Committee proposed a set of targeted revisions to the market risk framework related to the assessment that decides whether a bank's internal risk management models properly reflect the vulnerabilities facing individual trading desks. The consultation also proposed refinements to and recalibrations of the standardised approach (BIS, 2019).

Table 1. Minimum requirements of the capital and implementation dates Basel III

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Minimum Common Equity Capital ratio	3.5	4.0	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5
Capital Conservation Buffer	0,625	1,25	1,875	2,5	2,5		
Countercyclical Capital	0,625	1.25	1.875	2.5			
Minimum common equity plus capital conservation buffer	3,5	4,0	4,5	5,125	5,75	6,375	7,0
Minimum Total Capital	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Minimum Total Capital plus conservation buffer	8,0	8,0	8,0	8,625	9,25	9,875	10,5

Revisions concern:

1. The standardised approaches for calculating credit risk, market risk, Credit Valuation Adjustment and operational risk mean greater risk sensitivity and comparability. Constraints on using internal models aim to reduce unwarranted variability in banks' calculations of RWAs.
2. An output floor limits the benefits banks can derive from using internal models to calculate minimum capital requirements.
3. Global systemically important banks (G-SIBs) are subject to higher leverage ratio requirements (BIS, 2017).

*Implementation of Basel recommendations and requirements in Kazakhstan*

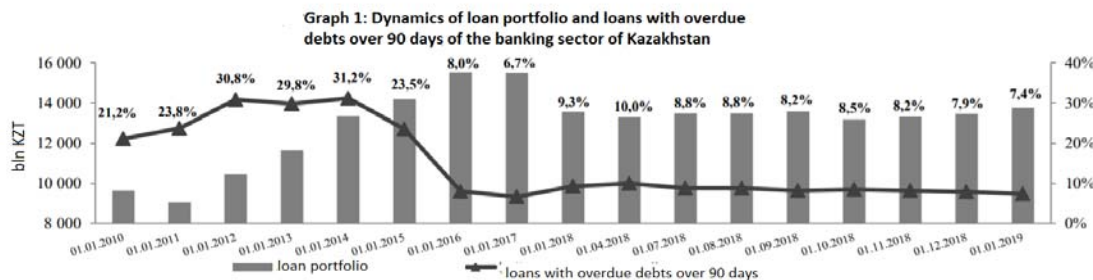
According to the report of financial stability 2015-2017, the causes of systemic failures of the financial sector, and in particular banks, were limited regulatory mandate in identifying problem loans, regulation of financial market institutions and others. The absence of a full-fledged regulatory mandate together with institutional and legislative constraints lead to a lag in the Supervisory response and settlement of troubled banks. The creation of ways other than using public funds to solve the problems of the banking sector, which would not have such a negative impact on the economy and would be associated with lower economic and social costs, requires a revision of the current legislations. Therefore, the National Bank in 2017 developed a set of necessary legislative amendments of a conceptual nature, which are based on the recommendations of international bodies (FSB, BCBS, IMF). The recommendations concern an improvement of risk-based supervision and prudential regulation of banks in order to minimize the risks of the banking sector and improve the stability of banks (2017). We would like to emphasize that starting January 1, 2015 Kazakhstan is implementing Basel III standards (2015). New requirements for bank capital adequacy calculation under Basel III provide for proportional distribution of the banks' capital burden over time.

Introduction of new capital buffers (the capital conservation buffer, the counter-cyclical buffer, and the systemic buffer), which means strengthening the regulatory policy with elements of macro-prudential control. Capital buffers created from the core capital (common shares and retained net earnings of a bank); however, if a bank fails to comply with the requirements to accumulate the required level of capital buffers, this would not

entail sanctions against such bank but would only set limits for the use of earnings. The capital conservation buffer shall be created by banks on an on-going basis with a view to ensure sustainability to stress situations on the part of banks (a gradual increase of the capital buffer starting from 2015 – from 2.5% to 3% for systemically important banks and from 1% to 3 % - for other banks). The counter-cyclical buffer is created to smooth a financial cycle and to prevent a loan boom and is introduced solely during the period of active growth of lending (it should be introduced at least 12 months before the date when the calculation of the buffer begins, in the amount – from 0% to 3%)(2014).

In accordance with the Basel principles in order to achieve effective oversight of the banking sector, State regulator should make an assessment of sufficiency of provisions of banks to ensure timely write-off of non-performing loans, taking into account the reflection of realistic repayments and recoveries, the adequacy of the assessment of the value of collateral for the purposes of provisioning, taking into account market and macroeconomic conditions (Principle 18);

Adopted in 2017, *the Program to improve the financial stability of the banking sector* which was composed under international standard recommendations of BCBS, IMF, FSB has had a positive impact on the performance of the banking sector, namely the write-off of the main share of NPLs (2017). As of January 1, 2019, the withdrawal of non-performing loans from the banking statistics as a result decreased the level of non-performing loans to 7.4% of the loan portfolio (2019) (*See Graph 1*). Doing so, the state regulator reduced credit risk of the banking sector.



In order to provide additional time for banks to comply with the requirements of the LCR standard, as well as to bring into compliance with the Basel Committee Banking Supervision standards, on April 27, 2018 the Board of the National Bank adopted resolution No. 77 "on amendments to the resolution of the Board Of the National Bank dated September 13, 2017 No. 170 "on establishment of normative values and methods of calculation of prudential standards and other mandatory norms and limits of the size of the Bank's capital at a certain date and Rules for calculation and limits of the open currency position", which provides for the following::

- inclusion of capital instruments subject to IFRS 9 classification;
- capital deduction of the investment amount in accordance with the requirements of the BCBS;
- extension of the monitoring period by the LCR coefficient to September 1, 2018 with the establishment of a new schedule for increasing the requirements of the standard to 100 by January 1, 2022;
- mechanism of permissible reduction of LCR coefficient values below the set values;
- exclusion of current accounts from the capitalization ratio for obligations to non-residents K7 and exclusion of K8 and K9;
- reduction of the credit risk weighting ratio of the securities of BRK and EDB to 0% (2018);

In MrIngves's view, the Basel III agreement fundamentally enhances national and global financial stability by both raising the level of capital required by banks, and by

simplifying the regulatory framework (BIS, 2012). As known, financial stability has always been recognized as one of the objectives in financial regulation. That is a main reason why post-crisis policymakers have introduced legal reforms and new standards that address the immediate problems of the crisis, reasserting regulatory power to provide the public good of financial stability that has been under-supplied pre-crisis. In the periods of instability, the very first element that is under the risk is banking sector. i.e. after the financial crisis of 2007-2008 the State governors have realized how important it is to efficiently and effectively regulate and supervise banking sector. The Basel Committee supports a regulatory framework that is both prudent and as simple as possible. Hence the Basel III agreement introduces several simplifying changes to the regulatory framework. Also, helps regulators to reduce level of risks. According to the Basel Committee on Banking supervision the implementation process of Basel III regime is planned to be adopted by 2027. The implementation date and available phase-in arrangements for the output floor will help ensure a reasonable and orderly transition to the new standards (BIS, 2019). International practices reaffirm that use of globally approved standards are critical when it concerns regulations. When all players are playing right there is minimum level of risks to appear.

#### REFERENCES:

1. Cioffi J.W., 'After the Fall: Regulatory Lessons from the Global Financial Crisis' in David Levi-Faur (ed), Handbook on the Politics of Regulation (Cheltenham: Edward Elgar 2011), 642;
2. Мануйленко В.В., от Базеля I к Базелю III: Возможности реализации в Российской банковской системе, Банковское дело: финансы и кредит, 2011г.;
3. About BIS overview, [online source] <https://www.bis.org/about/index.htm?m=1%7C1>, 13 march, 2019;
4. Annual Economic Report, June 2018, BIS, [online source] <https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2018e.pdf>, 13 march, 2019;
5. Finalising Basel III In brief, December 2017, Basel Committee on Banking Supervision, BIS, [online source] [https://www.bis.org/bcbs/publ/d424\\_inbrief.pdf](https://www.bis.org/bcbs/publ/d424_inbrief.pdf), 13 march, 2019;
6. Чарая В. О. Причины внедрения Базель III, его характеристики и ожидаемые эффекты // Молодой ученый. — 2012. — №5. — С. 246-249. — URL <https://moluch.ru/archive/40/4744/> (дата обращения: 13.03.2019).
7. ANNUAL REPORT National Bank Of The Republic Of Kazakhstan for 2015;
8. ANNUAL REPORT National Bank Of The Republic Of Kazakhstan for 2014;
9. ANNUAL REPORT National Bank Of The Republic Of Kazakhstan for 2017;
10. Program to improve the financial stability of the banking sector of the Republic of Kazakhstan dated June 30, 2017, #129;
11. Report on the implementation of the strategic plan of the National Bank of the Republic of Kazakhstan for 2017-2021, approved by the order of the Chairman of the National Bank of the Republic of Kazakhstan dated November 6, 2018 № 438
12. Ingves S., speech: Basel III is simpler and stronger, BIS, Oct 15, 2012.

## DEVELOPMENT OF NEW MODELS VENTURE FINANCING

**Dubina I. N.**, Altai State University (Barnaul, Russia)  
Novosibirsk State University (Novosibirsk, Russia)  
**Sagiyeva R. K., Askerov A. A.**  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақалада жобаларды заманауи қаржыландыру әдісі – инвесторлар дайын өнім немесе қызмет түрін алатын, Интернет желісінің көмегімен көптеген адамдардың, коммерциялық, мәдени, әлеуметтік жобалардың, жеке мекемелердің ақшалай қаражаттарын тарту – краудфандинг әдісі қарастырылған. Краундфандинг АҚШ-та жобаларды жаңа инвестициялау әдісі ретінде АҚШ-та кең таралды және өзін айтарлықтай сәтті көрсетті. Бизнес идеялармен старт-аптарды "Кикстартер" американдық әлеуметтік-инновациялық техникалық платформасы мысалында қаржыландыру тәжірибесі мен механизмі сипатталды. Авторлардың көзқарасы бойынша ғылыми-зерттеу жобаларын қаржыландыру инновациялық дамудың әлсіз буыны болып табылатын Қазақстан мен Ресей үшін бұл тәжірибе тек табысты қолданылып қана қоймай, белгілі бір мағынада елдің ғылыми секторына шетелдік инвесторларды тартудың тиімді құралы болып табылады. Осыған байланысты авторлар краудфандингтің мәніне, оның артықшылықтары мен кемшіліктеріне назар аударады, сондай-ақ Қазақстан Республикасында неғұрлым бейімделетін оның алуан түрлі нысандарын зерттейді.

*Түйін сөздер:* краудфандинг, халықтық қаржыландыру, кикстартер, әлеуметтік-инновациялық технологиялар, реципиенттер, краудсорсинг.

**Аннотация.** В статье рассмотрен современный метод финансирования проектов - краудфандинг, позволяющий с помощью сети Интернет привлекать денежные средства многих людей - отдельных учредителей для коммерческих, культурных, социальных проектов, где инвесторы часто получают взамен будущую готовую продукцию либо услугу. Как новая форма инвестирования проектов краундфандинг достаточно динамично распространяется в США и демонстрирует свою успешность. Описан опыт и механизм финансирования бизнес-идей и старт-апов с помощью краудфандинга на примере американской социально-инновационной технической платформы «Кикстартер» (англ. «Kickstarter»). С точки зрения авторов, для Казахстана и России, где финансирование научно-исследовательских проектов является слабым звеном инновационного развития, данный опыт не только может быть успешно применен, но и, в определенном смысле, послужить эффективным инструментом привлечения зарубежных инвесторов в научный сектор страны. В связи с этим авторы акцентируют свое внимание на сущности краудфандинга, его преимуществах и недостатках, а также исследуют многообразные его формы, наиболее адаптируемые в Республике Казахстан.

*Ключевые слова.* краудфандинг, народное финансирование, кикстартер, социально-инновационные технологии, реципиенты, краудсорсинг

**Annotation.** This article describes crowdfunding, a modern method of financing projects, that allows using the Internet to attract money from many people (individual founders) for commercial, cultural, social projects, where the investors often receive future products or services in return. As a new form of investment projects, crowdfunding is spreading quite dynamically in the USA and demonstrates its success. The experience and mechanism of financing business ideas and start-ups using crowdfunding are described on a case of the US social-innovative technical platform "Kickstarter". From the authors' point of view, for Kazakhstan and Russia, where the financing of research projects is a weak component of innovation development, this experience can be successfully applied and, in a certain sense, can serve as an effective tool for attracting foreign investors to the country's scientific sector. In this regard, the authors focus their attention on the essence of crowdfunding, its advantages and disadvantages, as well as explore its diverse forms that are most adaptable in the Republic of Kazakhstan.

*Keywords: crowdfunding, public funding, Kickstarter, social and innovative technologies, crowdsourcing.*

Attracting investment in research projects that are the problem of the current stage of development of science in Kazakhstan and Russia. Despite the fact that in these countries there are more and more diverse forms, such as leasing, franchising, loans, loans, loans, factoring, as well as websites on investment forums, they should state that they usually do not apply to research activities.

The development of information technologies, the expansion of opportunities for using the Internet have created the material prerequisites for the formation of specialized innovative mechanisms and ways to attract capital for the launch of projects, including in the field of scientific research. In this regard, the goal of our article is to reveal the essence and potential reserves of crowd platforms for enhancing scientific and innovation activities in the country.

The article sets the following tasks:

- to reveal the essence of the new mechanism for raising funds in the implementation of projects, including research;
- show on foreign experience the effectiveness of this mechanism;
- consider the possibility of spreading crowdfunding in Kazakhstan and Russia.

Innovation is the most important engine for economic growth and development in the long term. They can be described as the process of introducing new products, services and production technologies in the market and as the process of creating new profitable enterprises and better paying jobs on this basis.

In the message of the President of the Republic of Kazakhstan N. Nazarbayev to the people of Kazakhstan “The Third Modernization of Kazakhstan: Global Competitiveness” dated January 31, 2017, the main priority is to accelerate the technological modernization of the economy. As the President noted, “... We must cultivate new industries that are created using digital technologies. This is an important complex task. It is necessary to develop in the country such promising sectors as 3d printing, online commerce, mobile banking, digital services, including in healthcare and education, and others [1].”

In the implementation and execution of the task of creating innovative products, as well as their introduction into the production or non-production sphere, the main problem for universities in Kazakhstan is the lack of sources for financing both internal and external funds.

Financing innovative start-ups and business ideas has always been a difficult process due to lack of experience, lack of finances and big risks. The lack of financial mechanisms led to the closure of many projects. However, thanks to the development of information technology and the transition of the world to a digital economy, new opportunities have emerged to overcome these barriers. One of these digital information platforms, allowing to intensify the investment flows in the implementation of projects and received wide distribution in the United States, was crowdfunding.

Crowdfunding is a method of financing a project or enterprise by attracting large amounts of small money from a large number of people, usually via the Internet. In other words, it is a massive fundraising for start-ups or business ideas.

The first crowdfunding platform appeared in 2000 in the United States in the company "Artist Share" and it is marked as the first crowdfunding music site [2]. We assume that the development of this phenomenon has been promoted by such recent phenomena as microfinance and crowdsourcing, which, together with the massive use of the Internet, have led to the creation of a new crowdfunding platform.

In total, there are more than 450 crowdfunding platforms of various kinds, most of which are in the United States - 41%, in France - 9%, in Germany - 7%, in Russia –1% [3.4].

By type of remuneration, crowdfunding is divided into the following forms:

1) gratuitous crowdfunding (lack of remuneration) implies the participation of the investor in it without obtaining material benefits;

2) with non-financial remuneration - the participation of the investor in the project in order to obtain a new product or service;

3) with financial reward or crowdfunding - is the participation of the investor in the project, in which he receives income from the profits from the implementation of the newly created product (service), or receives a share of the project shares.

Thus, crowdfunding, in turn, is represented by the following forms:

- royalty - this is a share of the project profits;
- national lending is the provision of a loan at a predetermined percentage and for a predetermined period;

- equity crowdfunding is the receipt of a stake in a company.

The success of using the crowdfunding platform can be demonstrated on the example of the Kickstarter platform. It was founded on April 28, 2009 in the USA. The founders of the Kickstarter platform are Perry Chen, as well as partners Charles Adler and Yancy Strickler. The Kickstarter platform is a website for raising funds for creative, scientific and industrial projects under a crowdfunding scheme (that is, voluntary donations). "Kickstarter" finances a variety of projects, such as the creation of films of independent US cinema, comics, video games, music, etc. [5].

Table 1 presents data on the success of collecting investment funds for different projects on the Kickstar platform in the period from April 28, 2009 to June 13, 2017.

Table 1 - Statistical analysis of funds raised on the Kickstarter platform from April 28, 2009 to June 13, 2017.

№	Category of projects	Number of projects, units	Sum of successful completed projects, \$.	The amount of unsuccessfully completed projects, \$.	The total amount of funds raised, \$.
1	Dancing	3606	11 520 000	821 580	12 341 580
2	Theater	10541	37 170 000	4 370 000	41 540 000
3	Comics	9825	60 080 000	4 530 000	64 610 000
4	Music	51990	178 780 000	16 250 000	195 030 000
5	Art	26346	71 810 000	9 470 000	81 280 000
6	Film and video	62366	316 210 000	58 830 000	375 040 000
7	Games	31791	589 470 000	55 960 000	645 430 000
8	Design	27027	568 400 000	58 880 000	627 280 000
9	The photo	10337	30 110 000	4 400 000	34 510 000
10	Publisher	37632	101 600 000	15 560 000	117 160 000
11	Nutrition	23131	97 680 000	18 220 000	115 900 000
12	Fashion	20472	102 180 000	14 360 000	116 540 000
13	Craft	8070	10 190 000	2 050 000	12 240 000
14	Journalism	4495	9 760 000	1 700 000	11 460 000
15	Technology	29695	529540 000	79 420 000	608 960 000
TOTAL		357 324	2 714500 000	344 821 080	3 059 321 080
Note - Compiled by the authors based on data [4]					

Let's make some explanations to the concepts used in the table:

- projects launched - the total number of projects proposed for financing;

- successfully completed projects - the number of projects that have reached the goal and received funding. The goal here is understood to be the amount previously agreed upon and set by the initiator, which must be collected for the successful implementation of the project.

As we see, for 8 years 357324 projects of the most different direction were financed in the amount of 3059 million US dollars. First of all, attention is drawn to the fact that funding is provided, as a rule, for creative areas of activity and that about 89% of the funds have been directed to successful projects. The largest investment amounts were attracted by such categories as "Games", "Design", "Technology". Also significant is the amount of investment in the "Films and Videos" category. Among other data, Kickstarter indicates the total number of people who took part in the work of the site - over 13 million people [5]. The total number of countries whose residents participated in the work of "Kickstarter" - 224 for 2014. [6].

The peculiarity of the platform is that the funds are contributed by individuals and that they are funds of the point investment method. It can be assumed that such a method of "corporate" financing is sufficiently effective for attracting and distributing funds, due to the transparency of operations, as well as reducing corruption and bureaucratic costs. At the same time, we can observe on the platform competition of projects, where potential investors, often ordinary citizens, choose the most relevant and promising projects by cash voting.

The financing mechanism on the Kickstar site is based on the following principles.

The principle of "all or nothing" suggests that if the project does not collect the stated amount of 100%, then it does not receive anything and all the collected funds are returned to investors.

Table 2 shows the indicators of successful and unsuccessful projects launched on the Kickstarter platform over the study period. As you can see, the percentage of successful projects is 36.5%. At the same time, a greater number of projects with positive results are observed in the categories: "Dance", "Theater", "Comics". A greater number of ineffective projects are observed in the following categories: "Technology", "Journalism", "Craft", "Fashion".

Table 2 - Statistics of successful and unsuccessful projects on the Kickstarter platform from 2009-2017.

№	Category Of projects	Number of projects, units	Successful projects, units	Unsuccessful projects, units	% successful projects received funding
1	Dancing	3571	2232	1339	62,50
2	Theater	10429	6275	4154	60,17
3	Comics	9647	5116	4531	53,03
4	Music	51533	25624	25909	49,72
5	Art	26055	10577	15478	40,59
6	Film and video	61845	23011	38834	37,21
7	Games	31251	10848	20403	34,71
8	Design	26495	9131	17364	34,46
9	The photo	10249	3122	7127	30,46
10	Publisher	37194	11294	25900	30,37
11	Nutrition	22849	5718	17131	25,03
12	Fashion	20002	4853	15249	24,14
13	Craft	7947	1887	6060	23,74
14	Journalism	4439	962	3477	21,67
15	Technology	29119	5758	23361	19,77



TOTAL	352 625	126408	226317	36,5
Note - Compiled by the authors based on data [4]				

The second principle of operation of the Kickstarter platform is the use of Amazon Payments, which allows you to keep funds transferred to a client's cash account and not withdraw them until the success of the funded project is clarified. Thus, if the project does not collect a certain amount, then the money is returned to the investor (donor). Also, considering that Amazon Payments' fees are about 5% and they are 5% at the Kickstarter site, it can be calculated that the company's revenue was about \$ 135.7 million.

The third principle of operation of the Kickstarter platform is the use of the so-called pre-moderation, in which all submitted project applications for Kickstarter pass through a multi-level inspection system and only after its approval by Kickstarter is an opportunity to launch crowdfunding funding.

The fourth principle is that only citizens of the United States and Great Britain over eighteen years can take part in the work of the Kickstarter platform. [five].

Thus, a new form of financing for creative projects, including research fields, has the potential for further development. To clarify this, we will conduct its SWOT analysis (Table 3).

Table 3 - SWOT-analysis of crowdfunding

<b>(Strengths)</b>	<b>(Weaknesses)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Availability of a database of users and investors;</li> <li>- Lack of geographical boundaries;</li> <li>- Availability of receiving the first pre-order product;</li> <li>- User and developer can share ideas about the project.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A large number of requirements and rules for participation in crowdfunding;</li> <li>- Significant differences in the legislative bases of different countries and in tax systems;</li> <li>- Insufficient quality of preparation of project participants;</li> </ul>
<b>(Opportunities)</b>	<b>(Threats)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- The possibility of obtaining a guaranteed consumer;</li> <li>- Ability to advertise your product;</li> <li>- Ability to provide ideas to a wide range of people;</li> <li>- Equal opportunity for grants.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- The presence of large risks in the project participant;</li> <li>- The danger of fraudsters getting to the crowdfunding platform, where, with a non-existent project, investors can be deceived;</li> <li>- The risk of theft of ideas or business projects by competitors.</li> </ul>
Note - Compiled by the authors on the basis of data [1]	

Summarizing the analysis, we can conclude that modern computer technologies significantly expand the possibilities and range of financing innovative projects in various areas of activity, creating a transparent competitive environment, expanding the geographical boundaries of participants and reducing bureaucratic and corruption costs. However, the effectiveness of the crowdfunding platform largely depends on information security measures.

We assume that social-innovative technical crowd-platforms can become effective mechanisms for improving financing of start-ups, business ideas and research works, while ensuring a high level of transparency in the process of monetary transactions. The example of the Kickstarter site confirms our conclusion about the great potential of this platform in terms of developing innovations and encouraging investors.

Considering the situation of Kazakhstan crowdfunding, you can give an example of such sites as Startuper.kz, Startticket.kz, Gostart.kz and i6.kz, which, unfortunately, closed for some reason, and not gaining popularity among crowdfunds.

The reasons for the failure of these sites on our assumption are:

- lack of an appropriate legislative framework. For example, in the UK, a regulation was adopted in 2012 “Procedure for investing in seed projects” (Seed Enterprise Investment Scheme or SEIS); , or JOBS Act) [7,8];

- low level of literacy of the population in electronic financial transactions and payment systems;

- public distrust of these platforms due to the negative experience of financial fraud in the early nineties;

- ineffective marketing and work with the media.

At this stage, we have identified two platforms that operate in the Internet space of Kazakhstan: "Start-time" and "Bari birge". They were opened quite recently, there are about two dozen projects with successful implementation. The principles of operation and characteristics of the sites are similar. We believe that in the near future we should expect a boom in the development of crowdfunding in Kazakhstan as we gain experience in this area and further expand the use of the Internet.

#### REFERENCES

1. Nazarbayev, N. A. (2017) The Message of the President of the Republic of Kazakhstan to the people of Kazakhstan on January 31, 2017 «The Third Modernization of Kazakhstan: Global Competitiveness». The official website of the President of the Republic of Kazakhstan. URL: <http://www.akorda.kz/>.

2. Wikipedia [Electronic resource]. "CROWDFUNDING" - Access Mode: <https://en.wikipedia.org/wiki/Crowdfunding/>.

3. Massolution 2013CF Excerpt. 2014. URL: <http://ru.scribd.com/doc/137356857/Massolution-2013CF-Excerpt-Revised-0418/>.

4. Moss A. What is crowdfunding // Crowdsourcing.ru. Update Date: 1.02.2015. URL: [http://crowdsourcing.ru/article/what\\_is\\_the\\_crowdfunding/](http://crowdsourcing.ru/article/what_is_the_crowdfunding/).

5. Wikipedia [Electronic resource]. «Kickstarter»– Access mode: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Kickstarter/>.

6. Kickstarter [Electronic resource]. – Access mode: <http://www.kickstarter.com/>.

7. Seed Enterprise Investment Scheme// HM Revenue and Customs. URL: [www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment\\_data/file/192088/seed\\_enterprise\\_investment\\_scheme.pdf/](http://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/192088/seed_enterprise_investment_scheme.pdf/).

8. Jumpstart Out Businesses Startups Act. URL: [www.gpo.gov/fdsys/pkg/BILLS-112hr3606enr/pdf/BILLS-112hr3606enr.pdf/](http://www.gpo.gov/fdsys/pkg/BILLS-112hr3606enr/pdf/BILLS-112hr3606enr.pdf/).

9. Agarwal A., Catalini C., Goldfarb A. «Some Simple Economics of Crowdfunding». In: Innovation Policy and the Economy. 2013 y. Chicago: University of Chicago Press. Available: <http://www.nber.org/papers/w19133.pdf/>.

10. Ahlers G.K., Cumming D., Günther C., Schweizer D. «Signaling in Equity Crowdfunding» 2015y. In: Entrepreneurship Theory and Practice.

## FORMATION OF THE INVESTMENT SECURITIES PORTFOLIO IN THE CONDITIONS OF GLOBALIZATION

**Kassenova G.Y.**, Acting ass. professor, c.e.s.,  
**Kuzhbanova A.N., Sadvakassova K.G.**, MSc student,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Бұл ғылыми мақала жаһандану контексіндегі портфельді қалыптастыру кезінде қолданылатын түрлі портфельдерді және ықтимал теорияларды қайта қарауға бағытталған. Бұл жұмыс басқарудың жаңа үрдісі мен дамушы әлемдік экономикадағы бағалы қағаздар портфелін қалыптастыру үшін маңызды болып табылады. Портфельдік инвестициялар теориясы, бағалы қағаздар портфелін құрастыру және басқару проблемалары, тәуекелдерді барынша азайту динамикасы және пайданың артуы осындай тақырыпты таңдауға әсерін тигізуге ұмтылу. Бірнеше жыл бойы бағалы қағаздар нарығының дамуы көптеген ғалымдар мен бағалы қағаздар нарығында жұмыс істейтін адамдарға инвестицияларды үнемдеу үшін облигацияларды сатып алу жеткіліксіз деп ойлап, олардың инвестицияларын ұлғайтуға мүмкіндік берді. Осылайша, белгілі бір критерийлер мен принциптерге сәйкес бағалы қағаздар таңдалған инвестициялық портфельді қалыптастыру құрылымын түсіну маңызды. Дегенмен, идеалды портфолио жасау мүмкін емес, себебі портфельдің тиімділігі ертеңгі күні маңызды болмайды. Сондықтан осы ғылыми мақалада біздің нарықта қолданылуы мүмкін бағалы қағаздардың инвестициялық портфелін қалыптастыру және басқару үдерісін талдауға болады.

*Түйін сөздер:* бағалы қағаздар портфелі; портфельдік инвестициялар; тәуекелдерді азайту динамикасы; акциялар; инвестицияларды үнемдеу; инвестициялық портфель.

**Аннотация.** Данная научная статья нацелена на обозрение разных портфелей и возможных теорий, применимых при формировании портфеля в условиях глобализации. Работа является актуальной для развивающейся тенденции управления и формирования портфеля ценных бумаг в развивающейся экономике мира. Стремление лучше познакомиться с теорией портфельного инвестирования, проблемы составления и управления портфелями ценных бумаг, динамика минимизирования рисков и увеличения прибыли все это повлияло на выбор такой темы. Несколько лет среднего развития рынка ценных бумаг дал почву для размышления многим ученым и академикам и так же людям, которые работают в сфере рынка ценных бумаг, что недостаточно просто купить акции или облигации для сохранения вложений, а нужно приумножить свои инвестиции. Тем самым важно понимать структуру формирования инвестиционного портфеля, в котором ценные бумаги были отобраны по определенным критериям и принципам. Но как это не странно идеального портфеля составить невозможно, потому что эффективность портфеля сегодня будет не уместной завтра. Именно поэтому данная научная статья покажет анализ процесса формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, которые можно будет применять на нашем рынке в текущий момент.

*Ключевые слова:* портфель ценных бумаг; портфельное инвестирование; динамика минимизирования рисков; акции; сохранение вложений; инвестиционный портфель.

**Annotation.** This scientific article is aimed at reviewing different portfolios and possible theories applicable in the formation of a portfolio in the conditions of globalization. The work is relevant for the emerging trend of management and the formation of a securities portfolio in a developing world economy. The desire to get better acquainted with the theory of portfolio investment, problems of drawing up and managing securities portfolios, the dynamics of minimizing risks and increasing profits all affected

the choice of such a topic. Several years of the average development of the securities market gave way for many scholars and academics and people who work in the securities market to think that it is not enough just to buy stocks or bonds to save investments, but to increase their investments. Thus, it is important to understand the structure of the formation of the investment portfolio, in which the securities were selected according to certain criteria and principles. But as it is not strange to make an ideal portfolio is impossible, because the effectiveness of the portfolio today will not be relevant tomorrow. That is why this scientific article will show an analysis of the process of forming and managing an investment portfolio of securities that can be applied in our market at the moment.

*Keywords: securities portfolio; portfolio investment; risk minimization dynamics; shares; saving of investments; investment portfolio.*

Securities play an important role in the global economy and one should try to get the maximum profit from the right investment, this condition can be achieved only with the proper formation of a highly efficient investment portfolio.

*Introduction.* In the stock market it is impossible to find a security which would simultaneously contain a high income, high reliability and high liquidity in the world. Each paper on the market has a maximum of two functions of these qualities. That is why portfolio investment involves the division of the investment portfolio into different groups of assets. It all depends directly on the investor, what goals and objectives are in the priority of each in the formation of the investment portfolio. In drawing up such portfolios, the percentage ratio between different types of securities in the investor's portfolio is taken into account. The main task of a securities portfolio manager is to determine the investor's needs and form a portfolio that includes a certain risk and acceptable income.

The rules of formation of the securities portfolio begin around the time when the first securities appeared, and it is undoubtedly that even in those days, investors did not want to connect themselves and their financial position with the securities of only one company. Therefore, investors, in order to get the maximum return on investment, formed their portfolios of securities, reducing the risk of their investments, securities of different companies, as well as increasing the profitability and profitability of their own investments (Person, 2013:145).

*Materials and methods.* This scientific article aims to review different portfolios and possible theories applicable to portfolio formation. The work is relevant for the developing trend of management and formation of a portfolio of securities in the developing economy of the world. The desire to get better acquainted with the theory of portfolio investment, the problems of compiling and managing securities portfolios, the dynamics of minimizing risks and increasing profits – all these aspects have influenced the choice of such a topic. Several years of average development of the securities market have given ground for reflection to many scientists and academics, as well as people who work in the securities market that it is not enough just to buy stocks or bonds to save investments, and you need to multiply your investment. Thus, it is important to understand the structure of the investment portfolio, in which securities have been selected in accordance with certain criteria and principles. However, it is not strange that creation of an ideal portfolio is impossible, because the effectiveness of the portfolio today will not be appropriate tomorrow. That is why, this scientific article will show the analysis of the process of formation and management of the investment portfolio of securities that can be used in our market at the moment.

*Results and discussion.* Making a portfolio of securities, the investor chooses the only developed strategy to ensure that the portfolio was liquid, profitable and less risky (Bocharov, 2007:55).

The main constituents of the securities portfolio are *security, profitability, liquidity, turnover and growth of investments*.

The main goal is to diversify the investment portfolio, that is, the optimal ratio between risk and income, choosing the exact ratio of securities in the portfolio.

The choice of the portfolio construction strategy is based on two options: the first is to make a profit from dividends and coupons on securities, the second is to increase profits due to the exchange rate ratio (value) of securities.

The choice of the right combination of risk and return of the portfolio for the investor is achieved if the investor takes as a basis the rule: the higher is the income brought by securities, the greater will be the potential risk of securities in the portfolio of the investor. If the investor wants to invest his funds correctly, he should apply the provisions that exist in the practice of the stock market worldwide:

- The risk of investments in specific securities is determined by the change in the profit deviation from the expected value. The forecast of data on the profit of a security can be determined based on the analysis of statistical data of the security, the dynamics of growth or decline of investments made in it in the past, the risk it carries can be defined as the standard deviation from the expected value.

- The total return and risk of the investment portfolio may vary according to the choice of the investor. There are different methods of variation of the structure of the investment portfolio in the world, based on the desired proportion of different assets, some structures minimize risks at a certain level of portfolio profit, others maximize profits at a certain level of risk (Gibson, 2014: 138).

- Recognition of profit or loss at a certain risk is expressed.

As a result of portfolio assessment, the above-mentioned formulas are a picture of how much the investor was able to reduce the level of risk of portfolio investment, in relation to the average market result. Unfortunately, the existing assessment still has to be supplemented by the level of liquidity in the conditions of our stock market. The investment portfolio, which has a certain level of liquidity, at least 47% of risk and variable profitability, meets its objectives and is considered to be an effective portfolio (Zvarikova, 2012:1010-1017).

For the enterprise attraction of a funding source for investment projects is associated with certain costs: issue of new shares requires dividend payments to shareholders; issue of bonds-interest payments; taking out a loan - paying interest on them, use of leasing - paying remuneration to the lessor, etc.

Therefore, to carry out its investment activities Air Astana JSC must choose the optimal financing option (Table 1).

Table 1 - Comparative characteristics of external financing sources for funding investment activity of the enterprise

Type of funding	Advantages	Disadvantages
1	2	3
Public placement of shares	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Obtaining significant equity</li> <li>- Assets liquidity provision</li> <li>- No need to pay debts</li> <li>- No additional collateral (guarantees) required</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Significant issue costs and placement provision are required</li> <li>- Regulations on emissions by the control bodies of the securities market.</li> </ul>
Corporate bonds	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Interest rate is usually fixed</li> <li>- Percentage is deducted from taxable income</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Availability to use by large companies</li> <li>- Regulations on emissions by the governing bodies of the securities</li> </ul>

	- Can be perceived as an additional Owners' equity	market High interest rates are possible
Credit line for banks	- Independence in the use of funds received - Efficiency of the process of cash receiving	Lending period rarely exceeds 3 years Need to provide collateral; Limitation for a loan and possible high interest rates
State funding	- Smaller amounts of sum payable in satisfaction with longer periods; - Percentage is deducted from the taxable profit	Limitation of the funds provided funds received must be spent for the intended purpose.
Leasing	- It does not require immediate payment and allows to develop a convenient financing scheme - It allows an enterprise that does not have substantial financial resources to launch a major project - does not increase the debt in the balance sheet and does not affect the leverage ratio.	In rare cases additional collateral is required.
Project financing	-Receipt of substantial funds	Primarily large-scale projects are funded

Note – Drawn up by the author based on Financial Statements of Air Astana JSC

Solution of the task on developing structure of financing sources for of investment activity of Air Astana JSC with regard to requirements to optimality involves the development and implementation of finance and investment approach, which, unlike the traditional ones, considers maximizing the investment value of an enterprise as an optimization criterion.

In the course of its activity the enterprise may use different sources of financing for investment processes and use the known formula for calculating the value of their use. But there is a fairly new method of providing investment projects such as IPO. As a rule, the IPO refers to primary (in the public market the company's shares at the time of placement do not circulate) public (among an indefinitely large number of institutional and private investors) placement of shares. Advantages of IPO over other sources of financial resources developing are presented in Table 2.

Table 2 - Advantages of IPO over other sources of financial resources developing

Funding source	Advantages of IPO
Retained earnings	Large one-time equity inflow. Independence from future economic conditions (business outlook)
Budget funds and government loans	Efficiency of resource flows without time-consuming bureaucracy.
	Lack of commitment (including social programs)
Bank loans	Independence from a specific financial institution. Lack of future payments
Bonded loans	No obligation to service the loan. for an unlimited period for equity raising

Note – Drawn up by the author based on Financial Statements of Air Astana JSC

Speaking about indisputable advantages of IPO, it should be noted that, in addition to attracting capital, IPO provides the issuing company a number of other unique opportunities for further business development:

- It significantly improves the financial reliability of an issues body
- It creates conditions for more profitable placement of debt equity securities, as well as for attracting loans secured by shares
- It promotes effective instrument for assessing the fair market value of the company and beneficial mechanism for mergers/acquisitions;
- It allows the company to strengthen its lobbying capacity through inclusion of influential financial institutions in the membership of shareholders;
- It enhances the prestige of the company as a partner and counterparty when working with domestic and foreign firms.

To assess the effectiveness of managing the formation and distribution of financial resources of Air Astana JSC, we will estimate the economic growth of Air Astana JSC (Table 3). The economic growth of an organization in dynamics will be estimated using an integral index, which is formed as the geometric average growth rate of relative indicators: the reinvestment coefficient, the growth rate of equity capital, the growth rate of return on equity net profit.

Table 3 - Calculation of the economic growth rate of Air Astana JSC

Indicator	2015	2016	2017	Changes, (+, -)		Growth rate 2016	Growth rate 2017
				2016/2015	2017/2016		
Net profit (loss), mln. tenge	10363	-12834	12818	-23197	+25652	-2,238	1,999
Reinvested profit, mln. tenge	10363	0	12818	-10363	+12818	-1,000	-
Equity, mln. tenge	27036	13024	28834	-14012	+15810	-0,518	1,214
Growth Ratio	0,383	0,000	0,445	-0,383	+0,445	-1,000	1,000
Reinvestment Ratio	1,000	0,000	1,000	-1,000	+1,000	-1,000	1,000
Return on equity of net profit	0,383	-0,985	0,445	-1,369	+1,430	-3,571	1,451
The economic growth rate						No economic growth	1,208

Note – Drawn up by the author based on Financial Statements of Air Astana JSC

The calculated indicator of economic growth in 2017 shows the integral growth of the company by 20.8% compared with 2016. In 2016, the company did not have economic growth, all indicators are negative, we can talk about the economic decline of Air Astana JSC in 2016.

Thus, we can talk about improving the management efficiency of the formation and use of financial resources of Air Astana JSC in 2017 compared to 2015 and 2016.

Conclusion. In this article, we have examined the basic principles of the formation and management of the investment portfolio of securities and we can conclude that when investing money, every investor seeks to get the maximum return. As it is understood, income is equal to risk. Therefore, the main goal of the portfolio is to build the right combination of profitability and risk portfolio. To build such a portfolio, you can apply one of the above theories, but each has its own limitations in the construction in which they operate in full force. An investor can conclude that there is no ideal theory for building an investment portfolio. If the investor is inventive, then the individual conditions of each theory can be applied to the investment portfolio (Maidanov, 2016:2).

A well-formed and matched portfolio, controlled and managed by the investor on time, will increase the market value over time, but if the portfolio is not properly composed and rarely managed by the investor, the result will be negative. The main prospects for the development of methods and theories of portfolio investment are attempts to unite a great variety of theories together, which will further lead to high-quality investment, even from an inexperienced investor. Correct analysis of such a portfolio is not possible without the intervention of computer programs, so the development of knowledge of computer databases, technologies and methods is crucial for investors. It is possible that in the near future programs will automatically help investors keep up with the times and put together investment portfolios. In the end, I would like to note that investing studying other areas of activity, is not unattainable. All you need is to develop your own clear strategy, sequence of your actions, enhanced control, timely management, and of course, the plan you expect to achieve.

#### REFERENCES:

1. Bocharov V.V. (2007) Investicionnyimenedzhement (upravlenieinvesticiyami): uchebnoeposobie [Investment Management: Teaching aid] Publishing House of C-PBUEF, p.55.
2. Ferber E. (2013) Vseobakciyah. 3 izdanie [All about shares. 3<sup>rd</sup> edition]. The Big Library Investor. Publisher M.: Mann, Ivanov and Ferber, p. 437.
3. Financial statements of Air Astana JSC//<https://airastana.com/rus/ru-ru>
4. Gibson Ch.H. (2014) Financial Reporting and Analysis: Using Financial Accounting Information. Cengage Learning, p. 138.
5. Lynch P (2013) MetodyPiteraLincha: Strategiya I taktikaindividualnogoinvestora [Methods of Petra Lynch: Strategy and tactics of an individual investor]. Published in: Alpina Business Books, Moscow.
6. Maclachlan, I., (2004). Choosing the Discount Factor for Estimating Economic LGD. [<http://members.dodo.net.au/~maclachl/LGDdiscount.pdf>]
7. Maidanov S. (2016) FormirovanieinvesticionnogoportfelyanaosnovemodeleiMarcowitza G. iTobina J. [Forming an investment portfolio on the basis of G. Markovitch and J. Tobin]. Journal «Bank of Kazakhstan», №2.
8. Marcowitz G. (1952), Vborportfelya: effektivnayadivversifikaciya investiciy [Choose a portfolio: Effective diversification investment]. The Journal of Finance, Volume 7, Number 1, p. 77-91.
9. Resti, A, Sironi, A.,( 2005). Defining LDG: The Basel II Perspective. pp. 25-39.
10. Zvarikova, K., (2012). Operational Risks, Proceedings of the International Scientific Conference Globalizacia, 1010-1017.
11. Person J.L. (2013) Mastering the stock market high probability market timing and stock selection tools, p.145



## FEATURES OF ISLAMIC ECONOMY AND BANKING SYSTEM

**Khozhakhmed Zh.**, MSc student,  
**Saparova G.T.**, c.e.s., Ass. Professor of  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Зерттеу нысаны ислам банктері болып табылады, олар пайызсыз қаржыландырылған қаржы бизнесін ұйымдастырудың ерекше нысандары болып табылады. Бұл жұмыстың мақсаты ислам банктерінің қызмет ету ерекшеліктері мен проблемаларын, олардың қызметінің практикалық нәтижелерін және осы қаржы институттарының жаһандық қаржы архитектурасына тартылу деңгейін анықтау болып табылады. Мақалада ислам банктерінің пайда болу және таралу себептері, әлемдік экономикадағы активтердің динамикасы мен бөлінуі қарастырылады. Ислам банктерінің жұмыс істеу теориясы мен практикасына, олардың дәстүрлі банктерден негізгі айырмашылықтарына, сондай-ақ исламдық қаржыландырудың негізгі тетіктеріне ерекше назар аударылды. Мақалада исламдық емес елдерде ислам банктерінің экспансиясын қиындататын мәселелер ашылады. Мақалада ислам банктерінің посткеңестік аймақтағы жұмыс тәжірибесі мен осы қаржы институттарының жетістіктері талданады.

*Түйін сөздер:* Исламдық қаржы, банк, Құран, Сүннет, Таяу Шығыс, гарар, қазіргі заманғы нысаны

**Аннотация.** Предметом исследования являются исламские банки, которые являются особыми формами организации финансового бизнеса с беспроцентным финансированием. Целью данной работы является выявление особенностей и проблем функционирования исламских банков, практических результатов их деятельности и уровня вовлеченности этих финансовых институтов в глобальную финансовую архитектуру. В статье рассматриваются причины возникновения и распространения исламских банков, динамика и распределение активов в мировой экономике. Особое внимание уделено теории и практике функционирования исламских банков, их основным отличиям от традиционных банков, а также основополагающим механизмам исламского финансирования. В статье раскрываются проблемы, осложняющие экспансию исламских банков в немусульманских странах. В статье анализируется опыт работы исламских банков в постсоветском регионе и успехи этих финансовых институтов.

*Ключевые слова:* Исламские финансы, банк, Коран, мудараба, Сунна, Ближний Восток, гарар, современная форма

**Annotation.** The subject is Islamic banks – a special form of organization of the financial business with interest free financing. The aim of this paper is to reveal the features and problems of the Islamic banks functioning, practical results of their activities and level of involvement of these financial institutions in the global financial architecture. The paper discusses the reasons for the emergence and spread of Islamic banks, the dynamics and geographical distribution of their assets in the world economy. Special attention is paid to the theory and practice of functioning of Islamic banks, their main differences from traditional banks, as well as the underlying mechanisms of Islamic finance. The article reveals the problems which complicate the expansion of Islamic banks in non-Muslim countries. The article analyzes the experience of Islamic banks in the post-Soviet region and success of these financial institutions.

*Key words:* Islamic finance, bank, Quran, Mudaraba, Sunnah, Middle East, garar, modern form

*Theoretical foundations of Islamic Finance.*

Over the past 50 years, Muslim countries that have been actively developing their own concept of socio-economic development. This concept represents a fundamentally different approach to the organization of the system of economic life, which in its ethical, legal and economic attitudes significantly different from principles and values, the underlying economies of industrialized countries. In this approach, based on the system the principles of legal and economic principles laid down in the Koran ethical postulates are formulated relations that are still used in modern Islamic society. One of the institutions the economic systems of Islam are Islamic banks – a special form of financial business organization in which services are provided to customers on an interest-free basis.

What are the reasons for the emergence and development of Islamic Finance? First, the active development of Islamic Finance in the last 50 years has been linked to with rising oil prices and a steady flow of petrodollars to the Arab States of the Persian Gulf. The emergence of Islamic banks has become a mechanism along with traditional financial institutions capitalization of accumulated currency funds. Secondly, an important factor in the economic development of Islamic countries in the 1970s and 1980s was the sharp a surge in the religious consciousness of Islamic society, the so-called "Islamic revival" manifested in public life through the growth of the number of Islam-oriented governments and organizations, laws, social services and educational institutions, as well as banks. Third, the demand for services of Islamic credit institutions in recent years the years determine the process of increasing the number of Muslims in Europe and the United States. This is due to both growth the number of Muslim migrants in the population structure of these traditionally Christian regions is as follows: and with the increasing number of non-Muslims taking Islam.

The theoretical and ideological basis on which the activities of Islamic financial institutions are based is the Koran. The Quran contains a complete code of Muslim life, including ideas about God, man, human society, human relations with other people and God, as well as the rules governing all economic activities of the individual and economic structures. The economic concept of Islam in its the modern form substantiates the economic activity of a person aimed at ensuring a fair balance between his material and spiritual needs, as well as between his individual and social responsibilities.

Religious orders that form the foundations of Islamic economic doctrine based on the fact that a person is not the owner of the property (money, goods, real estate), he by the will of Allah for the period of his life receives the right to dispose of property. Because a person acts as a Trustee Richly the funds transferred to it should not be passive, but should be used for the benefit of the whole society, including providing material reward their owner [1, page 4]. An important aspect in this the model is that resources should not be used for speculative purposes, their purpose is to create the real added value increment of mass goods and services, not the money supply of the owner.

The features of Islamic banking. The main feature of the Islamic economy is that the basis of its functioning can not go against the norms of the Koran and the Sunnah of the prophet Muhammad and must be fully consistent with them.

The Islamic financial system is characterized by a clear social orientation. Moral and ethical imperatives, which are understood as part of the social order defined by the plan from above and the laws of which went to humanity through the prophet Muhammad, have priority in it.

The main goal of economic development and so its orientation is the establishment of social justice in the course of the distribution of the outcomes of economic activity. Production, money, capital, wealth, profit, and other categories of economic science viewed through the prism of moral standards and Islamic value orientations. We can say that justice is the main goal of economic activity. In the Islamic sense, this is not only a concept of morality, but also an appropriate economic category.

The concept of "vicegerency" also plays an important role in the Islamic economy. According to it, the owner of a certain good, which has its market value, is not its owner. Allah is the true owner. "It is assumed, therefore, that the greater the wealth/resource available to a particular person, the greater his or her responsibility as an authorized Supreme, including for ensuring the growth of the well-being of both his or her own and of society as a whole." [2, page 4]. An important aspect is that the resource available to a person should not be idle and turn into a net accumulation of money. In order to combat this phenomenon, even in the days of the prophet Muhammad was adopted purely economic mechanism — for non-performing assets was defined a special tax in favor of the poor, which in Arabic is called "zakat" [3, page 4].

Prohibited actions called in Arabic "gharar" which means "danger," "to mislead", "to jeopardize". Garar involves transactions of purchase and sale of goods that are not available, and the production of which is expected in the future; financial transactions with securities without disclosing the real asset that serves as the content of these securities; purchase and sale of any goods without a thorough specification; transactions without specifying a specific price; transactions with non-specific terms of execution of agreements. It is worth noting that in the Western (world) economy, all of the above elements, understood as "garar", are not only allowed, but are used everywhere without any restrictions. This phenomenon can be explained by the spirit of adventurism inherent in the traditional Western economic system. However, Sharia does not exclude risk. On the contrary, risk is encouraged in the sense that the two parties, when entering into certain economic relations, are aware of the possible losses and do not make claims for their compensation at each other's expense. The Sharia, however, imposes a ban on senseless risk. That is, "garar" is understood as an unjustified risk, since it is impossible to calculate all possible losses with the greatest probability.

Money should be considered as an auxiliary technical tool and cannot be a subject of purchase and sale. [2, page 4]. In Islam, "RIBA" is regarded as a sin. According to prophet Muhammad, charging interest was a crime 36 times worse than adultery, for which the death penalty was imposed under the Sharia.

Thus, the main features of the Islamic economy that distinguish it from the world are: the owner of any property is only the attorney of the true owner of this property — Allah; the Islamic economic system is distinguished by a pronounced social orientation; the moral principles set forth in the Koran and the Sunnah are the basis of this economy; the inaction of the resource and its transformation into a form of accumulation of financial resources is not welcome; the prohibition of operations misleading one of the parties to the financial relationship; profit, which is not connected with the use of labor and production is also prohibited; money is an instrument, and cannot be the subject of purchase and sale by itself; prohibition of interest from usury; recognition except private, as well as public ownership of the means of production; labor is the basis of productive activity; private property is inviolable, because it is mediated by the property of Allah.

The function of banks in the Islamic system of economy, in fact, does not differ from their function in the traditional Western economy. They compensate for the negative factors of financial markets, i.e. uneven supply and demand, distortion of information. Banks also operate national payment systems and provide financial intermediation.

But there are certain specific features of the banking system, inherent only to the Islamic economy. The first and main feature that distinguishes the Islamic Bank from the Western one is the fundamental difference in the sphere of financial intermediation.

Being essentially a financial intermediary, all banks concentrate the depositors' savings, which are currently not used by their holders. The Bank creates reserves at their expense as a source of Finance for various individuals and legal entities experiencing a shortage of funds. For the performance of the intermediary role of the Bank, therefore,

should be able to reimburse their costs and make a profit in the form of remuneration for the work performed.

The Bank in the traditional economic system makes a profit from the difference in interest rates, namely by charging borrowers a higher percentage, and leaving depositors low.

In the Islamic economic model, this process has a slightly different, more complex form. Here, the depositor and the borrower are essentially an agent and principal. According to the canons of Sharia law this form of contract is called "Mudaraba" [4, page 4] and is a partnership in profit. The party that owns the money contributes a certain amount of capital to an enterprise. Investments of the other party includes physical or mental labor or a specific management activity, is realized thanks to the enterprise [4, page 4]. The Bank performs an intermediary role between the depositor and the borrower. In case of failure of the enterprise for reasons that were not in the power of the borrower (mudarib), the loss is borne by the depositor. This is based on the fact that the Sharia believes that the efforts, time and energy of the other party are no less significant than the lost money. However, mudarib is still bound by certain obligations in terms of losses. If it is proved that his incompetent actions, negligence led to the collapse of the enterprise, he can be held accountable. In case of successful outcome of the project, the profit is divided by the Bank, the depositor and the borrower. The proportions here will be those that were established during the agreements with the mutual consent of the parties.

In addition to "mudarab" in the Islamic banking system, there is another tool called "Musharaka" (with the Arab. partnership, complicity). It is intended for the same purposes as the first. When using musharak, the capital is paid by both the Bank and the client. Profits and losses are to be distributed between the Bank and the client in accordance with their project financing shares. Here, the partner role of the Bank is added to the intermediary role [5, page 4].

The second specific tool of Islamic banks is active operations in the form of free loans. In Arabic, this phenomenon is called "card al-Hassan". In fact, it is a loan that is issued out of good feelings as a gratuitous aid, if it is obvious to the lender that the borrower is certainly not able to repay the debt. In this case, the funds are provided as a voluntary or mandatory donation. In this case, the provision of funds is voluntary or mandatory donation.

Card al-Hassan can also be described as a zero-percent loan to a government or organization that implements public projects. This is usually the case for the construction of roads, factories and other high-priority facilities [6, page 4].

The third instrument of Islamic banks is the organization of liabilities. In General, there are two types of deposits in the Islamic Bank, already mentioned "card Hassan" and "Amana". The latter concept is literally a "thing deposited", that means it's the function of escrow [6, page 4]. Depending on the form of the created obligations, "card Hassan" or "Amana", the resource base of the Bank or the banking system is created. If the base of formation of Bank liabilities for on-lending come from deposits in the form of "Aman", the Bank should ensure one hundred percent allowance for such contributions. It is also in the power of the client to determine the right of the Bank to invest its finances in any investment project, which is absolutely incomprehensible for the traditional Western banking system.

The attitude of Islam to money is indicative. Islam does not consider money in isolation from the economic activities they should not be used to increase their value when they are lent under percent. Money should contribute to the increment value added, which is based on the real economy-trade and production, only then receiving a reward for providing monetary capital is fair. Income, which is received by the Bank must be not a fixed percentage of the loan, that is typical for traditional banks, and a certain share of profits from the project.

The particular note is that the Islamic financial system has great potential for resilience in a variety of economic shocks and crises. In addition, Islamic banks have an effective range of tools for a wide range of services. This increases their competitiveness in the global banking system. The entire set of tools of the Islamic economy prevents the emergence and development of crisis phenomena in the financial system and society. Economic resources should not remain idle, for example, turning into treasure, as well as be directed to various speculative operations, but should be rationally used for the well-being of the whole society, for the development of real added value, the increment of the number of goods and services, and not the money supply.

#### REFERENCE

- 1 Abdallah, A., 1987. 'Islamic banking', Journal of Islamic Banking and Finance
- 2 ElDin, A.K., 1986. 'Ten years of Islamic banking', Journal of Islamic Banking and Finance, July-September,
- 3 Hjarpe, Jan, 1986. '*mudaraba* banking and takaful insurance: the question of "Islamic Banks", their significance and possible impact'
- 4 Kamali, M. H. Islamic law in Malaysia: Issues and Developments. Kuala Lumpur: Ilmiah Publishers, 2000.
- 5 Khan, Mohsin S., and Abbas Mirakhor. "The Financial System and Monetary Policy in an Islamic Economy."
- 6 Saeed, Abdullah. Islamic Banking and Interest: A Study of the Prohibition of Riba and Its Contemporary Interpretation, 2nd ed. Leiden: Brill, 1999.

#### RISK ANALYSIS OF MURABAHA FINANCING AND LEASING

**Kuanova L.A.**, PhD student,  
**Khodzakhmed Zh.**, MSc student,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақалада Исламдық қаржы және банк секторындағы қаражатты тарту үшін ең кең таралған Мурабаха деп аталатын құралдардың бірі талқыланды. Авторлар сунниттік және шииттік заң мектептерінің зерттеліп отырған мәселеге түрлі көзқарасы келтіріп, осы тұжырымдардың мәнін ашып көрсетеді. Мурабаханың экономикалық теориясының негізіне Исламдық қаржысы көзқарасын қазіргі заманғы интерпретациямен салыстыруға ерекше көңіл бөлінеді. Мақалада тақырыпты зерттейтін ғылыми әдебиеттерге шолу жасалынады. Авторлар Ислам банкингін және Мурабаханы зерделеу туралы өткен ғасырдың 70-жылдарынан бастап, кейбір Таяу Шығыс елдерінің тәуелсіздік алғанға дейінгі талқылауларды мақұлдады. Мақалада заманауи банктік операциялардың көптеген құрамдас бөліктерінен, әсіресе, лизингтен тұратын, заманауи Мурабаха инструментіне талдау жасалады.

*Түйін сөздер:* Мурабаха, пайыздық мөлшерлеме, тәуекел, Таяу Шығыс, тәуекелдер портфелі, исламдық қаржыландыру.

**Аннотация.** В статье рассматривается один из наиболее широко используемых в мусульманских странах инструментов Исламского финансирования и банкинга для привлечения средств под названием Мурабаха. Авторы приводят различные подходы к изучаемому вопросу суннитских и шиитских юридических школ и раскрывают суть этой концепции. Особое внимание уделяется сравнению исламского подхода к основанию экономической теории Мурабаха с современной интерпретацией этого инструмента. В статье дается обзор научной литературы, в которой, так или иначе, исследуется тема статьи. Авторы согласны с утверждением дискуссий исследования Исламского банкинга и Мурабаха в частности, начиная 70-х годов прошлого века до

обретения независимости некоторыми странами Ближнего Востока. В статье дан подробный анализ рисков для современной Мурабаха, состоящей из множества компонентов современных банковских операций, особенно лизинга.

*Ключевые слова:* Мурабаха, процентная ставка, риск, Ближний Восток, портфель рисков, исламские финансы.

**Annotation.** The article discusses one of the most widely used by banks in the Muslim East tools of raising funds, called Murabaha. The authors give the different approaches of Sunni and Shiite law schools and reveal the essence of this concept. Special attention is paid to comparison of early medieval Muslim approach of the founders of economic theory to the problem of Murabaha with a modern interpretation of this instrument. The article provides a review of the scientific literature, in which, one way or another, addressed the issue. The authors argue that a revival in discussions of academic economists working on issues of Islamic banking and Murabaha in particular, we had 70-ies of the last century, due to the independence of many countries of the Muslim East. In the article detailed risk analysis is given to a modern Murabaha, which got quite a lot from modern banking operations, especially leasing.

*Key words:* Murabaha, interest rate, risk, Middle East, risk portfolio, Islamic finance.

In recent years, the popularity of the so-called Islamic banking shows a stable growth not only in the Muslim East, but also in many EU countries, North America and Southeast Asia. For financial sector Republic of Kazakhstan, domestic scientists and specialists in the field of banking Islamic banking has still remain an unexplored sphere, which proves relevance and scientific novelty of the problem. Its lack of knowledge is a significant obstacle to the establishment of a closer economic cooperation of the Republic of Kazakhstan with the countries of the Middle East.

Understanding the concept of banking in the Islamic world is impossible without understanding the methodological foundations of the Muslim economy and rights. One of the pillars of economic theory, developed by legal thinkers of the Arab Caliphate, is the rejection of the capital market. This provision has deep philosophical roots, the analysis of which will lead us far beyond the designated research problem. A special methodological approach for Muslim perception the world order was focusing on social aspects, the so-called human rights of the second generation, the ideas of social justice. Such an approach to the conceptualization of economic theory, of course, pushed the question on the possibility of financial assets, in particular, money, to be the object of purchase and sale in the background. Moreover, this aspect of economic activity of society by some theorists of Islamic the justice system was completely ignored. As stated by modern researchers of economic theory, framed within the framework of Islamic legal doctrine, open rejection as a result, the capital market became one of the good reasons for the non-competitiveness of the Muslim model of the economy, which led to the decline of the East in the era New time [1]

Quite widely known to Kazakhstan lawyers and economists of the situation, according to which Islamic law, in the part that regulates financial relations, prohibits interest on loans called RIBA. These rules are reflected in the provisions all legal schools of the Muslim world, regardless of their affiliation to the Sunni, Shiite or Kharijite areas. Impossibility wide application of traditional and customary for us, financial regulators, in particular, the interest rate, has left its mark on the formation of own tools of Islamic banking. One of the most actively used in the past and widely used now in Islamic banking instruments to raise funds is Murabaha.

#### *Murabaha*

The practical steps of Murabaha are:

1. The purchaser determines his or her needs and the specifications of the commodity.
2. The buyer signs a promise to purchase agreement. This is essential for the bank to bind the buyer legally.

3. Delivery of the commodity.

4. The Murabaha sale contract according to the terms and conditions included in the promise to purchase.

5. The client pays his installments, principal plus the bank's profit, as agreed in the promise to purchase contract.

According to the classic economic theory, formed in the period the early middle ages, the practical implementation of Murabaha was possible after applying to the Bank the owner of the goods with a request to find a buyer. By this prerequisite was declared value of goods. In other words, the seller had to notify the intermediary at what price it purchased this product or what is its cost if he produced it. A prerequisite was also indisputable or absolute ownership of the owner of the object of sale.

It is believed that the main advantage of Murabaha on the background of all other transactions of sale, which were legally recognized in the Arab Caliphate, was the possibility of selling goods in installments. In this case, the mediator took all the risks non-payment of the buyer's obligations to itself, thus guaranteeing the seller the receipt of funds. Of course, depending on the timing installment payments, risks and implementation difficulties certain type of goods, income requested the seller, and a number of other factors, the amount of profit of the intermediary changed quite strongly.

There are some risk factors in Murabaha financing and leasing has influence to the arising of the problems. Such problems were existing due to lack of payment in agreed time and carry higher risks as same as conventional bank practices which based on interest (Riba).

Ismal, R. (2009) explains that the occurrence of price risk when the entrepreneurs take an advantage to gain the profit by pretending to be default. Based on this statement, he assumes that the condition triggering as well as the probability they take the risk of pretending to be default because of the bank charge the additional cost or penalty to them. Ahmad (2004) meanwhile views that an effective of risk management is depend on how large the bank large extent and how well the bank identify what are the key factors affecting the risk in credit in terms of total asset's size, risk-weighted asset and efficiency in management. The study suggested that since hedging, some of policy implications are not possible in operations in Islamic financing. Besides that, the study also suggested to reduce the adverse selections and strengthening internal control to enhance the activity of mitigating the risk especially in area of credit in Islamic banks.[2]

The other views are given by Wesabi and Ahmad (2016) as both of them argue on the influence of risk and they assume that the risk in banking institutions are affected by two types of factors, which are the factor of macro and firm-specific factor as well as in other countries. It is reveal that both of the factors are largely determined as quality in management, bankruptcy, risky assets in portfolios and Growth Domestic Product (GDP) in the country. Makiyan (2009) in his research on risk management and it challenge in Islamic banking, he mentions that to facing the major challenges in various risk in the future, the risk management concept and understanding of it is still not effective enough and the bankers or manager of the bank should fully understand the issues or problems arises. Therefore, by understanding those problems ethically, an appropriate solution can be applied to prevent the attributions of risk of financial product especially in Murabaha financing. [3]

The other view is shared by Khan and Ahmed (2001) who believed that the determinant of risk in Murabaha financing would arise as the client was unable to complete the payment within agreed time and it is called as payment risk as well as when the banks is not receive the cash after deliver assets to the client. To extent this, the assortment effect in terms of portfolio of granting loans has been showed in the study and they recognize that the meaning of mitigating the risk in credit is to absolutely reduce the risk by constructing a minimum portfolio of risk.

Nevertheless, Murabaha financing in the point of view of Shariah, the determinant of risk in Murabaha consists of risk in price, commodity, market and mainly in credit to be mitigated by the bank. Therefore, focus on this paper is to study on the risk issues surrounding in Islamic bank in terms of Murabaha financing and how to manage it by using the proper techniques, thus explores the credit risk management concept that might solve the problems arise.

There exist various types of risk especially in Islamic banking that affect to the worldwide financial landscape. However, the most influential is credit risk that exist from 1997 financial crisis. Many researchers discussed on credit risk in Islamic banking.[4]

Table 1: Risks of Murabaha

Author	Year	View
Sarker	2009	The scholar who found that the bad debts arises in the practices in Islamic financial institution which provided the Islamic financial instrument.
Khan and Ahmed	(2001)	They mentioned that no full understandings about risks involving in Islamic banking nowadays and mentioned in terms of the view of bankers. They found that the determinants and factors of risk that exist is because of the practices in Murabaha instrument financing which is exposed to the counterparties including in the contract agreed.
Khayed and Mohammed	(2009)	They study the existence of risks of Islamic modes of finance in banking instrument offered and they found various types of existence on risks in Islamic banking operation. They view on determinant of risk in Murabaha financing occurs when the banks may result based on their findings that it is critically disadvantaged of cash on hand and it may tend to the inability to meet its financial liabilities and obligations as well as when the borrower repeatedly fail to pay their maturing debts within the agreed time of payment.
Elgari	2003	He elaborates on the existence of the risk in credit in Islamic banking and finance. He claims that direct financing offered by the bank is not reliance on the existence of credit risk. Besides that, the problem arises in terms of acceptance paper and guarantees because of the inability of financial instrument's originator which is owed by the bank to meet his obligations and it is faced by the most of Islamic banking modes of financing that they offered especially in Murabaha financing.
Mousavi and Mahdavi	2008	They thought on the Islamic justification for managing risk in Islamic banking. Both of them revealed that the risk which occurs in Islamic banking system presents in the framework of settlement risk and the risk thus increase when the banks carries assets in Murabaha financing contract before receives their own cash or assets and then they are bring up itself to potential to be loss. In their study, they use primary study to conduct the research.
Al-Jarhi and Iqbal	2001	They view that most Islamic bank in other bank especially they prefer fixed return modes especially in Murabaha financing product. In their research finding, the share in terms of Islamic financing products especially in Murabaha is higher rather than



	<p>other Islamic financing product. Thus, the banks must be fully understanding and well-prepared to mitigate the risks especially in Murabaha financing to ensure that the sustainable of growth in Islamic financing product and maintaining their performance as a purely Islamic banking practices.</p>
<p>*compiled by the authors, source: [5]</p>	

Based on the works of these researchers, it may say that the main risk is related to Murabaha financing is the possibility of non-payment by clients. In conventional banks of borrowing, there exist penalties with additional interest. However, it should be noted that this does not violate Islamic principles as Sharia.

As it mentioned above, Murabaha is an equity-based instrument of Islamic Finance that involves sharing of returns and risks. Possession under this instrument can be constructive and physical, where the investor (bank) may not has taken physical delivery of the commodity, however it is controlling with all rights including even risk of legal responsibility and destruction.

According to the works of researchers, in Murabaha, there will exist a moral obligation when a promise made among bank and client. But there is a big discussing among researchers on whether it is also as legal obligation. A promise that does not enforced by law can result the difficult situations.

Islamic banking financing recognizes three forms, equity based financing, debt based financing and benevolent loan. In practice, debt based financing particularly Murabaha is dominantly occupied by Islamic banks around the globe. However, price risk of the good being financed opens a chance for entrepreneurs to gain profit by pretending to be default. To mitigate such problem, Islamic bank conducts bank's investigation and charging some cost as well as penalty. Hence, entrepreneur will hopefully keep continuing the Murabaha contract until the end of the agreed period.

It could be concluded that in foreign scientific literature there is debate about the legality of the identification Murabaha with leasing transaction. The article discusses the aspects of Murabaha, which attract attention of foreign experts. The authors reveal the essence of the approach to the issue of the two major legal schools – the Hanafi and Shafi, which were widespread among the peoples in the middle ages. It is considered separately the question of what grade Murabaha received in the researches of scientists. The authors note that in economic science the problem of Murabaha as the whole complex of issues related to Islamic economy, has become studied recently. The attitude to this problem of some scientists are cautious and skeptical. While the article emphasizes that the instruments of Islamic banking and Murabaha in particular have found widespread use in the banking system of the EU and North America, allowing the world known financial structures to gain a foothold to establish cooperation with partners in the countries of the Muslim East.

#### REFERENCES:

1. Allah SWT (2005). Al Qur'an. Ministry of Religion, Republic of Indonesia (2005)
2. Benninga, Siemon (2000) Second Edition
3. Council of the Islamic Academy, 2000. Resolutions and Recommendations (1985–2000).
4. Homoud, S.H., 1998. Islamic Financial Instruments Based on Intermediary Contracts.
5. [https://ibtra.com/pdf/journal/v5\\_n2\\_article5.pdf](https://ibtra.com/pdf/journal/v5_n2_article5.pdf) - electronic resource

## EVALUATING THE EFFECTIVENESS OF ISLAMIC FINANCE

**Kuanova L.A.**, PhD student,  
**Meirmanova A.**, MSc student,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақала аз зерттелген, алайда өзекті болып табылатын исламдық банкинг моделінің тұжырымдамасын жан-жақты зерделеуге арналған. Мақалада исламдық қаржы құралдарының нағыз активтерге негізделген табиғатына байланысты, ел экономикасы мен әл-ауқаты үшін рөлі мен маңызы көрсетілген. Авторлар исламдық банктік құралдардың негізгі түрлерін қарастыруды шешті. Бұдан басқа, мақалада дәстүрлі қаржыландырудың аналогтарымен салыстыра отырып, исламдық қаржы құралдарының экономикалық сипаттамалары талданады.

*Түйін сөздер:* исламдық қаржы, мудароба, мушарака, мурабаха, иджара, вакала, истисна, сукук.

**Аннотация.** Статья посвящена всестороннему изучению малоизученной и в тоже время актуальной концепции модели Исламского банкинга. В статье раскрывается роль и значение инструментов в Исламских финансах для экономики и благосостояния страны за счет основанной на реальных активах природе модели. Авторы решили рассмотреть основные виды инструментов исламского банкинга. Основное внимание уделяется эффективности работы инструментов. Кроме того, в статье анализируются экономические особенности основных исламских финансовых инструментов в сравнении с аналогами традиционных финансов.

*Ключевые слова:* Исламские финансы, мудароба, мушарака, мурабаха, иджара, вакала, истисна, сукук.

**Annotation.** The article is devoted to a comprehensive study of the seldom-studied and at the same time actual concept of the Islamic banking model. The article reveals the role and importance of instruments of Islamic finance for economy and well-being of the country, because of real assets based nature. Authors decided to consider main types of tools in Islamic banking. The main attention is paid to the study of the effectiveness of Islamic Finance. Furthermore, the article analyzes the economic benefits of the main Islamic finance instruments in comparison with analogues from conventional finance system.

*Keywords:* Islamic Finance, mudaraba, musharaka, murabaha, ijara, istisna, vakala, sukuk.

Nowadays, when the world economy needs additional sources of financing for sustainable development, the role of Islamic finance is growing every day.

The difference between Islamic financing and the traditional one is that the Islamic economic system is a system based on rules based on the principles of preserving property rights and the inviolability of contracts and has no speculative component

Islamic finance is a rapidly growing component of the financial sector in the world. According to Global Islamic finance report of 2017, the annual turnover of the Islamic finance market is estimated at 2.293 trillion US dollars, which is 1% of all world assets, and average growth rate of World Islamic finance is 13,9% between 2009-2017.[1]

Islamic finance and Islamic banking industry are specified and based on a defined range of Sharia-formulated financial instruments. Almost all instruments and contracts of Islamic finance have Arabic names, however under these Arabic terms conceal understandable for not only for financiers tools.

Table 1.-Main types of Islamic banking instruments. [2]

<b>Name of Islamic banking instruments</b>	<b>Brief description</b>	<b>Western analogue</b>
--	--------------------------	-------------------------

Name of Islamic banking instruments	Brief description	Western analogue
<b>Mudaraba</b>	is used for project financing purposes, as well as in syndication and securities issues (Sukuk) that comply with Islamic law. The basis of the trust partnership is the Bank's participation in the provision of investment financing of the project	trust financing
Musharaka	is used in the framework of active operations of the Bank for the purposes of export – import financing, project financing and syndications, issues of securities in accordance with Islamic law (Sukuk). The basis of musharak's transaction is the joint participation of the Bank and the Client in the implementation of any business plan (investment plan) and the joint financing of this plan.	partnership
Murabaha	it is used in the framework of active operations of the Bank for export – import financing and financing of working capital. The basis of the Murabaha transaction is the sale of a certain asset to the Client, previously acquired by the Bank, at a mark-up by the Bank. The Bank's income from this operation is the margin established by the Bank in the framework of the transaction with the Client.	resale with mark-up
Ijara	is used in the framework of active operations of the Bank for the purposes of leasing and project financing. The basis of the Ijara transaction is the provision of lease, leasing of any particular asset to the Client. The income of the Bank from this operation is the lease payments within the agreed period of use of the lease.	Leasing
Istisna	Is a financial instrument designed specifically to Finance long-term projects. According to the Istisna contract, all payments are made at the price established on the date of the contract, while payments are made at the end of the project or at pre-specified intervals during the project.	Futures
Vakala	is an analogue of representation in the traditional financial system. According to the vakala agreement, one party-Vakil (agent) represents the interests of the other party as a Trustee. Unlike the Mudaraba contract, the agent does not participate in the distribution of profit or loss, but receives a fixed fee for his services.	Agent
Sukuk	Islamic securities, often referred to as "Islamic bonds". Sukuk is the Islamic equivalent of a bond. The principle of Islamic bonds is the right of the sukuk holder to a part of the Issuer's profit (or loss). Income on Islamic securities is not guaranteed. There are different types of sukuk depending on what kind of contract lies at its core: Ijara, sukuk Istisna,	Stock

Name of Islamic banking instruments	Brief description	Western analogue
	sukuk Murabaha, sukuk Musharaka, sukuk Mudaraba, sukuk.	
*compiled by the authors, source: [2]		

According to the norms of Muslim law specified in the Koran and the Sunnah, there are a number of religious prohibitions (Haram) concerning the economic life of society:

1. Riba (Arab. "surplus") - prohibition of interest rates and usury in General: interest-bearing loans, bonds, deposits with fixed income. Islam does not make a formal distinction between interest and usury. Both phenomena are called " RIBA "and are forbidden in the Quran:"Allah has permitted trade and forbidden growth " (2:275). Money cannot be the subject of a deferred transaction, money cannot be sold and buy as a commodity. In the end, the ban on the use of loan interest leads to the fact that IP - Islamic financial institutions to generate profits or as an equity participant, fully sharing risks, profits or losses of a partner or engaged in commercial activities, removing the margin from the resale.[3]

2. Garar— "uncertainty" - a ban on intentional risk beyond the necessary, and uncertainty in the contract, fraught with large losses. We are talking about derivative financial instruments such as forwards, futures, swaps, classic insurance. Garar is the result of information asymmetry in relation to one of the parties to the Treaty, and Muslim law condemns the acquisition of unilateral advantages by a more informed party to the Treaty at the expense of the other (Quran 4:29-30).[3]

3. Maysir (arab. "passion") - a ban on speculation, the use of any circumstances, anyone's difficulties in their interests: gambling, betting transactions, classic insurance. Islamic banks cannot participate in lotteries and other similar operations.[3]

4. Haram -a ban on investment in the production and consumption of goods that Islam defines as unclean: pork, alcohol, tobacco, weapons, as well as a ban on the financing of openly criminal business: forgiveness, witchcraft, drug trafficking, pornography, etc.[3]

The problem is that there is no unity among Muslim jurists on many key issues. As a result, the activities of some Islamic banks may differ from those of others and interpret differently. Modern Islamic thinkers, adapting to Western economic theory, subdivide the riba into interest and believe that the Koran prohibits usury, but not interest. Interest is considered legitimate when they are taken by the government for the creation of the accumulation Fund, the punishment of debtors and production financing. The index as a hedge against inflation is also permitted. Conservative thinkers reject any form of increase in the original size of the loan. According to Islam, it would not be fair if the person taking out the loan were forced to pay interest, whether or not the capital made a profit, while the lender was guaranteed a profit regardless of the personal contribution and the degree of work tension.[3]

*Efficiency of Islamic Finance.* In this part of article there was consideration that in the economy with a traditional financial system, Islamic financial companies begin to operate, providing a wide range of services. From a simple theoretical model should be somewhat intuitive, but important finding.[4]

First of all, as a result of the emergence of Islamic financial companies, there will be an increase in savings in the economy. At the same time, the growth of savings will be due to the growth of savings of both Muslims and all others. For Islamists, the emergence of Islamic financial companies means that they have access to financial services that allow them to make savings. As a result of the rational choice between consumption and saving, the savings of religious consumers are growing. For non-Muslim consumers, the emergence of Islamic banks makes the basket of available savings instruments more diverse. This allows them to diversify their savings portfolio better and consequently leads to an increase in savings.[5]

Secondly, it follows from the objective of maximizing the utility of consumers that with a more diverse basket of financial services, the utility increases due to the expansion of the range and the multiplicity of inter-temporal choices. After the emergence of new financial instruments, it becomes profitable for consumers to shift part of their consumption to future periods. Thus, with the advent of Islamic banks, the welfare of all consumers is growing.[5]

Thirdly, the growth of savings in the economy will lead to an increase in investment and, accordingly, output. On the other hand, as a result of the emergence of Islamic financial services, there will be a long-term increase in savings, which can be interpreted as an increase in the rate of savings in the economy, which, in turn, will lead to long-term growth in investment and output. In terms of the Solow model, this means that as a result of the growth of the savings rate, the economy will enter a new growth trajectory, where at each time output is greater than the trajectory corresponding to the original savings rate. In terms of endogenous growth models, an increase in the rate of savings in the economy should not only lead to a transition to a new growth trajectory, but also to an increase in the rate of economic growth.

Fourthly, the emergence of the Islamic Finance market will lead to an increase in investment in the domestic economy, not only through domestic savings, but also through the inflow of foreign capital. At the same time, foreign investment can grow at the expense of both Muslim and non-Muslim investors. In support of this argument, we can cite statistics on attracting foreign investment in Islamic financial products by various countries through the liberalization of the industry. [5]

Today, the domestic market of Islamic finance is presented by: 2 Islamic banks, Al Hilal Bank, Zaman Bank and Islamic leasing companies “Ijara” and Al-Saqr Finance, Islamic micro finance company “New Finance”, Islamic insurance company “Takaful” and others. It should be noted that Kazakhstan occupies a leading position in the countries of Central Asia and has a great potential for the development of Islamic finance. [2]

It is well known and discussed fact that, the regulation and development of the Islamic Finance industry in Kazakhstan, is an important task. This will lead to increased prosperity throughout the economy. The emergence of new players and new services in the financial market, on the one hand, will lead to an increase in savings in the economy at the expense of the part of the population that is tend to savings, and on the other — will increase investment in the economy at the expense of the population tend to entrepreneurship. Furthermore, the growth of investments will be due to both domestic savings and investments of foreign investors.[6]

A separate study deserves the question of economic policy for the development of the Islamic Finance industry and specific steps in this direction. Based on the experience of many countries, it could be said that such policies should contribute to the creation of an economic infrastructure that allows the actors of the industry to operate on an equal footing with other actors of the financial system. One of the possible ways to solve this problem is to create a new organizational and legal form that allows to perform all Islamic financial transactions, equivalent in terms of the tax burden of the relevant traditional financial transactions. Such an approach in the liberalization of the Islamic Finance industry, when the economic content rather than the form of the transaction is taken into account and appropriate taxation is introduced, has been implemented in many countries. In carrying out the policy on the development of the Islamic Finance industry in Kazakhstan, it is advisable to study the experience of these countries, in particular the international experience on the regulation of Islamic financial companies by Supervisory financial authorities. The list of specific measures for the development of the Islamic Finance industry and regulation of the subjects of this industry can be the subject of further research.[6]

In conclusion, after reviewing the economic instruments used by Islamic banks, it should be noticed that, according to the article that the Islamic bank allows them to demonstrate a significant increase in their assets for a relatively short period of time. This feature is justice that is not the only factor of success, but it plays a significant role.

Having examined the efficiency of Islamic Finance, we can say that today the Islamic financial industry is still at an early stage of its development, but despite this it is already present in many countries and offers a wide range of financial products for debt and equity financing companies,

financing private and public projects, as well as individuals. All these products are structured in accordance with religious principles, adapted to the jurisdiction of the country where they are provided. To be more precise, the financial legislation of a country interested in the development of this industry is supplemented in such a way that Islamic financial products can be created within its framework. As a rule, without changing the financial legislation, this is very difficult, because Islamic financial instruments are based on transactions with real assets and therefore usually cannot be interpreted as financial transactions, with the corresponding tax and other consequences.

The development of the Islamic Finance industry is one of the directions of development of the financial system as a whole, as it contributes to the emergence of new financial instruments, increased competition and, as a result, a more efficient distribution of capital in the economy. Therefore, it is not surprising that in recent years, to some extent, this industry has developed in many countries. Nevertheless, the main factors of its growth depend on the specifics of a particular country. In the Middle East and other countries with a predominant Muslim population, the main driving force is the demand from the religious population, which is limited in the consumption of traditional financial services. For other countries, such as the United Kingdom, France, Germany, the United States, one of the main reasons for the formation of this industry is the interest in investments from oil-rich Arab countries.

#### REFERENCES:

1. [http://www.istisna.kz/rus/?page\\_id=46](http://www.istisna.kz/rus/?page_id=46) – electronic resource
2. Kuanova L. Econometric model of the development of Islamic finance in Kazakhstan. *Транзитная экономика*, 3 (4) 2018.
3. <http://islamic-finance.ru/board/8-1-0-11> – electronic resource
4. <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyy-analiz-islamskoy-i-traditsionnoy-zapadnoy-bankovskih-modeley.pdf> – electronic resource
5. Himo B. Islamic alternative to loan interest. Islamic financial relations and prospects for their implementation in the Russian Muslim community. M., 2004.
6. Zhuravlev A. Yu. Conceptual foundations of the Islamic economy. Islamic Finance in the modern world: economic and legal aspects. ed. R. I. Bekkin. M.: Ummah, 2004.

#### UNIVERSE OF ISLAMIC INVESTING – CAPITAL MARKET

**Kuanova L.A.**, PhD student,  
**Zhakambayeva N.**, MSc student,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақалада ислам капиталы нарығының өнімдері қарастырылып, құралдардың Тунис сияқты революциядан кейінгі елдерде экономиканы дамытуға және қаржы тұрақтылығын арттыруға мүмкіндігі талқыланды. Исламдық қаржы жүйесі бүкіл ислам капитал нарығының бір бөлігі ретінде жеке тұлғаларға да, бизнеске де қаржыландырудың түпнұсқа түрлерін ұсынуда маңызды рөл атқарады. Бұл факт мақалада экономикалық қиындықтарды жеңуге ықпал ететін исламдық капитал нарығының дамуы туралы сұрақтар туғызады. Берілген мақаланы исламдық капитал нарығының өнімдері бойынша зерттеулердің көрсеткіші ретінде қарастыруға болады.

*Түйін сөздер.* *Ислам капитал нарығының өнімдері, Сукук, Мудароба, Мушарака, Шаригат -комплайнс.*

**Аннотация.** В данной статье обсуждаются инструменты Исламского рынка капитала и возможная роль их содействия развитию экономике и финансовой стабильности в стране, пережившей революцию, такой как Тунис. Исламская финансовая система как часть всего Исламского рынка капитала играет важную роль в предложении оригинальных способов

финансирования как для физических лиц, так и для предприятий. Данный факт приводит к вопросам возможности развития исламского рынка капитала, который будет способствовать преодолению экономических трудностей. Эта статья может рассматриваться как индикатор исследования продуктов исламского рынка капитала.

*Ключевые слова. Продукты исламского рынка капитала, Сукук, Мудараба, Мушарака, Шариат-комплаин.*

**Annotation.** This paper gives a discussion about the Islamic capital market products and its possible role to promote economy and foster financial stability to a post revolution country such Tunisia. The Islamic financial system as a part of the whole Islamic capital market is playing important roles in offering original modes of financing to both individuals and businesses. That's why we are asking about the possibility to develop an Islamic capital market which will contribute to come out the economic difficulties of this country. This paper can be thought of as an indicator about the contribution of Islamic capital market products.

*Key words. Islamic capital market products, Sukuks, Mudaraba, Musharaka, Shariah-complain.*

The Islamic capital market has developed rapidly across the globe, from South-East Asia to the GCC region and to Europe. It is well known fact that, since 1990 it has becoming a truly international market for fundraising activities. This strong growth has been driven by the increase in the earnings of oil exporting countries resulting from a rise in global oil prices. Participating institutions include multilateral organizations, such as the World Bank and the Islamic Development Bank (IDB), as well as both Islamic and conventional corporate entities.

The Islamic capital market is an integral part of the Islamic financial system. It enables the efficient mobilization of resources and an optimal allocation thereof, thereby complementing the financial intermediary role of Islamic institutions in the investment process.[1] Although this market functions similarly to the conventional capital market, any financial arrangement it facilitates has to be in line with the Shariah principles summarized. Currently, Islamic equity, Islamic bonds (sukuk), Islamic funds and Islamic real estate investment trusts (REITs) are offered as alternatives to conventional instruments.

Investment environment is a challenging one for all of its participants these days. The term *capital market* refers to any financial market where debt and equity are demanded and supplied. A capital market helps investors find a platform for making their investments and helps both borrowers and investors by channeling funds from those with excess funds to those in need of such funds. Businesses and governments raise funds in the capital market.

Simply put, the Islamic capital market is where sharia-compliant financial assets are transacted. It works parallel to the conventional market and helps investors find sharia-compliant investment opportunities.

The increase of wealth among Muslim investors, especially from nations that are part of the Gulf Cooperation Council — Bahrain, Kuwait, Oman, Qatar, Saudi Arabia, and United Arab Emirates, is spurring growth in the Islamic capital market. The current growth of the market is between 12 and 15 percent annually. In total, Islamic assets are worth an estimated \$1 trillion at the time of this writing, and about 25 percent of that amount is tied to the Islamic capital market. [1]

1960-80	1981-00	2001-current
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Local savings, bank Egypt (1963)</li> <li>• Lembaga Tabung Haji, Malaysia (1963)</li> <li>• Naseer Social Bank (1971)</li> <li>• Al-Amanah Islamic Investment Bank, Philippines (1973)</li> <li>• Dubai Islamic Bank, Dubai (1975)</li> <li>• Faisal Islamic Bank, Sudan (1977)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Qatar Islamic Bank (SAQ) (1982)</li> <li>• Islamic Bank, Bangladesh (1983)</li> <li>• Dar Al-Maal Al-Islami Trust, Geneva (1984)</li> <li>• AHZ Global Islamic Finance, UK (1989)</li> <li>• Islamic Bank of Brunei (1993)</li> <li>• Bank Muamalat, Malaysia (1999),</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• International Islamic Financial Market, Bahrain (2002)</li> <li>• International Islamic Rating Agency, Bahrain (2005)</li> <li>• International Islamic Centre for Reconciliation &amp; Arbitration (2005)</li> </ul>

Figure 1. - Establishment of Islamic banks and institutions [3]

Islamic capital market instruments are traded on many of the world's leading exchanges, where conventional market instruments are traded as well.

Currently, the Islamic capital market is in its infant stage, no organized regulatory authority exists for it. Generally, the conventional capital market authority in any given country or region supervises the Islamic capital market as well. In Malaysia, where the Islamic capital market first got its legs, the Securities Commission of Malaysia has a sharia council that is specifically responsible for sharia-related matters of Islamic capital market activities. Sharia councils are religious boards steeped in the knowledge of Islam and responsible for determining whether an institution's practices and products comply with Islamic principles. Regulatory agencies in other nations where the Islamic capital markets are thriving may follow suit.

Regularly investors, people investing in Islamic assets need to manage liquidity so they can feel confident about meeting their current and future financial obligations. However, investors in the Islamic capital market face two issues that investors in conventional assets don't face:

- Islamic product development is slow compared to conventional product development. As a result, Islamic investors do not have as many highly liquid investment options as conventional investors do. This delay exists for two reasons:
  - The market share for Islamic investments is still small compared to the conventional capital markets.
  - Islamic investments must comply with sharia, which requires screening processes and debate among scholars that can be quite time-consuming.
- Investors sometimes lack access to the Islamic capital market. For example, because of a lack of financial infrastructure, a customer in Canada may not be able to access the U.S. Islamic asset market as easily as she can access the conventional market. If she lacks market access, she lacks the ability to turn her investments into cash as quickly as she can in the conventional markets.
- Sukuk have been a particularly fast growing segment of the market and, after Islamic banking, represent the second-largest asset class within the Islamic finance industry.
- As regards Islamic investment funds, in 2017, the latest year for which data is available, the size of assets under management stood at USD 60 billion, with the number of funds rising to 876 during this year and accounting for approximately 4.6% of global Islamic financial assets. In terms of fund domicile, Saudi Arabia remains the key market for Islamic investors. This country accounted for 42.4% of the industry in 2017, followed by Malaysia at 25.9%, the United States (US) at 7.9%, Kuwait at 4.9% and Ireland at 4.1%. [2]



- While conventional investment funds show a more balanced asset allocation and an orientation towards fixed income assets, Shariah-compliant funds are focused on equities and money market instruments.
- European Islamic funds currently represent 8.3% of the global Islamic fund industry, with Ireland and Luxembourg accounting for 7% alone. In its endeavour to project Dublin as the European hub for Islamic funds, the Irish government has taken the initiative to educate prospective managers on the benefits of having an Irish domicile for their funds. Ireland's popularity as a domicile for Islamic funds is based on the wealth of expertise across all service channels available, including talented human capital and established financial regulation. In 2017, there were 47 Islamic funds domiciled in Ireland with total assets worth USD 1.9 billion.
- Prospects for the Islamic funds industry are expected to continue to improve, supported by sustained economic growth, particularly with regard to oil and commodity-producing economies. Countries with a high savings rate and a surplus are also likely to drive demand for Shariah-compliant investments. It is estimated that the assets under management of the Islamic funds industry reached USD 63.2 billion by the end of 2017.[4]
- Islamic Capital Market Products. Following are the 7 key Islamic Capital Market products:
  - 1. Mudaraba Sukuk. Certificates representing ownership in investments managed on the basis of Mudaraba. An essential form of profit-sharing in Islamic finance, Mudaraba sits on a foundation made by agreement between capital providers and entrepreneurs, or essentially, the "executioners". With the establishment of an enterprise aimed towards generating "halal" profit, both parties share profit on an agreed ratio. The condition is that, if the enterprise goes into loss, the monetary investor bears these losses, whereas the executioner simply receives no reward for his invested knowledge and time.
  - 2. Ijara Sukuk. The fundamental concept of Ijara Sukuk is that the owners of an asset are investors that are authorized to collect a fee in return for leasing that asset. In simple words, this is essentially a rental or lease contract granting the right to use an asset in return of payment.
  - 3. Partnership Sukuk. A market system based on the principles of equal partnership.
  - 4. Ordinary Stocks. Same as common stocks or shares which represent the basic voting shares within a company or corporation. The holder of an ordinary share is usually entitled to one vote per share. Through the system of ordinary stocks, equal ownership is made apparent with the system of distributing shares in accordance to shareholder's percentage ownership in the company.
  - 5. Preferred Stocks. Everything other than the aforementioned shares of a company's stock are, by definition, preferred stocks or shares.
  - 6. Mutual Funds. An investment vehicle consisting of funds collected by many investors for investment in securities such as stocks, bonds, money market instruments and other such assets. Professional money managers are hired to handle these funds and allocate the fund's investments with the intention of generating income for the fund's investors.
  - 7. Single Stock Futures. Contracts between two investors where a buyer agrees to pay a specified price for numerous shares of one stock at a scheduled time in the future. In this system, the seller's duty is to deliver the stock at a decided price at the future day point.

Table 1. - Islamic financial sources. [1]

<b>Market</b>	<b>Description</b>	<b>Securities Traded</b>
Bursa Malaysia (MYX)	An exchange holding company that lists almost 1,000 companies	Sukuk, sharia-compliant equities, IETFs, IREITs, as well as conventional capital market products such as equities, derivatives, and bonds
Labuan International Financial Exchange (LFX)	A Malaysian-based offshore exchange, launched in 2000 and operating 24/7	Sukuk, Islamic funds
London Stock Exchange (LSE)	One of the largest stock exchanges in the world; also owner of the Alternative Investment Market (AIM), which includes on its list sharia-compliant companies	Sukuk, equity funds, and IETFs
Luxembourg Stock Exchange	The first European exchange to issue sukuk (the Islamic version of bonds — certificates sold to investors that represent ownership in a tangible asset, service, project, business, or joint venture)	Sukuk, sharia-compliant funds
NASDAQ Dubai	A capital market exchange serving the West, Middle East, Europe, and East Asia; considered the largest exchange for sukuk in the Middle East	Sharia-compliant equities (stocks), Islamic funds (mutual funds and unit trusts), Islamic exchange-traded funds (IETFs), Islamic real estate investment trusts (IREITs)
Tadawul (the Saudi Arabian stock exchange)	The only stock exchange in Saudi Arabia; lists companies operating in various industries, including oil and gas, agriculture, food, technology, banking, and other financial sectors	Equities, IETFs, sukuk, and mutual funds

Source: Islamic Financial Services Industry Stability Report, (Kuala Lumpur, Malaysia: IFSB)

The aforementioned, other elements of the Islamic capital market are also gradually coming into prominence. The already massive global economy is expanding by the day. Abandoning tradition however, is not a necessity to partake in this worldwide culture of progress. The Islamic capital market is a prime example of a system that integrates values of Islam and that of modernity and progress simultaneously.

The originality of this paper is the treatment of specific topic related to Islamic finance which is capital market products in specific region belonging to the countries of Arabic spring, described the specifications of this system regarding Islamic finance. Then there were discussed necessary steps to establish Islamic financial product such Sukuks. Finally topic presented the advantages of these financial products to overcome the difficulties of this crisis period.

#### REFERENCES:

1. Islamic Financial Services Board, Islamic Development Bank, and Islamic Research and Training Institute (IFSB, IsDB, and IRTI), (2014). Islamic Financial Services Industry Development: Ten-Year Framework and Strategies. A Mid-Term Review
2. Godlewski, C., R. Turk, and L. Weill, (2013), "Sukuk vs. Conventional Bonds: A Stock Market Perspective," Journal of Comparative Economics No. 41, pp. 745–6
3. Demirgüç-Kunt A., L. Klapper, and D. Randall, 2013, "Islamic Finance and Financial Inclusion," Policy Research Working Paper 6642, (Washington: World Bank)
4. Çakir, S. and Raei, F., (2007), "Sukuk vs. Eurobonds: Is There a Difference in Value-atRisk?" IMF Working Paper 07/237, (Washington: International Monetary Fund)
5. BenNaceur, S., A. Barajas and A. Massara (2015) "Can Islamic Banking Increase Financial Inclusion?" IMF Working Paper 15/31, (Washington: International Monetary Fund) A report by Ernst & Young on Islamic banking competitiveness.
6. Asian Development Bank and Islamic Financial Services Board (ADB and IFSB) (2015), "Islamic Finance for Asia: Development, Prospects, and Inclusive Growth."

#### ISLAMIC FINANCE: OPPORTUNITIES FOR KAZAKHSTAN'S ECONOMY

Lee V.D., d.e.s., professor,  
Naukanova A.A., MSc student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Халықаралық қаржы нарықтарына қолжетімділіктің шектеулі болуына және банктердің меншікті активтерінің жетіспеушілігінің күшеюіне байланысты, жеке банктердің бірігу құбылысы өзекті болып, қаржы секторында қосымша қауіпсіздік қорын құруға бағытталған болады. Әлемнің, соның ішінде Қазақстанның да, дәстүрлі банк секторы өзінің дағдарыс құбылыстарымен толықтай күресуге қабілетсіз екенін көрсетеді. Осыған байланысты жаңа әлемдік талаптарды ескере отырып, банк жүйесінің жаңа үлгілері мен нысандарын құру және дамыту қажет. Нақты өндірістік үрдіспен және нақты активтермен қамтамасыз етілген тиімді қаржы жүйесін құру қажеттілігі туындады. Мұнда өндіріс процесіне тікелей қатысы бар және бар тәуекелдерді жергіліктендіруге мүмкіндік беретін исламдық қаржы құралдары ерекше рөл атқарады. Мақала Қазақстандағы исламдық қаржыландыру мәселелеріне арналып, оны әртараптандыруға және одан әрі экономикалық өсуге жәрдемдесу мақсатында елдің экономикасына қор құюдың баламалы көздерінің бірі ретінде қарастырылады. Қазақстан туралы әртүрлі дереккөздерден алынған зерттеулермен мәліметтерге негізделіп, Қазақстан экономикасы үшін исламдық қаржы мүмкіндіктері талданды. Осылайша, мақаланың авторлары исламдық қаржыландыруды және қаржыландыру көздерін әртараптандырудың арқасында Қазақстандағы инвесторлық базаны ұлғайтудың жаңа мүмкіндіктерін көрсетті, өйткені исламдық қаржыландыру құралдары әртүрлілігімен және серпімділігімен ерекшеленеді.

*Түйін сөздер:* банк секторы, исламдық қаржы, әртараптандыру, экономика, бәсекелестік артықшылық, активтер, қауіп-қатерлер

**Аннотация.** В связи с ограниченным доступом на международные финансовые рынки и обострившейся недостаточностью собственных активов банков все более актуальным становится сценарий слияния отдельных банков в целях создания дополнительного запаса прочности в финансовом секторе. Традиционный банковский сектор, как казахстанский, так и мировой, показывает свою неспособность полностью справиться с кризисными явлениями. В связи с этим возникает необходимость разработки и развития новых моделей и форм банковской системы с учетом новых мировых требований. Назрела необходимость создания эффективной финансовой системы, связанной с реальным производственным процессом и обеспеченной реальными активами. Здесь особую роль приобретают исламские финансовые инструменты, напрямую связанные с производственным процессом и позволяющие локализовать существующие риски. Статья посвящена вопросам исламского финансирования в Казахстане как одного из альтернативных источников фондирования экономики страны в целях содействия ее диверсификации и дальнейшего экономического роста. Опираясь на исследования и данные из различных источников о Казахстане, проанализированы возможности исламских финансов применительно к экономике Казахстана. Таким образом, авторами статьи показаны новые возможности увеличения базы инвесторов в Казахстане за счет исламского финансирования и диверсификации источников фондирования, так как исламские инструменты финансирования отличаются своим многообразием и эластичностью.

*Ключевые слова:* банковский сектор, исламские финансы, диверсификация, экономика, конкурентные преимущества, активы, риски.

**Annotation.** Due to limited access to international financial markets and the increased insufficiency of banks' own assets, the merger scenario of individual banks is becoming more relevant, and will be aimed at creating an additional margin of safety in the financial sector. The traditional banking sector, both Kazakhstan and the world, show their inability to cope fully with crisis phenomena. In this regard, there is a need to develop new models and forms of the banking system, taking into account the new world requirements. There is a need to create an effective financial system related to the real production process and provided with real assets. A special role is played by Islamic financial instruments, directly related to the production process and allowing localizing existing risks. The article is devoted to the issues of Islamic finance in Kazakhstan as one of the alternative sources of funding the country's economy in order to promote its diversification and further economic growth. Based on research and data from various sources about Kazakhstan, the possibilities of Islamic finance for the economy of Kazakhstan were analyzed. Thus, the authors of the article show new opportunities for increasing the investor base in Kazakhstan due to Islamic financing and diversification of funding sources, since Islamic financing instruments are distinguished by their diversity and elasticity.

*Key words:* banking sector, Islamic finance, diversification, economics, competitive advantages, assets, risks.

The global financial crisis and its consequences prompted the international community to search for new directions of doing business. In today's world, a new direction has emerged – Islamic business, reflecting the totality of Islamic law and the emerging Islamic financial system, which has its own specifics in different countries and certain features of functioning.

The traditional banking sector of both Kazakhstan and the world shows its inability to fully cope with the crisis in the economy. In this regard, there is a need to develop new models and forms of the banking system, taking into account new challenges in the world. A certain stability of Islamic financial organizations to the global liquidity crisis is the

desire of many governments to take measures to implement the principles of Islamic Finance. High growth rates of Islamic Finance in the world allow to predict that the share of Islamic banks by 2020 will be 3-5% of the assets of the banking system of Kazakhstan and up to 10% by 2025 against the current share of 0.14% [1].

The market of Islamic financial services demonstrates the high potential and growing demand for Islamic financial products from not only Kazakhstan, but also the CIS and Central Asia. Most secular countries work with Islamic Finance, including the United Kingdom, France, Italy, Germany, China, the United States and Japan, but the introduction of Sharia financing in the banking markets of the West and Asia is slower.

Comparing the pace of formation of Islamic banking in the West and in Kazakhstan, we can conclude that the pace of introduction of Islamic Finance in Kazakhstan is quite rapid. In this regard, the country is a locomotive throughout the CIS. Government of the Republic of Kazakhstan and head of state N. Ah. Nazarbayev fully supported the development of Islamic Finance in Kazakhstan. It should be noted that Kazakhstan has received one of the most prestigious awards in the world community, including in the world of Islamic Finance – the international prize for world leadership in the field of Islamic Finance within the framework of FIFA [2].

Kazakhstan has a number of natural and acquired competitive advantages that can be used to accelerate economic growth, improve the sustainability of economic development and the overall welfare of the population. Kazakhstan is the 9th largest country in the world. A good geographical location next to countries such as Russia and China also creates a transit and transport competitive advantage.

Kazakhstan has significant natural resources. Proven oil reserves are estimated at 30 billion barrels (10th place in the world). In terms of uranium reserves (more than 800 thousand tons), Kazakhstan ranks 2nd in the world after Australia, and in terms of its production-1st place. The accumulated potential in the mining and metallurgical complex creates opportunities for the expansion of value chains and the development of related services.

In the field of human development, the strengths of Kazakhstan is the presence of a significant proportion of the working-age population (68.9% of the total population), which, according to the UN forecasts, will remain in the country in the long term.

There is a significant potential for the development of the service sector, whose share in GDP, according to the data for 9 months of 2017, amounted to 55.8% (the share of production of goods – 37.6%, the share of agriculture – 6.6%) [3].

The service sector employs about 55% of the economically active population.

The expansion of the service sector in the future will be linked to the growth of urbanization.

Currently, the share of urban population in Kazakhstan is about 57% [3], which, by world standards, is relatively low. The increase in urbanization in the long term will both increase the contribution of the service sector to the economy and create new types of services that will ensure a steady increase in the number of jobs.

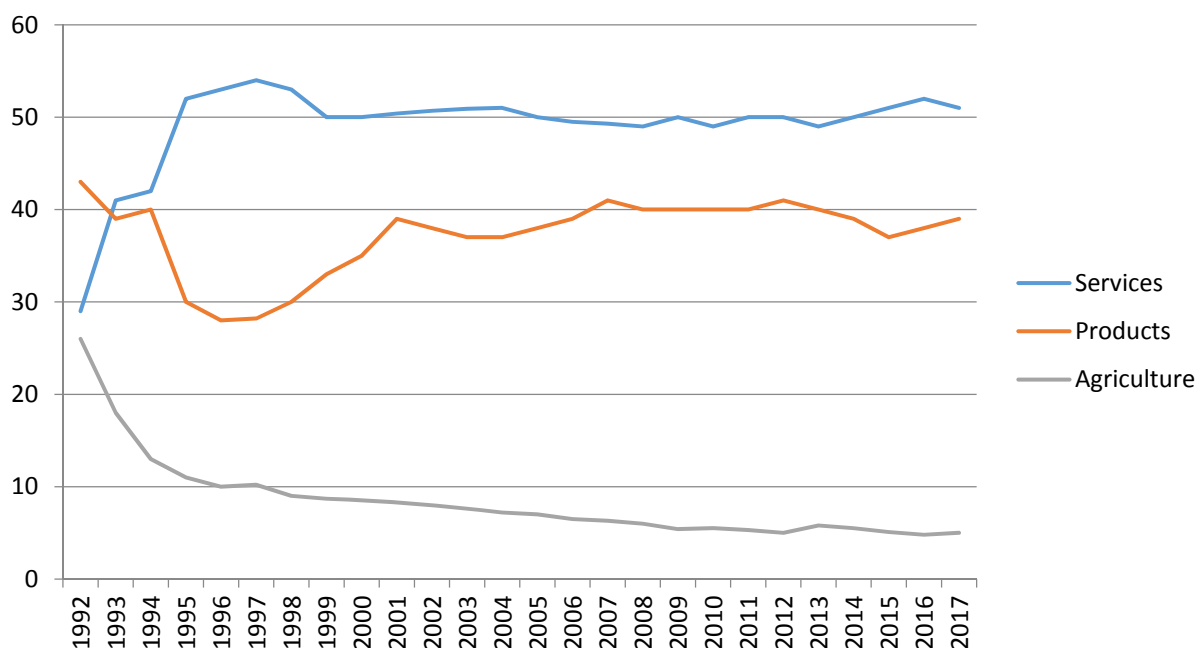


Figure 1 – Structure of Kazakhstan's GDP in %  
 Note-Compiled from the source [3].

According to the rating of World Bank Doing Business report, Kazakhstan was ranked 35th place out of 190 countries in 2017 (53rd place in 2015, 41st place-in 2016), improving the results of business-regulation by 6 points compared to 2016 Kazakhstan was among the leaders in the region by number of reforms aimed at improving the business regulation.

Attracting foreign investment in the economy of Kazakhstan has become an objectively necessary process. The world experience of many countries shows that the inflow of foreign capital and government regulation of its use have a positive impact on the economy. Investments contribute to the formation and strengthening of private entrepreneurship in countries with medium and low levels of economic development, mobilize capital for projects, loan capital markets.

Kazakhstan actively attracts foreign direct investment in the country's economy. 37% of all investments are in geological exploration and exploration activities. The attractiveness of the mining sector is related to the interest of investors in a quick return on investment, while the manufacturing industry has a long payback with a higher risk, significantly reducing its investment attractiveness.

From 2010 to 2012, direct investment tended to increase from year to year. Since 2013, the upward trend has been replaced by a downward one. The breakdown of investments by type of activity shows that the most vulnerable in 2015 at the height of the economic crisis were the mining industry, as well as wholesale and retail trade due to low prices for minerals and the decline in the welfare of the population of the Republic. The average annual rate of decline in these sectors was 58% and 46%, respectively. Only in the first half of 2016 there were positive trends. Investments in the oil and mining industry in 2017 played a significant role in accelerating economic growth. In particular, the net inflow of foreign direct investment in the economy of Kazakhstan in the first half of 2017 amounted to 4.2 billion dollars. against 3.5 billion dollars. in the first half of 2016 and \$ 1 billion. in the first half of 2015 [4].

In order to attract investment, Kazakhstan plans to focus on several of the most attractive sectors of the economy, based on their current and potential share in GDP, assessment of regional competitive advantages by sector, as well as analysis of global investment in these sectors. According to this system of assessment, the chemical, food

industry and trade in Kazakhstan should become the target sectors for investment and avoiding the raw material orientation in order to diversify the economy.

Along with its strengths, Kazakhstan has a number of potential limiting factors. In particular, it concerns the structure of exports. Mineral products (68.8% of total exports), including oil and gas condensate, traditionally dominate in the structure of exports. According to the Committee on statistics, Kazakhstan's exports in October 2017 increased by 48% compared to the corresponding month of the previous year due to the improvement of the foreign economic situation in the energy markets. Using revenues from natural resources to build infrastructure, develop education, and improve institutions can contribute to diversification. International experience shows that reducing dependence on the commodity sector can be successful over time, when the government makes an adequate commitment to time and political efforts.

One of the reasons for the introduction of Islamic Finance in Kazakhstan is the need to reduce dependence on one source of financing, diversification of investment flows, attraction of external long-term investments for the implementation of industrial development plans, as well as the involvement in the country's economy of financial resources of the population, unaware of the presence of Islamic financial instruments, which, in fact, provides great opportunities and a niche for the development of Islamic Finance in the country.

In the context of the financial crisis, public confidence in the traditional financial system has significantly decreased. In world practice, there is a tendency to develop the principles of socially responsible investment, which involve not only maximizing profits, but also creating benefits for society. This circumstance opens up new opportunities for Islamic financing in Kazakhstan.

The current situation in Kazakhstan is quite favorable for the continuation of the work of Islamic financial institutions and the supply of Islamic financial products in the market. In Kazakhstan, there are a number of economic opportunities for the development of the Islamic financial system, including the implementation of industrial-innovative and infrastructure projects [5].

The establishment of Islamic Finance in Kazakhstan also contributes to the establishment of economic relations with foreign countries, which opens up access to new markets, creates additional opportunities for investment and improves the image of Kazakhstan in the international arena.

According to the results of the analysis, it can be concluded that the economy of Kazakhstan has passed the "bottom" of the crisis, as evidenced by the dynamics of oil prices, the resumption of foreign investment in the country's economy, the suspension of the expenditure of foreign exchange reserves to support the foreign exchange market. The dynamics of economic growth in 2018 was better than in 2016 2019-2020 annual growth rate of the economy of Kazakhstan will be in the range of 3-4%.

Kazakhstan's strong point is the preservation of internal political and social balance in a multi-ethnic and inter-confessional society.

Thanks to a number of natural and acquired competitive advantages, Kazakhstan has the potential to accelerate economic growth, improve the sustainability of economic development and the overall welfare of the population.

The banking sector is an important component of the contribution to the country's GDP. However, the global economic and financial crisis has affected Kazakhstan's banking sector and is still under pressure. The presence of a high level of non-performing loans has a huge negative and destabilizing effect on the credit activity of banks. In these circumstances, the solution of this problem is one of the most important factors for the further development of the financial sector as a whole. In 2017 The national Bank of the Republic of Kazakhstan has developed a program to support the financial stability of the banking sector.

Both the global banking sector and Kazakh banks are faced with the need to rethink the strategy in order to ensure the creation of value for their shareholders against the background of the consequences of the financial crisis, tighter regulation and rapid changes in the competitive environment. In 2018, the majority of banks in Kazakhstan continued to experience difficulties related to the quality of assets, due to difficulties in servicing debt for most borrowers, as the process of recovery of the economic situation in the country will be slow. At the same time, this situation provides great opportunities for those players who only want to enter the market, including Islamic banks.

In Kazakhstan, Islamic Finance is considered as one of the alternative sources of funding for the country's economy in order to promote its diversification and further growth.

The introduction of Islamic Finance in Kazakhstan provides opportunities to expand the range of financial services, as well as a tool to attract investment capital to Kazakhstan and major global participants of the Islamic financial industry.

The winning situation for Islamic banks is that there is a great demand for the services of Islamic banks, primarily from Muslims. According to statistics, more than 70% of the population of Kazakhstan are Muslims (about 12.5 million people). According to the Concept of development of the financial sector of Kazakhstan until 2020, the Islamic banking market is estimated at least 3-5% of the traditional banking market by 2020 (766 million tenge-1,278 million tenge, based on the current assets of the banking sector) and about 10% by 2025.

It is also necessary to take into account the potentially huge market of EurAsEC, which, excluding Kazakhstan, is 192.3 million people, including Muslims – 63.1 million people.

Thus, the current situation gives a number of competitive advantages:

- 1) the possibility of "easy" entry due to the lack of strong competition in the Islamic banking market;
- 2) a potentially large market of the EurAsEC;
- 3) the ability to quickly increase the customer and Deposit base, as confidence in existing traditional banks is reduced.

#### REFERENCES:

1. Omarov T.M. (2015). Almaty – regional'nyy khab islamskogo finansirovaniy (Almaty is the regional hub of Islamic finance). URL: [http://www.iep.ru/files/Gaidarovskie\\_chtenia/2015/baku/omarov.pdf](http://www.iep.ru/files/Gaidarovskie_chtenia/2015/baku/omarov.pdf).
2. Turatbekov K. (2015). Razvitiyu islamskogo finansirovaniya v RK okazyvayetsya podderzhka na politicheskom urovne (The development of Islamic finance in Kazakhstan is supported at the political level). URL: <http://online.zakon.kz>.
3. Official website of the Committee on Statistics of the Ministry of National Economy of the Republic of Kazakhstan: <http://stat.gov.kz>.
4. Official website of the National Bank of the Republic of Kazakhstan: <http://www.nationalbank.kz>
5. Zabolotnikova V.D. (2015). Klyuchevyye aspekty razvitiya islamskogo finansirovaniya v Respublike Kazakhstan (Key aspects of the development of Islamic finance in the Republic of Kazakhstan). *Teoreticheskaya i prikladnaya nauka*, 5(25), 19-29.



## PROSPECTS FOR ECONOMIC COOPERATION BETWEEN CHINA AND CENTRAL ASIAN COUNTRY

Liu Yuanhan, MSc student

Saparova G.T., c.e.s., ass.professor

Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Жаһандық экономикалық интеграцияны нығайту арқылы, 2013 жылдан бері, әсіресе, «Бір белдеудегі бір жол» кейін экономикалық ынтымақтастықты нығайтады. Қытай мен Орталық Азия өңірлік инвестициялар мен мәдени алмасулар саласындағы ынтымақтастықты нығайтады, бұл елдерді өзара тиімдірек ете отырып, экономикалық дамуына ықпал етеді.

*Түйін сөздер:* "Бір белдеу бір жол", Экономикалық корпорация, Өңірлік даму, Экономикалық интеграция, Орталық Азия инвестициялары.

**Аннотация.** С укреплением глобальной экономической интеграции все больше и больше стран укрепляют экономическое сотрудничество, особенно после «Один пояс один путь» с 2013 года. Китай и Центральная Азия укрепляют сотрудничество в области региональных инвестиций и культурных обменов, что делает соответствующие страны взаимовыгодными, тем самым способствуя экономическому развитию.

*Ключевые слова:* "Один пояс одна дорога", Экономические Корпорации, Центрально-Азиатские Инвестиции, Региональное Развитие, Экономическая интеграция.

**Annotation.** With the strengthening of global economic integration, more and more countries have strengthened economic cooperation, especially after the "One Belt One Road" since 2013. China and Central Asia have strengthened cooperation in regional investment and cultural exchanges, making the relevant countries mutually beneficial, thereby promoting economic development.

*Key words:* "One Belt One Road", Economic Corporation, Regional Development, Economic Integration, Central Asian Investment.

In recent years, with the "One Belt, One Road" strategy, China's relations with the five Central Asian countries will be closer. The level of attracting foreign investment in Central Asia continues to increase, but the main areas of investment are still energy and resource development, and industries such as agriculture, light industry, service industry, and high-tech industries are key industries encouraged by the five countries in Central Asia.

The five Central Asian countries are located at the heart of Asia-Europe, bordering on the long western border of China. They are the first ring of the "Silk Road Economic Belt" and the first area in which China seeks economic cooperation for the vast Asia-Europe continent. It is a necessary location and strategic channel for land economic cooperation between China and West Asia, Russia, and Europe.

Central Asia is rich in resources and has become the world's second largest sleeve production base after the Middle East. However, it is located in the hinterland of Asia and Europe and lacks quick communication with the outside world in terms of transportation and information communication. The five Central Asian countries are eager to promote their domestic infrastructure construction and exploration of energy resources by attracting foreign capital and technology. China has risen to the second largest economy in the world since 2009. It has a vast domestic market and abundant foreign exchange reserves. The experience of the "One Belt, One Road" strategy in the five Central Asian countries

World Bank statistics show that the total GDP of the 64 countries along the Belt and Road In 2015 was 13.23 trillion US dollars is twice the total GDP in 2006. the total GDP of the 64 countries along the route from 2006 to 2015 increased from 13% to 18% of the world. In 2010, it quickly rebounded to 18%. The rapid growth of GDP in 2015 years is rare in history. It can be seen that the “Belt and Road” has produced certain results. The seven regions with the largest proportion of GDP in the region are the West Asia and North Africa region, followed by South Asia, Southeast Asia and Northeast Asia, with the other six CIS countries and the five Central Asian countries accounting for the least. In terms of development speed, countries in West Asia and North Africa have the fastest growth rate, and countries in Central and Eastern Europe have the slowest growth rate. [1]

At the end of 2015, China's foreign direct investment stock exceeded the trillion dollar mark for the first time, and the “Belt and Road” became the new direction and new theme of China's foreign investment in 2015. The Silk Road Economic Belt reshapes the world economic structure and is also an inevitable requirement for the in-depth development of China's regional economic integration. Actively implementing trade facilitation and investment facilitation strategies is the necessary path to achieve economic growth. [2] We can see from the data that although the economic development rate in Central Asia has been good in the past 10 years, there are still huge potentials, such as the import and export of agricultural and sideline products, and the deep exploitation of heavy industries such as oil, which are the future development of Central Asia. The general direction, so we should strengthen the economic cooperation of the "One Belt One Road" along the various coastal countries, so that more countries get benefits.

In the recent years, China and Central Asian countries urgently need a safe and stable environment to protect their energy security. This vertical phenomenon indicates that under the guidance of the "One Belt, One Road" strategy, China and the five Central Asian countries will inevitably embark on a road of mutual prosperity that relies on each other. [3] The five Central Asian countries can not only promote their energy exports through energy pipeline transportation, but also meet the diversified demand for energy exports of the five Central Asian countries. At the same time, it is also possible to develop its own infrastructure construction and energy exploration technology by introducing Chinese investment and technology, thereby improving the overall level of the energy industry. At the same time, compared with China's “One Belt, One Road” strategy, Russia's “Eurasian Union” and Kazakhstan's “Bright Way” plan are more from the perspective of the interests of strategy makers and the maximization of economic integration among countries along the route. Departure, strengthen the integration of energy resources in Central Asia and strengthen the influence of the country in Central Asia. China's "Belt and Road" strategy emphasizes the realization of lasting peace and common prosperity in the countries that pass through. It can be seen that the smooth implementation of the "One Belt, One Road" strategy will promote the economic and cultural development of the five Central Asian countries on the basis of ensuring the autonomy of energy trade in Central Asian countries.

The “Silk Road Economic Belt” strategy is dedicated to improving the level of investment . To this end, China must increase the level of economic cooperation with Central Asian countries and enrich and optimize investment in Central Asia.

#### REFERENCES:

1. Yang Songxiao, Analysis of China’s Export Potentiality to the Country Along “One Belt and One Road” , 20-21.
2. Huang Guangcan, Wang Yu, “Financial Theory Research”, Research on the Implementation Path of China's Direct Investment Facilitation in Silk Road Countries,9,2016.

3. Yi Tengfei ,The Research On Energy Trade among China and The Five Central Asian Countries-based on “One Belt One Road”, 54-55.

## FEATURES OF THE IMPLEMENTATION OF FINANCIAL MANAGEMENT IN TERMS OF INFLATION

**Marat A.Zh.**, MSc student  
**Daribayeva M.Zh.**, PhD, ass.professor  
**Turlybekova A.Zh.**, senior lecturer  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Қаржылық тәуекелдер түрлерінің бірі ретінде инфляция үнемі қаржылық менеджментті жүргізу процесінде есепке алынатындықтан, бұл зерттеу жұмысының тақырыбы маңыздылыққа ие. Инфляция жағдайында қаржылық менеджмент бойынша басқару шешімдерінің кейбір ерекшеліктері қарастырылып, инфляцияның әр түрлі қаржылық шешімдерге әсер етуі үш бағыт бойынша талданды: инвестициялар, қаржыландыру және дивидендтер. Нәтижесінде қаржы менеджментіндегі инфляциялық тәуекелдікті азайту бойынша шаралар ұсынылады.

*Түйін сөздер: қаржылық басқару, инфляция, инфляциялық тәуекел, тәуекелдерді азайту, инвестициялық шешімдер*

**Аннотация.** Тема данной статьи является, безусловно, актуальной, поскольку инфляция как один из видов финансовых рисков должна постоянно учитываться в процессе финансового управления. Рассмотрены некоторые специфические особенности управленческих решений по финансовому менеджменту в условиях инфляции, также проанализировано влияние инфляции на различные финансовые решения в трех направлениях: инвестиции, финансирование и дивиденды. В результате предлагаются меры по минимизации инфляционного риска в управлении финансами.

*Ключевые слова: финансовый менеджмент, инфляция, инфляционный риск, минимизация рисков, инвестиционные решения.*

**Annotation.** The topic of this article is certainly relevant, since inflation as one type of financial risk must be constantly taken into account in the process of financial management. Certain specific features of financial management decisions in an inflationary environment are considered and the impact of inflation on various financial decisions is analyzed in three directions: investment, financing and dividend. As a result, measures to minimize inflation risk in financial management are proposed.

*Key words: financial management, inflation, inflation risk, minimizing of risks, investment decisions.*

Financial management is basically concerned with acquisition, financing and management of assets of business concern in order to maximize the wealth of the firm for its owners. The inflationary situation will have direct impact on the financial decisions. Financial accounts are the basis on which investors rely upon for their safety of investment, as well as, to obtain reasonable return on their investment.

Inflation significantly complicates the work of a financial manager; therefore, certain specific features are characteristic of management decisions of a financial nature in an inflationary environment.

But the financial information shown in the financial statements, drawn as historical accounting basis, is mutilated due to inflation. During the periods of inflation profit is overstated and the value of closing inventories is exaggerated and results in acute shortage of funds. The inflationary situation is beyond the control of Finance manager, but he

should revise and modify the financial policies to counter the adverse effects of inflation [1]. The impact of inflation on various financial decisions can be studied in the following heads:

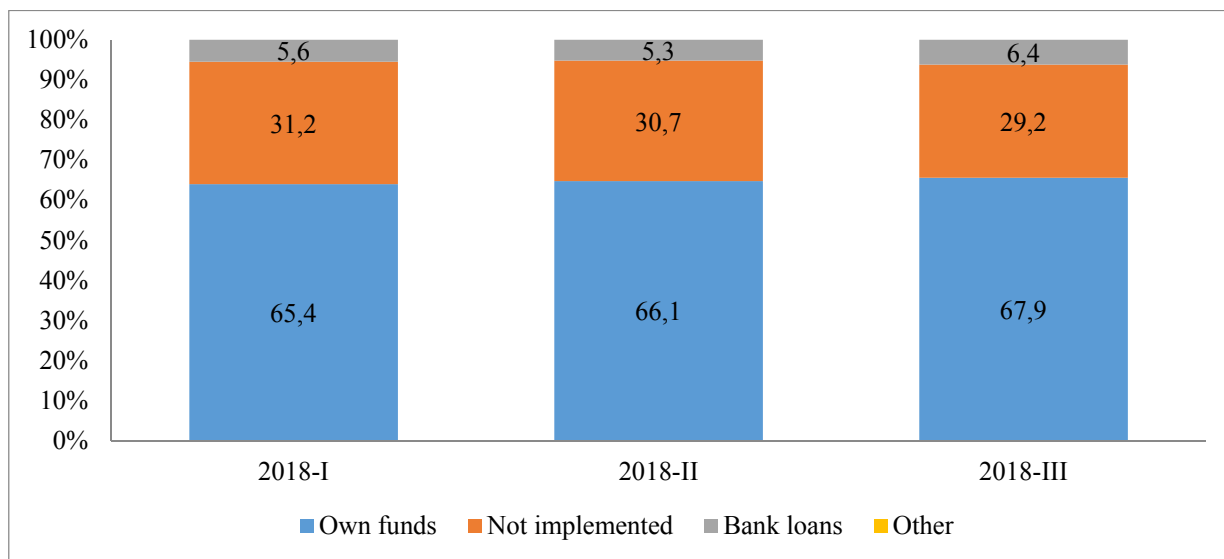


Chart 1. Sources of financing of fixed assets (share of enterprises, %)  
Source: The System of Selectively-Combined Inflation Forecast (SSCIF), 2018 [2].

### I. Investment Decisions

During the periods of inflation there will be escalation in project cost and in turn will have impact on future profitability of the concern. The future cash flows have to be re-casted and its impact on capital budgeting decisions should be measured qualitatively. Sometimes, inflation may cause to abandon the projects under implementation.

In the third quarter of 2018, investment activity of enterprises improved slightly. The share of enterprises that financed fixed assets at their own expense increased from 66.1% in the 2nd quarter to 67.9%. Slightly, but the role of bank loans in financing fixed and current assets increased (6.4% and 16.4% of respondents, respectively, used bank loans for these purposes).

### II. Financing Decision

At the same time, the main reasons limiting the investment activity of enterprises remain a lack of financial resources (30.5% of enterprises) and insufficient demand for products (23.3% of enterprises). The value of market competition from other enterprises (24.5% of enterprises) as a factor limiting investment activity is gradually increasing. Also, an important role is played by the state of the economy of Kazakhstan, which includes the inflation process (17.7%).

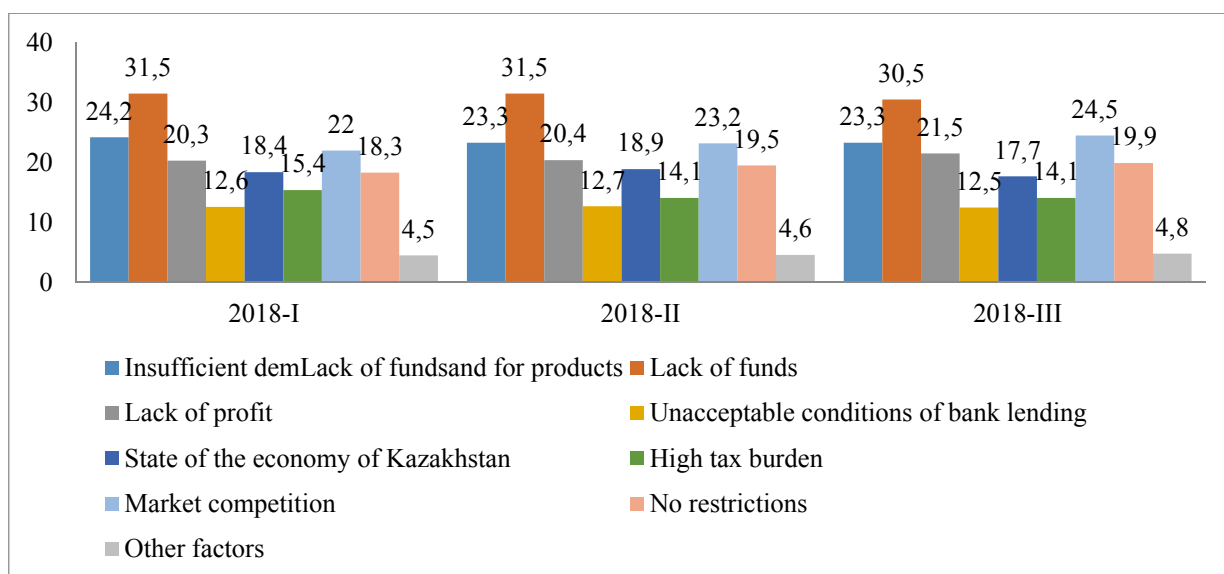


Chart 2. The main factors limiting enterprises in the implementation of financing  
Source: Inflation Report of National bank of RK, 2018 [3].

At the same time, the main reasons limiting the investment activity of enterprises remain a lack of financial resources (30.5% of enterprises) and insufficient demand for products (23.3% of enterprises). The value of market competition from other enterprises (24.5% of enterprises) as a factor limiting investment activity is gradually increasing. Also, an important role is played by the state of the economy of Kazakhstan, which includes the inflation process (17.7%).

The cost of capital will be more during the periods of inflation. The providers of debt, as well as, equity capital require more return to part with their funds. The funds required for working capital finance would be more. The Finance manager should be able to evaluate the requirement of funds during periods of inflation and should assess the revenue generation capability of the concern in meeting its operating costs, as well as, reasonable return on the funds raised.

Here, inflation risk is a type of financial risk, which consists in the possibility of depreciation of the real cost of capital (in the form of financial assets of a firm), as well as the expected income and profits of a firm from financial transactions or operations due to rising inflation. This type of risk is permanent and accompanies all financial operations of an enterprise in an inflationary economy. Thus, inflation risk is allocated to an independent type of financial risks only in an inflationary economy [4].

Inflationary risk at the stages of production, distribution and consumption.

The treatment of inflation as an embedded element of reproduction in a market economy determines the need to take into account its genesis at the stages of production, distribution, exchange, consumption of the social product, as well as the redistributive nature of this socio-economic process.

At the production stage, the risk of inflation arises, associated with primary pricing as the present value of raw materials, materials, depreciation of equipment, and labor. In Kazakhstan, production costs are rising in price due to relatively low labor productivity, the use of outdated equipment and technologies, slow modernization and innovation of the production process.

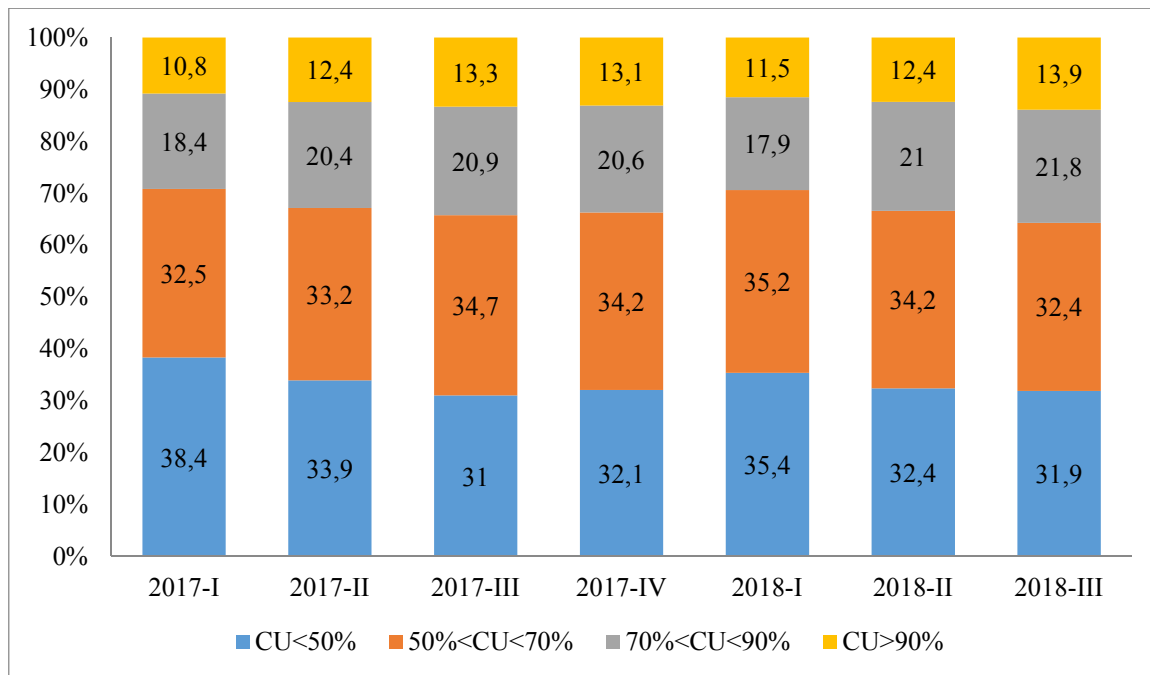


Chart 3. Capacity utilization (share of enterprises, %)

Source: Operational data (express information, bulletins) of Committee on statistics of RK, 2018 [5].

This chart shows that in the 3<sup>rd</sup> quarter of 2018 the level of capacity utilization of enterprises significantly increased. The share of enterprises with a capacity utilization of more than 70% increased from 33.4% in the 2<sup>nd</sup> quarter of 2018 to 35.7% in the 3<sup>rd</sup> quarter of 2018. As a result, in the third quarter of 2018 a significant increase in production was observed. Despite the fact that this increase is of a seasonal nature, in general, there has been a positive trend in the dynamics of production volumes by enterprises.

Further, at the stage of distribution of the social product and national income, the risk of inflation is formed, which is associated with secondary pricing, complementary to the primary one, which is being formed at the production stage. At the stage of exchanging a produced social product, inflation risks that are emerging at the production and distribution stage are complemented by a new impulse in the form of costs associated with the sale of goods and services on the market. At the stage of consumption of the social product and national income additional inflation risks are formed:

- Increased consumption compared with the production use of the national product and national income;
- Reducing the rate of accumulation of enterprises, which reduces the possibility of expanding production, increasing the production potential and competitiveness of Kazakhstani goods and services on the national and global markets;
- Reduced savings of the population due to an increase in personal consumption;
- Acceleration of expenses at the consumption stage generates an additional risk of inflation - an increase in the velocity of money circulation, which is equivalent to an additional money issue, all other things being equal.

### III. Dividend Decisions

Dividend paid represents a cash outflow which depletes the cash resources. The dividend decision is regarded as a financing decision since any cash dividend paid reduces the amount of cash available for investment by the firm. In case of high inflation conditions, the fixed assets are generally replaced with the retained earnings rather than raising external finances.

In times of inflation, the external funds are costlier, a firm may resort to low dividend payment and use the internal funds for financing its business. During periods of inflation,

the depreciation provided on historical cost basis would not be sufficient for replacement of fixed assets at the end of their economic life.

In this case, the most common ways to minimize inflation risk in financial management are [6]:

- Inclusion in the upcoming nominal income on financial transactions of the size of the inflation premium. In cases where forecasting of inflation growth rates is difficult, the amount of real income from a financial transaction can be converted into one of stable convertible currencies in advance and recalculated into national currency at the current exchange rate at the time of the calculation;

- Acquisition of shares. Shares, being more risky securities in comparison with debt obligations, nevertheless attract investors with the possibility of receiving increased income, which is made up of the sum of dividends and capital gains invested in stocks, due to the increase in their prices. Due to the increased profitability, stocks provide better protection against inflation than debt obligations;

- Special attention is paid to the acquisition of government securities. Thus, in a stable economy in the absence of high inflation, fixed income and winning loans are most often used. In a period of high inflation, as is known, such securities are not in demand. In this case, more complex interest payment mechanisms are used. For example, the revenue on coupons of a state savings loan was determined by the Ministry of Finance for each coupon period and was equal to the last officially announced coupon rate on federal loan bonds;

- There are specific features of investment activity in the period of inflation in the country. For leveling (reducing) the pressure of inflation, investments are made mainly in movable and immovable property (inventory, imported equipment, the acquisition of buildings and structures), financial assets and consumer goods, the authorized capital of joint ventures and joint stock companies. In the context of hidden inflation, the choice of such investment objects is determined by their property of preserving value and the possibility of making a profit mainly by fluctuating prices or rates of securities;

- Insurance in the period of inflation loses its importance.

In a market economy, the success of companies depends on financial decisions, they affect the viability of the company, its current financial stability and ensure constant financial balance.

The purpose of financial management is to develop specific solutions to achieve rational end results. Inflation significantly complicates the work of a financial manager, as it is a significant factor in conducting long-term business operations. Therefore, it is necessary to take into account inflation at the stages of production, distribution, exchange, consumption of the social product. Planning of actions of a financial manager in the context of inflation should be carried out according to certain rules. There are ways to minimize inflation risk, such as: the inclusion of the size of the inflation premium in the upcoming nominal income on financial transactions, the purchase of shares and government securities.

#### REFERENCES:

1. Kvochkina V.I. Theoretical foundations of financial management: Educational and methodical complex.- Michurinsk: MichAU Publishing House, 2007. – p. 122
2. The System of Selectively-Combined Inflation Forecast (SSCIF): Selection of the Optimal Technique for Forecasting Consumer Price Dynamics under Structural Shock (for example, Kazakhstan), 2017. Available at: <https://nationalbank.kz>
3. Inflation Report of National bank of RK| 3Q2018. Available at: <https://nationalbank.kz>
4. Nikulina N.N. Financial management of the organization. Theory and practice: studies. Manual for university students enrolled in the specialties "Finance and Credit", "Accounting, analysis and audit", "Management of the organization". - M.:, 2009. – p. 511

5. Operational data (express information, bulletins) of Committee on statistics of RK: Socio-economic development of the Republic of Kazakhstan. Available at: <http://stat.gov.kz/faces>
6. Lukasevich I.Ya. Financial Management, 2010. Available at: <https://бизнес-учебники.рф/finance/vidyi-finansovogo-riska.html>

**WAYS OF FORMATION AND ANALYSIS OF THE EFFICIENCY USING  
FINANCIAL RESOURCES IN THE CONDITIONS OF GLOBALIZATION  
PROCESSES AND TECHNOLOGICAL MODERNIZATION  
(ON THE EXAMPLE OF JSC AIR ASTANA)**

**Sadvakassova K.G.**, MSc student  
**Kassenova G.Y.**, c.e.s., ass.professor  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақала авиакомпанияның қаржы ресурстарын қалыптастыру жолдарын сипаттайды және оларды қазіргі жағдайда пайдаланудың тиімділігін көрсетеді. Авиакомпания қызметінің мысалында компанияның операциялық және қаржылық қызметін белсенді түрде кеңейту үшін қаржыландырудың қарыз алу түрлерін тарту қажеттілігі көрсетілген. Кәсіпорынның қаржы ресурстарын тиімді басқарудың рөлі тұтастай алғанда кәсіпорын қызметінің тиімділігін қамтамасыз етеді.

*Түйін сөздер:* қаржы ресурстары, ресурстарды қалыптастыру тиімділігі, қаржылық басқару, қаржылық талдау, капитал құрылымы, меншікті капитал, қарыз қаражаты

**Аннотация.** В статье рассмотрены пути формирования финансовых ресурсов авиакомпании и раскрывается эффективность их использования в современных условиях. На примере деятельности авиакомпании показана необходимость привлечения заемных видов финансирования для активного расширения операционной и финансовой деятельности компании. Показана роль эффективного управления финансовыми ресурсами предприятия для обеспечения эффективности деятельности предприятия в целом.

*Ключевые слова:* финансовые ресурсы, эффективность формирования ресурсов, финансовый менеджмент, финансовый анализ, структура капитала, собственные средства, заемные средства

**Annotation.** The article describes the ways of forming the financial resources of the airline and reveals the effectiveness of their use in modern conditions. On the example of the airline's activities, the need to attract borrowed types of financing for the active expansion of the company's operating and financial activities is shown in this work. The role of effective management of financial resources of an enterprise is to ensure the effectiveness of the enterprise's activity as a whole.

*Keywords:* financial resources, efficiency of formation of resources, financial management, financial analysis, capital structure, equity, borrowed funds

In modern conditions, an important factor in the competitiveness and stable development of enterprises in various fields is the efficient formation and use of its financial resources. Financial resources play a significant role in the development of enterprises. Effective management of the movement of financial resources allows not only to identify their optimal sources of attraction, but also to distribute financial resources in such a way that the maximum efficiency of the enterprise's activity as a whole is achieved. The effectiveness of the enterprise's activity as a whole depends on how



efficiently the financial resources management system is formed.

Financial resources of an enterprise are the only kind of resources that are directly and at minimal cost transformed into other types of resources (labor resources, means and objects of labor) necessary for a normal production process. This is a set of own financial assets and the proceeds of borrowed and raised capital, intended for the enterprise to fulfill its financial obligations, finance current expenses and expenses aimed at capital expansion. They are the result of the interaction of income, expenditure and distribution of funds, and also their savings and use [1].

The formation of financial resources of companies can be carried out at the expense of their own, and also borrowed funds, which are attracted to finance their own development [2]. Types of sources of formation of financial resources of organizations are presented in Table 1.

In modern conditions of globalization and high rates of technological modernization, companies increasingly have to focus on attracting borrowed capital, including its alternative forms, such as leasing and factoring.

Table 1 - Sources of formation of financial resources of the enterprise

Types of financial security	Sources of financial resources
Own funds	<ul style="list-style-type: none"> <li>- the income of the founders in the formation of the authorized capital;</li> <li>- the profit remaining at the enterprise for all types of activity;</li> <li>- depreciation deductions;</li> <li>- accumulated reserves;</li> <li>- additional capital generated in the revaluation of the value of the assets of the enterprise;</li> <li>- funds formed by the enterprise for the purposes of consumption and development;</li> </ul>
Borrowed funds	<ul style="list-style-type: none"> <li>- long-term bank loans;</li> <li>- short-term bank loans;</li> <li>- loans of different types from other sources;</li> <li>- accounts payable, constantly in circulation;</li> <li>- funds received from the placement of bills of exchange;</li> <li>- leasing;</li> <li>- factoring;</li> </ul>
Involved funds	<ul style="list-style-type: none"> <li>- additional contributions to the authorized capital;</li> <li>- funds received in the order of redistribution;</li> <li>- equity funds in current and investment activities;</li> <li>- funds from the issuance of debt securities;</li> <li>- share and other contributions of members of the labor collective, legal entities and individuals;</li> <li>- insurance compensation received in the event of an insured event;</li> <li>- receipt of payments for franchising, renting, etc.;</li> </ul>
Budget financing	<ul style="list-style-type: none"> <li>- budget investments;</li> <li>- budget loans;</li> <li>- state guarantees;</li> <li>- investment tax credits;</li> </ul>
Attraction of foreign capital	<ul style="list-style-type: none"> <li>- obtaining foreign loans;</li> <li>- issue abroad of debt securities;</li> <li>- placement of securities on international stock markets.</li> </ul>

For several years, the national airline Air Astana JSC has been expanding its own business and property through long-term leasing agreements. At the same time, the growth

of the market and the development of the transportation network of Air Astana JSC require an increase in the efficiency of attracting and using available financial resources.

Over the past 10 years, the volume of the air transportation market in Kazakhstan has doubled and in 2017 amounted to 7.4 million passengers (in 2007 - more than 2.7 million passengers). In relation to the general transportation market in Kazakhstan, air travel now provides a larger share of passenger traffic than five years ago. In addition, the International Air Transport Association (IATA) predicts a twofold increase in global demand for passenger services over the next 20 years [5].

The company currently operates a fleet of 32 turbojet aircraft, including 3 from the Boeing aircraft family, 9 from the Embraer aircraft family, and 20 from the Airbus family. But a new long-term leasing agreement for five Embraer E190-E2 aircraft has already been signed. Deliveries are expected at the end of 2019. Embraer E190-E2 offers increased range and operational efficiency that will support the company's growing network and open up new market opportunities for it.

In the structure of sources of financial resources of Air Astana, a large proportion of borrowed funds, including long-term liabilities (61-68%), current liabilities (20-24%) (Figure 1). The share of own sources of financial resources in 2015 was 13%, in 2016 it significantly decreased and amounted to 6.8%. In 2017, the company increased the share of own sources of financing activities to 14.7%.

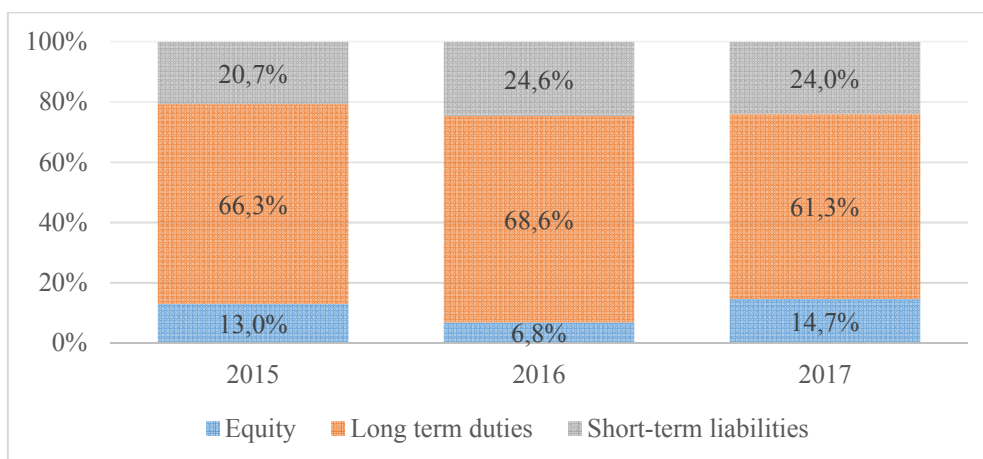


Fig. 1 - Sources of financial resources of Air Astana JSC in 2015 - 2017, %.

Despite changes in the structure of borrowed capital of Air Astana JSC in recent years, other long-term financial liabilities, formed under financial leasing agreements for the purchase of aircraft, occupy the maximum share in the structure of borrowed capital. Their share in 2015 was 70.4%, in 2017 it decreased to the level of 55.6% (Table 2).

Table 2 - Analysis of the structure of borrowed capital of Air Astana JSC in 2015-2017

Sources of financing	2015	2016	2017	Changes	
				2016/2015	2017/2016
Long-term loans	0,0%	2,3%	2,1%	+2,3%	-0,2%
Other long-term financial liabilities (Financial leasing)	70,4%	62,9%	55,6%	-7,5%	-7,3%
Long-term reserves	5,9%	7,2%	12,0%	+1,4%	+4,8%
Deferred tax liabilities	0,0%	1,2%	2,2%	+1,2%	+0,9%
Short-term loans	0,0%	0,3%	0,3%	+0,3%	0,0%
Other current financial liabilities	7,6%	7,7%	7,9%	+0,1%	+0,2%
Short-term trading and other payables	6,9%	7,4%	7,7%	+0,5%	+0,3%

Short term reserves	3,1%	3,8%	2,6%	+0,7%	-1,2%
Other short term liabilities	6,2%	7,2%	9,6%	+1,0%	+2,4%
Total borrowed capital	100,0%	100,0%	100,0%		

In 2012-2014, the company acquired eleven aircraft under a fixed-rate financial lease. The lease term for each aircraft is twelve years. The company has the ability to purchase each aircraft at a nominal price at the end of the lease term. Loans issued by financial institutions to the lessor in respect of six Airbus aircraft that were delivered during 2012 and 2013 are under the guarantee of the European Export Credit Agencies, three Boeing 767 that were delivered in 2013 and 2014 are under the guarantee US Export Import Bank, and two Embraer, delivered in 2012 and 2013, are under the guarantee of the Brazilian Development Bank. The Company's financial lease obligations are secured by the lessor's right to leased assets. These assets have a book value in 2017 - 68,671,498 thousand tenge (2016: 74,352,809 thousand tenge) [5].

The company's liabilities in 2015 included the current value of financial lease obligations in the amount of 13,796 million tenge and the long-term part of the obligations in the amount of 127,569 million tenge. In 2016, the long-term part of liabilities decreased by 12.3% and in 2017 another 16.5%.

In 2017, the share of long-term reserves in the structure of borrowed capital, which are intended for the maintenance of aircraft acquired under financial leasing contracts, increased by 1.5 times. In accordance with the terms of the operating lease, Air Astana JSC is obliged to conduct and pay for the standard repair and maintenance procedures for the aircraft as it operates and return the aircraft to the lessor in a satisfactory condition at the end of the lease term.

The share of other short-term liabilities of the company in the reporting period remained at the level of 7.6-7.9%. The share of short-term trade and other payables increased from 6.9% in 2015 to 7.7% in 2017.

Thus, the main source of financing for the activities of Air Astana JSC are long-term financial obligations related to financial leasing agreements concluded for the purchase of aircraft. Their share in 2017 is more than 55% of the total financial resources.

We will analyze the effectiveness of the use of financial resources of the company by the method of analysis of financial ratios (table 3).

Table 3 - Coefficient analysis of the efficiency of use of financial resources of Air Astana JSC

Indicators	2015	2016	2017	Changes	
				2016/2015	2017/2016
Absolute liquidity ratio	1,660	0,921	1,043	-0,739	+0,122
Total liquidity ratio	2,063	1,371	1,494	-0,692	+0,123
Capitalization ratio	6,706	13,652	5,820	+6,946	-7,832
Coefficient of independence (autonomy)	0,130	0,068	0,147	-0,062	+0,078
Financial tension ratio	0,870	0,932	0,853	+0,062	-0,078
Financial stability ratio	0,793	0,754	0,760	-0,039	+0,006
Return on assets	0,050	-0,067	0,065	-0,117	+0,132
Return on equity	0,383	-0,985	0,445	-1,369	+1,430
Return on sales	0,066	-0,064	0,055	-0,130	+0,118

Analysis of the calculated indicators shows a satisfactory liquidity of the company in the period under consideration, with a rather high risk of losing financial stability. At the same time, in 2017, the company showed an increase in return on equity and return on

assets compared to 2015. In 2016, Air Astana JSC had a difficult financial situation due to impairment losses on financial assets.

Thus, the existing structure of financial resources of Air Astana JSC allows to increase the efficiency of financial resources management with skillful financial risk management.

Modern conditions of globalization and technological modernization of the domestic economy put at the forefront issues of efficient use and management of financial resources of enterprises and organizations of various spheres. Effective management of financial resources allows not only to identify their optimal sources of attraction, but also to distribute financial resources so that the company can improve the efficiency of its activities as a whole.

#### REFERENCES:

1. Blank I. A. Management of financial resources / A. Blank. -M.: Omega-L Publishing House: Elga LLC, 2011. -768 p.
2. Friedman A. M. Finance organizations (enterprises): Textbook / A. M. Friedman. - 2nd ed. - M.: Publishing and Trading Corporation "Dashkov and K.", 2016. - 488 p.
3. Rakhimbaev AB, Michel E.E. Corporate Finance / Publisher: Lem, 2015. - 465 p.
4. M. Eskindarov Corporate Finance / Publisher: KnoRus, 2015. - 545 p.
5. Financial statements of Air Astana JSC // <https://airastana.com/rus/ru-ru>

### POTENTIAL OF ISLAMIC FINANCIAL INSTRUMENTS FOR THE DEVELOPMENT OF THE INVESTMENT MARKET OF KAZAKHSTAN

**Saparova G.T.**, c.e.s., Ass.Professor of  
**Meirmanova A.**, MSc student  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мақалада нарық мәселелері, сондай-ақ Қазақстан Республикасының инвестициялық нарығын шешу және дамыту жолдары жан-жақты қарастырылады. Қаржы ресурстарын әртараптандыру және Қазақстан экономикасына жаңа инвестициялық капиталдың келуі қаржыландырудың балама құралдарын қарауды талап етеді. Осыған байланысты әлемдік экономикадағы теріс өзгерістерге айтарлықтай төзімділікті көрсеткен Ислам қаржы өнімдеріне қызығушылық артты. Мақалада ислам қаржы нарығының ең қажетті және дамушы құралдарының бірі сукук-ислам облигацияларының баламалы құралының мәні қарастырылады. Сукук пайдалану арқылы мәмілелер жасау кезінде құрылымдалған шарттардың түрлері сипатталған. Мақалада әлемдік нарықтағы сукук эмиссиясының оң тәжірибесі көрсетілген. Қорытындылай келе, Қазақстан үшін сукукты пайдалану қаржы құралдарының тізбесін кеңейту және әлемдік қаржы қоғамдастығына ықпалдасу үшін орынды деп қорытынды жасалды.

*Түйін сөздер:* исламдық қаржыландыру, исламдық құнды қағаздар, инвестициялық нарығы, сукук, эмиссия, шариғат нормалары

**Аннотация.** В статье подробно рассматриваются проблемы рынка, а также пути решения и развития инвестиционного рынка Республики Казахстан. Необходимость диверсификации финансовых ресурсов и притока нового инвестиционного капитала в экономику Казахстана требует рассмотрения альтернативных инструментов финансирования. В связи с этим возрос интерес к исламским финансовым продуктам, которые продемонстрировали значительную устойчивость к негативным изменениям в мировой экономике. В статье рассматривается сущность эквивалентного инструмента сукук-исламских облигаций, одним из самых востребованных и развивающихся инструментов исламского финансового рынка. Описаны виды договоров, структурированных при заключении сделок с использованием сукук. В статье отражен положительный опыт эмиссии сукук на мировых рынках. В заключение сделан вывод, что использование сукука для

Казахстана целесообразно для расширения перечня финансовых инструментов и интеграции в мировое финансовое сообщество.

*Ключевые слова:* исламские финансы, исламские ценные бумаги, инвестиционный рынок, сукук, эмиссия, нормы шариата.

**Annotation.** The article describes in detail the problems of the market, as well as ways to solve and develop the investment market of the Republic of Kazakhstan. The need for diversification of financial resources and the inflow of new investment capital into the Kazakh economy requires consideration of alternative financing instruments. In this regard, there was an increased interest in Islamic financial products, which showed significant resistance to negative changes in the world economy. The article deals with the essence of the sukuk equivalent instrument of Islamic bonds, one of the most popular and developing instruments of the Islamic financial market. The types of contracts structured at the conclusion of transactions with the use of sukuk are described. The article reflects the positive experience of sukuk emission in global markets. In conclusion, it is concluded that the use of sukuk for Kazakhstan is appropriate to expand the list of financial instruments and integration into the world financial community.

*Keywords:* Islamic Finance, Islamic securities, investment market, sukuk, emission, Sharia norms

If we look at the history, in Kazakhstan, interest in Islamic Finance was present even before the country's sovereignty, because in 1991 the international Bank "al Baraka Kazakhstan" was created in Kazakhstan, aimed at attracting foreign investment in the Kazakh economy. Great hopes were placed on this Bank, because the turnover of Islamic banking in the world at that time already amounted to about 650-700 billion dollars with an annual growth rate of this industry at the level of 15-20%. A little later, Kazakhstan's banks, such as "Bank center Credit", "Alliance Bank", "Bank Turan Alem" began to enter the international markets of Islamic Finance. However, the wave of the crisis, surging in 2007, had a significant impact on the seemingly well-paced scheme. Western borrowing markets have closed for Kazakh banks, while the Islamic Finance model has successfully passed through the crisis wave. In 2009, Kazakhstan became the first country in the CIS to introduce Islamic Finance at the legislative level, thanks to the signing of the law "on amendments and additions to some legislative acts of the Republic of Kazakhstan on the organization and activities of Islamic banks and the organization of Islamic Finance". Since 2010, the Kazakhstan conference on Islamic Finance has been held annually, and in 2011 Astana even hosted the 7th world Islamic economic forum. The implementation of the Roadmap for the development of Islamic Finance until 2020 is in full swing, and international experts have already called Almaty the Islamic financial hub of the CIS and Central Asia. It seems that all the necessary measures have been taken for the successful implementation and development of the Islamic model in Kazakhstan, but despite all this, it is not popular in Kazakhstan, which experts predicted.[1]

Islamic financing is one of the priorities of the Astana International financial center. For Kazakhstan, this is an opportunity to attract investment. The market for Islamic Finance is quite large, almost \$ 2 trillion, and now many countries are interested in Islamic Finance. If the previous 30 years were traditional Islamic countries of the Middle East, Malaysia, today many countries resort to the possibilities of Islamic financing. Very active development of Islamic Finance received in countries such as the UK, Luxembourg, Japan and Hong Kong. Kazakhstan is also considering the possibility of Islamic financing. This is a special legislation, which implies rather high ethical principles, which should be correlated in accordance with Sharia norms. But again, now there is a big discussion, some financial instruments are considered by many countries in strict accordance with Islamic financing, some adhere to new ethical standards. But in any case, Kazakhstan may consider becoming a pioneer leader in Islamic Finance in the CIS countries.[1]

But it's not just about the investments themselves. Islamic banking will be able to open doors for Kazakhstan to a completely new class of investors seeking to purchase products that meet Sharia standards. In addition, Islamic Finance can help to increase the level of penetration of banking services, which, according to the world Bank, in Kazakhstan is about 40%. With the increase in

Islamic financial products, banks will be able to attract new customers and carry out strategic positioning of business in the banking industry.[1]

The Islamic model of lending is particularly attractive to the needy. Its main feature is that there is no loan interest, since the Sharia loan interest is exploitative. Thus, the payment of the fixed amount is not a reward for the owner of the capital. Islamic banks prefer to profit from the participation of the investor in the equity capital, the increment of which occurs in real transactions relating to goods and services, but not in the sphere of monetary turnover. All this is explained by Sharia law: it is true only that wealth, the source of which is own labor and entrepreneurial efforts of its owner or inheritance or gift, and profit is a reward for entrepreneurial risk. A special emphasis of this model is made on economic activities that are incompatible with corruption, fraud, concealment of income, tax evasion, and other negatives. Spiritual purity of business - the most attractive side of this model, combining material benefits with spiritual values.[1]

Table 1.- Differences between the issue of sukuk and equity financing in the financing of investment projects

<b>Feature</b>	<b>release of sukuk</b>	<b>equity financing</b>
Economic and legal essence of the financing instrument	Sukuk is a financial instrument that provides the holder with a certain share of ownership in a tangible asset or in an investment project.	Security - a document certifying compliance with the established form and mandatory details of the property rights.
Principle of financing	Issue of sukuk under the lease, leasing, partnership, purchase and sale agreement.	Issue of securities.
Investment object	The assets underlying sukuk should not be contrary to Sharia law.	The possibility of financing any assets, projects, enterprises corresponding to the legislation of the country.
Source of income	Income from lease and lease payments. Income from the investment project profit. Margin under the contract of sale.	Share dividend. Coupon yield on bonds.
The investor, the lender	Special legal entity.	Shareholders. Bondholder
Provision of real assets	Needs	No requirement
The price of a financial instrument	The nominal value of a sukuk is determined by the market price of the underlying asset.	Depends on the solvency and credit rating of the Issuer.
The nature of the risk	Mostly sovereign, quasi-sovereign.	Corporate
Income	Not guaranteed, but can be determined by a fixed percentage and a floating determinant.	Not guaranteed on the shares. Coupon yield is fixed on the bonds.

Source: [2, p. 9] (Avilova, Ulmaskulov, 2016).

According to the definition of AAOIFI (organization of accounting and auditing of Islamic financial institutions), sukuk are certificates of equal value certifying the indivisible share of ownership in tangible assets, the right to use them and receive income, services provided, assets of a certain project or a special investment project .

Thus, sukuk, or the property certificate, unlike bonds, is not a debt obligation of the Issuer to the investor, and represents a share in the asset (project) with the right of ownership (applicable as an instrument of securitization of assets). At the same time, sukuk, unlike shares and bonds, is a target, providing non-guaranteed income from the profits that can be obtained from the use of assets (services) or the financed project.

In General, the financing of projects through the issuance of sukuk compared to equity methods has a sufficient number of differences presented in table 1.

The main condition for the issue of sukuk is the provision of real assets (tangible or intangible). The risks associated with ownership of the underlying asset in the issuance of sukuk relate to the holders of the instrument and not to the Issuer.[2]

To date, sukuk can have a variety of forms, determined by the type of contract and the asset underlying it. This reflects the lack of uniformity in understanding the essence of sukuk and common standards for the production, regulation and supervision of their treatment (Gafurova, 2011). AAOIFI has established 14 sukuk asset classes, but this standard also provides for the development of various sukuk options in accordance with the terms of issue.

As a General rule, depending on the type of ownership and use of the underlying asset, there are secured sukuk (asset-backed) and unsecured (asset-based).[2]

If you think about the reasons for the slow development of the Islamic model of financing in Kazakhstan, it becomes clear that the set of products offered by Kazakhstan is insufficient, it is necessary to analyze the demand in the market, and the regulatory framework of the industry needs to be finalized. The credit rating service of Standard & Poor's called another important factor in the slowdown of Islamic banking in Kazakhstan. In their opinion, the reason lies in the attitude to Islamic deposits. Kazakhstan's Deposit insurance scheme does not cover such deposits and does not allow banks to maintain their Islamic Deposit portfolios in the event of low or negative returns on underlying assets that underlie such deposits. This reduces the attractiveness of Islamic deposits and creates negative incentives for almost all customers, except for a few with a high propensity to take risks. In addition, under current legislation, banks are not required to reserve regulatory capital for assets financed from Islamic investment accounts. It is necessary to mention the lack of instruments in Kazakhstan for liquidity management. In history, there have been cases where Islamic banks have had to invest excess cash in assets that are more liquid but have low returns, or in less liquid instruments with higher returns but also higher risk, so seeing the same situation in Kazakhstan will Islamic banks want to risk again?[1]

How to fix the situation and yet the situation is not hopeless. There are factors that can remove all obstacles and allow the Islamic model to occupy its niche in Kazakhstan. First of all, changes in the legislation are necessary. The necessary amendments would eliminate the difficulties of introducing Islamic banking in traditional banks. Further, it would be a small matter to train the staff of Kazakh banks in the peculiarities of Islamic Finance and to conduct explanatory work among the population on the legal issues of Islamic banking, since the majority of Kazakh citizens associate the Islamic financial model only with interest-free credit. Secondly, support from the state in terms of creating instruments to control liquidity in accordance with the principles of Sharia. For example, the government may decide to use sukuk bonds (Islamic equivalent of bonds-approx.) to Finance some government projects. Of course, in this case, there will be a need to establish a Central Supervisory authority to monitor compliance with the principles of Sharia. Thirdly, in order for Islamic Finance to be in demand in Kazakhstan, a serious struggle will be required, and it is better to completely eradicate corruption schemes in our state, otherwise, the Islamic banking model based on the Sharia will simply not survive in the country, and there will be no sense in it. After all, in Muslim countries where Sharia law is in force, corruption offenses are an extraordinary phenomenon. Well-known international expert on Islamic Finance, Sheikh Bilal Khan has spoken about this in the

media. "I am very satisfied with the interest in Islamic Finance in Kazakhstan and see excellent prospects for your country to become a regional center of Islamic Finance. But to do this, it is necessary to increase human capital, develop the legal infrastructure for the development of Islamic Finance, hold seminars and trainings for owners of existing businesses in Kazakhstan to teach them the rules of compliance with Islamic law," Bilal Khan recommended. And the chief operating officer of the Islamic Bank Prasad Abraham sees a way out of the situation in the opening of several Islamic banks in Kazakhstan. "Kazakhstan needs to open two or three more Islamic banks. When they open, the Islamic Finance market will begin to develop much faster. One Islamic Bank in the financial market of Kazakhstan is not enough," Abdraham said.[1]

In conclusion, we emphasize that currently there is one Islamic Bank in Kazakhstan - JSC "Islamic Bank Al Hilal". This Bank was established on the basis of the agreement between the Government of the Republic of Kazakhstan and the Government of the United Arab Emirates "on the opening of an Islamic Bank in the Republic of Kazakhstan". This year, it is expected to open the second Islamic Bank, the possible shareholders of which will be the Malaysian financial group "Amanah Raya", JSC "Development Bank of Kazakhstan" and JSC "Fattah Finance". It is assumed that the second Bank will offer retail lending products. Now the process is at the stage of completion of the feasibility study.

Despite the existing problems in Kazakhstan, associated with the use of sukuk, the use of this product is potentially beneficial, primarily for the diversification of investment instruments, as well as the integration of Kazakhstan into the global financial community. Through sukuk it is possible to attract both short-term investment resources and long-term ones necessary for the implementation of priority programs of economic development of Kazakhstan and infrastructure projects.

#### REFERENCES

1. <https://articlekz.com/article/12620>
2. <https://cyberleninka.ru/article/n/islamskie-tsennye-bumagi-kak-istochnik-finansirovaniya-investitsionnyh-proektov-i-perspektivy-ih-razmescheniya-na-finansovom-rynke.pdf>
3. S. Alyautdinov the share Market in Islam. Umma. [Electronic resource.] URL: <https://umma.ru/rynok-aktsij-v-islame> (date accessed: 08.11.2017).
4. 4. Vakhitov, G. Z., A. A. Fayzrahmanova, Allowa N. F. Sukuk and its ability to Finance projects in the Russian economy // Banking. - 2014. - No. 11. - P. 75-80.
5. 5. Gasanaliyev A. S., Z. A. Abacharaeva the Problem of legitimate regulation of Islamic banking in the Russian Federation // Bulletin of the Dagestan state tion of the University. - 2016. - No. 1. - P. 56-63.

#### WAYS TO IMPROVE TAX ANALYSIS IN THE CONDITIONS OF NEW FINANCIAL ARCHITECTURE

**Saparova G.T.**, c.e.s., Ass.Professor

**Saginbayeva A.K.**, MSc student

Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Мемлекеттік қаржыны қалыптастыруда көрсетілген және шаруашылық жүргізуші субъектілердің мемлекеттік қаржылары мен қаржылары арасындағы қаржы ресурстарының ағынында көрсетілген салықтардың экономикалық мәні мемлекеттің экономикалық тұрақтылығы мен ұлттық қауіпсіздігін қамтамасыз ету үшін негізгі жол болып табылады.

Салық салу жүйесін жетілдіру және оны елдің экономикалық өсуі үшін неғұрлым тиімді пайдалану жолдары кез келген мемлекеттің әлеуметтік-экономикалық саясатының маңызды міндеттері болып табылады. Осы тұрғыдан алғанда, экономикалық талдаудың жаңа ғылыми бағыты ретінде салықтық талдауды зерделеу елдің тиімді қаржы жүйесін құру жағдайында міндетті шара болуы тиіс.



Кез келген мемлекеттің әл-ауқаты мен экономикалық дамуы оның салық саясатының тиімділігіне тікелей тәуелді екендігі тарихи тұрғыдан белгілі. Сондықтан, тиімді салықтық талдауды зерделеу және жүргізу салық салудың неғұрлым тиімді әдістерін, оны жетілдіру жолдарын анықтау, салық процесінде қаржы жүйесі субъектілері арасындағы қатынастарды реттеу бойынша тиімді шаралар қабылдау мақсатында мемлекеттің салық саясатының нәтижелеріне талдау жүргізу қажеттілігімен түсіндіріледі.

Бұл мақаланың мақсаты дамыған елдердің тәжірибесін және қазіргі әлемдік тәжірибені ескере отырып, Қазақстан Республикасындағы салық саясатының тиімділігін арттыру үшін салықтық талдауды жетілдіру жолдарын зерделеу болып табылады.

*Түйін сөздер: салық жүйесі, бюджет, салық заңнамасы, ҚҚС, салық төлеушілер, инфляцияға қарсы механизм, Салық кодексі, салық салу.*

**Аннотация.** Экономическая сущность налогов, выраженная в формировании государственных финансов и отраженная в потоках финансовых ресурсов между государственными финансами и финансами хозяйствующих субъектов, является основным стрержнем для обеспечения экономической стабильности и национальной безопасности государства.

Совершенствование системы налогообложения и пути ее наиболее эффективного использования для экономического роста страны являются важными задачами социально-экономической политики любого государства. С этой точки зрения изучение налогового анализа как нового научного направления экономического анализа должно быть обязательной мерой в условиях построения эффективной финансовой системы страны.

Исторически известно, что благосостояние и экономическое развитие любого государства находится в прямой зависимости от эффективности его налоговой политики. Поэтому, изучение и проведение эффективного налогового анализа объясняется необходимостью проведения анализа результатов налоговой политики государства, с целью выявления наиболее эффективных методов налогообложения, путей ее совершенствования, принятия эффективных мер по урегулированию отношений между субъектами финансовой системы в налоговом процессе.

Целью настоящей статьи является изучение путей совершенствования налогового анализа для повышения эффективности налоговой политики в Республике Казахстан с учетом опыта развитых стран и существующей мировой практики.

*Ключевые слова: налоговая система, бюджет, налоговое законодательство, НДС, налогоплательщики, антиинфляционный механизм, налоговый кодекс, налогообложение.*

**Annotation.** The economic essence of taxes, expressed in the formation of public finances and reflected in the flow of financial resources between public finances and the finances of economic entities, is the main arrow to ensure economic stability and national security of the state.

The improvement of the tax system and the ways of its most effective use for the economic growth of the country are important tasks of social and economic policy of any state. From this point of view, the study of tax analysis as a new scientific direction of economic analysis should be a mandatory measure in terms of building an effective financial system of the country.

Historically, the welfare and economic development of any state is directly dependent on the effectiveness of its tax policy. Therefore, the study and implementation of effective tax analysis explains the need for analysis of the results of tax policy, with the aim of identifying the most effective methods of taxation, the ways of its improvement, the adoption of effective measures for the normalization of relations between the financial entities in the tax process.

The purpose of this article is to study ways to improve tax analysis to improve the efficiency of tax policy in the Republic of Kazakhstan, taking into account the experience of developed countries and existing international practice.

*Key words: tax system, budget, tax legislation, VAT, taxpayers, anti-inflationary mechanism, tax code, taxation.*

Tax analysis is defined as "a systematic, comprehensive study, measurement and synthesis of the impact of the tax system on the results of an organization's business activities by processing a system of indicators using special techniques." Tax analysis is associated with the study of a number of factors determining tax expenditures [1]. These include:

1) External factors in the form of regulatory legal acts of the Republic of Kazakhstan:

- Tax code;
- Customs Code, etc.;

2) Internal factors of organization:

- Legal form;
- Scope of activity;
- accounting policies;
- Availability and level of tax management (tax accounting, analysis, control, audit, planning), etc.

To solve the problems of tax analysis can be used qualitative and quantitative methods of economic analysis, as well as special methods of tax analysis [2].

Improvement of the tax system should be aimed at worldwide activation of the investment processes of all types of activities. It is extremely necessary for the formation and development of the securities market and financial capital, which are the central element of a regulated market economy. Based on the analysis of the tax policy of the Republic of Kazakhstan, in my opinion, Kazakhstan's tax legislation has clear signs of excessive administration, which violates conceptual approaches to the construction of tax legislation [3]. From these positions, firstly, it is necessary to preserve the Tax Code in the form of a legislative act of direct action, which implies a maximum reduction in reference rates. And audits in the direction of expanding the actions of bylaws cannot contribute to the implementation of this approach. Secondly. Equally important is ensuring the unambiguity of the rules, which excludes the possibility of their expansive or double interpretation. A serious threat in this situation is not only an increase in the administrative press on entrepreneurial activity, but also the possibility of creating on this basis the conditions for unfair competition. A characteristic phenomenon in the reform of tax administration is the transfer of the functions of tax authorities to business entities. To the requirements of VAT registration and deregistration by developers, the need to obtain a special Certificate of registration for this type of accounting has been added [4]. Accordingly, a separate procedure is introduced for issuing, replacing, canceling or suspending this document. In fact, a peculiar analogue of the license has been created. An additional separate accounting of taxpayers has been introduced that carry out such activities as: - production of gasoline (other than aviation fuel), diesel fuel; - production and wholesale sales of ethyl alcohol and (or) alcohol production; - production and (or) preparatory sale of tobacco products; - the organization, the implementation of the lottery and the realization of the lottery tickets; - gambling business; - services with the use of game machines without a win, personal computers for games, game tracks, maps, billiard tables. The tax authority issues registration cards in these cases. At the moment, crisis phenomena in the economy have not been overcome, it is important to introduce automatic, in some sense, compulsory mechanism for the "removal" of personal equipment by means of banking services. For example, the tax generated in the Republic

of Kazakhstan has come to change the tax with turnover and tax with sales. With the introduction of this tax, it is necessary to enter the basis of the calculation of the added value (as part of the cost is added: profit or salary, cost of raw materials, etc.). In all of the developed countries, everything that is higher than the price of production, which acts as the cost of production plus the average profit, entails the realization of the added value [5]. Based on the current economic, political and social situations in the Republic of Kazakhstan, the concept of economic development, in the first place, should solve the following basic tasks:

- sustainability and strength;
- formation of anti-inflation mechanism and ensuring the stability of the property;
- supporting large-scale investments;
- the total stimulation of the business activity of all economic entities is independent of the form of ownership.

The solution of these tasks will enable the achievement of economic and societal stability in the Republic of Kazakhstan [6]. Optimally built tax system should be, from one side, to ensure financial resources to the requirements of the state, on the other side not only not reduce the incentives of the taxpayer to the entrepreneurial activity, but also commit him to constant search for ways improve of the efficiency of the enterprise. Therefore, indicator of the tax load or the tax burden on the taxpayer is a serious measurer of the quality of the tax system of the state. It has been scientifically proven that with an increase in the tax load on the taxpayer (The growth of the number of taxes and the increase in the rates of taxation, the cancellation of benefits) the efficiency of the tax system at first increases and achieves its maximum, but then sharply starts to decline. At the same time, the losses of the budget system becomes not filled, because a certain part of the taxpayer or to go broken, or close the production, the other part finds as lawful, so and unlawful ways of minimizing the established and payable taxes. Besides that the tax load in the future for the restoration of the violated production, years are required. Besides that, the taxpayer, who has found the real ways of leaving from the taxation, even when returning to the "old" level of taxation, he will not pay the tax in full volume.

In this connection, the problem of the optimal tax load to the taxpayer plays an important role in the construction and perfection of the tax system of any state government - as with the developed economy, so and economy is in the transitional period. In other words, an effective tax system should provide reasonable government spending. Of course, there are exceptions to this rule, which only confirm the correctness of the established rule. The tax system of the individual countries, in particular in Sweden, built in such a way that the taxpayer pays 50% or more of his income into state treasury and this does not repress his incentives to the development of production. Paradox in this is not, since in the Scandinavian countries the government, at the expense of taxes, solves many of the problems of economic and social nature, which in the majority of other countries, the taxpayer is forced to decide at the expense of income of remaining after the payment of all taxes due [7]. In the framework to combat of the program offenses in the sphere of economy in the Republic of Kazakhstan provides for the realization of complex tasks aimed at preventing and suppressing unlawful manifestations in taxation, improving the base for regulatory and law enforcement agencies, strengthening international cooperation. In the sphere of improving the regulatory framework, the following measures will be initiated: perfecting bankruptcy issues, refund to exporters of the VAT amount from the budget in order to execute tax obligations in good faith, improvement of the system of counteracting the legalization of income which obtained by illegally ways [8].

In the medium term, the main areas for improving tax analysis will be:

- Tax incentives for high-tech and export-oriented industries;

- Application of measures to enhance the attractiveness of the investment climate in the non-commodity sector of the economy, including the possibility of expanding the form of investment tax preferences[8].

“The head of state in the annual message to the people of Kazakhstan raises issues of taxation. And each time he speaks of the need to improve tax legislation, on improving tax administration, so that business representatives feel comfortable in running their business and paying legally established taxes”[9]. Thus, a separate section of the Tax Code of the Republic of Kazakhstan provides for special tax regimes that significantly reduce the tax load and simplify the system of taxation, including in relation to small businesses, peasant farms, legal entities - agricultural producers.

#### REFERENCES:

1. Chipurenko, E.V. Methodology of the tax analysis and assessment of influence of system of the taxation on activity of the commercial organizations: the dissertation of the doctor of economic sciences: 08.00.12, 08.00.10 / Chipurenko Elena Viktorovna. - M., 2012. - 363 c.
2. Romaseva D.V. Comparison of the tax burden in Russia with the developed countries of Europe and the USA. VII International Student Electronic Scientific Conference - "Student Scientific Forum" - 2015. //electronic resource: <http://www.scienceforum.ru/2015/1299/15748>
3. Shtiller M.V. Modern problems of tax risk management in the Republic of Kazakhstan / Herald of the KazNU. Series of Economic. №1 (113) 2016
4. Simeon Djankov, Tim Ganser, Carali McLiesh, Rita Ramalho, Andrei Shleifer. The effect of corporate taxes on Investment and Entrepreneurship // American economic journal Macroeconomics, vol.2.no.03.07.10
5. KPMG International, KPMG's Corporate and Indirect Tax Rate Survey.-2010
6. Yusupov U.B. Tax accounting in the Republic of Kazakhstan: the stages of formation, methods, functions // Bulletin of the Kazakh University of Economics, Finance and International Trade.-2011.-№3-4.-p.91-95
7. Nikiforova, N.A. Management analysis: a textbook for masters/N.A. Nikiforova, V.N. Tafintsev; under the total. p units N. A. Nikiforova. - M.: Yurait Publishing, 2013. - 442 p. - Series: Master.
8. Chekulaeva, E.N. Features of tax risks by taxpayers in legal entities in modern taxation [Electronic resource]/E.N. Chekulaeva//New University. Series "Economics and Law": scientific journals-2013, No.9 (31). Access mode: [http://www.universityjournal.ru/docs/EP\\_9\\_2013.pdf](http://www.universityjournal.ru/docs/EP_9_2013.pdf) (appeal date: 08/01/2014)
9. Message of the President of the Republic of Kazakhstan N.Nazarbayev to the people of Kazakhstan. January 31, 2017//“The Third Modernization of Kazakhstan: Global Competitiveness”- [http://www.akorda.kz/ru/addresses/addresses\\_of\\_president/poslanie-prezidenta-respubliki-kazahstan-nnazarbaeva-narodu-kazahstana-31-yanvarya-2017-g](http://www.akorda.kz/ru/addresses/addresses_of_president/poslanie-prezidenta-respubliki-kazahstan-nnazarbaeva-narodu-kazahstana-31-yanvarya-2017-g)

### ECONOMIC AND SOCIAL PROBLEMS FACING KAZAKHSTAN IN THE PROCESS OF MODERNIZATION

**Zhang Yi**, MSc student  
**Syrlybaeva N.Sh.**, c.e.s., docent,  
Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)

**Аннотация.** Өтпелі ел ретінде Қазақстан ұлттық жаңғырту мен жаһандану үдерісін тұрақты түрде алға жылжытады. Үшінші модернизацияны 2017 жылы жарияланған сөз сөйлеген Президент Назарбаев ұсынды. Бұл Қазақстанның нақты

қажеттіліктері мен даму қажеттіліктеріне сәйкес келеді. Бұл үдерісте Қазақстан әртүрлі проблемалар мен даму мүмкіндіктеріне тап болады.

*Түйін сөздер: жаңғырту; мүмкіндіктері; экономикалық және әлеуметтік мәселелер.*

**Аннотация.** Қазақстан как страна с переходной экономикой постоянно продвигает процесс национальной модернизации и глобализации. Третья модернизация была предложена Президентом Назарбаевым в речи, опубликованной в 2017 году. Это соответствует фактическим потребностям Казахстана и потребностям развития. При этом Казахстан также столкнется с различными проблемами и возможностями развития.

*Ключевые слова: модернизация; возможность; экономические и социальные вопросы.*

**Annotation.** As a transitional country, Kazakhstan is constantly advancing the process of national modernization and globalization. The third modernization was proposed by President Nazarbayev in the speech message issued in 2017. This is in line with the actual needs of Kazakhstan and the needs of development. In the process, Kazakhstan will also face various problems and development opportunities.

*Keywords: modernization; opportunity; economic and social issues*

From the independent establishment of Kazakhstan in 1992 to 1997, it was the first modernization of Kazakhstan. At this stage, Kazakhstan has opened up its own path of development and established a new nation-state.

From 1997, Kazakhstan released the 2030 strategy and established the new capital Astana until the end of 2016, which is the second modernization of Kazakhstan. In the past ten years, Kazakhstan has developed rapidly. Under the leadership of President Nazarbayev, it has shaken off the economic backwardness and successfully entered the ranks of the top 50 countries in the world economy competitiveness <sup>[1]</sup>.

At present, with the deepening of globalization, the arrival of the fourth industrial revolution and the development of economic digitalization, Kazakhstan faces enormous historical challenges and development opportunities. Based on this reality, Kazakhstan has to start implementing the third modernization plan. In the process, Kazakhstan will also face various problems and development opportunities.

First, the economic aspect:

There is a paradox in the process of economic globalization: the more progress in the process of world economic integration, the more prominent the issue of national economic interests <sup>[2]</sup>. In the process of economic globalization, developing countries have promoted their own economic development by absorbing foreign capital, introducing advanced technologies, and updating their industrial structure. Developed countries, through the expansion of new markets in developing countries, use cheap human resources and abundant natural resources to reduce production costs, and alleviate the contradiction between the relative surplus of production and the relative shortage of domestic demand faced by developed countries. Although there is such a complementary and mutually beneficial side between developed and developing countries, there is also a sharp conflict between economic interests. The uneven income of the powerful countries and the weak countries in the process of economic globalization is very serious. According to Greenpeace's report, developed countries transfer toxic or dangerous waste to developing countries at a scale of 50 million tons per year, turning developing countries into their own "junkyards". According to the statistics of relevant UN agencies, most of the world's toxic pollution is caused by developed countries, and more than 20 developed countries produce 95% of the world's toxic waste. The "contamination transfer" of globalization has seriously affected the sustainable development process in developing countries. The global flow of capital has intensified competition among nations. National interests are linked to the space of survival and development of the nation. The resources and space of the world

are limited, which will inevitably lead to conflicts of national interests; market competition is cruel, and weak or backward nationals will inevitably be severely challenged in their economic development. Fantasy economic globalization will bring about the rational allocation of resources and give up self-protection, which can only lead to devastating disasters. If we do not take advantage of the advanced science and technology and advanced management experience and management system brought about by economic globalization, and rapidly develop our own economy and enhance our competitiveness, we will inevitably fall behind in the process of economic globalization [3].

Kazakhstan is heavily focused on hardware infrastructure construction, and the economic follow-up still lacks new growth momentum. Under this round of global economic adjustment, Kazakhstan's relatively single industrial structure has been hit hard, and the mining and oil industry's income has declined significantly, which has dragged down the economic growth rate. The "Bright Road" plan has increased through investment infrastructure. Domestic demand has achieved the goal of promoting economic growth, but few effective measures have been taken in the adjustment of industrial structure, and it is impossible to change the status quo of economic growth mainly relying on resource industries [4]. Therefore, in the case that it is difficult to restore the high position in the current oil price, Kazakhstan's economic development still needs to find new growth points and maintain stable economic growth [5].

Second, social issues:

Conflicts in cultural values. In the process of economic globalization, the development of science and technology and the global flow of capital provide carriers, tools and channels for the widespread and rapid dissemination of culture, and promote cultural exchanges and learning among ethnic groups. However, economic globalization does not and cannot lead to the "homogeneity" of global culture. In fact, while some lifestyles and cultural concepts are increasingly accepted by people, certain cultural differences and even oppositions have not only been eliminated, but have become more prominent or prominent than ever. The conflict of cultural concepts is mainly manifested in the conflict of ideology or political values. Western ideology reflects the economic and political interests of capitalist countries. Western countries have tried to impose their own political values on developing countries, and have double standards on issues such as human rights, which have met with opposition from the people of developing countries. Some developed capitalist countries in the West not only engage in economic and political expansion and aggression by developing countries, but also carry out cultural expansion and cultural aggression, thereby strengthening rather than weakening the awakened national cultural consciousness. The development of culture has a special law, and it is closely linked to the tradition of the same nationality. The more cultures with national characteristics, the more cultural values and vitality they tend to have, and thus the more they can go to the world. The elimination of ethnic barriers will not only weaken the nationality of culture, but will greatly strengthen the "differentiation" of the entire human culture and enrich the human ideological culture and spiritual life [5].

In recent years, Kazakhstan's national security situation has remained generally stable, but there are still potential risks and challenges. However, with the rise of religious extremism, the difficulty of Kazakhstan's third modernization has increased. First, it is because religious extremism has begun to diversify its dissemination methods, and secondly because the endogenous nature of religious extremism has been continuously enhanced. The forces are looking up. Finally, because of the politicized Iss, the problem began to emerge. Not only that, but the drug trade has become increasingly rampant. The drug trade has become a safeguard for the links between Central Asian and Afghan terrorists. Drug smuggling has ravaged Central Asia and has stabilized the region. The socio-economic development has caused serious damage [6]. The Afghan issue is the

biggest and most realistic external factor affecting Central Asia's security. The situation in Afghanistan also has a very important impact on Kazakhstan's domestic social stability. The Afghan issue has the greatest impact on Central Asian security. The factors come from two aspects. First, the situation in the northern part of Afghani, which is close to the border areas of Central Asian countries, has deteriorated. The fierce fighting between the Taliban and the government forces poses a threat to the security of the borders of Central Asian countries. The second is the extreme thinking of Afghanistan against Central Asia. The impact will be further deepened, including a great contribution to the emergence of religious extremism in Central Asia<sup>[7]</sup>.

At the same time, the problems between the Central Asian countries are also worth pondering. Some old problems between them, the old contradictions have not yet been resolved or have not yet been fully resolved, and the spears between some countries are even sharp. The issue of water resources is one of many contradictions. It is like a firewire that is easy to touch, and it is very easy to touch the sensitive nerves of the countries in Central Asia. The hydropower resources in Central Asia may become increasingly sharp in the future, which will not only lead to serious confrontation, but may even lead to war. In addition to the issue of water resources, there is also the possibility that the Eurasian Economic Union may cause new economic and trade problems between Central Asian countries. As a new regional organization, the Eurasian Economic Union implements certain barriers to non-member countries in terms of tariffs. Therefore, how to develop economic and trade relations between Russia and Central Asian member states Kazakhstan, Kyrgyzstan and three other non-member countries is a new test<sup>[8]</sup>.

Economic globalization is an inevitable trend in the development of the world economy, and it has had a profound impact on the economic development of the entire world. To put it simply, the world economy has become more and more a close-knit whole, facing both various issues and development opportunities. We must be good at taking advantage of the opportunities and favorable conditions provided by the process of economic globalization, and actively use foreign capital, advanced science and technology and management experience to actively develop our economy, enhance our national strength and participate in international competition. At the same time, we must maintain a clear-headed mind, try to avoid and reduce the negative impacts and harmful factors in the process of economic globalization, strive to protect and promote the development of the national economy, and protect the sovereignty and security of the country. Such Kazakhstan will develop more and more comprehensively<sup>[9]</sup>.

#### REFERENCES:

1. Zhao Changqing. Kazakhstan [M]. Beijing: Social Sciences Academic Press, 2014.
2. Ouyang Ximen. Analysis of the impact of economic globalization on economic opening [J], 2012 (04).
3. Wang Wei. "The Influence of Economic Globalization" [M], Economic Science Press.
4. Li Jingjie. Ten Years of Great Change · Central Asia and Foreign Caucasus Volume [M]. Beijing: Oriental Publishing House, 2013.
5. Li Wei. "New Theory of Economic Globalization" [M], China Social Sciences Press.
6. Xing Guangcheng. Russia Eastern and Central Asian Countries Development Report (2009) [M]. Beijing: Social Sciences Academic Press, 2015.
7. Wu Enyuan, Wu Hongwei. Shanghai Cooperation Organization Development Report (2010) [M]. Beijing: Social Sciences Academic Press, 2010.
8. Zhao Changqing. Introduction to the Five Central Asian Countries [M]. Beijing: Economic Daily Press, 2014.

## ҚАЗАҚСТАННЫҢ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАР НАРЫҒЫНДАҒЫ ЕКІНШІ ДЕҢГЕЙДЕГІ БАНКТЕРДІҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТІН ҚАЛЫПТАСТЫРУ ЖӘНЕ ОНЫҢ ҚЫЗМЕТІНІҢ ТИІМДІЛІГІН АРТТЫРУ МҮМКІНДІКТЕРІ

Асилова А.С., э.ғ.к., доцент  
эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)  
Кабдешова А.А., сениор-лектор,  
«Каспий» қоғамдық университеті АҚ (Қазақстан)

**Аннотация.** Бағалы қағаздар нарығы нарықтық экономиканың маңызды секторларының бірі, қоғамның іскерлік белсенділігінің көрсеткіші, оның экономикалық жағдайының индикаторы болып табылады.

Коммерциялық банктердегі бағалы қағаздар нарығы – бағалы қағаздарды шығару, айналысқа жіберу, бағалы қағаздар нарығын құру және сол бойынша кәсіпқой қатысушылардың қызметі барысында туындайтын қатынастар жиынтығы. Коммерциялық банктердегі бағалы қағаздар нарығының дамуы – мемлекеттің инвестициялық саясатының әлеуетті бағыттарының бірі.

Мақалада бағалы қағаздар нарығындағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық қызметін қалыптастыру, инвестициялық қызметтің тиімділігін арттыру мүмкіндіктері және еліміздегі бағалы қағаздар нарығының дамуына себептері қарастырылған. Сонымен қатар, Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейдегі банктер бағалы қағаздар нарығының белсенді қатысушысы ретінде белгілі бір деңгейде ұлттық даму бағытын ұстанатындығы айқындалды.

*Түйін сөздер:* бағалы қағаздар нарығы, инвестициялық қызмет тиімділігі, инвестициялық саясат, инвестициялық үдерісі, инвестициялық шешімдер.

**Аннотация.** Рынок ценных бумаг является одним из важнейших секторов рыночной экономики, показателем деловой активности общества, индикатором его экономического состояния.

Рынок ценных бумаг в коммерческих банках-совокупность отношений, возникающих в процессе выпуска, обращения ценных бумаг, создания рынка ценных бумаг и деятельности профессиональных участников. Развитие рынка ценных бумаг в коммерческих банках-одно из потенциальных направлений инвестиционной политики государства.

В статье рассмотрены возможности формирования инвестиционной деятельности банков второго уровня на рынке ценных бумаг, повышения эффективности инвестиционной деятельности и причины неразвитости рынка ценных бумаг в стране. Вместе с тем, было определено, что банки второго уровня в Республике Казахстан как активные участники рынка ценных бумаг на определенном уровне придерживаются национального курса развития.

*Ключевые слова:* рынок ценных бумаг, эффективность инвестиционной деятельности, инвестиционная политика, инвестиционный процесс, инвестиционные решения.

**Annotation.** The securities market is one of the most important sectors of the market economy, an indicator of business activity of the company, an indicator of its economic condition.

Securities market in commercial banks - a set of relations arising in the process of issuance, circulation of securities, the creation of the securities market and the activities



of professional participants. The development of the securities market in commercial banks is one of the potential directions of the investment policy of the state.

The article discusses the possibility of formation of investment activity of second-tier banks in the securities market, improving the efficiency of investment activities and the causes of underdevelopment of the securities market in the country. At the same time, it was determined that the second-tier banks in the Republic of Kazakhstan as active participants of the securities market at a certain level adhere to the national development course.

*Keywords: securities market, efficiency of investment activity, investment policy, investment process, investment decisions.*

«Бағалы қағаздар нарығы» ұғымы авторлардың пікірінше, инвестициялық процестерді дамыту мақсатында қаржы ресурстарын тарту үшін бағалы қағаздар шығару мен аудару бойынша оның қатысушылары арасындағы экономикалық қатынастардың жиынтығымен анықталады.

Банк секторында бағалы қағаздар нарығының дамуы үшін коммерциялық банктерде жаңа талаптар қалыптастырылады, коммерциялық банктердің осы жағдайларда қызмет етуге бейімделуін қажет етеді, ал бейімделудің ең маңызды құралдарының бірі инвестициялық қызметтің тиімділігін арттыру болып табылады. Инвестициялық қызмет тиімділігін арттыру мәселесі бағалы қағаздар нарығында өзекті болып келеді.

Банктің инвестициялық қызметінің тиімділігін арттыру үшін банктің жалпы даму стратегиясын, инвестициялық қағидасын, инвестициялық жағдайын, инвестициялық портфельдің даму тенденцияларын бағалау және банктің инвестициялық қызметін қалыптастыру қажет [1].

Банктің инвестициялық стратегиясын қалыптастыруды кезекті түрде қарастыруға болады, ол инвестициялық бөлім мамандарының, несиелік ұйымның басқа да функционалдық бөлімшелермен және сол бөлімшелердің белгілі бір құжаттары мен көрсеткіштерінің нәтижелері – инвестициялық стратегия элементтері бар жүйемен жүзеге асырылады.

Инвестициялық көрсеткіштер портфельдің инвестициялық сапа бойынша шектеулермен анықталады. Жеке түрде, инвестициялау көлемі активтерден 5%, инвестициялау мерзімі – 2 жыл, күтілетін пайда – 10,24%, қатер деңгейі – 3,76% түрінде болуы мүмкін.

Бағалы қағаздар нарығында банктің инвестициялық стратегиясын қалыптастыру шеңберінде қатер түсінігінде нақты түсіндірме беруге болады. Қатер түсінігі негізінде банк қызметіне әсер ететін сыртқы және ішкі факторлармен байланысты қаржылық шығындар немесе өтімділіктің төмендеуі мүмкін.

Инвестициялық стратегияны қалыптастыру кезінде бірінші кезекті бағалауға қор қатері (VAR – Value At Risk) – сауда портфеліндегі бағалы қағаздардың нарықтық құнының өзгерісі нәтижесінде қаржылық шығындарды банкте пайда болу қатері жатады. Қор нарығының ерекшелігі ол эмитент-кәсіпорында экономикалық жағдайымен тікелей байланысты емес. Бағалы қағаздардың нарықтық құнына әсер ететін факторларға кәсіпорынға тәуелді және тәуелді емес факторларды жатқызуға болады: дивидендтік саясат мен пайыздық мөлшерлеме, биржалық спекуляция, шикізатқа баға өзгерісі, таңдаулар нәтижелерін ашық көрсету және т.б. Қор қатері – кездейсоқ шама және оның бағасы болжамдық сипатты көрсетеді.

Инвестициялық саясат банктің инвестициялық стратегиясы секілді бағалы қағаздар нарығында «Инвестициялық саясат» қалыптасқан құжаты түрінде рәсімделуі қажет, онда келесі көрсеткіштерді көрсету қажет [2]:

- портфель құрамына қосылатын бағалы қағаздар тізімі;
- нақты эмитенттің бағалы қағазды сатып алуына бағытталған ақша

құралдарының шамасы;

- портфельдегі эмитенттің бағалы қағаздар саны;
- бағалардың болжанған деңгейі мен бағалы қағаздармен операцияларды жүргізу уақыты.

Банктің инвестициялық стратегиясы мен саясатын бекіткеннен кейін қор нарығында ақша құралдарын бөлу, банктің портфельін қалыптастыру үшін бағалы қағаздарды сату-сатып алу операцияларын жүргізеді.

Бағалы қағаздармен ағымдық мәмілелер туралы шешімдерді қабылдау негіздеріне қор нарығының фундаменталдық және техникалық талдауларының мәліметтері, елдегі экономиканың салалары мен секторларын бағалау жатады.

Әр тоқсан сайын макроэкономикалық көрсеткіштер бойынша қор нарығын талдау жұмыстары қатерлерді басқару департаменті және инвестициялық бөлім мамандарымен жүргізілуі қажет. Талдау нәтижелері эмитенттер құрамы мен инвестиция объектілері, белгілі бір бағалы қағаздарға инвестициялау мерзімі мен портфель құрылымын түзету коэффициенттерін есептеу үшін негіз болады.

Бақылау мәліметтері бағалы қағаздар портфельін басқаруда шешімдерді қабылдау үшін негіз болып табылады:

- инвестициялық стратегия мен саясат көрсеткіштеріне сәйкес, бағалы қағаздарға бос қалдықтар есебінде ақша құралдарын енгізуге;
- инвестициялық мақсаттарға қол жеткізгеннен кейін активті немесе оның бір бөлігін сатуға;
- қарыз міндеттері үлесін арттыру үшін мемлекеттік және корпоративтік облигацияларды сатып алу үшін алынған купондық пайданы қолдануға;
- бағалы қағаздарды сатудан түскен ақша құралдарын орналастыруға;
- активті сату кезінде алынған ақша құралдарының бір бөлігін бос ақша құралдары қалдықтарына жұмсауға.

Бағалы қағаздармен операцияларды жүзеге асыратын трейдер портфельді басқару кезінде инвестициялық стратегия көрсеткіштерінен қатер мен табыс мөлшерін реттеуге және ұзақ мерзімді шешімдерге назар аударуға міндетті болады.

Инвестициялық стратегияны іске асыруды бақылаудың негізгі мәселесі стратегиялық мақсаттармен қойылған, стратегияны жүзеге асыру кезінде алынған нәтижелердің сәйкестігін бағалау болып табылады. Бақылауға қатер деңгейі мен қор қатерімен қатар портфель құны жатады. Соңғысы портфель көлеміне жалпы лимит сомасын қосу құны бойынша сол күнге қатысты портфельдің ашық және жабық позициялары бойынша кіріс (шығыс) ретінде және азайту қор қатерінің абсолюттік шамасы ретінде есептеледі.

Қор қатерін есепке алумен қатар портфель құны бағалы қағаздар портфельінің негізгі құнынан аспауы қажет. Егер бұл шарт орындалмаса, онда портфельді сату немесе портфельдегі активтер үлесін төмендету қажет. Портфельді қайта қарастыру туралы шешім келесі сәйкес құжатпен рәсімделуі қажет, оны «Бағалы қағаздар портфельін басқару нәтижелері» құжаты деп атауға болады.

Бағалы қағаздар нарығында банктің инвестициялық стратегиясын қалыптастыру мен жүзеге асырудың ұсынылған әдістері бағалы қағаздар нарығында банктің инвестициялық қызмет сапасын арттыруға, портфельді инвестициялау перспективасын бағалауға, дамудың жалпы банктік стратегиясына банктің инвестициялық стратегиясын енгізуге мүмкіндік береді [3].

Соңғы бірнеше жылда байқалып отырған бағалы қағаздар нарығының өсу динамикасына қарамастан, оның Қазақстан экономикасындағы ықпалы мен рөлі жеткіліксіз болып отыр. Қазақстан Республикасының ЖІӨ-ге қатысты қор нарығының капиталдандыру коэффициенті 2017 жылдың соңында шамамен 19%-ды құрайды, дамыған көптеген әлем елдерінен кем түспейді. Осылайша, Қазақстандағы бұл көрсеткіш әлемдік орташа көрсеткіштен 80%-ға төмен, Польшадан 35%-ға төмен және Ресейде 36%. Қазақстандағы қор

нарығының капиталдандыру көрсеткіші әрдайым төмен болған жоқ. Мысалы, 2007 жылдан үш есе жоғары (шамамен 53%). Өкінішке орай, кейінгі жылдары сыртқы және ішкі факторлардың әсерінен бұл көрсеткіш төмендей бастады және 2008 жылдан бастап 10%-25% аралығында белгіленді.

Қазақстан қор биржасында сатылатын жергілікті компаниялардың акцияларын капиталдандыру абсолютті түрде көптеген елдерден артта қалып отыр. Осылайша, бұл Польшадан 4 есе аз және Ресейге қарағанда 11 есе аз.

Бағалы қағаздар нарығының жеткіліксіз дамуы қаржы секторы үшін және тұтастай алғанда Қазақстан экономикасы үшін бірқатар жағымсыз салдарларға алып келеді. Мұндай жағымсыз әсердің бірі – экономиканың нақты секторы үшін ұзақ мерзімді қаржыландырудың (5 жылдан астам) қатты жетіспеушілігі – «ұзақ ақша» жетіспеушілігі. Қазіргі уақытта ұзақ мерзімді қаржыландыру көздері негізінен мемлекеттік қаржы ұйымдарынан және коммерциялық банктерден (аз мөлшерде) несиелеу болып табылады. Бұл Қазақстанның қаржы жүйесінің жұмыс істеуінің белгілі бір ерекшеліктеріне әкеледі: инвестицияларды өтеу ұзақ мерзімді циклімен капиталды қажет ететін жобалар, мысалы, Тау-кен өнеркәсібі, Жылжымайтын мүлік операциялары және Ауыл шаруашылығы сияқты салаларда, ең алдымен, мемлекет тікелей Ұлттық «Бәйтерек» және «ҚазАгро» холдингтерін басқару [4].

Дегенмен, дамыған қор нарығы, әлемдік тәжірибе көрсеткендей, ұзақ мерзімді қаржыландырудың жетіспеушілігі мәселесін тиімді шешуге мүмкіндік береді (әсіресе күрделі жобалар үшін). Ал Қазақстандағы бағалы қағаздар нарығы, әрине, дамудың айтарлықтай әлеуетіне ие.

Инвестициялық портфельді болжау және жоспарлау кезінде бағалы қағаздардың сандық құрамын мақсатты әртараптандыруға ұмтылу қажет. Ол активті және пассивті тәртіпте бақылануы мүмкін. Активті режимде банк қандай мерзімде қандай бағалы қағаздарды сатып алатындығын тез анықтауы керек және ол тез сатылуы керек. Бұл режимнің артықшылығы – портфель құрылымын үздіксіз бақылау, портфельдің кірістілігі мен өтімділігін барынша дәл бақылау. Бұл режимнің жетіспеушілігі – портфельді басқарудың жоғары құны. Эмитенттің тұрақты қаржылық жағдайы болған жағдайда бағалы қағаздардың тиімді әртараптандырылған портфелінің болуы, басқару пассивті режимде жүргізілуі мүмкін. Алайда, экономикалық дамудың дағдарыстық үрдістерінде (жоғары инфляция, қор нарығындағы бағалы қағаздар бағасының төмендеуі), инвестициялық портфельді басқару дереу белсенді режимге айналады.

Дегенмен, қаржы нарығының дамыған инфрақұрылымына, жас мемлекет үшін оның қалыптасу тарихына қарамастан, Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығы жеткілікті түрде пассивті екенін атап өту керек.

Бұл елдегі қор нарығының нақты дамымауының негізгі себептері және бағалы қағаздарға инвестициялау үшін азаматтардың мүдделері:

- Қазақстан Республикасында қаржы секторындағы көшбасшылық ұстаным бастапқыда болғандай, банктік ұйымдарға тиесілі. Қор нарығы нақты сектордың қаржы ресурстарына деген қажеттілігін қамтамасыз етуде екінші рөлге ие. Қазақстандағы ірі бизнес банктік несие беруді артық көреді, ал орта және шағын бизнес қорлары қарыз алудың қымбаттылығына байланысты қор нарығын қолдамайды;

- институционалдық инфрақұрылымды ескере отырып, республиканың қаржы нарығы тұрақты жұмыс істейді: бағалы қағаздар нарығының жұмыс істейтін ұйымы жұмыс істейді, бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушылары жұмыс істейді, коммерциялық банктер мен зейнетақы қорларының портфельдік инвестициялары үнемі жаңартылып отырады. Дегенмен, жеке инвесторларды тартуға бағытталған портфельдік инвестицияларды қарастырсақ, шындықтар толықтай пайдаланылмайды. Бұл қор биржасында тіркелгісі келмегендіктен немесе бағалы қағаздарды сатып алу және сату арқылы капиталды көбейту жолында болғандықтан, капиталдың қажетті деңгейіне ие инвесторлар өте тартымсыз;

- ақпаратты білмеуі, тіпті инвесторлардың сауатсыздығы туралы да айтуға болады.

Қазақстан тұрғындарының басқа да инвестициялық салаларға (жылжымайтын мүлікті, автокөлікті сатып алу және т.б.) инвестиция салуға деген ұмтылысы туралы, сондай-ақ инвестициялық кірістілік бойынша қаржы құралдарының оларға қол жеткізбеу факторлары (жылжымайтын мүлік, автокөлік, т.б.);

– бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушыларынан дамыған, толыққанды байланыс саясатының жоқтығы. Азаматтардың, әлеуетті инвесторлардың қаржы нарығы мен қаржылық құралдар туралы білімі барынша маңызды рөл атқармайды. Азаматтардың қор нарығы туралы білімдерінің орташа деңгейі, сол өзара қорлар туралы өте аз, бұл адамдар PIF-ді алғаш естігенде, олар ақшаның банктерде «төленетін» қарағанда жоғары пайда әкелуі мүмкін екеніне сенімсіздігі;

– экономикадағы инвестициялық үдерісіне сенім арту. Сонымен бірге, микроқаржы ұйымдарының қаржылық қызметтері мен қызметтері саласында акционерлердің құқықтарын қорғау және халықтың құқықтарын қорғау механизмін әзірлеу және іске асыру қажет. Бұл ретте банк секторының кеңінен таралуына байланысты банктік қызметтердің халықтың хабардар болу деңгейі басқа қаржы нарығындағы қызметтерге қарағанда жоғары болуы;

– инвестициялық тұрғыдан тартымды бағалы қағаздардың кең спектрі болмауы, жоғары табысты қаржы құралдарының жоқтығы. Белгілі болғандай, бағалы қағаздарға сұраныс инвесторлар тарапынан қалыптасады. Инвесторлардың инвестициялық шешімдер қабылдаудағы негізгі факторы – бұл инвестицияның пайдасы және тәуекел деңгейі. корпоративтік бағалы қағаздардың өтімділігі төмен (демек жоғары тәуекел) және олардың жеткіліксіз саны Қазақстандағы инвесторлық базаны дамытуға кедергі келтіретін басты мәселе болып табылады;

– бағалы қағаздар нарығында шетелдік инвесторлардың қатысуының төмен деңгейі. Қазақстанның қаржы нарығындағы шетелдік инвесторлардың қызметі экономикалық тұрғыдан толығымен негізделген және портфельдік инвестицияларды тәжірибе жинақтау және халықаралық интеграцияны одан әрі дамыту тұрғысында салауатты бәсекелестікті қалыптастыру тұрғысында қажет.

Қорытындылай келе, Қазақстанның бағалы қағаздар нарығы дамымаған, ондағы кәсіби қатысушылар саны аз және банктердің бағалы қағаздар нарығында негізгі ойыншы болуы басқа кәсіби қатысушылардың мүмкіндіктерін шектейді деп айтуға болады. Осы және т.б. көптеген факторлар Қазақстан бағалы қағаздар нарығының мінсіз еместігін, сонымен бірге бағалы қағаздар нарығының дұрыс ұйымдастырылмауы себебінен елімізде қаржылық дағдарыстар орын алатындығын атап өту қажет.

Сәйкесінше, жүргізілген зерттеулер бойынша келесі қорытынды шығаруға болады [5]:

1) Бағалы қағаздар нарығында коммерциялық банктердің рөлі әртүрлі мемлекеттерде бірдей емес екенін атап өту керек. Дамыған 30 елдердің бағалы қағаздар нарығында шамамен 40-45%-ы коммерциялық және инвестициялық банк істері арасындағы заңмен шектелген нарықтар, 40-45%-ы аралас нарықтар және 10-15%-ы банктік сипат көрсетеді, яғни осы нарықтарда тек коммерциялық банктер ғана жұмыс істейді.

Қазақстандық заңнамаға сәйкес коммерциялық банктерге бағалы қағаздар нарығында барлық операциялар үшін рұқсат берліген:

– бағалы қағаздарды шығаруға, сатып алуға, сатуға және сақтауға;  
– клиенттің тапсырмасы бойынша бағалы қағаздарды басқаруға (сенімгерлік операциялар);  
– консультациялық қызметтерді көрсетуге;  
– бағалы қағаздармен жасалатын операциялар бойынша есеп айырысуды жүзеге асыруға.

Солайша, комерциялық банктер, бағалы қағаздар операциясында жетуге ұмтылатын басты мақсат пен инвестициялық саясатты таңдай отырып, өздерінің

бағалы қағаздарының портфельдерін қалыптастырады.

2) Коммерциялық банктер сондай-ақ бағалы қағаздармен жылдам операцияларды да жүзеге асырады, олардың ішінде төмендегілерге тоқталып кету қажет:

– варрант (ордер) – иемденішінің белгілі бір құнға, белгілі бір акциялар санын иемдену құқығы;

– опцион – иемденушіге белгілі бір уақыт аралығында немесе мерзімде, белгілі бір акциялар санын сатуға немесе сатып алуға құқық беретін, бағалы қағаз. Яғни опционды сатып алушы, белгілі бір шарттар қоя отырып, тиісті құнға тауарды сатып алу немесе сату құқылы болады (релды тауар, сақтандыру, келіссөз және т.б.). Сонымен қатар, банктер белгілі бір уақыт аралығынан кейін, тиісті құн бойынша бағалы қағаздарды сатып алу немесе сату бойынша фьючерлік келісімге отыра алады. Бұл келісімдер, банктердің валюталық операцияларында сипатталған, валютамен фьючерлік келісімге ұқсас.

Экономикалық жағдайлардың өзгеруіне байланысты банктің бағалы қағаздармен жұмыс жасау стратегиясы мен саясаты, болжанданған мәлеметтер мен кезеңдік есептердің негізінде қайта қаралып, жаңарады.

Осылайша, банктер бағалы қағаздар нарығының белсенді қатысушысы болып табылады және белгілі бір деңгейде ұлттық қор нарығының даму бағытын анықтайды деп қорытынды шығаруға болады.

3) Оңтайлы бағыттарды есепке ала отырып, инвестицияның бағытын, құрылымы мен көлемін анықтайтын банктердің инвестициялық белсенділігі Қазақстанның экономикалық саясатының маңызды құраушысы болып табылады.

Банктер басқа делдал мекемелерге қарағанда, несиелік эмиссия мен транзакционды ақша қорларын пайдалануда ерекше мүмкіндікке ие. Сәйкесінше, қазіргі таңда инвестицияның болашағы айтарлықтай көлемде банктердің ұйымдасқан жүйелеріне тәуелді, деп айтуға да болады. Осыған байланысты, банктердің инвестициялық қызметтерін меңгеру, бүгінгі уақытта өзекті мәселе және міндет болып табылады, деп қорытынды шағаруға болады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Хорев А. И., Совик Л. Е., Леонтьева Е. В. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014. – 204 с.
2. Катинева А.М. Выбор инвестиционной стратегии банка на рынке ценных бумаг. / В сборнике: Молодежь и наука: реальность и будущее VIII Международная научно-практическая конференция. 2015. – С. 121-123.
3. Қазақстандағы бағалы қағаздар нарығының даму мәселелері мен перспективалары. КакижановаТ.И., Марат Ш. //ҚазҰУ Хабаршысы, Экономика сериясы № 2(108), 2015. – 72-80 б.
4. «Бәйтерек» ҰБХ» ресми сайты [www.baiterek.gov.kz](http://www.baiterek.gov.kz)
5. Қазақстан Республикасы Ұлттық банкінің ресми интернет ресурсы [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

#### ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ ҰЛТТЫҚ ӘЛ-АУҚАТТЫ АРТТЫРУДАҒЫ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ САЯСАТТЫҢ МАҢЫЗДЫЛЫҒЫ

Асилова А.С., э.ғ.к., доцент,  
Мукашева А.С., магистрант  
әл -Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Ұлттық әл-ауқат қорының (ҰӘҚ) қаражатын ұзақ мерзімді перспективада жүйелі және құзыретті пайдалану, сонымен қатар оны сақтау

мәселелері ерекше өзекті болып табылады. Мақаланы жазудағы мақсат Ұлттық әлауқат қорының өз алдына қойылған міндеттерін орындауға қабілеттілігін бағалау, қордың ресурстарын тиімді басқаруға кедергі келтіретін проблемаларды анықтау және Қазақстан экономикасының инвестициялық әлеуетін ынталандыру үшін оны оңтайландыру бойынша ұсыныстар әзірлеу болып табылады.

Мақалада ҰӘҚ жұмыс істеу ерекшеліктері талданды, қордың қаражатын инвестициялық жобаларға тиімді пайдалану өлшемдері мен мүмкіндіктері анықталды. Қор қаражатын инвестициялық жобаларды қаржыландыруға тиімді пайдалану үшін экономиканың басым салаларының құрамын нақты айқындау, қордың қаражатын ұзақ мерзімді негізде инвестициялық мақсаттарға пайдаланудың шекті жол берілетін лимитін белгілеу, инвестициялық жобаларды іріктеудің тиімді тетігін құру және қаржылық және макроэкономикалық тәуекелдерді ескере отырып, барабар инвестициялық стратегия әзірлеу қажеттігі туралы қорытынды жасалды.

*Түйін сөздер:* Ұлттық әл-ауқат қоры, қаржылық инвестициялар, инвестициялық даму, экономика.

**Аннотация.** Особенно актуальными являются вопросы системного и компетентного использования средств Фонда национального благосостояния (ФНБ) в долгосрочной перспективе, а также его сохранения. Целью написания статьи является оценка способности Фонда национального благосостояния выполнять поставленные перед ним задачи, выявление проблем, препятствующих эффективному управлению ресурсами Фонда, и выработка предложений по его оптимизации для стимулирования инвестиционного потенциала экономики Казахстана.

В статье проанализированы особенности функционирования ФНБ, определены критерии и возможности эффективного использования средств фонда в инвестиционных проектах. Было сделано заключение о необходимости четкого определения состава приоритетных отраслей экономики для эффективного использования средств фонда на финансирование инвестиционных проектов, установления предельно допустимых лимитов использования средств фонда на инвестиционные цели на долгосрочной основе, создания эффективного механизма отбора инвестиционных проектов и разработки адекватной инвестиционной стратегии с учетом финансовых и макроэкономических рисков.

*Ключевые слова:* Фонд национального благосостояния, финансовые инвестиции, инвестиционное развитие, экономика.

**Annotation.** The issues of systemic and competent use of the national welfare Fund (NWF) in the long term, as well as its preservation, are particularly relevant. The purpose of this article is to assess the ability of the national welfare Fund to perform its tasks, identify problems that impede the effective management of the Fund's resources, and develop proposals for its optimization to stimulate the investment potential of the economy of Kazakhstan.

The article analyzes the features of the functioning of the NWF, the criteria and opportunities for the effective use of the Fund in investment projects. It was concluded that it is necessary to clearly define the composition of the priority sectors of the economy for the effective use of the Fund's funds to Finance investment projects, to establish the maximum permissible limits for the use of the Fund's funds for investment purposes on a long-term basis, to create an effective mechanism for selecting investment projects and to develop an adequate investment strategy taking into account financial and macroeconomic risks.

*Key words:* national welfare Fund, financial investments, investment development, economy.

Қазақстан Республикасының Президенті Н.Ә. Назарбаевтың «Қазақстандықтардың әл-ауқатының өсуі: табыс пен тұрмыс сапасын арттыру» деп

аталатын Қазақстан халқына Жолдауында: «Қазақстандықтардың әл-ауқаты, ең алдымен, табыстарының тұрақты өсімі мен тұрмыс сапасына байланысты» – деп көрсетілгендей, мемлекетте жүргізілген саясаттың нәтижесінде Қазақстанның аймақтары әлеуметтік-экономикалық дамуда ілгерілей бастайды [1].

«Ұлттық әл-ауқат қоры туралы» заңға сәйкес «Қор қызметінің мақсаты Қордың тобына кіретін ұйымдардың ұзақ мерзімді құнын (құндылығын) ұлғайту, Қордың тобына кіретін активтерді тиімді басқару арқылы Қазақстан Республикасының ұлттық әл-ауқатын арттыру болып табылады» [2].

Сингапурлық Temasek және Малайзиялық Khasanah сияқты бірқатар егеменді қорлар қазіргі және болашақ ұрпақ үшін тұрақты әл-ауқат құруға басым назар аудара отырып, өз елдерінің экономикасын дамыту мен әртараптандыруда негізгі рөл атқарады. Қазіргі таңда «Самұрық-Қазына» ҰӘҚ өзінің коммерциялық рөлінің шеңберінен шығып, өзінің миссиясы ретінде Қазақстан Республикасының ұлттық әл-ауқатын арттыру және болашақ ұрпақ үшін ұзақ мерзімді тұрақтылықты қамтамасыз етуді мақсат етіп қойды. Кейбір қорлар дағдарысқа қарсы мемлекеттік бағдарламаларды іске асыруға, әлеуметтік міндеттерді орындауға, өз елдерінің негізгі секторларына шетелдік инвестициялар мен стратегиялық әріптестерді тартуға белсенді қатысады.

Қазақстан экономикасының өлшемімен салыстырғанда аз портфелі бар «Самұрық-Қазына» сияқты қорлар ішкі нарықта негізгі салалардағы активтермен анағұрлым белсенді жұмыс істейді. Бұл ұзақ мерзімді перспективада тұрақты өсуді қамтамасыз ету үшін Қорға экономикалық өсуді және экономиканы әртараптандыруды ынталандыруға мүмкіндік береді. Атап айтқанда, «Самұрық-Қазына» тобының айналымы 2016 жылдың қорытындысы бойынша елдің ЖІӨ-нің шамамен 10% - ын құраса да, қор "Нұрлыжол" мемлекеттік бағдарламасының маңызды қатысушысы болып табылады [3].

Қазіргі уақытта Қазақстан экономикасының басты стратегиялық қатері инновациялар сапасының нашарлауы болып табылады. Қазіргі заманғы экономикадағы инновациялар өсудің, дамудың және бәсекеге қабілеттіліктің негізгі факторы болып табылады.

Жеке бизнесті инновациялық бағыттарға салымдарды ұлғайтуға мәжбүр ету мүмкін емес. Бұл, егер дер кезінде шаралар қабылданса, инновациялар қарқыны бұрынғыдай төмен болған Қазақстан экономикасында жағдай нашарлайды дегенді білдіреді. Инновациялар қарқынының төмендеуі рецессияны жеделдетуге, еңбек өнімділігі деңгейінің төмендеуіне, кәсіпорындардың, тұтас салалар мен өңірлердің банкротқа ұшырауына әкеп соқтырады. Экономиканың жақсаруына дамудың аса маңызды бағыттарын экономикалық ынталандыру жөніндегі мемлекеттің стратегиялық негізделген шаралары ғана шешуші ықпал ете алады. Олардың ішінде ең өнімді болып ҚР-ның ұлттық әл-ауқат қорларының ресурстары болып табылады. Елдің болашағы оларды қалай пайдаланғанына байланысты-экономикалық өсуге немесе дағдарыстар аймағына көшеді.

Классикалық экономикалық теорияда А. Пигу ұлттың әл-ауқаты ұғымының мәніне кеңірек көзқарас жасау қажеттігіне, оған тек табыс қана емес, сонымен қатар негізгі өмірлік игіліктермен (соның ішінде тұрғын үймен) қамтамасыз етілуіне, еңбек жағдайын жақсартуға және т. б. назар аударды. Ұлттық әл-ауқат қорының қаражатын пайдалану қайтармаудың ең аз тәуекелдерімен экономиканы дамытудың неғұрлым перспективалы бағыттарына инвестициялау ретінде қарастырылуы тиіс [4].

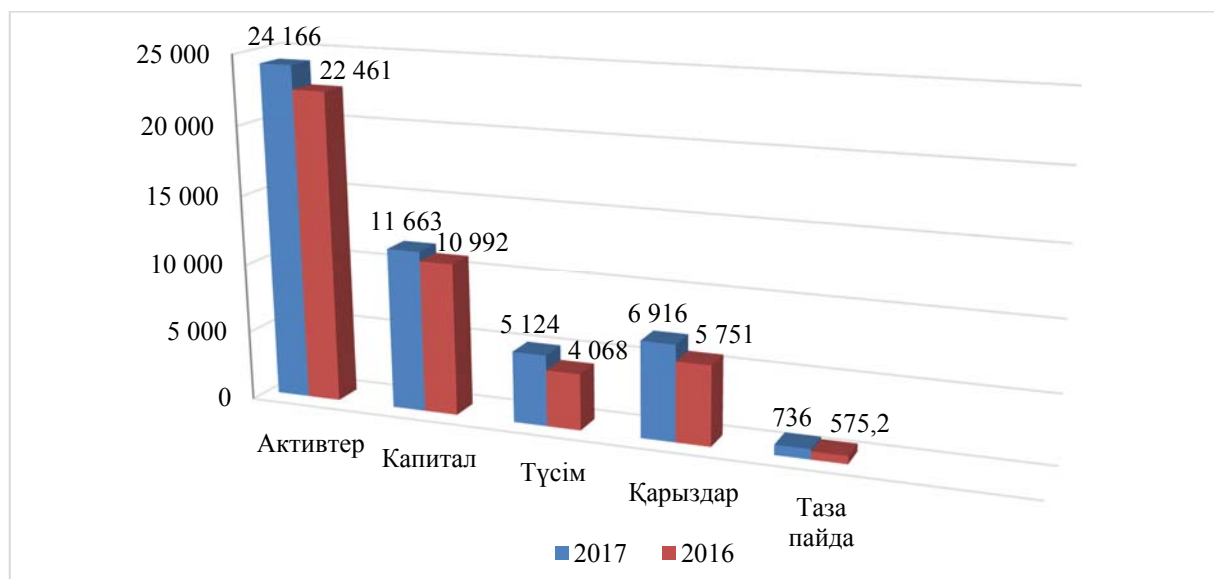
Қордың инвестициялық қызметі Қазақстан Республикасының Ұлттық әл-ауқатын арттыруға және ұлттық экономиканы жаңғыртуды қолдауға бағытталған. «Самұрық-Қазына» АҚ-ның жаңа активтері халықаралық деңгейде бәсекеге қабілетті Қазақстанның жетекші компаниялары болуға тиіс. Сондықтан да Қор инвестицияларының басым бөлігі ел экономикасының дамуына салынады, ал шетелге

инвестициялар портфельдік компаниялар үшін айтарлықтай синергетикалық әсерді қамтамасыз ететін немесе технологиялық және басқарушылық жаңалықтарды беру мақсатында ғана стратегиялық активтерге ғана жүргізіледі.

Қор экономиканың шынайы секторына инвестициялар тарту, өңірлерде жұмыстарды жандандыру, салааралық және өңіраралық байланыстарды нығайту жөніндегі мәселелерді жылдам әрі шұғыл шеше отырып және бар басымдықтар мен мүмкіндіктерді барынша қолдана отырып Қазақстан Республикасының Үкіметіне барынша жәрдемдесу үшін танылған.

Ұлттық экономиканы тиімді әртараптандыру және жаңғырту, әсіресе, мынадай экономиканың басым секторларында белсенді инвестициялық қызметті іске асыру арқылы жүзеге асырылады:

- мұнай- газ секторы;
- электр энергетикасы;
- металлургия;
- химия, мұнай- химия;
- инфрақұрылым.



Сурет 1– Негізгі қаржылық көрсеткіштер (млрд. теңге)

2017 жылы «Самұрық-Қазына» Ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ барлық басты стратегиялық көрсеткіштер бойынша өсімге қол жеткізді және жылды оң қаржылық нәтижемен аяқтады. 2017 жыл қорытындылары бойынша акционердің үлесіне шоғырландырылған таза пайда 601 млрд теңгені құрап, 2016 жылғы көрсеткіштен 146 млрд теңгеге асты. Холдинг компанияларының шоғырландырылған активтері 1,7 триллион теңгеге (7,6 %) өсіп, 24,2 триллион теңгені құрады. Холдинг бюджетке 787,6 миллиард теңге сомасына салықтар мен төлемдер төледі, бұл 2016 жылмен салыстырғанда 29 %-ға артық.

2017 жылы «Самұрық-Қазына» АҚ Корпоративтік орталықтың бизнес-процестерін жаңартуды аяқтап, инвестициялық холдинг ретіндегі Қордың жаңа рөлін айқындайтын жаңа инвестициялық саясатты бекітті.

Қазақстан экономикасында «Самұрық-Қазына» Ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ-ның алатын орны ерекше. «Самұрық-Қазына» Қоры өз миссиясын қоржынды компанияларды тиімді басқару арқылы жүзеге асырады. Яғни, олардың ұзақ мерзімді құны мен тұрақты дамуын арттыру, сондай-ақ, ұлттық экономиканың басым бағыттарын дамытудағы каталитикалық инвестицияларды іске асырады.



2014 жылы қабылданған Трансформация бағдарламасы Сингапурдың Temasek, Малайзияның Khazanah және Біріккен Араб Әмірліктерінің Mubadala сияқты жетекші әл-ауқат қорларының тәжірибесі негізінде әзірленген болатын. Бағдарлама сырттан инвесторлар тартуды, бейінсіз активтерді сату мен жобалық портфельді оңтайландыруды, сондай-ақ қор қызметін кең ауқымды қайта құру және төрешілдікті (бюрократияны) болдырмауды көздейді. Трансформация аясында қор басшылығы капиталды пайдаланудың тиімділігін, табыстылықты арттыру арқылы компаниялар құнын көтеруге ерекше назар аударады.

2018 жылдың қаңтарынан бастап Самұрық-Қазына басқарушы директорлар мен бөлімшелердің санын түбегейлі қысқартты. Жаңа ұйым-дастырушылық құрылымға сәйкес басқарушы директорлардың саны 10-нан 5-ке дейін, департаменттер мен құрылымдық бөлімшелердің саны 1,6 есеге – 37-ден 22-ке дейін қысқарды. Бұдан бөлек, Қордың 2017 жылға арналған есебіне сәйкес ком-па-ниялардың саны 358-ді құрады. Же-кешелендірудің кешенді жоспарын жүзеге асыру нәтижесінде Қор тобынан 129 заңды тұлға шығарылды.

2017 жылы өндірістік жобалар мен трансформация аясында енгізілетін мақсатты процестерге көшу бойынша жобалардан 93 млрд теңге пайда алынды. Сондай-ақ Қор деректеріне сәйкес 2017-2021 жылдары трансформация бойынша жобалардан 300 миллиард теңге пайда алу көзделіп отыр. Мақсатты жоспарлау үдерісін енгізу және сатып алуды категориялық басқару пайданың басым деңгейін көрсетуде [5].

Трансформация аясында реинжиниринг, процестерді цифрландыру, активтерді жекешелендіру, заңдық тұлғаларды оңтайландыру, IPO-ға шығу, сананы жаңғырту, басқаруды өзгерту, жобалық тәсілдерді енгізу сынды тиімді бастамалар жүзеге асады. Жаңа Даму стратегиясы мен Трансформациялау бағдарламасы Қор жұмысының тиімділігін арттырып қана қоймай, ұлттық эконо-номиканың одан әрі дамуына да ықпал ететінін, осыған орай Үкімет Қор басшылығымен бірлесіп, бұл бағдарламалар бойынша белсенді жұмыс жүргізуі қажеттігін Мемлекет басшысы да атап көрсеткен болатын. Бұл ретте Президент баса мән беріп отырғандай, Самұрық-Қазы-на жұмысы қазақстандықтардың тұрмысын жақсартуға және ел экономикасын көтеруге бағытталуы керек. Яғни, қабылданған бағдарламаларды қазіргі жағдайларға сәйкес жаңарту өзекті болып табылады.

Қор егеменді әл-ауқаттың жетекші қорларының үздік әлемдік тәжірибесіне сәйкес қызметті жүзеге асыратын, жоғары тиімді және қарқынды дамыған стратегиялық холдинг болуға ұмтылады. Сонымен қатар пассивті инвестор рөлінен активті инвестор рөліне көшуді сәтті жүзеге асыруда.

Қорытындылай келе, «Самұрық-Қазына» Ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ өз міндеттерін орындау және ұзақ мерзімді перспективада инвестицияларының құнын арттыру мақсатында жауапты инвестициялауды дамытуға мүмкіндік береді. Даму стратегиясы мен Қорпоративтік басқару Кодексі шеңберінде Қордың және портфельді компаниялардың қызметі тұрақты даму қағидаттарын енгізу және шоғырландыру бойынша бастамаларды қамтиды. Қор өзінің жауапкершілігін түсінеді және экологиялық, әлеуметтік қағидаттар және басқару қағидаттарының элементтерін, сондай-ақ тұрақты даму жоспарларын қамтитын экономикалық дамудың ұлттық бағдарламаларын қолдай отырып, қоғамды дамытуға көмектесуге ұмтылыс жасайтын маңызды қорлардың бірі болып табылады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Қазақстан Республикасының Президенті – Елбасы Н.Ә.Назарбаевтың «Қазақстандықтардың әл-ауқатының өсуі: табыс пен тұрмыс сапасын арттыру» атты 2018 жылғы 5 қазандағы Жолдауы
2. Ұлттық әл-ауқат қоры туралы Қазақстан Республикасының 2012 жылғы 1 ақпандағы № 550-IV Заңы

3. «Самұрық-Қазына» АҚ Экономика және қаржы жөніндегі тең басқарушы-басқармасының мүшесі Ернар Жаңаділ сұхбаты 22.08.2017 <https://www.kazpravda.kz/interviews/view/suverennie-fondi-sveryat-chasi>
4. Пигу А. Экономическая теория благосостояния / А. Пигу; пер. с англ. – М., 1985. – Т. 1,2.
5. «Самұрық-Қазына» Ұлттық әл-ауқат қоры» АҚ-ның ресми сайты <https://sk.kz>

## **ҚАРЖЫЛЫҚ ИНСТИТУТТАРДЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТІНДЕГІ ЖАҢА БАҒЫТТАР**

**Асилова А.С.**, э.ғ.к., доцент,  
**Өтеген А.Н.**, магистрант  
әл -Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мемлекеттің технологиялық мүмкіндігі мен бюджеттік қаражаттардың шектеулігі, әлемдік қаржы институттар нарығындағы бәсекелестіктің күшеюі кезінде мемлекеттік қаржы саясатын дұрыс таңдау басымдығы қашанда арта түседі. Қаржылық институттардың қоғамның әлеуметтік-экономикалық қатынастардағы маңызын анықтау үшін олардың функционалдық сипаттамаларын жаңа институционалды теория бойынша қарастыруымыз керек. Қаржылық институттар инвестициялық портфельдерінің басты мақсаты – активтердің өтімділігі мен тәуекелдің мүмкін болатын деңгейінде кірісті максимизациялау болып табылады. Бұл әлемдегі ең қуатты салаға әлемдік капитал негізі және оның көшбасшылары әлемдік қаржылық жүйеде шешуші рөлді атқарады. Қаржылық институттардың негізгі мәні – делдалдықты ұйымдастыру, яғни ақшалай қаражаттарды жинақтаушыдан қарыз алушыға дейін тиімді орналастыру (тікелей және жанама түрде). Мақалада бұл инвестициялаудың түрлеріндегі жетілдірулер заманауи экономика шарттарында қаржылық институттар қызметіне де біршама өзгерістердің пайда болуына септігін тигізетіні көрсетілген. Қаржылық институттардың негізгі қызметі экономикада жинақтардың инвестициялауға трансформациялануының белсенді әсерінен көрінеді. Қаржылық институттардың инвестициялық қызметін жандандыруда әлеуметтік кәсіпкерлік мен әлеуметтік қызмет салаларының шағын және орта бизнес жобаларына инвестициялаудың жаңа бағыттарын жүзеге асыру тиімді бағыттардың бірі болып табылады. Жоғары технологиялық тауарларды өңдеу, ірі масштабты жобаларды, өнеркәсіптегі шоғырлану және ғылым мен қаржылық ресурстарды жинақтау аталған қызметтің тиімділігінен қалыптасады.

*Түйін сөздер: қаржылық делдалдар, инвестициялық портфель, ұжымдық инвестициялау, түрлендіруші инвестициялар, капиталды шоғырландыру, инвестициялық қызмет.*

**Аннотация.** При технологических возможностях государства и ограниченности бюджетных средств, усилении конкуренции на рынке мировых финансовых институтов приоритетность правильного выбора государственной финансовой политики всегда возрастает. Чтобы определить значение финансовых институтов в социально-экономических отношениях общества, необходимо рассмотреть их функциональные характеристики по новой институциональной теории. Главной целью инвестиционных портфелей финансовых институтов является ликвидность активов и максимизация дохода при возможном уровне риска. Это основа мирового капитала в самой мощной отрасли в мире, и его лидеры играют ключевую роль в мировой финансовой системе. Основным смыслом финансовых институтов-организация посредничества, то есть эффективное размещение денежных средств от накопителя до заемщика (прямо и косвенно). В статье указано, что усовершенствования в этих видах инвестирования способствуют появлению значительных изменений и в деятельности финансовых институтов в условиях современной экономики. Основная деятельность финансовых институтов проявляется в

активном влиянии трансформации сбережений в инвестирование в экономике. Одним из эффективных направлений в активизации инвестиционной деятельности финансовых институтов является реализация новых направлений инвестирования в проекты малого и среднего бизнеса сфер социального предпринимательства и социальной деятельности. Переработка высокотехнологичных товаров, крупномасштабные проекты, концентрация в промышленности и накопление науки и финансовых ресурсов складываются из эффективности данной деятельности.

*Ключевые слова: финансовые посредники, инвестиционный портфель, коллективное инвестирование, преобразующие инвестиции, консолидация капитала, инвестиционная деятельность.*

**Annotation.** With the technological capabilities of the state and the limited budget, increased competition in the market of world financial institutions, the priority of the right choice of state financial policy is always increasing. To determine the importance of financial institutions in the socio-economic relations of society, it is necessary to consider their functional characteristics of the new institutional theory. The main purpose of investment portfolios of financial institutions is liquidity of assets and maximization of income at a possible level of risk. It is the Foundation of global capital in the world's most powerful industry, and its leaders play a key role in the global financial system. The main meaning of financial institutions is the organization of mediation, that is, the effective placement of funds from the accumulator to the borrower ( directly and indirectly). The article States that improvements in these types of investment contribute to the emergence of significant changes in the activities of financial institutions in the modern economy. The main activity of financial institutions is manifested in the active influence of the transformation of savings into investment in the economy. One of the effective directions in the activation of investment activity of financial institutions is the implementation of new directions of investment in projects of small and medium-sized businesses in the fields of social entrepreneurship and social activities. Processing of high-tech goods, large-scale projects, concentration in industry and accumulation of science and financial resources are formed from the effectiveness of this activity.

*Keywords: financial intermediaries, investment portfolio, collective investment, transforming investments, capital consolidation, investment activity.*

Қазақстанда тәуелсіздік алумен бірге экономиканың қаржы секторының реформасы және дамуы қаржы институттарының тұрақтылығын жетілдіру мен нығайту және тұрғындардың қаржы секторына сенімін арттыру бойынша іс-шараларды белсендендіруге мемлекеттік міндеттердің маңыздыларының бірі ретінде қарастырылады.

Ұйымдастырушылық негізде әрбір нарықтық экономикасы дамыған мемлекеттің қаржылық жүйесінде негізгі элементтер болып қаржы нарығы мен қаржылық институттар табылады. Бүгінгі күні Қазақстанның қаржы секторы банктік қызметтер нарығы, бағалы қағаздар нарығы, сақтандыру нарығы және зейнетақы қызметтерінің нарығы сынды негізгі секторлармен көрініс тапқан.

Қаржылық институттардың қазіргі экономикада маңызы өте зор, себебі, олар қаржы нарығында инвестордың мүддесін қорғау мақсатында және ақша қаражаттарын тарту есебінен, әрі осы ақша-қаражаттарды әртараптандыруды ескере отырып, инвестиция есебінен тәуекелді азайту мақсатында жұмыс істейді. Инвестициялық нарық кең мағынасында ел экономикасын қажетті қаражатпен қамтамасыз етудің тетігін білдіреді. Қаржылық институттар ретінде ақшалай қаражаттарды орналастыру, несиелеу, инвестициялау және т.б. қызметтерді қаржылық құралдармен жүзеге асыратын мекемелер танылады.

Қаржылық институттардың қоғамның әлеуметтік-экономикалық қатынастардағы маңызын анықтау үшін олардың функционалдық сипаттамаларын жаңа институционалды

теория бойынша қарастыруымыз керек. Қаржылық институттарға банктер, жинақтаушы институттар (кассалар), сақтандыру және инвестициялық компаниялар, брокерлік және биржалық фирмалар, инвестициялық қорлар және т.б. жатады. Қаржылық институттардың негізгі мәні – делдалдықты ұйымдастыру, яғни ақшалай қаражаттарды жинақтаушыдан қарыз алушыға дейін тиімді орналастыру (тікелей және жанама түрде). Алғашқылары меншікті құралдарының өтімділікті қамтамасыз ететін, кез келген сәтте қайтарып алу мүмкіндігінде және тиімді ставкада ұзақ мерзімді табыстылықты қалыптастыру мақсатында тәуекелсіз және сенімді түрде орналастырылуды; екіншілері – әртүрлі инвестициялық жобалар мен бағдарламаларға талап етілетін көлемде ақша қаражаттар қозғалысының мобилизациясын жүзеге асырады [1].

Әрбір экономикалық жүйеде ақша қаражаттардың инвестициялық процессін ынталандыратын және бөлетін өзіндік институттар құрылымы бар. Қаржылық институттар-жалпы капиталды қалыптастыратын және инвестицияларды қайта бөлуге қатысатын толыққанды қаржылық делдалдар.

Дамыған индустриалды ірі мемлекеттерде күшті өндірістік компаниялар қаржылық құрылымдармен – банктер, сақтандыру және инвестициялық институттармен қызмет атқарады. Аталған интегралды институттар ҒЗТҚЖ (*Research and Development, R&D*) зерттеуі бойынша, шағын және орта бизнеске қарағанда жоғарытехнологиялық бұйымдарды өндеуден, ірі масштабты жобаларды өнеркәсіптегі шоғырлану және ғылым мен қаржылық ресурстар арқылы жүзеге асыру бойынша көбірек мүмкіндіктері қалыптасқан. Батыс-Еуропа мемлекеттерінің АҚШ, Жапония, Оңтүстік Корея тәжірибесі көрсеткендей, ұлттық капитал әлемдік шаруашылықта мемлекет қолдайтын қаржылық-өндірістік корпорациялармен бірге құрылымдалғанда ғана бәсекеге қабілетті бола алады.

Қазақстандағы қаржылық сектордың ұзақ мерзімді құндылықтарын күшейту және әлемдік нарықта бәсекеге қабілеттілігін арттыру үшін қаржылық институттардың, ұлттық компаниялар мен басқа да заңды тұлғалардың өзіне меншік құқығында тиесілі акциялар пакеттерін инвестициялық портфельдерін тиімді басқару, тәуекелдерді төмендету, активтерді әртараптандыру керек. Қаржылық институттар жобаларды қаржыландыру, инвестициялау үдерісін жеңілдетуге мүмкіндік береді.

Қазіргі уақытта ғылыми экономикалық қауымдастық инвестицияларды басқару мен инвестициялық нарықтағы тұжырымдамалардың жұмыс істеуіне байланысты көптеген теорияларды ұсынады.

Теориялардың сатылап күрделенуі әр түрлі мектептер мен бағыттардың антикалықтан (Платон мен Аристотель) бастап, қазіргі заманғы теориялық тұжырымдар синтезімен және инвестициялық практикамен (Нобель сыйлығының лауреаттары П. Самуэльсон, Г. Марковиц, М. Миллер, Ф. Модильяни, У. Шарп, Д. Тобин, Р. Солоу және т.б.) аяқталады.

Әлемдік экономиканың жаһандануы және нарық субъектілерінің санын арттыру жағдайында инвестициялық процестерді талдаудың институционалдық әдістемесі ерекше маңыздылыққа ие болады. Және ол таза экономикалық проблемалары мен әдістері шеңберінен шығып, әр түрлі ғылыми пәндердегі: саяси, әлеуметтік, экономикалық, технологиялық, құқықтық және т. б. пайдалану тәсілдеріне негізделеді [2].

Институционалдылықтың экономикалық бағыты – жаңа институционалдық экономика – зерттеудің неоклассикалық принциптеріне негізделеді: методологиялық индивидуализмі, пайдалылықты максимизациялау, экономикалық агенттердің шектелген ұтымдылығы және т.б.

Бұл ретте талдау объектілері де өзгереді: тауарды талдаудан меншік қатынастарының жиынтығын талдауға ауысады; өндіріс әдістерін өндіргіш күштердің өзара іс-қимылы мен талдау институтының өндірістік қатынастары ретінде анықталуы.

Қазіргі банктік және банктік емес ұйымдар, қорлардағы инвестициялық технологиялар қаржылық тәуекелдерге қатты бейім. Әлемдік дағдарыс көрсеткендей, әлеуметтік жобалар (ТҚШ, медицина, білім беру және басқа да) тәуекелдері күшейе түсті және банктер оларды

қолайлы пайыздық ставкаларымен несиелеуге мүмкіндік ала алмады. Әлеуметтік жобаларға несие беру үшін несиелеудің жаңа нысандары қажет етіледі.

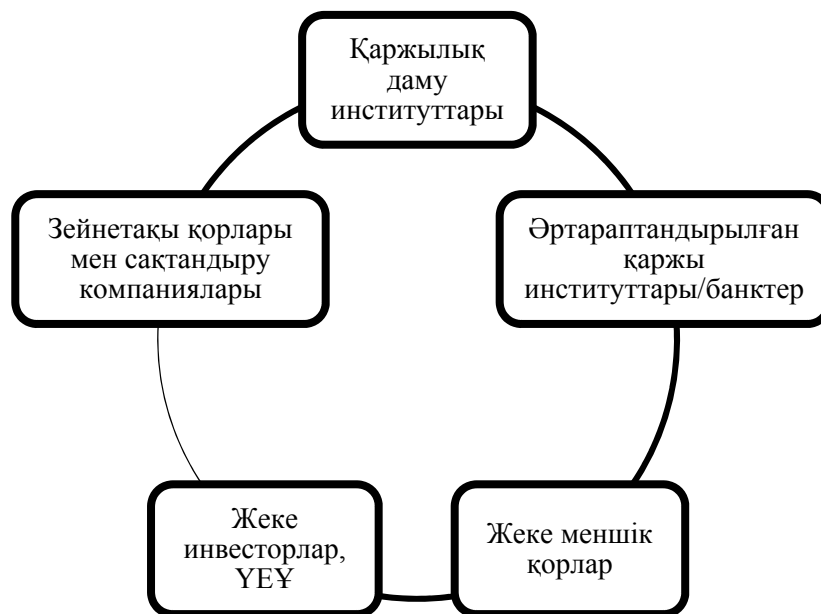
Мұндай нысандар арасынан қаржыландырудың ерекше нысандары кеңінен таралды, олардың атауы "түрлендірілетін инвестициялар" (impact investing) немесе "әлеуметтік инвестициялар". Әлеуметтік-кәсіпкерлік шарттарында түрлендірілетін инвестициялардың қазіргі ұғымында өткен ғасырдағы 70-80-ші жылдардың басында тұрғындардың мұқтаж топтарына көмек көрсету мақсатын көздейтін жекелеген қаржы институттарының бастамаларымен пайда болды. ең жарқын мысалдар ретінде, шағын кәсіпкерлікті дамыту үшін кедей халықтың арасында шағын пайыздық ставкамен несиелер беретін Бангладеш үнді қаласындағы Grameen микроқаржы ұйымдарын алсақ болады. Бұл ұйым кедей үнді халқына жоғары пайыздармен несиелер беретін микроқаржы ұйымдарына және жеке инвесторларға жақсы балама болып табылды. Египет қаржылық көпсалалы ұйым Sekem кен өндіру, ауыл шаруашылығы, тамақ өнімдерін өндірушілерге, денсаулық сақтау, білім беру өз қызметкерлері үшін корпоративтік әлеуметтік жауапкершілікті қамтамасыз ететін бағдарламасына қатысушыларға қолдау көрсетеді[3].



Сурет 1 – Экономикадағы қаржылық институттар қызметінің жіктелімі [4]

Қазақстандағы жағдай мүлдем басқаша. Аталған механизмді іске қосу үшін, заңнамаға сәйкес өзгертулерді енгізіп, оған қажет инфрақұрылымды жасақтау қажет. ҚР ҰКП жанынан әлеуметтік кәсіпкерлікке жәрдем қорын құру және әлеуметтік жобаларды қолдаудың қаржы институттарын енгізу және оларға инвестициялаудың жаңа механизмдерін енгізу қажет.

Себебі, қаржы институттары әлеуметтік кәсіпкерлікке инвестициялау арқылы бір жағынан, әлеуметтік түйткілді шеше алады, екінші жағынан, коммерциялық мәселелер шешіледі. Мәселен, Ұлыбританияда әлеуметтік кәсіпкерлікке қаржы институттары тарапынан инвестициялау жалпы ішкі өнімнің 10%жуығын береді. Әлеуметтік кәсіпкерлікке инвестициялау мемлекетке тиімді, ол бюджет шығынын қысқартып, қаржы институттары қызметін жаңалауға, салмақты міндеттерді шешуге көмектеседі[4].



Сурет 2 – Түрлендіруші инвестициялауды жүзеге асыратын қаржылық институттар

Сонымен қатар, қазіргі уақытта инвестициялық портфельді басқаруда *ұжымдық инвестициялау* түріндегі қолда бар қаражатты инвестициялау әдісі неғұрлым танымал болуда. Бұл жеке инвесторлардың көптеген санының ортақ мүдделеріне негізделген әдіс, оларда бар қаражатты барынша тиімді бағалау.

Ұжымдық инвестициялар үшін негізгі бастапқы мақсат портфельді әртараптандыру жолымен инвесторлардың тәуекелдерін азайту болып табылады. Ұжымдық инвестициялаудың артықшылықтары тәуекелдерді неғұрлым тиімді әртараптандыру, жинақтарды кәсіби басқару, ұсақ инвесторлар үшін инвестициялық мүмкіндіктердің болуы және оларды кеңейту болып табылады[5].

Сондай-ақ, құралдардың үлкен таңдауы, жоғары өтімділік, төмен шығындар, банктік депозиттермен салыстырғанда ақпараттық және салықтық артықшылықтардың жеткіліксіздігі бар. Бұл өз қаражатын осында салуға көбірек инвесторларды тартады[6].

Ұжымдық инвестицияларды жүзеге асырумен қатар портфельдік теориялар және оны осы салада қолдану бірінші орынға шықты. Портфельдік теорияның принципі-инвестициялық кәсіпорындар мен олардың қорларының, инвестициялық пай қорлары мен зейнетақы қорларының мақсаттарына қол жеткізу үшін пайдаланылатын әртараптандыру, сондай-ақ портфельді құру және басқаруды және клиенттерге барынша оң әсер етуді қамтамасыз етеді.

Инвестициялау және пайлық инвестициялық қорлар арқылы ұжымдық инвестициялаудың негізгі артықшылықтары мынадай фактілерде көрсетіледі:

- (I) Ауқымның әсерінен үнемдеуге алып келеді;
- (II) Кәсіби басқаруды сақтау;
- (III) Барлық елдерде ұжымдық инвестицияларды мемлекеттік қадағалау мен бақылаудың мәні болып табылады;

(IV) Құралдарды әртүрлі бағалы қағаздардың көптеген санына салу және оны әртараптандыру арқылы инвестордың тәуекелін едәуір төмендетуі мүмкін.

Ұжымдық инвестициялардың ерекше артықшылығы – олар инвестициялық стратегиялардың кең спектрін ұсынады. Кейіннен әрбір инвестор қор түрін таңдай алады, ол оның тәуекел және уақыт пен инвестициялық артықшылықтарына сәйкес келеді[7].

Қазақстандық экономиканың құрылымдық реформаларын жүргізудің іс-әрекет алгоритмі, халықаралық қаржы ұйымдарымен бірлесіп жобаларды жүзеге асыруды көздейді. Қазіргі уақытта еуразиялық кеңістіктің негізгі қаржылық даму институттары болып табылатын Еуразия даму банкі) және әлеуметтік-экономикалық әсерлердің қолжетімділігі қағидасына негізделген мемлекеттік инвестициялық қызметтің тиімділігін жетілдіру мақсатындағы мемлекеттік даму институты Қазақстан даму банкіні алуға болады. Аталған қаржылық институттардың инвестициялық қызметін жандандыруда әлеуметтік кәсіпкерлік мен әлеуметтік қызмет салаларының шағын және орта бизнес жобаларына инвестициялаудың жаңа бағыттарын жүзеге асыру тиімді бағыттардың бірі болып табылады. Алайда, нарықтың дамуымен қағидаттар өзгеруі мүмкін және инвестор нарықтағы жаңалықтарды бақылап отыруы тиіс. Нарық орнында тұрмайды, ол қарқынды дамып келеді, барлық жаңа құралдар пайда болады. Сонымен қатар, табысты инвесторлардың тексерілген ережелері бар, олардың көмегімен салым тәуекелін төмендету ғана емес, сонымен қатар жоғары кірістілік алу да мүмкін.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Голодзе И.Н. Финансирование и кредитование инвестиций: Учебное пособие для студентов специальностей 050509 «Финансы», 5В050900 «Финансы» / И. Н. Голодзе. – Павлодар: Кереку, 2016. – 246 с.
2. Финансовые институты: их виды и функции. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://psyera.ru/6445/finansovye-instituty-ih-vidy-i-funkcii>
3. Соломатин М.С., Сайбель Н.Ю. Роль цифровой экономики в развитии государства // Институциональные и инфраструктурные аспекты развития различных экономических систем: сб. ст. Междунар. научно-практ. конф. В 2 ч. 2017. С. 137-139.
4. Akbas Y. E. (2017). Financial development and economic growth in emerging market: bootstrap panel causality analysis. *Theoretical and Applied Economics*, 22(3), 171-186.
5. <https://thegiin.org/impact-investing/need-to-know/#what-is-impact-investing>
6. Ахмедияров Б.Д. Институциональные формы поддержки экономики Казахстана // Деловой мир, 2017, №2, С.17-19
7. Sekgoela S. (2016, May 11). *Public Investment Corporation*. Retrieved July 25, 2016 from the World Wide Web: <http://www.pic.gov.za/wp-content/uploads/2012/04/PIC-Clarifies-Reported-R100-Billion.pdf>

### ӘЛЕМДІК ҚАРЖЫЛЫҚ ДАҒДАРЫС ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ АҚША-НЕСИЕ САЯСАТЫ

**Асилова А.С.**, э.ғ.к., доцент,  
**Сарманова Ж.А.**, магистрант  
әл - Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Қазақстан экономикасында сақталып отырған жақсы жағдайға байланысты Қазақстан республикасының Ұлттық Банкі ақша қатынастарын реттеудегі жаңа режимге, яғни инфляциялық таргеттеуге көшуге бағыт алды. Мақалада Қазақстанның валюталық нарығы мен қаржылық нарығының дамуының қазіргі заманғы үрдістері қарастырылған. Яғни, Ұлттық Банктің осындай бағытты не

үшін қажет екенін түсінуге болады. Инфляциялық таргеттеуге өткен елдерде ақша агрегаттарын таргеттеуге бағытталған елдерге қарағанда біршама макроэкономикалық тұрақтылық артықшылықтары орын алады. Сондықтан, инфляциялық таргеттеу Қазақстан үшін ақша-несие саясатының қолайлы режимдерінің бірі ретінде таңдалған. Мақаланың маңыздылығы Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің негізгі басымдағы инфляциялық таргеттеу қағидаттарына көшу бойынша жұмыстарға назар аударылғандығымен анықталады. 2002 жылдан бастап Ұлттық Банк өзінің ең басты мақсатын ақша-кредит саясатын дайындап, негізгі еуростандарттарға жақындауға мүмкіндік беретін инфляциялық таргеттеудің негізгі принциптеріне ауысуды негізгі бағыты деп алды. Инфляциялық таргеттеу ақша базасының көрсеткіштерінен, инфляциялық көрсеткіштерге біртіндеп бағытталуды көздейді. Экономикалық және математикалық құралдарды пайдалану арқылы мұнай бағасының Қазақстандық экономикаға және дамушы елдердің ұлттық валюталарына әсеріне талдау жүргізілген. Мақалада Қазақстан экономикасының қалыптасуы мен даму ерекшелігі атап өтілген.

*Түйін сөздер: ақша нарығы, валюта нарығы, ақша-несие саясаты, инфляциялық таргеттеу, девальвация*

**Аннотация.** В связи с благоприятной ситуацией в экономике Казахстана Национальный Банк Республики Казахстан был ориентирован на переход к новому режиму регулирования денежных отношений - таргетированию инфляции. В статье рассматриваются современные тенденции развития казахстанского валютного рынка и финансового рынка. То есть можно понять, зачем Нацбанку нужно такое направление. В странах, где были установлены целевые показатели инфляции, есть некоторые преимущества макроэкономической стабильности по сравнению с теми, которые нацелены на денежные агрегаты. Поэтому таргетирование инфляции было выбрано в качестве одного из благоприятных режимов денежно-кредитной политики для Казахстана. Суть статьи определяется тем, что Национальный Банк Казахстана делает упор на переход к принципам таргетирования инфляции. С 2002 года Национальный банк сосредоточился на переходе к базовым принципам таргетирования инфляции, что позволит Банку разработать свою денежно-кредитную политику и выйти на основные европейские рынки. Инфляционное таргетирование направлено на постепенное направление денежной базы и инфляционных показателей. Проведен анализ влияния цен на нефть на экономику Казахстана и национальные валюты развивающихся стран с использованием экономико-математических инструментов. В статье уточняются особенности становления и развития экономики Казахстана.

*Ключевые слова: денежный рынок, валютный рынок, денежно-кредитная политика, таргетирование инфляции, девальвация.*

**Annotation.** In connection with the favorable situation in the economy of Kazakhstan, the National Bank of the Republic of Kazakhstan was focused on the transition to a new mode of regulating monetary relations – targeting inflation. The article discusses the current trends in the development of the Kazakhstan foreign exchange market and the financial market. That is, one can understand why the National Bank needs such a direction. In countries where inflation targets have been set, there are some advantages to macroeconomic stability compared to those targeting monetary aggregates. Therefore, inflation targeting was chosen as one of the favorable monetary policy regimes for Kazakhstan. The essence of the article is determined by the fact that the National Bank of Kazakhstan focuses on the transition to the principles of inflation targeting. Since 2002, the National Bank has focused on the transition to the basic principles of inflation targeting, which will enable the Bank to develop its monetary policy and enter major European markets. Inflation targeting is aimed at the gradual direction of the monetary base and inflation indicators. The analysis of the impact of oil prices on the economy of



Kazakhstan and the national currencies of developing countries using economic and mathematical tools. The article clarifies the features of the formation and development of the economy of Kazakhstan.

*Keywords: money market, foreign exchange market, monetary policy, inflation targeting, devaluation.*

Қазақстанның дамуындағы ақша-несие саясаты соңғы жиырма жылда негізгі макроэкономикалық үрдістерді көрсететін бірқатар маңызды кезеңдерден өтті. Қазіргі уақытта ақша-несие саясатының мақсаты баға тұрақтылығын қамтамасыз ету болып табылады, бұл инфляцияны төмендетуге қол жеткізуді және сақтап тұруды білдіреді. Ұлттық Банктің төменгі деңгейде инфляцияны төмендету және тұрақтандыру бойынша нақты бағыты орталық банкке деген нарықтың сенімін арттырады, тұрақты және теңгерімді экономикалық өсуге ықпал етеді. Мұндай жағдайларда инфляциялық таргеттеу Қазақстан үшін қолайлы валюталық саясат режимі болып табылады.

Қазақстанда инфляциялық таргеттеуді таңдау шағын, ашық, экспортқа бағдарланған экономика ретінде жіктелген ұлттық экономиканың сипаттамасымен анықталады. Инфляциялық таргеттеудің кемшіліктерінен артықшылықтарын асырып пайдалану арқылы, оның ішінде макропруденциалдық реттеу шаралары арқылы Қазақстанға енгізудің қолайлы перспективалары бар болып табылады.

Қазақстанда инфляциялық таргеттеуді енгізу мынадай шараларды іске асыру арқылы жүзеге асырылады.

1. Өтімділікті реттейтін құралдар жүйесін, сондай-ақ жаңа «базалық» сыйақы мөлшерлемесін енгізу арқылы трансмиссия механизмінің пайыздық арнасының тиімділігін арттыру. Ақша-несие саясатының пайыздық ставкалары базалық ставка бойынша белгіленеді. Тұрақты қол жеткізу операциялары бойынша сыйақы ставкалары ақша нарығының ставкаларындағы ауытқулардың жоғарғы және төменгі шегін құрайды. Ақша-несие саясатын қатаңдату немесе жұмсарту жағдайында базалық ставка тиісінше көтерілуі немесе төмендеуі мүмкін, бұл қалған пайыздық мөлшерлемелердің өзгеруіне әкеледі.

Айырбас бағамының инфляцияға айтарлықтай әсерін ескере отырып, бағамдық саясатты жүзеге асыру инфляциялық сипаттағы мақсаттарға жетуге бағытталған. Өтпелі кезеңде Ұлттық банк валюталық дәліз режиміне (2015 жылғы 20 тамызға дейін) сүйенді, ал реттеу органы инфляциялық көрсеткіштерге жетуіне қайшы келмейтін дәрежеде неғұрлым икемді айырбас бағамын берді.

Мақсатты инфляцияға қол жеткізу экономиканы дамытудың жағымсыз үрдістерін тудырмау үшін оның біртіндеп және бірте-бірте орын алатынын атап өткен жөн. Ақша-несие саясатының қысқа мерзімді сипатын ескере отырып, Ұлттық Банк жыл сайын ішкі нарықтағы жағдайды және сыртқы қаржы және тауар нарықтарындағы ахуалды ескере отырып, инфляцияның мақсатына қол жеткізу үшін ақша-несие саясатының негізгі бағыттарын әзірлейді. Сонымен бірге, инфляцияға арналған мақсатты көрсеткіш жыл сайын Ұлттық Банк Басқармасы тарапынан белгіленіп отырады, 2020 жылға қарай 3-4% инфляция деңгейіне дейін жетеді деген сенімдеміз және сайып келгенде ұзақ мерзімді перспективада тұрақты экономикалық өсуді қамтамасыз етеді.

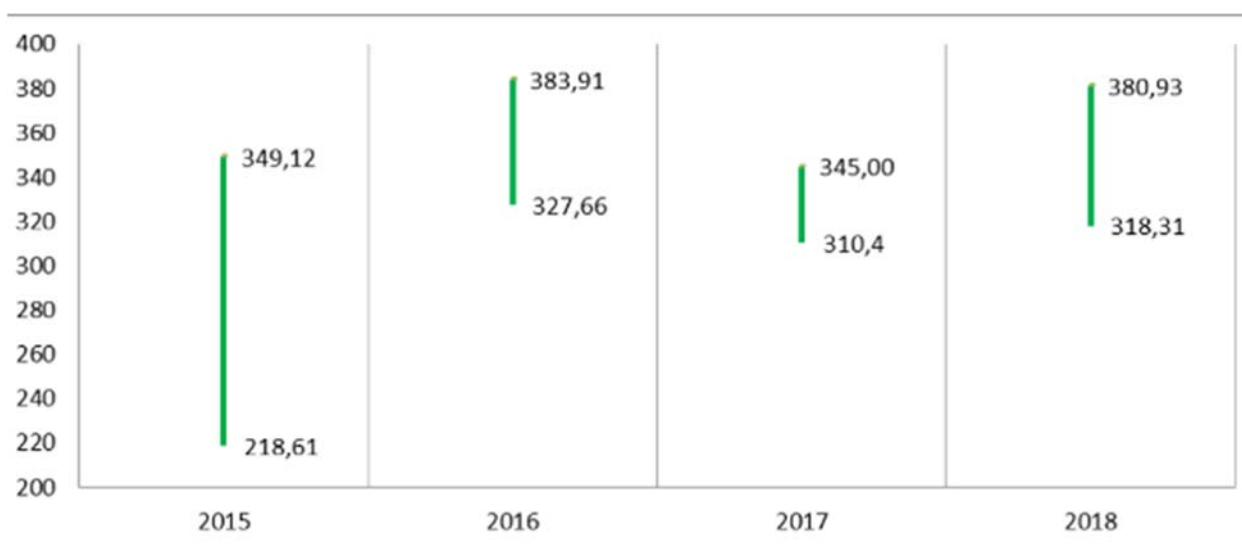
Инфляцияның мақсатты бағыты болып инфляцияның ең қарапайым және түсінікті индикаторы ретінде тұтыну бағасының индексі болып табылады. Инфляциялық таргеттеу жұмыс істеген сайын ағымдағы жыл сайынғы мақсат орташа мерзімді мақсатқа ауыстырылады. Бұл мәселе ақша-несие саясатының сигналдарының макроэкономикалық үрдістерге әсерін бағалаудың үлгілік құралдарын әзірлеумен қатар шешілетін болады.

2. Ұлттық Банк ақша-несие саясаты туралы шешім қабылдау үшін талдау және болжау жүйесін жүзеге асырады. Бұл үдерістің түпкілікті нәтижесі инфляция мен басқа да макроэкономикалық көрсеткіштердің болжамдары болып табылады, оның негізінде болашақ ақша-несие саясаты бойынша ұсыныстар жасалатын болады [1].

Қазақстанның қаржылық және валюталық нарығындағы ағымдық үрдістерді ескере отырып, 2014 жаһандық экономикалық жағдай АҚШ-тың қаржы секторын қолдау үшін дағдарысқа қарсы бағдарламаларды (сандық жұмсарту бағдарламаларын) төмендету айтарлықтай ықпал еткенін атап өту керек, бұл дамушы елдерден капиталдың дамыған елдерге қозғалысын көрсетеді. Нәтижесінде дамушы елдердің валютасы (Бразилия, Ресей, Үндістан, Қытай және Оңтүстік Африка Республикалары) девальвацияға ұшырады немесе төмендеу үрдісі байқалды.

Теңгенің нақты айырбас бағамы Қазақстан экспорткерлері үшін сыртқы сауда жағдайында бәсекеге қабілеттіліктің төмендеуіне және нашарлауына әкелді.

2018 жылы іргелі факторлардың өзгеруімен қатар теңге бағамының ауытқуы орын алды. 2018 жылдың басынан АҚШ долларына теңгенің айырбас бағамы 12% -ға әлсіреді, ауытқулар бір АҚШ долларына 318,31-ден 380,93 теңге аралығында болды.



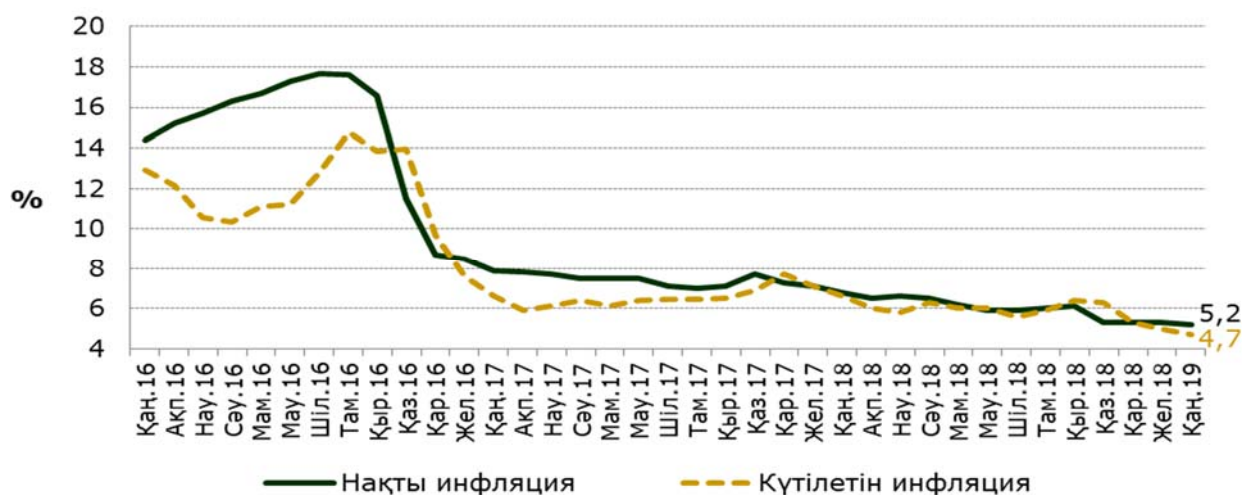
Сурет 1 – Теңге бағамының АҚШ долларына жылдар бойынша ауытқуы [2]

Ақша-несие саясатының шеңберінде инфляцияны мақсатты бағаммен айырбастау бағамына ауысқаннан бері үш жылдан астам уақыт өтті. Осы уақыт ішінде теңге бағамы сыртқы және ішкі нарықтық факторлардың ықпалымен қалыптасты.

Қазақстанның Ұлттық банкі мәлімдегендей, негізгі сыртқы факторларға ресейлік рубль бағамының құбылмалылығы, мұнай бағалары, әлемдік пайыздық мөлшерлемелер және әлемдегі геосаяси жағдай жатады. Ішкі – төлембалансының күйі, инфляция деңгейі, базалық ставка деңгейі, салық төлемдерінің кезеңдері, бюджет қаражатын пайдалану.

2016 жылғы қаңтардан бастап халық арасында сауалнама жүргізілуде, ол Қазақстандағы инфляциялық күтулерді өлшеуге бағытталған. Ай сайынғы сауалнама 1500 респондентпен телефонмен сұхбат жүргізу арқылы ересек тұрғындар арасында жүзеге асырылады.

Халық арасында қалыптасатын күтулерді сандық бағалау квантификациялау, яғни, нәтижелерге ықтимал әдісінің көмегімен тиісті индекстерді құру көмегімен сандық мән беру арқылы жүзеге асырылады.



Сурет 2 – Инфляция және күтілетін инфляция [2]

Ішкі факторлар жыл бойына жақсы дамыды. Экономикалық өсу қарқыны жоғары болып қалуда. Қазақстан Республикасы Ұлттық экономика министрлігінің бағалауы бойынша 11 айда өсім 4,1% болса, инфляция 2018 жылдың қараша айының соңында 5,3% құрады.

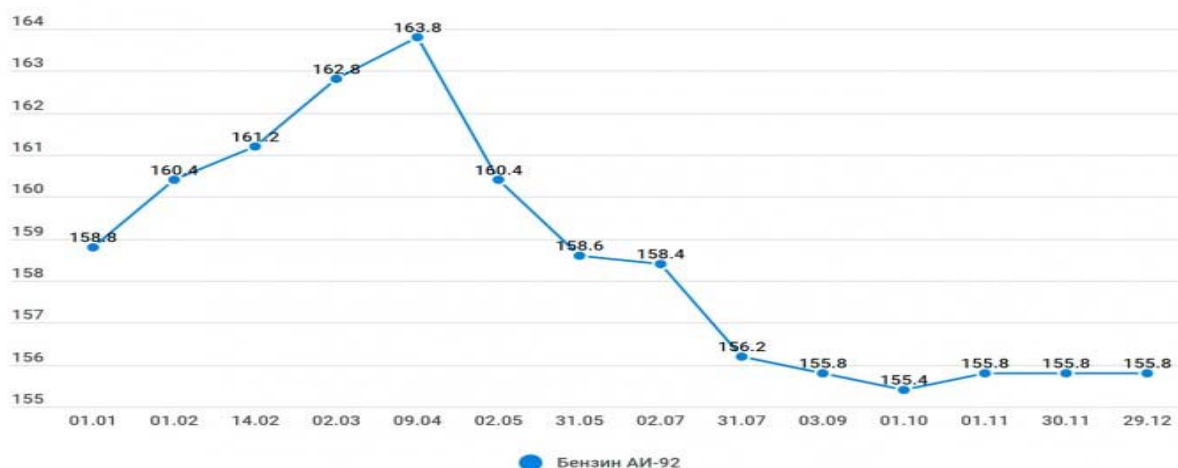
Төлем балансының жай-күйі жақсарып келеді: Қазақстан Ұлттық Банкінің алдынала бағалауы бойынша, 2018 жылдың 9 айы ішінде ағымдағы шот бойынша тапшылық 855,9 млн. АҚШ долларына дейін төмендеді, ал 2017 жылдың 9 айы ішінде тапшылық 4 636,4 млн. болды [3].

Ағымдағы жылы теңгенің әлсіреуі үшін негізгі факторлар сыртқы факторлар болып табылады. Ресей рублі геосаяси оқиғалардың, ең алдымен, АҚШ-тың санкциялары мен бірқатар еуропалық елдермен дипломатиялық қарым-қатынастардың нашарлауына байланысты әлсіреу көрсетті.

Мұнай бағасының өсуі байқалды, дегенмен, 2018 жылдың қазанынан бастап өзіндік құнын төменде түсті. Мұнай нарығында оның баға динамикасын анықтайтын негізгі іс-шаралар шикі мұнай қорларының ұлғаюуы және шикізат әлемдегі ірі экспорттаушылардың шикізат қорын көбейтуі, Қытай мен АҚШ арасындағы сауда дауларын ушығуы болып табылады.

Мұнай бағасының өзгеруімен және рубль бағамының өзгеруімен қатар дамушы елдердің валюталарының әлсіреуі байқалды. Бұл АҚШ федералдық резервінің жоғары пайыздық ставкаларын күтуіне байланысты әлемдік нарықта АҚШ долларының жалпы нығаюуы аясында дамыған нарықтарға капиталды шығарудың жалпы үрдісіне байланысты.

2018 жылдың ішінде дамушы елдердің валюта нарығындағы жағдай АҚШ долларына қатысты валютаның жалпы әлсіреуіне әкелді. Алайда соңғы уақытта сыртқы және ішкі факторларға байланысты дамушы елдердің ең әлсіреген валюталарында түзету жүргізілді. Жылдың соңына қарай Америка Құрама Штаттары мен кейбір дамушы елдер арасындағы саяси айырмашылықтар жанжалдаушы тараптардың ымыраға келуіне және АҚШ президенті Д. Трамптың заң шығару органы – АҚШ Конгрессінің билігінің әлсіреуіне байланысты болды.



Сурет 3 – 2018 жылдың қаңтарынан желтоқсанына дейін Қазақстандағы бензиннің орташа бағасының өзгеру динамикасы [2]

Жыл ішінде АҚШ-тың Федералды резервтік жүйесіндегі сыйақы ставкасы 3 есеге өсті. Ақпараттық салада жыл ішінде ФРЖ ставкаларының одан әрі өсуіне байланысты нарықтық күтулер басым болды. Жылдың соңына қарай ФРЖ-нің ақша массасын қатаңдату туралы риторикасы өзгерді. Осылайша, ФРЖ төрағасы Джереми Пауэлл өз сөзінде негізгі бағам тез арада бейтарап деңгейге жететінін және ақша саясаты АҚШ экономикасын ынталандырмайтынын айтты. Нәтижесінде, жылдың аяғына дейін инвесторлардың ірі әлемдік экономиканың өсу қарқындарына қатысты күтуі күрт төмендеді.

Қазақстан Ұлттық банкі, өз кезегінде, қазақстандық теңге бағамын тұрақтандыру бойынша шаралар қабылдады. Ағымдағы жылдың қыркүйек айына дейін валюта нарығындағы жағдай нарықтық факторларға негізделді, екі бағыт бойынша ауытқу, валюталық нарықта саудаласу Қазақстан Ұлттық банкінің қатысуынсыз өтті.

Сол жылдың қыркүйегінде курсқа алыпсатарлық қысымның төмендеуі үшін интервенция жүргізілді.

2018 жылдың бірінші жартысында Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі инфляцияны бәсеңдету аясында базалық ставканы үнемі төмендетті. 2018 жылдың тамыз айынан бастап АҚШ пен бірқатар елдер арасындағы халықаралық саудадағы қарама-қайшылықтарды күшейтетін сыртқы нарықтағы ахуал, АҚШ-қа қарсы ресейлік санкциялар және ФРЖ пайыздық мөлшерлемелерін көтеру бойынша үздіксіз саясат инфляциялық факторлардың одан әрі динамикасына қатысты белгісіздікті арттырды. Осыған орай, 2018 жылдың 15 қазанында ҚР Ұлттық банкі базалық ставканы 9,25% -ға көтеру туралы шешім қабылдады.

Қазан-қараша айында қабылданған шаралар нәтижесінде алыпсатарлық қысым нашарлады және курс динамикасы макроэкономикалық факторларға ұшырады, бұл құбылмалылықтың төмендеуіне әкелді.

Тәжірибе көрсеткендей, ақша-несие саясатын тиімді жүзеге асыру қаржы нарығы тұрақты болған жағдайда ғана мүмкін болады. Валюта соққылары банктердің және басқа қаржы нарығының қатысушыларының тұрақтылығына қатты әсер етуі мүмкін. Сондықтан, валюталық соққылар болған жағдайда, Ұлттық Банктің басым міндеті қаржы нарығындағы тұрақтылықты қамтамасыз ету, валюта бағамдарының күрт ауытқуларын тегістеу арқылы болады. Ұлттық Банк валюта нарығындағы жағдайды тұрақтандыру үшін, соның ішінде тікелей валюталық интервенцияларды жүргізу үшін түрлі бағамдық саясат құралдарын пайдалана алады. Мұндай жағдайларда Ұлттық Банктің сыйақы ставкалары саясаты, ақша-несие саясатының құралдары

туралы мөлшерлемелерді дереу және айтарлықтай өзгерту арқылы осы міндетті орындауға бағытталатын болады[4].

Қорытындылай келе, ақша-несие саясаты – мемлекеттің иелігіндегі экономикалық саясаттың ең қуатты құралдарының бірі. Ұлттық Банк қаржы секторының ерекшеліктерін және Қазақстан экономикасының даму деңгейін ескере отырып, ақша-несие саясатының тиісті режимін таңдау бойынша аналитикалық талдау жұмысын жүргізді. Ең қолайлы режим - бұл инфляциялық таргеттеу, оның ерекшеліктері мен артықшылықтары болып Орталық банк тәуелсіз шешім қабылдаған кезде оның түпкі мақсаты мен басымдықтарын айқындау болып табылады. Осылайша, 2020 жылға дейінгі ақша-несие саясаты инфляциялық таргеттеу режиміне көшу бойынша бірқатар шараларды іске асыруға бағытталатын болады. Бұл ақша-несие саясатының режимі тұрақты экономикалық өсімге ықпал етеді және әлемдегі ең дамыған елдердің қатарына қосылу үшін елдің стратегиялық мақсаттарына қол жеткізуге септігін тигізеді.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Сагинтаева С.С., Аймурзина Б.Т. Денежно-кредитная политика Казахстана: особенности и новые вызовы. Научный Альманах ассоциации France-Kazakhstan. 2016. № 1. С. 36-46.
2. Қазақстан Ұлттық банкі ресми интернет ресурсы <https://nationalbank.kz/>
3. ҚР Ұлттық Экономика министрлігінің Статистика комитеті ресми интернет ресурсы <http://stat.gov.kz>
4. Сарсенова Н.С. Денежно-кредитная политика Республики Казахстан и ее особенности. В сборнике: инновационное реформирование экономики и общества в условиях глобальной нестабильности. Материалы III международной научно-практической конференции. 2017. С. 185-187.

#### ДРАЙВЕРЫ ФИНТЕХ ИНДУСТРИИ В КИТАЕ И КАЗАХСТАНЕ: СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ

Арзаева М.Ж., к.э.н., доцент,  
Барбосын А., магистрант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казakhstan)

**Аннотация.** Мақалада жаңа технологиялардың дамуының негізгі тенденциялары сипатталады, олардың қаржылық қызметтер секторына, өндірістік салаға және мемлекеттік ұйымдарға белсенді енуінің себептері анықталады. Қаржылық технологиялардың әлемдік дамуына, әрі инвестицияларды тартуға байланысты түрлі болжамдарға талдау беріледі. Қаржылық технологиялардың негізгі құраушылары қарастырылады: блокчейн, криптовалюта, виртуалды ақша, необанк, киберқауіпсіздік. Қаржылық технологиялар саласын реттеу мен стандарттаудың әлемдік тәжірибесіне талдау жүргізіледі. «Ақша» атты түсінікке деген көзқарастың өзгеру мәні ашып айтылған, қаржылық технологиялардың виртуалды банктерді қолданатын сапалы жаңа деңгейі сипатталған. Қарастырылған ұлттық төлем жүйесі дамуының экономикалық қауіпсіздігі механизмдерінің даму моменттері өзекті болып отыр. Дүниежүзіндегі қаржылық технологиялардың дамуы бетпе-бет келетін тежеуші факторлар ішінара анықталған. Жетекші жоғары оқу орындарының жаңа технологиялық және ақпараттық технологиялар саласындағы мамандарды дайындауы көмегімен мүмкін еңсеру жолдары көрсетілген. Мақалада қаржылық технологиялар саласының дамуы қаржы, банктер мен бизнес салалары мамандарының құзыреттерінің түбегейлі өзгеруін талап ететіндігі дәлелденеді.

*Түйін сөздер: блокчейн; криптовалюта; необанк; қаржылық технологиялардың қауіпсіздігі; қаржылық технологияларды мемлекеттік реттеу.*

**Аннотация.** В статье описываются основные тенденции развития новых финансовых технологий, выявляются причины их активного проникновения в сектор финансовых услуг, производственную сферу и государственные организации. Дается анализ различных прогнозов развития финтеха в мире, в том числе привлечения инвестиций. Рассматриваются основные составляющие финтеха: блокчейн, криптовалюта, виртуальные деньги, необанк, кибербезопасность. Проводится анализ мировой практики регулирования и стандартизации сферы финтеха. Раскрыта суть изменения отношения к такому понятию, как «деньги», описаны финансовые технологии качественно нового уровня с применением виртуальных банков. Актуальны затронутые моменты развития механизмов экономической безопасности развития национальных платежных систем. Частично выявлены сдерживающие факторы, с которыми сталкивается развитие финансовых технологий в мире. Показаны возможные пути преодоления посредством подготовки специалистов в области новых финансовых и информационных технологий ведущими вузами. В статье доказывается, что развитие финтеха потребует принципиального изменения компетенций специалистов в области финансов, банков и бизнеса.

*Ключевые слова: блокчейн; криптовалюта; необанк; безопасность финансовых технологий; государственное регулирование финтеха.*

**Annotation.** The article describes the main trends in the development of financial technologies, identifies the reasons for their active penetration into the financial services sector, the manufacturing sector and government organizations. An analysis of various forecasts for the development of financial technologies in the world, including the attraction of investments, is given. The main components of financial technologies are considered: blockchain, cryptocurrency, virtual money, non-bank, cyber security. The analysis of the world practice of regulation and standardization of the sphere of financial technologies is conducted. The essence of changing attitudes towards such a concept as “money” is revealed, financial technologies of a qualitatively new level using virtual banks are described. The relevant moments of the development of economic security mechanisms for the development of national payment systems are relevant. The constraints that the development of financial technologies in the world is facing are partially revealed. The possible ways of overcoming are shown by means of training specialists in the field of new financial and information technologies by leading universities. The article proves that the development of financial technologies will require a fundamental change in the competencies of specialists in the field of finance, banks and business.

*Keywords: blockchain; cryptocurrency; neobank; security of financial technologies; government regulation of financial technology.*

Финансовая технология тех представляет собой сложную систему, объединяющую секторы новых технологий и финансовых услуг, стартапы и соответствующую инфраструктуру. Сектор финансовых услуг все активнее применяет новые технологии и инструменты для выполнения своих функций и реализации принципиально новых решений, в которых заинтересованы потребители услуг. Согласно прогнозам, сделанным PWC в 2016 г., к 2020 г. финтех может завоевать 28% рынка банковского обслуживания и платежей и до 22% рынка страхования, управления активами и управления частным капиталом [1].

Стали обыденностью покупка пиццы по интернету или оплата такси с помощью мобильного телефона. И это при том, что по уровню развития рынка финансовых технологий Казахстан находится далеко не в первой глобальной десятке. В этой связи, чтобы идти в ногу с передовым миром, интересно изучить опыт Китая, где новые онлайн-гиганты успешно вытесняют с рынка традиционные финансовые

институты. Каковы же Финтех (Fintech) драйверы финтех-прогресса у нашего соседа и возможны - направление в бизнесе, использующие новые технологии и цифровые услуг. Включает в себя такие передовые направления как инновации на рынке финансовых платежи/переводы, и электронные мобильные кошельки, онлайн кредитование, P2P площадки, крауд-фандинг, онлайн фонды, онлайн страхование и др. На сегодняшний день Китай является бесспорным лидером глобального рынка финансовых технологий. Согласно данным CB Insight в 2016 Китай привлек рекордный объем инвестиций в отрасль - \$10 млрд., став мировым лидером по этому показателю, впервые обойдя США. В Китае основаны 8 из 27 Финтех «Единорогов» - технологических компаний, оценочной стоимостью более 1 млрд. долл. США. Онлайн фонд по управлению активами Yu'e Bao (владелец – AntFinancial, дочерняя компания интернет-гиганта Alibaba) после 4 лет работы стал в 2017 году крупнейшим в мире фондом краткосрочных инвестиций, управляя капиталом в \$160 млрд. от имени 260 млн. клиентов. Крупнейшая в мире площадка P2P займов Lufax (владелец - Ping An Insurance) в 2016 году оценивалась в \$18,5 млрд. и имела более 23,3 млн. пользователей. По данным Ernst&Young более 100 из 130 страховых компаний продают свои услуги онлайн. Диверсификация продуктов финтеха вылилась в появление на рынке полностью цифровых банков – MyBank и Webank. Налицо не просто «расширение» или «углубление» финансового сектора в Китае, а приобретение им кардинально новой формы. В Казахстане «финтех» также активно развивается, хотя результаты пока не столь впечатляющие. Например, рынок оказалось сильно подвержен резким изменениям курса тенге, особенно в сегменте онлайн-платежей и переводов. Но даже на таком фоне 2016 год может считаться «прорывным», показатели отечественного финтеха увеличились в разы. Сегодня в 10 сегментах казахстанского финтеха работают 63 компании. Их главные направления – платежи и переводы (26 компаний) и микрокредитование (15 компаний). Присутствуют даже три площадки P2P займов, но об их активности пока нет открытых данных.

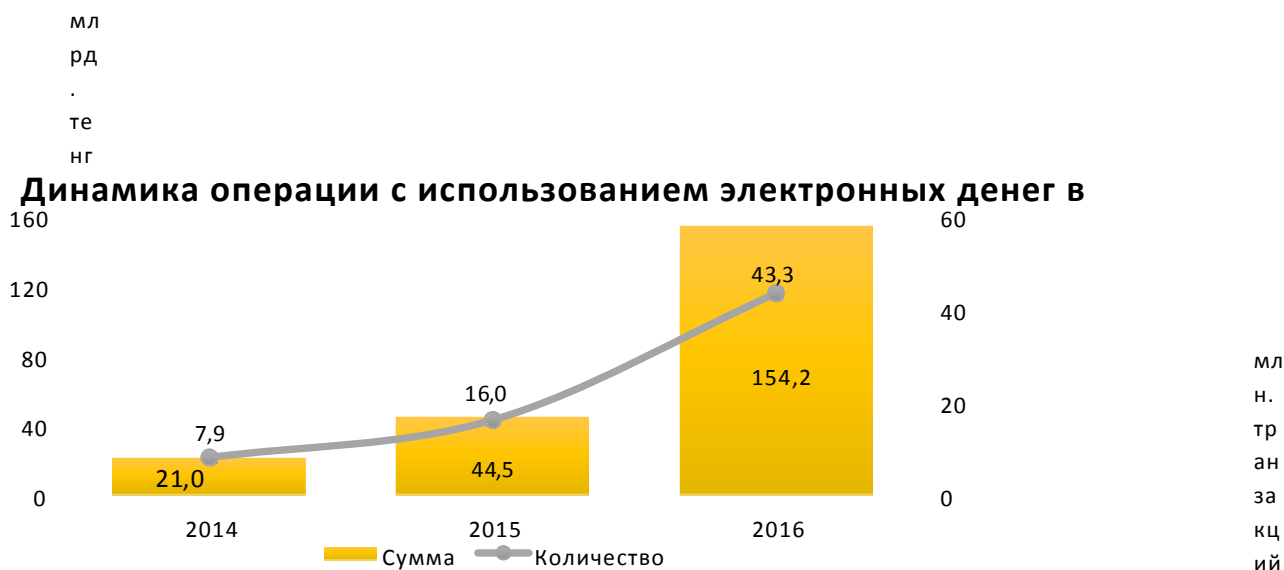
В 2016 г. посредством интернет/мобильного банкинга в РК было проведено 58,3 млн. операций на сумму 934 млрд. тенге, что соответственно на 69,4% и в 2,3 раза больше, чем годом ранее. Это 44% в объеме безналичных транзакций, проведенных через системы удаленного доступа.

Активное распространение получают электронные деньги. В 2016 г. количество операций с их использованием выросло в 2,7 раза до 43,3 млн. транзакций, а объем увеличился в 3,5 раза и достиг 154,2 млрд. тенге. В начале нынешнего года казахстанские потребители имели 5,9 млн. электронных кошельков (2,9 млн. в 2015-м).



Источник: Национальный банк РК

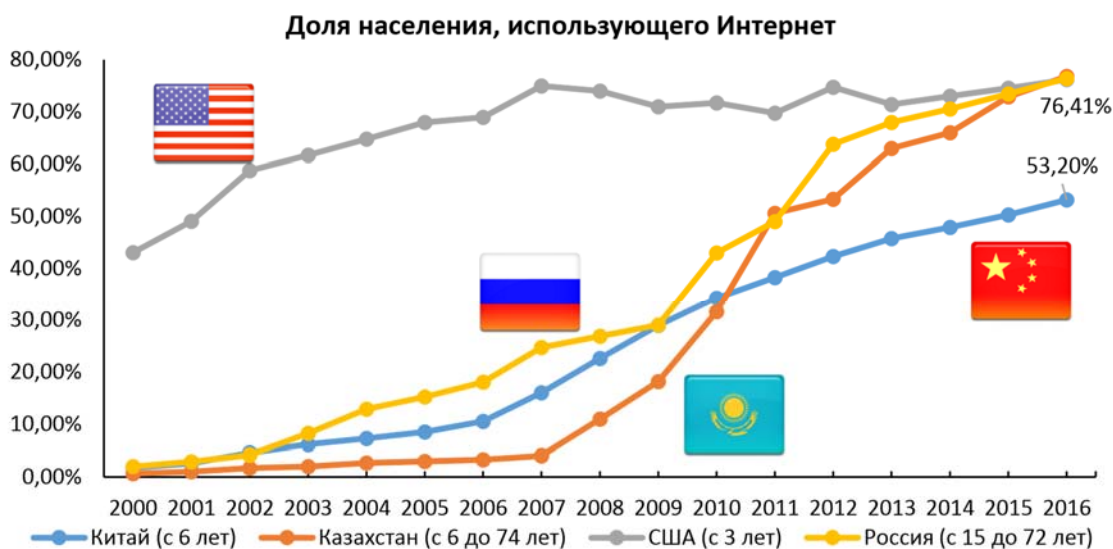
Есть определенные подвижки и у онлайн-кредиторов: впервые выйдя на рынок в 2013 году, на 1 апреля 2017 года (по данным Первого кредитного бюро), они имели кредитный портфель в объеме 18,8 млрд. тенге. Однако это пока еще «капля в море» - доля онлайн-кредитов в общем объеме потребительского кредитования не превышает полпроцента.



Источник: Национальный банк РК

*Драйвер №1 – доступность Интернета.* Что же способствовало впечатляющему прогрессу финтех-индустрии в Китае? Как считают специалисты, это - удачное сочетание сразу нескольких факторов. В первую очередь, это стремительный рост охвата населения широкополосным доступом к Интернет. По данным Internet World Statistics 2016, в Китае было 731,4 млн. интернет-пользователей (больше чем в США и Европа вместе взятых). Уровень проникновения составил 53%. Причем 92,5% пользователей выходили онлайн с помощью своих смартфонов, благодаря широкому развитию доступа к общественной беспроводной связи в городах. Хотя уровень проникновения все еще ниже развитых стран (к примеру, в Северной Америке этот показатель составляет 76%, в Европе – 74%), абсолютные его значения дали отличную «количественную» площадку для развития разнообразных онлайн сервисов. Казахстан же не просто догоняет, а опережает Китай по уровню развития интернетинфраструктуры. Согласно отчету Всемирного Экономического Форума «Global Information Technology Report 2016», по индексу сетевой готовности Казахстан занимает 39 место в мире, в то время как Китай находится на 59. Согласно данным компании TNS Infratest, на постсоветском пространстве Казахстан является лидером по количеству пользователей смартфонов – 65% населения. В среднем на одного жителя приходится 2,1 мобильных устройств с интернет подключением. Словом, сугубо с позиции доступности интернета в Казахстане создана хорошая основа для развития онлайн-бизнеса.





Источник: Статистическая база Международного союза электросвязи

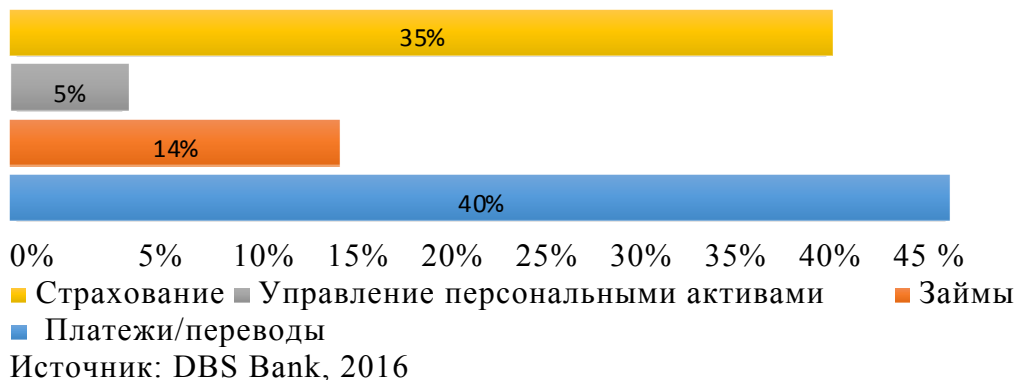
*Драйвер №2 – развитие онлайн торговли.* Удачная комбинация развитого производства товаров, емкого внутреннего рынка, стремительного роста покупательской способности населения и развития интернет-технологий привела к феноменально быстрому распространению электронной торговли в Китае – не менее важный драйвер развития финтеха. В 2016г. объем розничных онлайн продаж в Поднебесной достиг 40% всей электронной торговли в мире или \$769,5 млрд. Из них товаров было продано \$626 млрд., что составляет 12,6% от всех розничных продаж потребительских товаров в Китае. Появление на сцене таких гигантских виртуальных торговых площадок как Taobao/Tmall (Alibaba) и JD.com подхлестнуло развитие финтех компаний, в первую очередь в области онлайн платежей. Многие финтех компании стали их собственными финансовыми подразделениями. В результате, уже к концу 2016 года через системы платежей небанковских организаций было осуществлено 163 млрд. транзакций на сумму \$14,8 трлн. (прирост 100%), что на 30% больше чем ВВП Китая за тот же период. В Казахстане данные интернет-торговли не такие впечатляющие. В 2016 г. объем онлайн коммерции увеличился на 45% к предыдущему году и составил 226,4 млрд. тенге. Однако доля реализации товаров через интернет составляет всего 3% от розничных продаж товаров по стране. Согласно данным опроса Статагентством, всего 17,8% потребителей совершают покупки в Интернете.

*Драйвер №3 – неудовлетворенные финансовые потребности.* В качестве другой фундаментальной причины развития финтеха в Китае эксперты называют «недоразвитый» банковский сектор. Согласно данным Ernst&Young количество отделений коммерческих банков на 100 тыс. человек в Китае составляет 8,1 (для сравнения в Европе и США - 28), количество банкоматов – 69 (в США и Европе 222 и 81 соответственно), POS-терминалов – 1831 (США - 3700). Показатель проникновения розничных кредитов составляет всего 20% и является одним из самых низких в мире. Каждый пятый взрослый китаец не охватывается банковским обслуживанием вообще. Вместе с тем, активность казахстанских банков в секторе потребительского кредитования сдерживается плохим качеством кредитного портфеля и ростом рисков невозврата в связи со снижением реальных доходов населения. И такая ситуация создает благоприятную почву для развития кредитного сектора финтеха. Причем, в данном случае, онлайнкредиторы пока дополняют традиционные банки, ориентируясь на неохваченный сегмент (заемщики без официальных доходов, с плохой кредитной историей и т. д.).

*Драйвер №4 - Поколение Next.* Немаловажный фактор развития финтех в Китае - это молодежь, свободно ориентирующаяся в цифровом пространстве. На конец 2015

года поколение Y или «миллениалы» (от 20 до 34 лет) составляло 25% населения, но при этом обеспечивало 45% потребления онлайн услуг. Они не только открыты к использованию новых технологий, легко ориентируются в интернетпространстве, толерантны к финансовым рискам и более склонны к тратам по сравнению с более зрелым населением, но также демонстрируют более индивидуальные предпочтения и хотят получать немедленное обслуживание. Они не поддаются влиянию авторитета традиционных банков.

### Доля клиентов банков/фин. -пользователей Fintech в КНР,



В Казахстане наиболее интернет-активное поколение Y также составило 25% населения. Однако, в отличие от Китая, где наблюдается стремительное старение населения, в Казахстане, благодаря увеличивающемуся притоку от поколения Z (родившиеся после 1995г.), которое называют «подлинно цифровым поколением», доля потенциально активных потребителей онлайн услуг к 2030 году увеличится на 45% до 37%. А это еще один луч надежды для финтех.

В этой связи для реализации имеющегося потенциала финтех, как представляется, необходимо на всех уровнях проводить мероприятия по преодолению негативного восприятия виртуальных услуг и улучшению финансовой грамотности населения. Повышение уровня финансовой грамотности населения, базирующееся на простоте и доступности представления информации, эргономических и дизайнерских решениях, реализации элементов искусственного интеллекта, развития роботизированного консультирования и машинного обучения в финансовой сфере.

Сегодня финтех в Казахстане находится на начальном этапе своего развития и только «тестирует» рынок на предмет принятия кардинально новых продуктов. Экономические и социальные предпосылки, сложившиеся в нашей стране, весьма отличаются от тех, что обеспечили его прорыв в Китае. С одной стороны, создана хорошая техническая инфраструктура доступности всемирной сети. Но с другой, неблагоприятная экономическая обстановка последнего десятилетия, девальвация, снижение реальных доходов населения сдерживают активность потребителей в сети, ограничивают развитие их финансовой грамотности, повышают чувствительность людей к рискам, связанным с освоением новых виртуальных продуктов. Что касается банковского сектора, то если в Китае он фактически «вытесняется» из потребительского рынка, то в Казахстане банки уже создали определенную основу (успешный карточный бизнес, развитый интернет-банкинг, доверие многих потребителей), чтобы самим инициировать и обеспечивать развитие финтеха. Только нужно очень своевременно успевать интегрироваться в динамичный виртуальный рынок.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. PwC report "Blurred lines: How FinTech is shaping Financial Services", 2016.
2. Новости финансового сектора: ЦБ: открыт прием заявок для финтех / Novosti finansovogo sektora: CB: otkryt priem zayavok dlya fintekh [News of the financial sector: Bank: nominations now open for FINTECH]. Available at: [http://arb.ru/b2b/news/tsb\\_otkryt\\_priem\\_zayavok\\_dlya\\_fintekh\\_startapov\\_iz\\_rossii\\_i\\_stran\\_sng\\_10084794/](http://arb.ru/b2b/news/tsb_otkryt_priem_zayavok_dlya_fintekh_startapov_iz_rossii_i_stran_sng_10084794/).
3. KPMG report 2016. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/damApmg/xx/pdf/2017/02/pulse-of-fintech-q4-2016.pdf>.
4. Sberbank-CIB, Andrew Keeley, 2016. Available at: <http://research.sberbank-cib.com>.
5. URL: <http://ria.ru/economy/20170316/1489365737.htm/>.
6. Блокчейн в сельском хозяйстве: руководство для фермеров / Blokchejn v sel'skom hozyajstve: rukovodstvo dlya fermerov [Blocking in Agriculture: A Guide for Farmers] [Электронный ресурс]. URL: <http://www.pvsm.ru/finansy/249403>.
7. Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики. М.: Олимп-бизнес, 2017 / Svon M. Blokchejn. Skhema novoj ehkonomiki [The scheme of the new economy]. Moscow, Olimp-Biznes, 2017 (in Russian).
8. URL: <http://lifesreda.com/publications/money-of-the-future-1h-2016/>.

#### СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Гулимбетова Р., докторант,  
УО «Каспийский общественный университет» (Казахстан)

**Аннотация.** Қазіргі экономикалық жағдайда банк секторының тиімділігі мемлекеттің қаржылық-экономикалық жүйесін дамытуға ғана емес, сондай-ақ тұтастай алғанда ұлттық экономиканың қаржылық тұрақтылығын қамтамасыз етеді.

Қаржылық нарықтарды жаһандану мен ырықтандыру үдерістерін, сондай-ақ қаржылық қызмет тұтынушыларының өсіп отырған сұранысын ескере отырып, банк секторына ғалымдардан, сондай-ақ әртүрлі деңгейдегі мемлекеттік мекемелердегі банк мекемелерінің басшылығынан назар аударылады. Мұның бәрі Қазақстан Республикасының банк секторына ерекше қызығушылық тудырады. Қазақстан Республикасының банк секторының даму ерекшеліктері. Қазақстан Республикасының банк секторының қазіргі жағдайы жаһандану үрдістері контекстінде талданды.

Қазақстан Республикасының банк секторының дамуына әсер ететін негізгі факторлар. Қазақстан Республикасының банк секторының даму ерекшеліктері. Қазақстан Республикасының банк секторының қазіргі жағдайы жаһандану үрдістері контекстінде талданды. Қазақстан Республикасының банк секторының дамуына әсер ететін негізгі факторлар[1]. Банк секторының дамуының анықталған проблемалары мен бағыттары. Қазақстан Республикасы қазіргі кезеңде. Қаржы нарығындағы қазіргі жаһандық үрдістерге сәйкес, банк секторы өзінің қызметін сапалы жаңа деңгейге шығарады, бұл оның талдауына және Қазақстан Республикасындағы құрылымының ерекшеліктерін анықтауға әкеледі.

Банк секторы кез-келген елдің ұлттық экономикасының маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Қазақстан Республикасының банк секторының ерекшеліктерін атап өтуге болады:

*Түйін сөздер:* Банк секторы, активтер, депозиттер, міндеттемелер, несие портфелі, депозиттік портфель, депозиттер.

**Аннотация.** В современных экономических условиях эффективность функционирования банковского сектора влияет на развитие не только финансово-

экономической системы государства, но и обеспечивает финансовую стабильность национальной экономики в целом. Учитывая процессы глобализации и либерализации финансовых рынков, а также возрастающий спрос потребителей финансовых услуг повышается внимание к банковскому сектору как со стороны ученых, так и со стороны руководства банковских учреждений разных уровней управления. Все это обуславливает особый интерес к банковскому сектору Республики Казахстан. Особенности развития банковского сектора Республики Казахстан. Проанализировано современное состояние банковского сектора Республики Казахстан в условиях глобализационных процессов. Выявлены ключевые факторы, влияющие на развитие банковского сектора Республики Казахстан.[1]/ Определены проблемы и направления развития банковского сектора Республики Казахстан на современном этапе. Согласно современным мировым тенденциям финансового рынка банковский сектор выходит на качественно новый уровень функционирования, что побуждает к его анализу и выявлению особенностей его структуры в Республике Казахстан.

Банковский сектор – это важная составляющая национальной экономики любой страны. Целесообразно выделить особенности банковского сектора Республики Казахстан:

*Ключевые слова:* Банковский сектор, активы, депозит, обязательства, кредитный портфель, депозитный портфель, вклады.

**Annotation.** In modern economic conditions, the efficiency of the banking sector affects the development of not only the financial and economic system of the state, but also ensures the financial stability of the national economy as a whole.

Considering the processes of globalization and liberalization of financial markets, as well as the growing demand of consumers of financial services, attention is being paid to the banking sector both from academics and from the management of banking institutions at various levels of government. All this causes a special interest in the banking sector of the Republic of Kazakhstan. Features of the development of the banking sector of the Republic of Kazakhstan. The current state of the banking sector of the Republic of Kazakhstan in the context of globalization processes is analyzed. Key factors influencing the development of the banking sector of the Republic of Kazakhstan are identified.[1] Identified problems and directions of development of the banking sector. Republic of Kazakhstan at the present stage. According to the current global trends in the financial market, the banking sector is entering a qualitatively new level of functioning, which leads to its analysis and identification of features of its structure in the Republic of Kazakhstan. The banking sector is an important component of the national economy of any country. It is advisable to highlight the features of the banking sector of the Republic of Kazakhstan:

*Keywords:* Banking sector, assets, deposit, liabilities, loan portfolio, deposit portfolio, contributions.

В современных экономических условиях эффективность функционирования банковского сектора влияет на развитие не только финансово-экономической системы государства, но и обеспечивает финансовую стабильность национальной экономики в целом. Учитывая процессы глобализации и либерализации финансовых рынков, а также возрастающий спрос потребителей финансовых услуг повышается внимание к банковскому сектору как со стороны ученых, так и со стороны руководства банковских учреждений разных уровней управления. Все это обуславливает особый интерес к банковскому сектору Республики Казахстан. Особенности развития банковского сектора Республики Казахстан. Проанализировано современное состояние банковского сектора Республики Казахстан в условиях глобализационных процессов. Выявлены ключевые факторы, влияющие на развитие банковского сектора Республики Казахстан. Определены проблемы и направления развития банковского сектора Республики Казахстан на

современном этапе. Согласно современным мировым тенденциям финансового рынка банковский сектор выходит на качественно новый уровень функционирования, что побуждает к его анализу и выявлению особенностей его структуры в Республике Казахстан.

Банковский сектор – это важная составляющая национальной экономики любой страны. Целесообразно выделить особенности банковского сектора Республики Казахстан: Тенденций развития банковского сектора — 2018г.Шесть факторов, определяющих тенденции развития банковского сектораВ 2018 году и в последующие годы банкам предстоит решать различные задачи, связанные с регулированием, устареванием систем, развитием прорывных технологий и бизнес-моделей, повышением конкуренции и требований со стороны клиентов, обеспечивая при этом реализацию новых стратегий устойчивого развития. Наш «Прогноз развития банковского сектора в 2018 году» направлен на исследование шести макроэкономических факторов — от клиента о ориентированности до кибер рисков, — с которыми столкнется каждый из пяти основных бизнес-сегментов сектора в ближайшие год-полтора. Компании, которые смогут воспользоваться новыми возможностями, получают значительное преимущество и обеспечат необходимый баланс между долгосрочными целями и краткосрочными требованиями к производительности [1].

Переход на долгосрочное планирование. В мировом масштабе 2018 год может стать для банков решающим в вопросе ускорения их трансформации в более стратегически ориентированные и технологически развитые финансовые организации с гибкой операционной структурой для сохранения лидерства в условиях стремительно меняющейся бизнес-среды. Такая трансформация — задача далеко не из легких. Многие банки сталкиваются с целым рядом трудностей: сложными и противоречивыми требованиями регуляторов, устареванием компьютерных систем, развитием прорывных технологий и соответствующих бизнес-моделей, усилением конкуренции и, наконец, все возрастающими требованиями и ожиданиями со стороны клиентов [2].

В прогнозе рассматриваются сложности, с которыми сталкиваются банки, стремясь достичь компромисса между долгосрочной необходимостью реструктуризации основных бизнес-процессов, с одной стороны, и расширением бизнеса в краткосрочной перспективе - с другой. Для этого мы определили шесть наиболее важных макроэкономических факторов, влияющих на темпы долгосрочного роста в банковском секторе:

- 1) клиентоориентированность;
- 2) пересмотр нормативной базы;
- 3) управление технологиями;
- 4) снижение уровня кибер рисков;
- 5) финтехпроекты и крупные ИТ-компании;
- 6) переосмысление трудовых ресурсов.

Но сначала рассмотрим, что ожидает мировую экономику – темпы роста реального ВВП сохранят свою устойчивую динамику на большинстве основных рынков, что открывает определенные перспективы для увеличения выручки в большинстве направлений деятельности. Тем не менее волна недовольства глобализацией и расширением внешней торговли, по-видимому, не оказала негативного влияния на трансграничные потоки капитала. В конечном итоге банкам предстоит решать не только операционные задачи, но и проводить трансформацию бизнеса, необходимую для обеспечения устойчивого роста своих организаций. Банкам ничего не остается, кроме как искать оптимальный баланс между долгосрочными целями и насущными потребностями. И те, кто смогут достичь этого

баланса, получают значительные преимущества Банковский сектор РК в первом квартале 2018 года: прибыль растет, активы сокращаются.

В то же время уровень доллар как депозитов, так и кредитов продолжил исходящую динамику. По итогам первого квартала 2018 года совокупные активы БВУ страны уменьшились на 389,3 млрд тенге (-1,6%) до 23,8 трлн тенге. Снижение активов происходит преимущественно на фоне отрицательной переоценки ссудного портфеля (-284,2 млрд тенге) и снижения обязательств (-437,1 млрд тенге), в том числе депозитной базы (-236,7 млрд тенге). При этом без учета Народного Банка и ККБ, совокупные активы БВУ с начала года выросли на 123,3 млрд тенге или 0,8%.

Наибольший прирост совокупных активов по итогам первого квартала 2018 года приходится на Ситибанк Казахстан, активы которого выросли на 94,0 млрд тенге (+17,8%) до 620,9 млрд тенге. Прирост активов банка произошел благодаря привлечению фондирования по депозитам юридических лиц (+111,0 млрд тенге), в то время как ссудный портфель вырос всего лишь на 1,8 млрд тенге (+2,1%) до 89,7 млрд тенге. На этом фоне банк поднялся на 11-ое место по размеру активов среди БВУ страны, потеснив Bank RBK.

Таблица 1. Основные показатели банковского сектора без учёта показателей Народного Банка и Казкоммерцбанка [3]:

млрд тг	01.01.2018	01.04.2018	%Δ	Δ в абс. выражении
Активы	15 644,2	15 767,5	0,8%	123,3
Ссудный портфель	9 339,4	9 205,8	-1,4%	-133,6
Обязательства	13 682,7	13 799,1	0,9%	116,5
Депозиты	13 647,9	13 464,8	-1,3%	-183,0
Собственный капитал	1 961,5	1 968,4	0,3%	6,8
Прибыль*	40,6	123,8	204,8%	83,2

Источник: НБРК

\*на 01.04.2017

Вместе с тем лидером по снижению совокупной стоимости активов с начала года стал Народный Банк, активы которого снизились на 340,5 млрд тенге (-6,8%) до 4,7 трлн тенге. Уменьшение активов происходит на фоне существенного снижения обязательств банка (-377,9 млрд тенге или 8,9%). Выдача кредитов растет, но портфель по балансу снизился. По данным НБРК, за январь-февраль 2018 года было выдано новых кредитов на 1,7 трлн тенге, что на 424,1 млрд тенге (+33%) больше, чем за аналогичный период прошлого года. В то же время кредитный портфель БВУ по итогам января-марта 2018 сократился на 284,2 млрд тенге (-2,1%) до 13,3 трлн тенге. Отмечаем, доля ссудного портфеля в совокупных активах по состоянию на начало апреля составляет 56%, тогда как годом ранее она составляла 60,9%. 16 апреля НБРК объявил об очередном снижении базовой ставки до уровня 9,25% с коридором +/-1%, что привело к падению доходности на денежном рынке страны вблизи нижней границы процентного коридора (TONIA 8,3%, SWAP 8,38%), а доходность недельных нот снизилась до 8,35% годовых [4].

При дальнейшем сохранении данной тенденции у банков будет больше мотивов к перенаправлению свободной ликвидности на кредитование. Отмечаем, объём нот в обращении на конец марта находился вблизи отметки 4,2 трлн тенге (тек. 4,1 трлн тенге) или около 32% ссудного портфеля системы. При этом годом ранее совокупный объём нот находился вблизи отметки в 3,3 трлн тенге или 21,7% от совокупного ссудного портфеля. Максимальный прирост ссудного портфеля в абсолютном выражении с начала года наблюдается у БЦК, портфель которого с начала года увеличился на 6,6% или 60,9 млрд тенге. В то же время максимальное снижение

ссудного портфеля наблюдалось у ККБ – минус 169,9 млрд тенге (-10,4%) до 1,4 трлн тенге. Доля кредитов в иностранной валюте за январь-март т.г. снизилась на 1,2%, составив 3,2 трлн тенге или 25,1% совокупных кредитов экономике. В марте средневзвешенная ставка вознаграждения по выданным кредитам в национальной валюте юридическим лицам составила 12,8% (13,2% на начало года), физическим лицам – 19,6% (19,2%). Рост процентных ставок по ссудам населению в том числе обусловлен сохраняющимся осязаемым кредитным риском в отношении розничного сегмента.



Рисунок 1. Изменение активов и ссудного портфеля [3]

В системе продолжается признание проблемных ссуд. Доля всех кредитов с просрочкой платежей в системе за первый квартал 2018 года увеличилась с 14,6% до 16,4%. Проблемные кредиты с просрочкой свыше 90 дней в системе составляют 10,0% от совокупного ссудного портфеля (9,3% на начало года). Таким образом, рост признания проблемных ссуд продолжается. В то же время уровень провизирования сектора показал некоторый рост: сформированные провизии по системе увеличились на 24,6 млрд тенге (+1,2%) до 2,2 трлн тенге или 161,5% покрытия NPL (90+). Провизии растут на фоне признания банками проблемной задолженности на балансах. Обязательства банков сократились на 2,1% до 20,7 трлн тенге. Суммарное снижение обязательств банковского сектора с начала года составило 437,1 млрд тенге (-2,1%) до 20,7 трлн тенге.

Без учета Народного Банка и Казкоммерцбанка обязательства системы показывают рост с начала года на 116,5 млрд тенге (+0,9%). В то же время собственный капитал банков за отчетный период увеличился на 47,8 млрд тенге (+1,6%) до 3,1 трлн тенге. Наибольший рост обязательств в абсолютном выражении с начала года наблюдается у Ситибанк Казахстан - на 87,1 млрд тенге (+22,2%) до 478,9 млрд тенге. Указанный прирост был в основном обеспечен увеличением депозитной базы по юридическим лицам (+111,0 млрд тенге), тогда как портфель депозитов физических лиц сократился (-0,9 млрд тенге). Вместе с тем лидирующее место по снижению как активов, так и обязательств по итогам первого квартала 2018 года занял Народный Банк, изменение баланса которого связано со сделкой по приобретению ККБ.

С начала года обязательства банка уменьшились на 377,9 млрд тенге (-8,9%) до 3,9 трлн тенге (в марте рост на 21,9 млрд тенге). Указанное снижение обязательств в основном обусловлено снижением и переоценкой портфеля вкладов юридических лиц (-238,2 млрд тенге), в то время как вклады физических лиц показали незначительное уменьшение (-28,0 млрд тенге). Вклады как населения, так и корпоративные показали снижение. За январь-март 2018 года депозитный портфель

БВУ сократился на 236,7 млрд тенге (-1,4%) до 16,4 трлн тенге. Отмечаем, сокращение корпоративных вкладов в первом квартале 2018 года составило 97,5 млрд тенге (-1,2%) до 8,4 трлн тенге, в то время как вклады населения уменьшились более выразительно - на 139,1 млрд тенге (-1,7%) до 8,1 трлн тенге. Доля депозитов в иностранной валюте снизилась на 3,7% до 44,0%. В марте средневзвешенная ставка вознаграждения банков по привлеченным депозитам в национальной валюте юридических лиц составила 7,4% (8,0% на начало года), по депозитам физических лиц – 10,1% (10,5%).

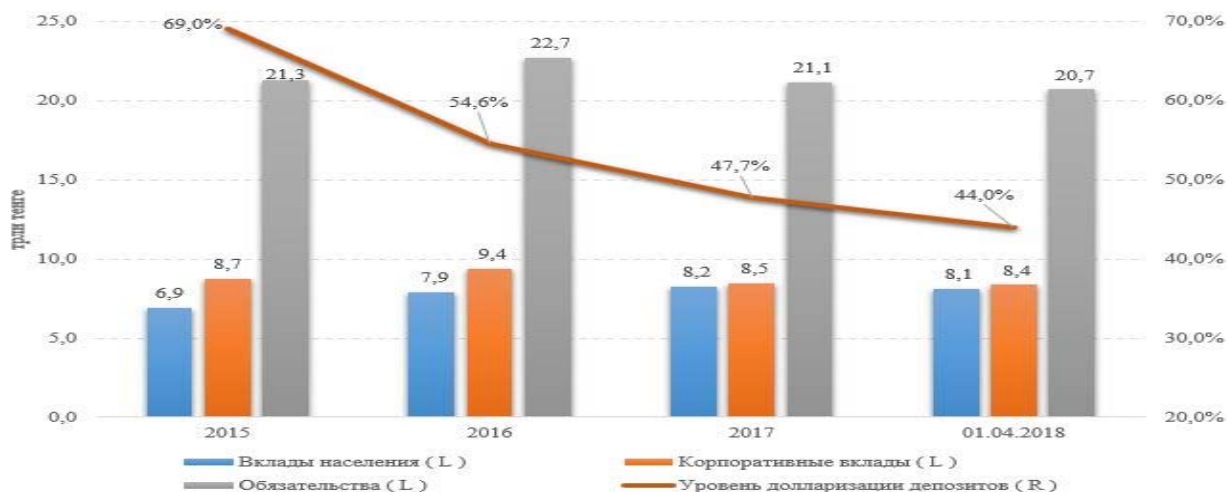


Рисунок 2. Изменение обязательств и депозитной базы [3]

Показатели рентабельности активов и капитала БВУ Казахстана улучшаются совокупная чистая прибыль банковского сектора по итогам января-марта 2018 года составила 214,3 млрд тенге, что в 2,6 раза больше, чем за соответствующий период 2017 года (82,4 млрд тенге).

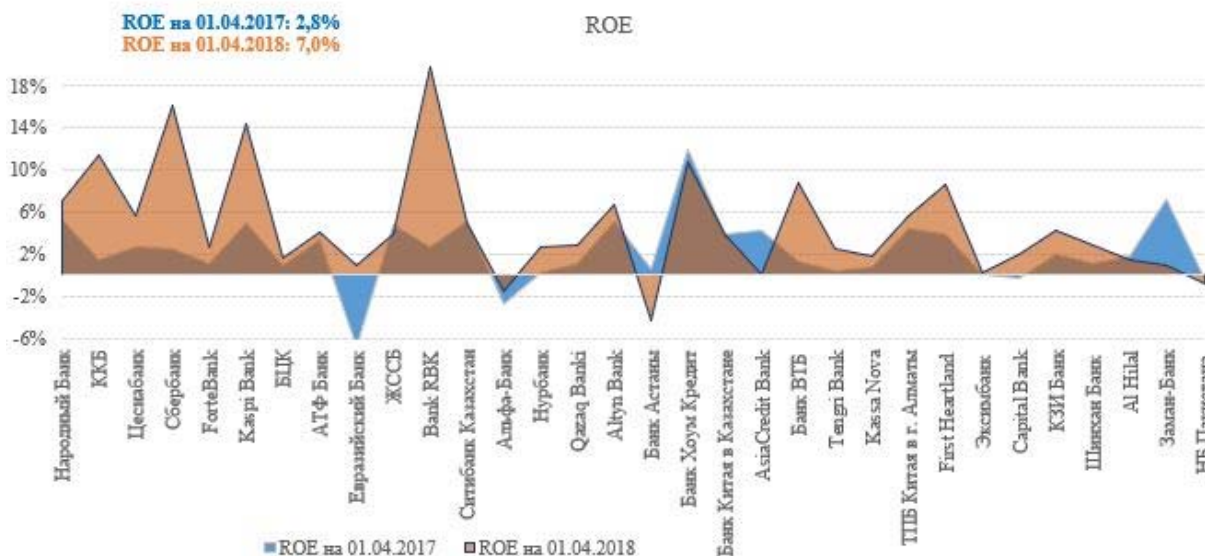


Рисунок 3. Рентабельность собственного капитала БВУ страны [3]

Вместе с тем чистая процентная маржа и процентный спрэд банковского сектора по состоянию на начало апреля 2018 года составили 5,32% и 4,27%, соответственно. При этом основной прирост чистой прибыли в абсолютном выражении был обеспечен Народным Банком (57,7 млрд тенге), ККБ (32,9 млрд



тенге) и Сбербанком (25,0 млрд тенге). В то же время рентабельность активов и собственного капитала БВУ Казахстана заметно улучшаются. Показатель рентабельности активов (ROA) составил 0,9% (0,3% на 01.04.2017г.), в то время как рентабельность собственного капитала (ROE) составила 7,0% (2,8%), т.е. выше уровня инфляции (1,8% по итогам первого квартала 2018 года)[5].

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Кошанов А. Казахстан в глобальном мире // Мысль. Республиканский общественно-политический журнал [Электрон. ресурс]. – 2014. – 20 января. – URL: <http://mysl.kazgazeta.kz/?p=1720> (дата обращения: 18.04.2015)
2. Туреханова Н. Е. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики и особенности его функционирования в Республике Казахстан // Экономическое обозрение Национального Банка Республики Казахстан. – 2014. – №
3. Официальный сайт Национального Банка Республики Казахстан [Электрон. ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz/?docid=346&switch=russian> (дата обращения: 06.2015)
4. Кошанов А. Казахстан в глобальном мире [Электрон. ресурс] // Мысль. Республиканский общественно-политический журнал (Казахстан). – 20 января. – URL: <http://mysl.kazgazeta.kz/?p=1720> (дата обращения: 23.12.2015)
5. Международные резервы и активы Национального фонда РК // Национальный банк Республики Казахстан [Электрон. ресурс]. – URL: <http://www.nationalbank.kz/docid=285&switch=russian> (дата обращения: 18.05.2015)

#### МЕМЛЕКЕТТІК ҚАРЖЫНЫ БАСҚАРУДЫ ЦИФРЛАНДЫРУ

**Даулиева Ғ.Р.**, э.ғ.к., доцент,  
**Көксегенов Н.Ж.**, магистрант,  
эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мемлекеттік сектордың ұйымдық өзгеруіндегі «жаңа мемлекеттік басқару» (ЖМБ) толқыны дезагрегация, бәсекелестік және ынталандыру тақырыптарына негізделген. Оның әсері әлі күнге дейін, ЖМБ, елдерінде жұмыс істеп тұрса да, бұл толқындар негізінен тоқтауда немесе бірқатар «озық» елдерде жойылған. Бұл қысқарту, негізінен, әлеуметтік проблемаларды шешуде азаматтардың потенциалы үшін жағымсыз жанама салдарлардың жиынтығын көрсетеді, өйткені ЖМБ институттық және саяси қызметті түбегейлі қиындатты. Қазіргі уақытта ЖМБ құрғаннан кейінгі режим сипаты қалыптасуда. Өзара байланысты және ақпараттық технологияларға бағдарланған бірқатар өзгерістер қазіргі және келесі өзгерістер толқыны үшін өте маңызды болатындығы көрсетіліп, холизм және цифрлық өзгерістердің қажеттіліктеріне негізделген реинтеграция тақырыбына баса назар аударылды. Осы жаңа өзгерістерді қамтитын жалпы қозғалыс, мемлекеттік салалық функцияларды реинтеграциялауды, тұтастық және сұранысқа бағдарланған құрылымдарды қабылдауды және әкімшілік процестерді прогрессивті цифрландыруды қамтитын «Сандық дәуірдегі басқаруға» (СДБ) бағытталған. СДБ көптеген тығыз байланысты технологиялық, ұйымдастырушылық, мәдени және әлеуметтік әсерлерге өзін-өзі қолдайтын өзгерістерді жасаудың бірегей мүмкіндігін ұсынады. Дегенмен, СДБның келісілген құбылыс ретінде танылатын және сәтті жүзеге асырылатындай альтернативті жоспарлары бар.

*Түйін сөздер:* мемлекеттік сектор, электронды үкімет, цифрландыру, мемлекеттік қаржы

**Аннотация.** Волна “нового государственного управления” (НГУ) в организационном изменении государственного сектора была основана на темах дезагрегирования, конкуренции и стимулирования. Хотя его последствия все еще работает в странах, НГУ, эта волна сейчас в основном буксует или были отменены в ряде ключевых “передовые” страны. Это сокращение главным образом отражает совокупность негативных косвенных последствий для потенциала граждан в решении социальных проблем, поскольку НГУ радикально усложнил институциональную и политическую деятельность. В настоящее время формируется характер режима после НГУ. Показано, что ряд взаимосвязанных и ориентированных на информационные технологии изменения будут иметь решающее значение для текущей и следующей волн изменений, проанализирована тема реинтеграции, основанного на потребностях холизма и цифровых изменений. Общее движение, включающее эти новые сдвиги, направлено на “управление в цифровую эпоху” (УЦЭ), которое предполагает реинтеграцию функций в правительственную сферу, принятие целостных и ориентированных на потребности структур и прогрессирующую цифровизацию административных процессов. УЦЭ предлагает, возможно, уникальную возможность для создания самоподдерживающихся изменений в широком диапазоне тесно связанных технологических, организационных, культурных и социальных эффектов. Однако существуют альтернативные сценарии того, насколько УЦЭ будет признана в качестве согласованного явления и успешно реализована.

*Ключевые слова:* государственный сектор, электронное правительство, цифровизация, государственные финансы

**Annotation.** The wave of “new public administration” (NPA) in the organizational change of the public sector was based on the themes of disaggregation, competition and incentives. Although its effects still work in the countries of the NPA, this wave is now mostly stalling or has been canceled in a number of key “advanced” countries. This reduction mainly reflects the totality of negative indirect consequences for the potential of citizens in solving social problems, since the NPA has radically complicated institutional and political activities. At present, the character of the regime after the NPA is being formed. We pointed out that a number of interconnected and information technology-oriented changes will be critical to the current and next wave of changes, and we will focus on reintegration topics based on the needs of holism and digital changes. The general movement, incorporating these new developments, is aimed at “management in the digital age” (MDA), which involves the reintegration of functions into the government sphere, the adoption of holistic and demand-oriented structures and the progressive digitalization of administrative processes. MDA offers perhaps a unique opportunity to create self-sustaining changes in a wide range of closely related technological, organizational, cultural and social effects. However, there are alternative scenarios of how MDA will be recognized as an agreed phenomenon and successfully implemented.

*Keywords:* public sector, e-government, digitalization, public finance

Дамыған ақпараттық қоғам дәуірінде әртүрлі ұйымдардың ақпараттық жүйелерінің өзара әрекеттестігі мемлекеттік және жеке меншік болып табылады, бұл экономикалық тиімділіктің маңызды факторы болып табылады. Ашықтық - қабылданған шешімнің себептерін, фактілерін және логикасын білуді білдіреді. Өкінішке орай, мемлекеттік органдар жұмысын жалғастырып, қызметтерді ұсынудың кешігуі, бюрократиялық процедуралардың ашықтығы болмауы, деректердің бірдей жиыны немесе жиынтығы бар көптеген сауалнамаларды толтыруды талап етеді [1]. Мемлекеттің қызметі өнімділік, елдің өсуі мен дамуы үшін маңызды. Дегенмен, мемлекеттік қызметтердің саны мен сапасы ішінара ақпараттық асимметрия, транзакцияның жоғары құны және әлсіз мекемелердің әсерінен айтарлықтай ерекшеленеді.

Үкімет енді кең дерекқорларға қол жеткізе алады. Сандық теңдестіру үдерістің түрлі бөлімдерінің арасында деректер тізілімін байланыстыратын және үлкен деректер жиынтығын өңдеу және талдау мүмкіндіктерін кеңейтетін электронды жазбалар арқылы ақпаратты сақтау және қадағалауға мүмкіндік береді. Осы жаңа деректермен және жаңа мүмкіндіктермен жақсы жүйелер пайда болады. Көптеген елдер салық жинау, мемлекеттік қызмет көрсету, әлеуметтік бағдарламаларды басқару және мемлекеттік қаржыны басқару арзанырақ екенін анықтады. Бұл салық саясатының инновациялық және прогрессивті жобасын қоса алғанда, жаңа саясат нұсқаларын ашты [2].

Сондай-ақ, цифрлау деректерді жинау және сақтау мүмкіндігін кеңейтеді. 2000 жылы деректердің тек 25%-ы цифрлық түрде сақталса, 2007 жылы бұл көрсеткіш 94%-ға дейін өсті [3]. Ақпаратқа қол жеткізу және ортақ пайдалану үшін бірнеше құралдармен, компьютерлер, планшеттер, телефондар - бұл революция іс жүзінде әлемнің бүкіл түкпіріне әсерін тигізбей қоймады: 2014 жылы әлем халқының 90 пайызы ұялы телефонға қол жеткізді [4;5]. Бұл цифрлық революция нарыққа, қоғамға және үкіметке аталған үздіксіз өзгерістерді қабылдау және сіңіру мәселелерінде кеңінен әсер етеді.

Барлық табыс деңгейлері бойынша елдер мемлекеттік қаржыларды басқаруды автоматтандыруға арналған мемлекеттік тетіктерді біріктіріп, ақпараттық технологияларды енгізеді. Бұл жүйелерде ақпарат мыңдаған және миллиондаған үкімет операцияларында жазылады, бұл әртүрлі қаржылық агрегаттар мен көрсеткіштер бойынша күнделікті деректер серияларын құруға мүмкіндік береді.

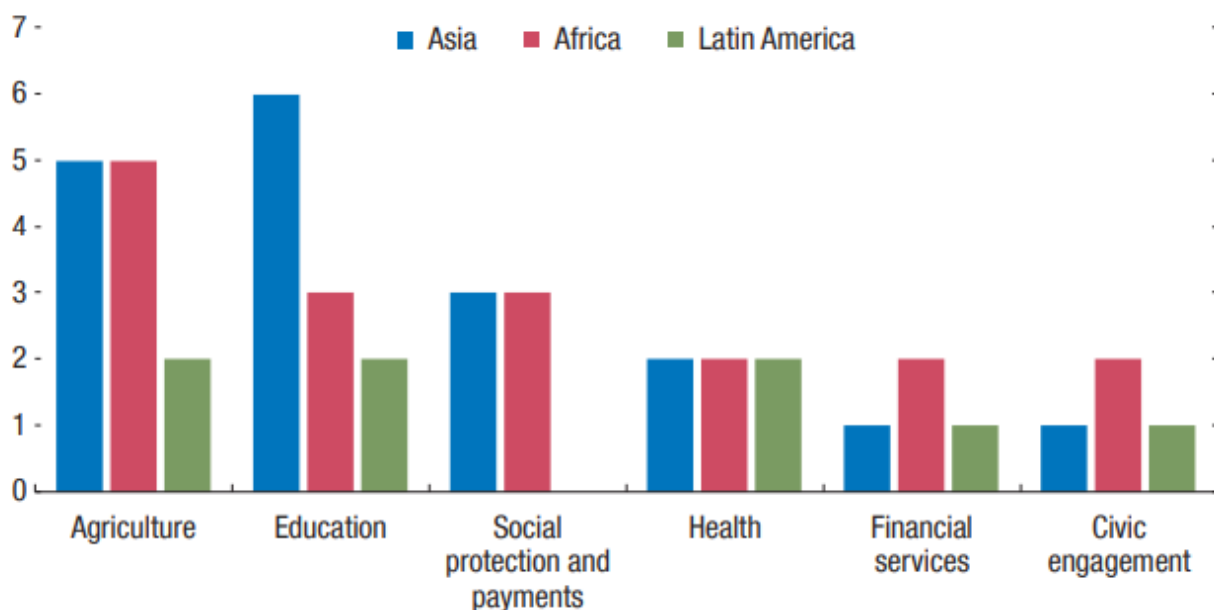
Соңғы екі онжылдықтағы перспективалық бағыттардың бірі - цифрлық технологияларды, ақпараттық-коммуникациялық технологияларды, әсіресе шалғайдағы ауылдық жерлерді кеңейту және кеңейту болып табылады [6]. Соңғы онжылдықта цифрлық мемлекеттік қызметтер саласындағы көптеген бастамалар мемлекеттік және жеке секторлар тарапынан дамып, таратылып, 2017 жылдан бастап бүкіл әлем бойынша 400-ге жуық бастамалар жасалды. Осы уақытқа дейін бұл бастамалар көптеген елдерді, салаларды және цифрлы технологияларды қамтыды, дамушы елдердегі осы бастамалардың басым бөлігі ауыл шаруашылығында, білім беру мен денсаулық сақтауда, әлеуметтік қорғау мен азаматтық білімде жасалды [7].

Зерттеулер көрсеткендей, мұндай бастамалар, ең алдымен, мемлекеттік қызметтердің тиімділігін арттыруда, басқаша айтқанда, сапасы бойынша мемлекеттік қызметтерді төменгі шығындармен қамтамасыз етуде, әсіресе әлеуметтік қорғау саласында, табысты болып табылады. Дегенмен, мұндай жүйелер көбінесе қажетті цифрлық инфрақұрылымды құру, азаматтарға технологияны қамтамасыз ету және қажетті платформаларды жасау үшін маңызды шығындарды қажет етеді. Білім беру және азаматтық білімді тәрбиелеу секілді басқа салалар, мысалы, цифрлық мемлекеттік қызметтерді ұсыну осындай қызметтің тиімділігін арттырады, яғни бұл бағдарламалардың білім беру нәтижелерін жақсарту және сайлаушылардың қатысуын арттыру сияқты мақсаттарға жетуін қамтамасыз етеді. Дегенмен, осы салалардағы бастамалардың салыстырмалы түрде көп болғанына қарамастан, ауыл шаруашылығының және денсаулық сақтаудың нәтижелері араласады. Бұдан басқа, зерттеудің көп бөлігі, цифрлық мемлекеттік қызметтерді көрсету осы қызметтерді қамтуды жақсартады ма, әлде мемлекеттік қаражаттың ең жақсы қолданылатындығына көңіл аудармайды. Бұл бастамалар, ең бастысы, ақпараттың асимметриясын және осыған байланысты мәміле бойынша жоғары шығындарды жоюға бағытталған кезде табысты болып көрінеді.

Осы бастамалардың экономикалық зерттеулерінде цифрлық технологияларды қолдана алу және пайдаланудың негізгі мәселелері сирек кездеседі. Сандық технологиялар әр түрлі инфрақұрылымды, технологиялар мен платформаларды қамтиды, олардың әрқайсысы өздерінің бірегей ерекшеліктеріне, сондай-ақ дамушы

елдердің шалғай аудандарында әр түрлі қолжетімділік пен пайдалану деңгейіне ие. Информатика саласындағы зерттеулер көбінесе технологияның қаншалықты нашар және нашар білімді топтар арқылы қолданылуы және басқарылуына бағытталған.

Мемлекеттік цифрлық қызмет көрсетудің кең қолданылуына қарамастан, олардың кішігірім бөлігі ғана зерттелуде. Gupta, S., Keen, M., Shah, A., Verdier, G., & Walutowy, M. F. зерттеушілер тобы 17 елде негізінен дамушы елдердің немесе дамушы елдердің нарығына бағытталған және бағалаудың қатаң әдістемесін қолданатын 44 зерттеу жұмысын анықтады. Көптеген зерттеу жұмыстары Азия мен Африкада жүргізіледі, Азияның көпшілігі Үндістанға бағытталған. Мемлекеттік қызметтердің барлық түрлерінде зерттеу негізінен ауыл шаруашылығы, білім беру, денсаулық сақтау, әлеуметтік қорғау және азаматтық тәрбие сияқты нақты секторларға бағытталған (1-сурет).



1-сурет. Цифрлық мемлекеттік қызметтер бойынша өңірлер және секторлар дейгейіндегі зерттеулер саны [2]

Бұл бастамалардың әсері салаға, технологияға және контекстке байланысты болса да, цифрлық қызметтерді ұсыну білім беру, әлеуметтік қорғау және азаматтық тәрбие сияқты кейбір мемлекеттік қызметтердің тиімділігіне оң әсерін тигізеді. Әлеуметтік қорғау саласында зерттеулер көрсеткендей, цифрлық жүйелер жиі тиімдірек, себебі олар бастапқы шығындардың жоғары болуына қарамастан, оларды іске асыру үшін қымбатқа түседі. Сандық технологиялардың осы мемлекеттік қызметтерді немесе «ақшалай құнды» қамтуға әсерін өлшеуге арналған аз зерттеулер, яғни мемлекеттік шығындарды басқа секторға немесе ауданға жұмсау керек пе?

Жоғарыда аталған зерттеулер цифрлық мемлекеттік қызметтер саласында, әсіресе дамып келе жатқан елдерде және дамушы нарықтық экономика елдерінде бастамалардың бір бөлігі ғана болса да, бірқатар маңызды тұжырымдар жасалуы мүмкін. Барлық секторлар мен елдерде цифрлық қызметтерді ұсыну осы іс-шаралардың тиімділігін арттырады, белгілі бір оқиғаның осы мақсатқа жетуге көмектесетін ықтималдығы ретінде анықталады. Бұл әсіресе білім беру, әлеуметтік қорғау және азаматтық білім беру секторларына қатысты. Мысалы, білім беру саласында цифрлық технологиялар кем дегенде қысқа мерзімде білім беру нәтижелерін жақсартуға көмектесті. Әлеуметтік қорғау саласында цифрлық

технологиялар, бағдарлама алушыларының трансферттерді уактылы алуға болатындығы ықтималдығын арттырады.

Цифрлауды қаржылық оқиғалардың нәтижесінде алынған ақпараттың сапасын арттыру үшін де маңызды болуы мүмкін. Жанама артықшылықтар - мемлекеттің ақшалай ұстанымдары туралы ақпараттарды (ақшаны басқару функцияларын кеңейту), сондай-ақ банктің операциялары туралы ата-аналық ақпараттарды салыстырып тексеруді едәуір жеңілдетуге мүмкіндік беретін бюджеттің орындалуы туралы есептерді жыл бойына дайындауды жеделдету.

Ақшаны пайдалануды айтарлықтай қысқарту арқылы, цифрландыру көлеңкелі экономикалардың мөлшерін азайтуға және, тиісінше, салық төлеуден жалтаруға мүмкіндік береді. Сондай-ақ, ол бейресми тетіктер мен ақша аудару операторларын жоюға және төлем балансында қаражаттың жоғалуын жоюға көмектесе алады - салықтан жалтарудың тағы бір тәсілі. Сәйкестендірілген қатысушылар арасындағы теңдесі жоқ цифрлық трансферттер сондай-ақ мақсатты топтың қаржылық келісімдерге қатысты ұсыныстарын қатаң сақтауға және корреспондент банктер тарапынан «тәуекелдерді азайту» ықтималдығына септігін тигізуі мүмкін [8].

Сандық бастамаларды мемлекеттік немесе жеке секторда іске қосуға болатынына қарамастан, осы екі облыс арасында тек үйлесім мен үйлестіру елдерде де, елдер арасында да барынша пайда әкеледі. Бұл үкімет тек қана төлемдерді цифрландыру PFM-ді толық қолдайтынын және сол монетаның басқа бір жағы екенін мойындау ғана емес, сондай-ақ мемлекеттің мақсаттарына барынша тиімді қол жеткізу үшін цифрландыру бағдарламаларын интеграциялауда басшылықты алуы керек.

Цифрлық революцияның көптеген әлеуетті артықшылықтарынан экономикалық белсенділік туралы ақпаратты уактылы, қол жетімді және мөлдір ақпаратты жинау, өңдеу және тарату мүмкіндігі барынша көрінетін және маңызды болуы мүмкін. Сақтау қабілеттілігі мен есептегіш қуаттылықты арттыру үкімет енді транзакциялар мен өзара әрекеттердің кең ауқымы мен көлемін қадағалау және жазу арқылы қосымша ақпарат жинай алады.

Салық органдары жеке секторға қолжетімді ақпараттардың үлкен көлемін, мысалы, банк деректерін және пайыздық табыстарды - цифрлық жүйелерді, стандартталған есептілік форматтарын және электрондық интерфейстерді пайдалану арқылы қол жеткізе алады. Ақпараттармен алмасу жүйесі жақсарды. Бір нүктелі онлайн порталдарды немесе сандық платформаларды құру үрдісінің өсуі фискалды органдарға мемлекеттік мекемелерде деректерге қол жеткізуге мүмкіндік береді. Жаңа жаһандық салықтың ашықтығы стандарттары резидент еместердің өздерінің тұратын еліндегі салық органдарымен қаржылық есептілік туралы ақпаратты автоматты түрде алмасу үшін жаһандық есеп беру стандартының әзірленуіне әкелді.

Сандық теңдеу салық төлеушілердің экономикалық нәтижелері туралы неғұрлым сенімді ақпарат жинау және кірістерді мақсатты қайта бөлу үшін күрделі салық жүйесін енгізу жолымен тиімділік пен капитал арасындағы сауданы жақсарту арқылы салық заңнамасының сақталуын қамтамасыз ету технологиясын жетілдіруі мүмкін. Сонымен қатар, цифрлау ықтималдығы бар елдерге үкіметке салық мөлшерлемелерін төмендетуге мүмкіндік береді, сол сияқты салық жинау жүйесіндегідей кірісті бірдей мөлшерде жинауға мүмкіндік береді.

P2P экономикасы тауарларды және қызметтерді сандық платформалар арқылы бір-бірімен сауда жасауды қалайтын адамдарды байланыстыратын виртуалды нарықтар жиынтығы ретінде сипатталуы мүмкін. Бір жағынан, белгілі бір тауарларды немесе қызметтерді қажет ететін сатып алушылар, ал екінші жағынан - сатуға (немесе жалға беруге) немесе қызмет көрсету үшін қажетті активтерге ие тауарларды сатушылар. 1-кестеде әр түрлі секторларда P2P платформаларының мысалдары берілген.

1-кесте. P2P-платформасының әр сферадағы мысалдары

сала/сектор сипаттамасы	P2P-платформасының мысалдары
Курьер және жеткізу қызметтері	Deliveroo, Instacart, Postmates
Цифрлық валюталар (қаржылық делдал, операциялар)	Bitcoin, Ethereum, Ripple
Қаржылық қызметтер (краудфандинг, бірлескен несиелеу)	Funding Circle, Lending Club, Kickstarter, Prosper, SoFi
Бөлшек бизнес (онлайн-сату, дистрибуциялар, аукциондар)	Amazon, Craigslist, eBay, Etsy
Бағдарламалық қамтамсыз ету, білім және БАҚ алмасу	Apple iTunes, Coursera, Dropbox, Wikipedia
Профессиональные услуги	Fiverr, Freelancer, Taskrabbit, Thumbtack, Upwork
Саяхатшының өмір сүруі	Airbnb, Flipkey, Homeaway
Транзитты және жолаушы тасымалы	BlaBlaCar, Careem, Didi Chuxing, Lyft, Ola, Uber

Бұл платформалардың айрықша ерекшелігі - бұл технология және пайдаланушыларға өзара әрекеттесуге және тәуекелдерді басқаруға қалай көмектесетіндігі. Технология - көпшілігі жақында ғана дамыды, ал қалғандары P2P бизнесінің алғашқы толқынынан мұра етті - жеке тұлғаларға бұрын тым қымбат болған және кең ауқымды және көлемді экономикасы бар ірі кәсіпорындар үшін қол жетімді функцияларға қол жеткізуге мүмкіндік берді. Интернетті қолдайтын құрылғылардағы мобильді қосымшалар сияқты веб-платформалар, мысалы, нөлдік шекті емес шығындармен тұтынушылар арасындағы құндылықтарды тез айырбастауға мүмкіндік беретін төлем делдалдығы функцияларына жеңіл қол жеткізуге мүмкіндік береді [9].

Онлайндық платформалар беделі мен кері байланыс механизмдерін, транзакциялардың тарихын, жарнамалық және маркетингтік мүмкіндіктері, ақпараттарды жеткізуді жақсартады. Ақпарат симметриялы болған сайын, қолайсыз іріктеу ғана емес, тұтынушылар мен сатушылар арасындағы бұрын-сонды болмаған жағдайда да сенім артады. Бұдан басқа, тұтынушылар өз талғамдарына бейімделген тауарлар мен қызметтердің кең ауқымын (иелену немесе жалдау түрінде) ала алады. Осылайша, технология сапаны бақылауды пайдаланушы пікірлері мен рейтингі жүйелерінің көмегімен жүзеге асырады, сонымен қатар қатаң ережелерді және тіпті табиғи монополиялармен айналысатын рөлдерді орындайды.

Мемлекеттік қаржылық басқарудың ақпараттық жүйесі (PISUF) қаржылық оқиғаларды қадағалайды және қаржылық ақпаратты жинақтайды. Негізгі PISUFs PFM функционалдық жүйесімен байланысты салық жинауды қоса алғанда төлем / аударым функцияларын қамтуы мүмкін немесе енгізе алмайды. Дүниежүзілік банк, ХВҚ және Америкааралық даму банкі көптеген елдерде IISF интеграцияланған іске асырудың салыстырмалы күшті және әлсіз жақтарын бағалайтын бірқатар зерттеулер дайындады [10].

PISUF-ті сандық түрде жүзеге асыруға тікелей қолдануға болатын тағы бір маңызды шарты - мемлекеттік қаржыны басқару сәулеті шеңберінде мемлекеттік тапсырмалардың бірыңғай көрінісі. Егер бұл болмаса, үкімет мақсаттарды, процестерді мақсаттар мен процедуралармен жұмыстан шығаруға қауіп төндіреді.

Цифрландыру тек IT немесе донорлармен анықтала алмайды. Керісінше, тиімділікті арттыру үшін әлеуетін іске асыру үшін ол орта мерзімді және ұзақ

мерзімді мақсаттарды ескере отырып, мәселелерді шешуге мүмкіндік беретін функционалдылыққа сүйенуі керек. Цифрлауды қолданатындар тәжірибеде белгілі бір дәрежеде энтогенділік пен білім алуға тиіс, онда ұсынылған шешімдерге қатар мүмкіндіктер мен мүмкіндіктерді дамыту керек [11].

Үкімет цифрландырудың негізгі функциясы төлемдерді өңдеу мен түсімдерді жинау болып табылады, себебі түрлі жүйелер мен АТ инфрақұрылымы үкімет пен азаматтар арасындағы барлық қатынастарды үйлестіруге кедергі болатын «бункерлерді» дамыту тәуекелдерін болдырмау керек.

Сонымен қатар, компьютерлендірудің ірі жүйелерін іске асыру шығындарын азайту үшін өте аз жұмыс жасалды, бұл цифрландыруға бағытталған іс шаралардың өнімділігі және тиімділігін бағалаудағы маңыздылығын байқатады.

Мемлекеттік төлемдер мен кірістерді цифрландыру дамушы нарықтық экономикадағы мемлекеттік секторға салықтарды көтермей, кірістерді айтарлықтай арттыруға көмектеседі, және қалдықтар мен алаяқтықтың ауқымды шығындарын жоюға мүмкіндік береді. Сонымен қатар, төлемдерді сандық түрлендіру сыбайлас жемқорлық пен паракорлықты азайтуға да көмектеседі, бұл мемлекеттік шығыстардың мақсатты бағыттылығына жетуге мүмкіндік береді. Мемлекеттік төлемдерді цифрландыру - бұл кішігірім міндет емес, және ол басқарылуы қажет тәуекелдермен байланысты. Айталық, киберқауіпсіздіктің немесе оның сәтсіздігі, қуатпен қамтамасыз етудің тұрақтылығымен байланысты тәуекелдер. Сондай-ақ, цифрлық төлемдерге көшу үкіметтерден азаматтардың және басқа тұрғындардың сенімін сақтау және қолдау үшін құпиялылық туралы заңдарды әзірлеуге қатысты дұрыс тәсілдерді әзірлеуді талап етеді.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Casalino N., A. D'Atri, A.M. Braccini, (2012) "A management training system on ISO standards for organisational change in SMEs", International Journal of Productivity and Quality Management (IJPQM), Inderscience Publishers, USA, vol.9 is. 1.
2. Gupta, S., Keen, M., Shah, A., Verdier, G., & Walutowy, M. F. (Eds.). (2017). Digital revolutions in public finance. Washington, DC: International Monetary Fund.
3. Ross, Alec. (2016) The Industries of the Future. New York: Simon & Schuster
4. International Telecommunications Union (ITU). (2014). Measuring the Information Society Report. Geneva.
5. GSMA. 2013. "The Mobile Economy 2013." London
6. Nakasone, Eduardo, Maximo Torero, and Bart Minten. (2014). "The Power of Information: The ICT Revolution in Agricultural Development." Annual Review of Resource Economics 6: 533–50
7. Aker, Jenny C. 2011. "Dial A for Agriculture: A Review of ICTs for Agricultural Extension in Developing Countries." Agricultural Economics 42 (6): 631–47.
8. Rogoff, Kenneth S. (2016) The Curse of Cash. Princeton, NJ: Princeton University Press
9. Rosenblatt, Alex, and Luke Stark. 2016. "Algorithmic Labor and Information Asymmetries: A Case Study of Uber's Drivers." International Journal of Communication 10 (2016): 3758–84
10. Diamond, Jack, and Pokar Khemani. 2015. "Introducing Financial Management Information Systems in Developing Countries." IMF Working Paper 05/196, International Monetary Fund, Washington, DC
11. Andrews, Matt. 2013. The Limits of Institutional Reform in Developing Countries: Changing Rules for Realistic Solutions. Cambridge, MA: Cambridge University Press

## ЖАҒАНДЫҚ ДАМУ ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚОР НАРЫҚТАРЫН ЦИФРЛАНДЫРУ БАҒЫТТАРЫ

Даулиева Ғ.Р., э.ғ.к., доцент,  
Кумарова С., магистрант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мақалада сыртқы динамикалық орта жағдайында бағалы қағаздар нарығы инфрақұрылымының негізгі элементі ретінде әлемнің жетекші қор биржаларының қызметі зерттелген. Әлемдік цифрлық технологиялардың дамуының қор нарықтарына әсері және әлемде блокчейн технологияларын қолдану ауқымы нақты мемлекеттердің биржаларында қолданылу жағдайлары талданған. Мақалада сондай-ақ ағымдағы қор биржасының даму әлеуеті мен цифрлық технологияны пайдалану тиімділігіне шолу жасалған. Қор биржаларының қызметін жандандырудың негізгі бағыттары анықталған.

*Түйін сөздер:* қор нарығы, цифрландыру, Security Token, Blockchain, технологиялық база, әлемдік қор биржалары, сауда платформалары, комплайнс платформа.

**Аннотация.** В статье изучена деятельность ведущих фондовых бирж мира как основного элемента инфраструктуры рынка ценных бумаг в условиях внешней динамической среды. Анализировано влияние развития мировых цифровых технологий на фондовые рынки и условия применения в мире блокчейн технологий на биржах конкретных государств. В статье также представлен обзор потенциала развития текущей фондовой биржи и эффективности использования цифровых технологий. Определены основные направления активизации деятельности фондовых бирж.

*Ключевые слова:* фондовый рынок, цифровизация, Security Token, Blockchain, технологическая база, мировые фондовые биржи, торговые платформы, комплайнс платформа.

**Annotation.** The article examines the activities of the world's leading stock exchanges as the main element of the securities market infrastructure in the external dynamic environment. The influence of the development of world digital technologies on the stock markets and the conditions of application of blockchain technologies in the world on the exchanges of specific States is analyzed. The article also provides an overview of the development potential of the current stock exchange and the effectiveness of the use of digital technologies. The main directions of activization of activity of stock exchanges are defined.

*Keywords:* stock market, digitalization, Security Token, Blockchain, technological base, world stock exchanges, trading platforms, compliance platform.

Қазіргі жаһандану жағдайында онсыз инвестициялық белсенділікті жандандыру мүмкін болмайтын қор нарығының қызмет етуі маңызды рөл атқарады. Елімізде жиырма екі жыл ішінде тұрақты қызмет етуші, өзінің қалыптасқан қатысушылар шеңбері мен инфрақұрылымы бар қор нарығы қалыптасты. Бірақ та әлі осы күнге дейін аталған жетістіктерге қарамастан нарық өзінің толыққанды қызметін атқара алмауда. Яғни, қор нарығының негізгі міндеті – бағалы қағаздар арқылы ақша құралдарын шоғырландырып, оларды инвестицияларға жүзеге асырудан тұрады. Инвестициялау – қор нарығының маңызды қызметі және бұл нарық – бағалы қағаздардың еркін айналымын процесіндегі құнын реттейтін жай ғана табиғи



нарықтық механизм ғана емес, нарықтық экономикадағы инвестициялық механизмнің ерекше формасы.

Қор нарығының көмегімен экономика салалары арасында капитал қозғалысы жүреді, яғни бос ақша құралдары бар тұлғалар өз капиталын сақтау және көбейту мақсатында инвестициялауды жүргізсе; ал қаражаттарға мұқтаж тұлғалар өзінің бағалы қағаздарын шығара отырып, өзіне қажетті ақша құралдарын тарта алады.[3]

Қор нарығы өзіне жүктелген міндеттерді тиімді атқаруы үшін тиісінше оның жетік инфрақұрылымы, қор нарығында қызмет ететін маманданған ұйымдардың болуы қажет. Әлемдік тәжірибе көрсеткеніндей, инвестицияларды қор нарығы, яғни бағалы қағаздар шығару арқылы тарту тиімді болар еді. Бірақ, елімізде қор нарығының инвестициялық үрдіске әсер ету деңгейі төмен, яғни көптеген отандық кәсіпорындардың қор нарығын инвестицияларды тартудың құралы ретінде қарамауы себебінен болып отыр. Елбасы Қазақстан халқына Жолдауында: «2020 жылға дейін отандық қор нарығын ТМД мен Орталық Азияда исламдық банкингтің аймақтық орталығы болатындай және Азия қаржы орталықтарының алғашқы ондығына кіретіндей етіп жұмыс істету қажет», – деген болатын. Осыған орай қазіргі жағдайда қор нарығының жағдайын талдау жүргізу және де нарықтың дамуын тежеп отырған мәселелерді қарастыру өзекті болып табылады.[1]

Жалпы бұл сала біздің елімізде тәуелсіздік алған уақыттан бері ғана құрылып, өзінің даму жолына түсіп отыр. «Қазақстандық қор биржасы» Қазақстан Республикасындағы қызмет істеп тұрған жалғыз биржа. Алайда, Қазақстан ТМД-ның басқа елдерімен салыстырғанда, дамудың прогрессивті сатысында тұр. Шетел нарығына шығу, жеке кәсіпкерліктің дамуы, инвестиция тарту, осы құнды қағаздар нарығының, яғни қор биржасының қызметтілігінің тигізетін маңыздылығы зор. [1] Ұйымдастырушылық-құқықтық көзқарас тұрғысынан қарағанда, қор биржасы регламенттелген жұмыс режимі бар, сатушылар мен сатып алушылар арасында биржалық делдалдардың қатысуымен ресми бекітілген ережелер бойынша қор құндылықтарымен сауда мәмілелері жасалатын қаржылық делдалдық мекеме болып саналады. Бұл ережелер биржа заңдылығымен де (биржаның жарғысымен), мемлекет заңдылығымен де белгіленеді. Қор биржалары және оның персоналы құнды қағаздармен мәміле жасамайтындығын айта кету керек. Ол тек мәмілені жасаушылар үшін жағдай туғызады, осы мәмілелерге қызмет көрсетеді, сатушы мен сатып алушыны байланыстырады, тұрғын жай береді, консультациялық және арбитраждық қызмет көрсетеді, технологиялық қызмет көрсетеді, қысқасы, мәміле жасалуы үшін барлық жағдайды жасайды.

Әлемдегі биржалық нарықтың және Қазақстан қор нарығының даму тенденцияларына қысқаша тоқталатын болсақ, 2017 жылы барлық әлемдік биржалар үшін оң нәтижелермен аяқталған. Қор индексі жоғары көрсеткіштерді жоғарылату үшін өскен және олардың өсуі 2017 жылы нарық белсенділігінің өсуіне негіз болды. Төменде 2016 жылғы ұқсас көрсеткіштермен салыстырғанда WFE4 деректері негізінде құрастырылған әлемдік биржа нарығының негізгі көрсеткіштері берілген: ішкі нарықтың дүниежүзілік капитализациясы 22,6 % өсіп, жаңа рекордтық деңгейге 87,1 трлн АҚШ долларына жеткен. Аталған көрсеткіштер барлық өңірлердегі капитализацияның өсуімен шартталып, Америка өңірінде – 17,8 %, Тынық мұхит-Азиялық өңірде – 27,6 %, ЕМЕА өңірлерінде – 24,3 % құрады; о акциялар сауда-саттығының көлемі ақшалай көріністе 2,6 % төмендеген. Сауда-саттық көлемінің өсімі ЕМЕА (+3,3 %) тіркелді, Американдық және Тынық мұхит-Азиялық өңірде сәйкесінше 4,7% және 1,9 % төмендеген; о акциялармен жасалған мәмілелердің саны 5,1 % төмендеген, осы көрсеткіш Америкадағы аталған көрсеткіштердің төмендеуіне байланысты болды, ал сол уақытта Тынық мұхит-Азиялық, ЕМЕА өңірлерінде 0,04% және 1,9 % өсім байқалған; о жаңа листингтердің саны мен инвестициялық ағынның IPO арқылы көлемі 47,8 % және 50,6 % өскен.

2017 жыл –KASE жаңа табыстары мен жетістіктерінің жылы. Сауда -саттық көлемі тарихи максималды мәніне 151,5 трлн. теңгеге жеткен, бұл 2016 жылдың көрсеткішіне қарағанда 60,3 % артық. Барлық биржалық нарықтар оң динамиканы көрсетті. Бағалы қағаздар нарығындағы мәмілелер көлемі 3 есеге, ақша нарығында – 64 % -ға, шетел валюталарының нарығында – 17,6 % өскен. Акциялар нарығындағы капитализация бір жылда 20 %-ға өсіп тарихи мәніне жетіп 17,1 трлн теңгені құрады, Биржада айналыстағы корпоративтік борыштың көлемі 8 % өсіп, 8,9 трлн теңгеге жеткен. KASE сауда -саттық тізімдерінде 2018 жылдың 01 қаңтарындағы жағдай бойынша 110 эмитент шығарған 127 атаудағы акциялар болды, бұл да тарихи максимум болып табылады, және 66 эмитенттің 262 корпоративтік облигациялары бар. 2017 жылдың қорытындысы бойынша KASE Индексінің мәні 59 % өсіп, тоғыз жылдық максимумды жаңартты. Bloomberg мәліметі бойынша, KASE Индексі өсім жылдамдығы бойынша әлемде үшінші орынға иеленген. [2]

Қор нарығының инфрақұрылымы-жұмысы қор нарығына қызмет көрсетуге, оның қызметін оңтайландыруға, заңнамалық нормаларды сақтауға, барлық рәсімдер мен функцияларды, әдет-ғұрыптар мен дәстүрлерді орындауға бағытталған өзара байланысты бөлімдер (құрылымдар, объектілер) кешені.[5]

Қор нарығының инфрақұрылымын дамыту нарыққа қатысушылардың меншік құқығының кепілдігін, кірістерді қайта бөлудің адалдығын, сондай-ақ халық шаруашылығы салалары арасында капиталды еркін қайта бөлуді әрдайым қамтамасыз етті. Қор нарығы капиталдың жаңа капитал ағындарын қамтамасыз ететін тетік болып табылады. Қор нарығы қазіргі заманғы экономикада басым болып табылатын қаржылық инвестициялар жүзеге асырылатын қаржы жүйесінің маңызды сегменттерінің бірі болып табылады.[6]

Еуропадағы биржалық қорлар ETF-ның тәуекелдер мен алыпсатарлықты жеңілдетуде ойнайтын рөлдерді көрсете отырып, ETF аймақтық нарықтарының әртүрлі жиынтығы туралы Бірыңғай есептеу нүктесін ұсынады. Эмпирикалық деректерді модельдермен және тақырыптық зерттеулермен біріктіре отырып, авторлар панельдер/елдер бойынша диффузиялық модельдермен регрессияларды, сондай-ақ ETF әдеттегі пассивті инвестицияларға қарағанда көп екенін көрсету үшін графикалық және сипаттама талдауын пайдаланады. ETF нарықтың тиімділігін қалай арттыра алатыны және инвесторлар оларды инвестициялық құралдар ретінде пайдаланған кезде пайда табуы мүмкін деген жаңа түсініктердің арқасында Еуропадағы биржалық қорлар әлемдегі екінші ETF нарығының күрделілігін және оны трансформациялау тәсілдерін ашады. [7]

Қор нарығының Еуропа елдеріндегі 400 жылдық даму тарихы бар. Қазіргі уақытта әлемде бағалы қағаздар айналымы жүргізілетін екі жүзге жуық қор биржалары бар.[4]

Көптеген жетекші банктік мекемелер блокчейн технологиясын зерттеуге жұмсайтын қаражат пен уақыт саны осы инновацияның болашағына қатысты оптимизм тудырады. Бірақ бұл технология банк саласына ғана емес, тереңірек енеді. Бүкіл әлемнің қор биржалары да шығындарды азайту, тиімділікті арттыру, тәуекелдерді азайту және қауіпсіздікті жақсарту үшін оның артықшылықтарын пайдалану мүмкіндігін іздейді. Жақында жетекші американдық NASDAQ биржасында атап өткендей, " шығындар мен күрделілікті айтарлықтай қысқарту, сауда жылдамдығын арттыру және мәмілелерді қауіпсіз түрде жүргізу мүмкіндіктерін қор биржалары блокчейн технологиясынан іздеген жөн. Оны енгізу үшін ауқымдылыққа, жалпы стандарттарға, нормативтік реттеуге және заңнамалық базаға байланысты проблемаларды шешу қажет болады.[8]

NASDAQ-да Блокчейннің қолданылуы

Осы биржаның технологиялық бағытын ескере отырып, NASDAQ биржасы жетекші әлемдік биржалардың блокчейнді мойындау қозғалысын басқаратынына

таңданбаған жөн. Американдық акциялар нарығы өз биржаларында да, тұтастай алғанда қаржы секторында да осы технологияны кеңінен пайдаланудың ең жарқын жақтастарының бірі болып табылады. Ең тамаша фактілердің бірі 2015 жылдың мамыр айында Nasdaq-да Linq деп аталатын жеке қағаздарды сатуға арналған блок-платформаны іске қосу болып табылады. Ол акциялары биржа тізіміне енбейтін жеке компанияларға сандық түрде ұсынылуы мүмкін. Linq және Chain блок-провайдері Жеке инвесторлардың жеке бағалы қағаздармен байланысты транзакцияларды тіркеуді табысты жүргізу үшін осы технологияны қолдана алды. Осы жылдың басында NASDAQ және Citi бірлескен күшімен Chain блок көмегімен төлем тапсырмаларын тіркеу және беру үшін біріктірілген төлем шешімін әзірлеген.

Ал жақында Nasdaq пайлық қорлармен сауда платформасын тестілеу үшін Швецияның жетекші банкімен SEB-мен күш біріктіруге келісті. Ол блокта жұмыс істейтін болады және бірнеше процестерді тездетуге және жеңілдетуге арналған. Транзакцияларды растау және оларды нақты уақыт режимінде тіркеу үшін бөлінген сандық тізілім қолданылатын болады. Сондай-ақ рынок қатысушыларының мәмілелерін өзгерту және жаңарту мүмкін болады және мұндай іс-әрекеттер барлығына бірден көрінетін болады. Бұл Швецияның қор нарығындағы бүгінгі жағдаймен күрт қарама-қайшы, тіпті қор активтері туралы жазбалардың орталық қоймасы жоқ, осының салдарынан қорларды сатып алу мен сатуды қадағалау өте көп еңбекті қажет ететін және тиімсіз процесс болып табылады, онда қағаз тасығыштар негізсіз үлкен рөл атқаруды жалғастырады. Сондықтан, Seb инвесторларымен жұмыс бөлімінің басшысы Горан Форстың айтуынша, блокчейнді енгізу "жылдам, қарапайым, тиімді және сенімді нарық құру" керек. [8]

Лондон қор биржасы-әлемнің ең ірі биржаларының бірі, ол London Stock Exchange Group құрамына кіреді, LSE қысқартылған атауы бар.

Лондон қор биржасы (LSE) өз жұмысына блокчейн технологияларын енгізеді. Сонымен қатар, Ұлыбританияда Лондон қор биржасы (LSE) блокчейн технологиясын нақты өөлға алып, өткен жылдың шілдесінде биржа IBM технологиялық гигантымен (бұл компания ашық бастапқы коды бар блокчейн-шешімдер саласында жаһандық көшбасшы ретінде өзін белсенді түрде көрсетеді) күш-жігерді біріктірді, ол шағын және орта бизнестің жеке итальяндық компанияларының акцияларын сандық түрде шығаруға мүмкіндік береді. Borsa Italiana, осы оңтүстік Еуропа еліндегі LSE операторы болып табылатын Италияның басты қор биржасы ашық биржаларда ұсынылмаған компаниялардың акционерлері туралы ақпаратты бақылауды жеңілдететін платформаны құрып, сынақтан өткізбекші. Бұл шағын және орта бизнес кәсіпорындарының акционерлері туралы ақпарат негізінен қағаз тізілімдер мен электрондық кестелер түрінде сақталатын бүгінгі деректер базасынан кету үшін алға үлкен қадам болуға тиіс. Мұндай жазбаларды цифрлау және оларды блоктарға аудару компаниялар мен олардың акционерлерінің қарым-қатынасын айтарлықтай ашық етеді. [8]

LSE сауда платформалары. Бұрын қор биржасының барлық қатысушыларының қызметі TradElect платформасында жүргізілді. Бірақ бірнеше жыл бұрын, ескі платформадан жаңасына барлық жүйелердің көшуі болды—Millennium Exchange. Егер жаңа платформаның ерекшеліктері туралы айтатын болсақ, ол пайдалану үшін әлдеқайда ыңғайлы, барлық транзакцияларды орындаудың жоғары жылдамдығын таң қалдырады. [4]

IBM және LSE қор биржасы-биржалардың IBM компаниясымен ынтымақтастығының жалғыз мысалы емес. Сантьяго (Чили) қор биржасы да осы халықаралық технологиялық корпорациямен жұмыс істейді. Өткен жылдың мамыр айында олар бағалы қағаздарды қарызға алуға арналған әлемдегі алғашқы блок құру жоспарын жариялады. Бұл бастама қателердің санын, алаяқтық жағдайларын және әрбір транзакцияны өңдеудің жалпы уақытын азайтуға және шығындарды бір

уақытта төмендетуде транзакцияларды басқаруды жақсартуға бағытталған. Сонымен қатар, осы технология биржа қызметкерлері үшін айтарлықтай уақыт үнемдеуге тиіс. Сантьяго биржасы Латын Америкасында бірінші қор нарығы болады, онда IBM блокчейн технологиясы қысқа мерзімді операцияларды жасау мақсатында бағалы қағаздарды қысқа мерзімді қарызға алу үшін қолданылатын болады.[8]

Австралиялық бағалы қағаздар биржасы (ASX ) Блокчейн технологиясына қызығушылық танытқан алғашқы қор биржаларының бірі . Бұл қызығушылық бүгін де басым болып отыр. 2016 жылдың басында ASX Digital Asset Holdings белгілі блок-стартапымен ынтымақтастық туралы хабарлады. Мұндай әріптестіктің мақсаты клиринг және мәмілелерді орындау үшін блокчейн базасында жаңа шешім әзірлеу болып табылады. Жаңа технология осы биржада жұмыс істейтін мәмілелерді орындағаннан кейін өңдеу процесін жеңілдетіп және жеделдетіп реттеу жүйесін ауыстыруға тиіс. Бұл ASX үшін маңызды оқиға, ол өз табысының шамамен 10%-ы мәмілелерді орындағаннан кейін есеп айырысу-клирингтік операциялардан алады. Рик Холидей-Смит, ASX төрағасы былай деп түсініктеме берген: "біз бұл технология біздің нарықтық алаанның жұмысын жеңілдетуге және тиімділік пен инновацияның жаңа дәуірін ашатынына сенімдіміз".[8]

Harbor компаниясы -секьюрити-токендерді жүзеге асыруға арналған платформаның әзірлеушісі, дәстүрлі қаржы мен блокчейнді біріктіретін тұжырымдамалық жаңа құрал. Секьюрити-токен иеленушіге оның инвестициялық мүдделерін іске асыруға, мысалы, жобадағы үлеске, капиталға қатысуға немесе дивидендтер алуға (ютилити-токендерден айырмашылығы сервис ішінде сатып алу үшін ғана пайдаланылатын) құқық береді.[9]

Капитал нарықтарын дамытудың келесі ауқымды кезеңі жеке меншіктегі үлестерді тоғыстыруға байланысты болады. Криптовалют секьюрити-токенге қарағанда, физикалық активтерде – коммерциялық жылжымайтын мүліктерде, жеке меншік жария емес компанияларда, инвестициялық қорларда, борыштық міндеттемелерде және т. б. үлес болып табылады.

Бұл барлық мүдделі тараптарға оң әсер етеді:

- Эмитенттер үшін-Капитал құнын төмендетеді және комплайнс-норманы жасайды;
- Инвесторларда-инвестицияларды барынша қолжетімді және неғұрлым өтімді етеді;
- Реттеушілер үшін- ашықтықты қамтамасыз етеді және шешімдерді мәжбүрлеп орындату үшін мүмкіндіктер туғызады.

Осы мүдделі тараптардың мұқтаждарын қанағаттандыру үшін мүлдем жаңа технологиялық база мен экожүйе талап етіледі, оларды біз секьюрити-токендердің (Security Token Stack) технологиялық базасы деп атаймыз – блоктағы смарт-келісімшарттар желісі және сыртқы процестер, олардың өзара іс-қимылы жинақ құралы ретінде блокты пайдалана отырып, бағалы қағаздарды шығару, сату және аудит үшін тұтас шешім жасауға мүмкіндік береді. [9]

EXCHANGE	EXCHANGE PROTOCOL	COMPLIANCE PLATFORM	TOKEN	BLOCKCHAIN
<ul style="list-style-type: none"> <li>•The Ocean</li> <li>•Sharespost</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•o-x Protocol</li> <li>•Swap</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Harbor</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•R-Token</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Ethereum</li> </ul>

Сурет 1. Блокчейн-Токен-Комплайнс-платформа-деректермен алмасу Хаттамасы – Биржа

Секьюрити –Токен құрылымы [9] әдебиет негізінде автормен құрастырылған

Өзінің мәні бойынша комплайнс-платформа қайталама нарықта бағалы қағаздарды шығару мен сатып алу-сатуды реттейтін ережелер мен ережелерді қолдануды қамтамасыз етуі тиіс. Сатып алушы мен сатушыны сәйкестендіру бөлігінде KYC, AML процедурасы және инвестордың аккредитациясын тексеру, байланысты тараптар мен бақылаушы тұлғалар үшін арнайы ережелер немесе сатып алушы мен сатушының нақты юрисдикциясының арнайы талаптары мысал келтіруге болады. Сатып алу-сату операциясының өзіне қатысты комплайнс деңгейінде бағалы қағаздарды жария орналастыру немесе салық мәртебесін қолдау қажеттілігін болдырмау үшін жеке меншік үлесін реттейтін ерекшеліктер ескеріледі. Сатып алу-сату операцияларына қатысты, мысалы, оларды екі жеке тұлғалар арасында немесе тиісті түрде лицензияланған биржалық алаңда жасаған жағдайда тиісті соттылықты бақылау жүзеге асырылады.

Белгілерді базалық іске асыруда (ERC-20) бұл функционал қарастырылмаған, сондықтан Harbor Regulated Token Standard (R-Token) жобасымен әзірленген секьюрити-токендер сатып алу-сату мәмілесі аяқталған сәтке дейін алдын ала комплайнс-тексеруді жүргізуге мүмкіндік бере отырып, функционалды кеңейтеді. Секьюрити-токендер технологиялық базаның әрбір деңгейінің (төменнен жоғары) жұмысын былайша қамтамасыз етеді:

Блокчейн-бұл сенімді талап етпейтін транзакцияларды, жылдам есептерді, қауіпсіздік пен технологиялық базаның барлық басқа жоғары деңгейлері салынатын желіні қамтамасыз ететін негіз. Бұғаттаудың арқасында эмитенттер мен реттеушілер операциялардың ашықтығын, ал инвесторлар – жалпы өтімділікті арттыратын қолжетімділік пен үйлесімділікті алады. Қалған деңгейлер блоктың негізгі функцияларын толықтырады. Әр түрлі блоктардың сипаттамалары ерекшеленеді, сондықтан секьюрити-белгіні шығару үшін блокчейнді таңдау ымыраға әкеледі. [9] Harbor, жалпы, нақты Блок-платформаға байланысты емес, бірақ біз Ethereum блогынан бастадық, өйткені ол бағдарламашылар үшін ыңғайлы, нарықтың кең ауқымына, ірі экожүйелік әмияндарға, биржаларға және тиісті қызметтерге ие. Ethereum-де дербес деректерді қорғауды жетілдіру, жұмыс жылдамдығын арттыру және блок ауқымын арттыру бойынша жұмыс істейтін инженерлердің сансыз саны бар қуатты әзірлеушілер бірлестігі бар.

Секьюрити-токен-бұл комплайнс-платформамен бірге эмитенттер мен реттеушілердің талаптарына сәйкес тиісті операцияларды орындайтын блок ішіндегі технологиялық деңгей. Harbor жобасы екінші нарықта сатып алу-сату мәмілелерін жүргізу кезінде бастапқы шығарылым шарттарын сақтауды қамтамасыз ету үшін өзінің комплайнс-платформасының базалық элементі ретінде R-Token (ERC-20 белгімен үйлесімді) әзірледі. Секьюрити-токен контрагентті барлық операциялардың белгіленген талаптарға сәйкестігін қамтамасыз ету үшін комплайнс-платформамен ұсынылған тізім бойынша алдын ала тексереді. [9]

Комплайнс-платформа блоктық желісінен тыс үдерістерді қамтиды, оның шеңберінде эмитентке кешенді тексеру, бағалы қағаздарды орналастыруға және сатып алу-сатудың кейінгі мәмілелеріне қатысу үшін инвесторлардың біліктілігін бағалау, сондай-ақ қайталама нарықтағы мәмілелердің белгіленген талаптарға сәйкестігін қамтамасыз ету үшін ережелер мен рұқсаттардың динамикалық жаңартылуы жүргізіледі. Harbor жобасы аясында біз инвесторларды тексеру және әрбір бастапқы инвестиция мен қайталама сатып алу-сату операцияларының Эмитенттің қолданыстағы нормалары мен ережелеріне сәйкестігін қамтамасыз ету үшін жеткізушілермен, басқа брокер-дилерлермен, кеңесшілермен және комплайнс саласындағы өз мамандарымен өзара іс-қимыл жасаймыз. Комплайнс-платформа үнемі нақты тұлғаны блок-әмиянның мекен-жайымен салыстырады және шешімді динамикалық жаңартады, бұл комплайнс-жүйенің үш негізгі элементін (кім, не және қайда) реттейтін ережелер жиынтығын сақтауды қамтамасыз етуге мүмкіндік береді.

Сондай-ақ, эмитентке өз инвесторларын сәйкестендіруді нақты уақыт режимінде жүргізу, басқалармен қатар дивидендтер төлеу немесе пайданы бөлу, сондай-ақ салық есептілігін беру үшін қажет екенін ескеру қажет.

Бағалы қағаз айналысының барлық кезеңінде комплайнс-платформа блокчейн-үдерістер мен блокчейннен тыс үдерістер арасындағы байланыстырушы буын болып табылады – блок-блоктан тыс үдерістердің нәтижелері блокта жүргізілетін мақұлданған мәмілелер тізіміне енгізіледі. Комплайнс-платформа элементтері мәміле контроллерін, эмиссия платформасын, саясат пен рәсімдерді, қайталама нарықта сатып алу-сату операцияларын, сондай-ақ тестілеу мен аудитті қамтиды.

Ох және Swap сияқты алмасу хаттамалары жаһандық өтімділік пулының болуын қамтамасыз ететін технологиялық базадағы ажырамас деңгей болып табылады. Алмасу хаттамалары әр түрлі нарықтардағы өтімдер кітаптарын өзара байланыстырады және онда қосымшаларды жасау үшін ашық хаттама әзірлеушілерге ұсыну арқылы токпендендірілген бағалы қағаздармен алмасуға мүмкіндік береді. Орталықсыздандырылған хаттамалар операцияларды жүргізуге арналған шығындарды төмендетеді, шетелдік инвесторлар үшін кедергілерді жояды және қауіпсіздікті арттырады, өйткені бұл жағдайда қаражатты немесе бағалы қағаздарды сақтауға жауапты орталықтандырылған үшінші тарап жоқ. Орталықсыздандырылған хаттамалар операцияларды депозитарийсіз жүргізуге мүмкіндік береді, есептеулерді іс жүзінде жедел жүзеге асыру және контрагент тәуекелінің жоқтығын қамтамасыз етеді – осының барлығы бірге тек блокчейн-технологияларды ұсына алады. Осы хаттамалардың инновациялық әзірлемелерінің арқасында Harbor секьюрити-токендерді сатып алуға және сатуға болатын сауда алаңдарының белсенді және өсіп келе жатқан қауымдастықтары пайда болады. [9]

Биржалар (биржалар, Ох релейерлері, Екінші деңгейдегі хаттамалар) өтімділікке арналған алаң ұсынады, онда сатып алушылар мен сатушылар қайталама нарықта оларды өткізуге рұқсат етілгеннен кейін мәмілелер жасай алады. Секьюрити-токендердің технологиялық базасының мақсаттары үшін сауда алаңдарының биржа ретінде жұмыс істеуі үшін орындалуы қажет реттеуші талаптарға жауап беруі маңызды. R-Token комплайнс-платформасында "қайда" элементін растау шеңберінде The Ocean, Sharespost және т.б. сияқты тиісті түрде лицензияланған алаңдарда ғана бағалы қағаздармен сауда операцияларын жүргізуге кепілдік бере алады.

Блокчейн технологиясы дамыған нарықтарға ғана еніп қоймайды. Бірқатар жаңа пайда болған нарықтар мен тіпті шекаралық қаржы нарықтары тиісті биржалардың функционалдығын жақсарту бойынша оның мүмкіндіктерін белсенді зерттеуде. Мысалы Мьянма бола алады. Daiwa Securities токиялық брокерлік фирмасы қазір Yangon Stock Exchange қор биржасымен бірге блок-биржадағы акциялардың ашық саудасына арналған әлемдегі алғашқы биржалардың бірін құрумен жұмыс істейді. Олардың жоспарында - Daiwa қор саудасын Yangon Stock Exchange платформасына біріктіру. Қазір екі тарап Мьянма Үкіметімен екі жыл бойы блок-биржаны іске қосу мүмкіндігін алу үшін келіссөздер жүргізуде.

Секьюрити-токен және блокчейн-технологиялардың технологиялық базасы қаржы нарықтарын қайта форматтау және жеке меншіктегі үлестерді сатып алу-сату нарығының тиімділігін елеулі арттыру үшін маңызды әлеуетке ие, сондай – ақ 24/7 режиміндегі токенделген бағалы қағаздарды сату үшін бүкіл әлем бойынша сатып алушылар мен сатушылардың байланыстары, іс жүзінде жедел есеп айырысуларды жүргізу және контрагент тәуекелінің болмауы-осының бәрі блокчейннің көмегімен ғана мүмкін.

Блокчейн технологиясының орталықсыздандырылған және кемшіліксіз сипатын ескере отырып, бұл технология әлемнің барлық өңірлерінде кеңінен тарала алады. Осы революцияға қатысуға ниет білдірген биржалар саны күн санап өсуде.

Блокчейн қор биржаларында сауда жасау үшін толығымен негіз бола ала ма, әзірге белгісіз, әсіресе, көптеген крипто-валюта жобалары тап болатын масштабталу мәселелерін ескерсек. Көптеген биржалар қазір оның артықшылықтарын пайдалану мүмкіндігін іздеуде. Дегенмен, технологияны дамытудың осы кезеңінде мүдделі субъектілер оның қаржы саласын қайта құруына, қор биржаларының негізгі инфрақұрылымын жақсартуға және ашықтық пен тиімділікті арттыруына байланысты оптимистік көзқарасты білдіреді.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Д. Асанбай . Қазақстан Республикасындағы құнды қағаздар нарығының даму жағдайы. «ҚоғамжәнеДәуір» журналы, 2006 жылғы №1. <http://kisi.kz/kk/categories/ekonomika-zhane-energetika/posts/kazakstan-respublikasyndagy-kundy-kagazdar-narygynyn-da>
2. <http://kase.kz>
3. Кужелев М.А., Головенко И.П.Фондовые биржи как элемент инфраструктуры национального рынка ценных бумаг: тенденции развития. ЖурналЭкономический вестник университета. № 33/1 , УДК 336.763 , 343-349 стр. 2017
4. <https://cyberleninka.ru/article/n/fondovye-birzhi-kak-element-infrastruktury-natsionalnogo-rynka-tsennyh-bumag-tendentsii-razvitiya>
5. AnthonyТоomy. Фондовые биржи: все статьи. 05 ноября 2014<https://utmagazine.ru/posts/4953-fondovye-birzhi-vse-stati.html>
6. Wise О. Инфраструктура фондового рынка. 30 мая 2015 <https://utmagazine.ru/posts/9664-infrastruktura-fondovogo-rynka>
7. Городниченко Ю.В. Исторические аспекты развития и становления фондового рынка украины. ЖурналЭкономический вестник университета. № 35/1, УДК 634.6, 176-181 стр.
8. <https://cyberleninka.ru/article/v/historical-aspects-of-the-development-and-formation-of-the-ukreinian-stock-market>
9. EwaLechman Adam Marszk. Exchange-Traded Funds in Europe.1st Edition/1st May 2018. ISBN: 9780128136393
10. <https://www.elsevier.com/books/exchange-traded-funds-in-europe/lechman/978-0-12-813639-3>
11. Блокчейн на фондовых биржах. 27 марта 2018 <https://utmagazine.ru/posts/21738-blokcheyn-na-fondovyh-birzhah>
- 9.Определение технологической базы для разработки секьюрити-токенов.17 октября 2018 <https://utmagazine.ru/posts/22265-opredelenie-tehnologicheskoy-bazy-dlya-razrabotki-sekyuriti-tokenov>

#### НОВЫЕ ВЫЗОВЫ ФИНАНСОВОГО МИРА В УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Дарибаева М.Ж., PhD, и.о. доцента  
Кукиев А.Ж., ст.преподаватель  
Сабидуллина А.Е., магистрант  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Мобильді төлемдер, онлайн-несиелеу, жаңа цифрлық жедел ақша аударымдары және тағы да басқа жаңаша келген бизнес-модельдерді құрудағы жаңа серпінді пайдаланатын компаниялар технологиялар саласындағы соңғы жаңалықтарды Финтех немесе жаңа қаржылық технологиялар деп атайды. Осындай

жанаша келген модельдерге негізделген ұйымдар қазіргі заманғы технологиялардың алдыңғы қатарында болып табылады және жоғарғы көрсеткіштер көрсетеді.

Осы Финтех туралы мақаланың мақсаты - жаңа тұжырымдаманың мәнін ашу және Қазақстан Республикасы мен шет елдерде жаңа қаржылық технологияларға кедергі болатын кез келген мәселелерді анықтау болып табылады.

Мақалада қаржы әлемі мен қаржылық технологиялар тұжырымдамалары және олардың экономиканың дамуына әсері талқыланып, Қазақстан Республикасы мен шет елдерде қаржы технологияларын дамыту көрсеткіштері талданды және олардың қызмет ету мәселелері анықталды. Мақала жазу барысында теориялық әдістер, салыстыру әдісі және статистикалық әдіс қолданылды. Жұмыста заманауи әдебиет, газет-журналдар мен Интернет-ресурстардың мерзімді басылымдары пайдаланып көрсетілді. Осы жұмыстың теориялық және практикалық маңыздылығы тұжырымдамалық аппараттарды кеңінен жариялауға және зерттеу жұмыстарының барысында алынған нәтижелерді әртүрлі мекемелердің қызметінде жақсарту жөніндегі шараларды әзірлеу үшін қолдану мүмкіндігі көрсетіледі.

*Түйін сөздер: тиімділік; қаржылық технологиялар; экономика, сандық технологиялар, мобильді әмияндар, криптовалюта.*

**Аннотация.** Финтех, или же финансовые технологии современного мира, так именуются компании, которые используют в построение своей бизнес модели новейшие разработки в сфере мобильных платежей, онлайн кредитования, цифровых моментальных переводов и другие прорывные технологии цифровой индустрии. Организации, построенные на таких моделях сегодня, находятся на передних рядах новейших технологий.

Цель этой статьи - раскрыть сущность новой концепции и выявить новые проблемы, стоящие перед новыми финансовыми технологиями в Казахстане и зарубежных странах.

В статье рассматриваются сущность финансовых технологий и их влияние на развитие экономики, анализируются показатели развития финансовых технологий в Казахстане и зарубежных странах и выявляются проблемы их функционирования. При написании статьи были использованы теоретические методы, метод сравнения и статистический метод. В работе использовались периодические издания современной литературы, журналов и интернет-ресурсов. Теоретическое и практическое значение работы заключается в более широком раскрытии концептуального аппарата и возможности использования результатов, полученных в ходе исследований в процессе осуществления различных исследований в области финансовых технологий, а также для разработки мер по улучшению развития Финтех.

*Ключевые слова: финансовые технологии; эффективность; проблемы экономики, цифровые технологии, мобильные кошельки, криптовалютность.*

**Annotation.** Fintech, as they call companies that use the latest developments in the field of mobile payments, online lending, digital instant money transfers and other breakthrough technologies in building their business models. Organizations built on such models today are at the forefront of the latest technologies.

The purpose of this article is to reveal the essence of the new concept and identify new challenges facing new financial technologies in Kazakhstan and foreign countries.

The article discusses the concepts of financial world and financial technologies and their impact on the development of the economy, analyzes the indicators of the development of financial technologies in Kazakhstan and foreign countries, and identifies problems. During the writing of this thesis the theoretical methods, a comparison and a statistical methods were used. The periodicals of modern literature, magazines and Internet resources were used in this work. The theoretical and practical significance of the



work consists in a broader disclosure of the conceptual apparatus and the possibility of using the results obtained in the course of the research in the activities of various institutions to develop measures to improve their activities.

*Keywords: effectiveness; financial technologies; economic challenges, digital technology, mobile wallets, cryptocurrency.*

Финансовые технологии (финтех) преобразуют ландшафт финансовых услуг. Финтех - не новое явление, он претерпевает постоянные инновации и эволюцию на протяжении столетий. Вместе с тем, быстрый технологический прогресс и предпочтения потребителей в отношении цифровых решений способствуют принятию новых бизнес-моделей и приходу на рынок более гибких нефинансовых компаний (в областях телекоммуникаций и технологии), предлагающих клиентам «услуги, связанные с банковской деятельностью» в основных сферах банковских операций, включая розничные и оптовые платежи, отношения с клиентами, кредитование и привлечение акционерного капитала, а также инфраструктуру финансового рынка, управление активами и страхование.

Профессор Патрик Шуффель считает, что финтех — это абсолютно новая финансовая отрасль, деятельностью которой является улучшение финансовой деятельности, в частности, банковской путем применения новых технологий и разработок [1].

К финтеху относят разнообразные проекты, которые так или иначе подразумевают под собой разработку и внедрение инновационных технологий в финансовой сфере (основная направленность таких стартапов заключается в повышении эффективности деятельности банков и финансовой системы в целом) [2].

Финтех может способствовать расширению доступа к финансированию для физических лиц и малых и средних предприятий, недостаточно охваченных финансовыми услугами, и тем самым содействовать более высокому и всеобъемлющему росту. Правительства могут использовать цифровые платформы для повышения эффективности сбора доходов и государственных платежей. Банки могут использовать эти технологии для достижения большей эффективности, лучшего управления рисками и более полного соблюдения нормативных требований. Кроме того, финтех сказывается на финансовой стабильности. Он также сопряжен с кредитными рисками, рисками ликвидности, рисками концентрации и операционными рисками, а также макрофинансовыми и другими рисками для финансовой стабильности, в частности, связанными с проциклическостью, теневой банковской деятельностью и добросовестностью финансовых операций. Хотя эти риски не новы, они могут усиливаться вследствие быстрого роста финтеха, новых форм взаимосвязанности.

Все больший интерес к ним проявляют государственные и регулирующие организации, их тесные партнерские отношения определяют оперативность решения возникающих юридических вопросов, быстроту и широту продвижения продуктов финтех, комплексное решение вопросов безопасности, повышение финансовой грамотности населения и доступность финансовых услуг [3].

После запоздалого старта развитие финтеха набирает скорость в некоторых странах региона Ближнего Востока, Северной Африки, Афганистана и Пакистана (БВСАП), и первые шаги в его развитии отмечаются в регионе Кавказа и Центральной Азии (КЦА). В обоих регионах финтех может способствовать решению важнейших задач по расширению доступа к финансовым услугам, всеобъемлющего роста и экономической диверсификации посредством инноваций, способствующих охвату финансовыми услугами значительной части населения, не имеющей банковских счетов, а также содействовать изысканию альтернативных источников финансирования для малых и средних предприятий (МСП). Финтех может также

внести весомый вклад в финансовую стабильность путем использования технологий для обеспечения соблюдения нормативных требований и управления рисками, а также способствовать росту торговли и денежных переводов за счет создания действенных и экономически эффективных механизмов трансграничных платежей, тогда как использование электронных платежей может повысить эффективность государственного управления [4].

Последние несколько лет были отмечены быстрым ростом мировых инвестиций в финтех, и прогнозируется их дальнейший активный рост. С 2012 по 2015 год суммы инвестиций в финтех увеличились более чем в 10 раз (рисунок 1). Хотя консолидация в секторе финтеха США привела к сокращению мировых инвестиций в 2016 году, в других регионах, включая Ближний Восток и Северную Африку (БВСА), продолжался рост, и в первой половине 2017 года отмечалось значительное оживление инвестиций.

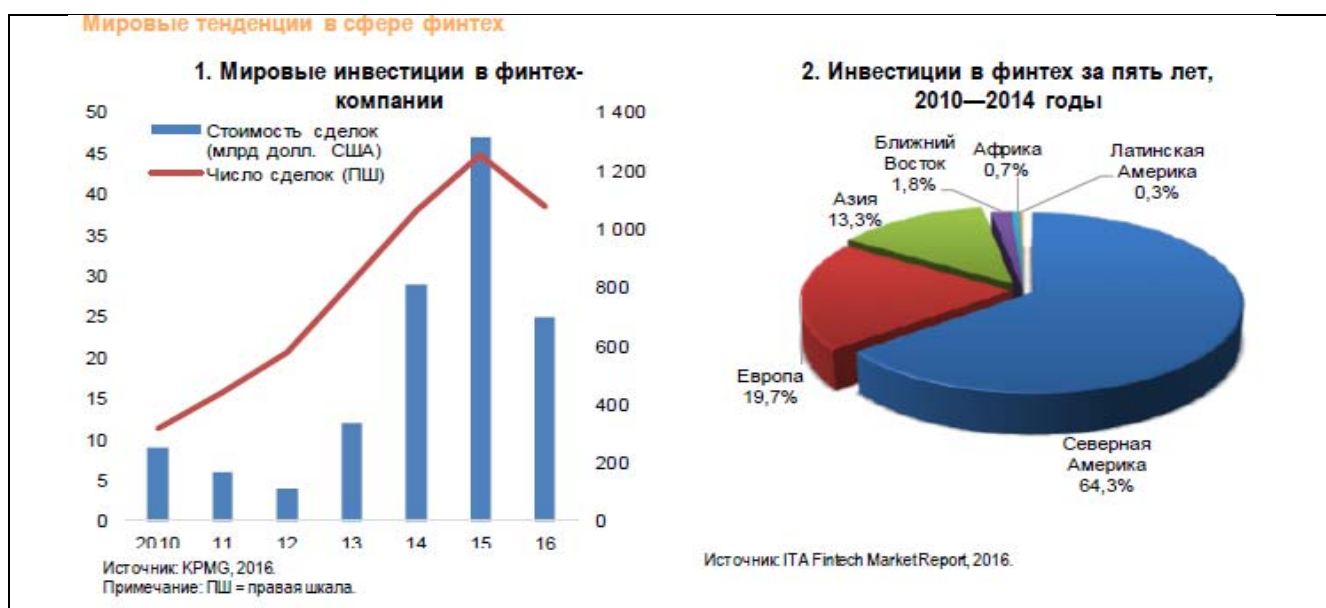


Рис. 1- Мировые тенденции в сферах финтех

Источник: МВФ, Перспективы развития региональной экономики [4]

В регионе КЦА экосистема финтеха еще формируется, но наблюдается активная тенденция внедрения финтеха существующими банками и другими компаниями. В данном регионе инвестиции в цифровые финансовые услуги пока в основном осуществляются банками, причем ведущие позиции в этом, по-видимому, занимают Армения и Казахстан.

Основная часть инвестиций в финтех в регионе КЦА приходится на сегменты платежей и кредитования, что соответствует общемировым тенденциям. Также инвестиции в финансовые технологии все еще невелики, но также ориентированы на решения в сфере платежей (мобильные кошельки, криптовалюты). Переход на цифровые технологии может способствовать повышению эффективности сбора государственных доходов и платежей, а более широкое использование электронных платежей может противодействовать мошенничеству и способствовать эффективной передаче воздействия денежно-кредитной политики. В частности, Оман уже внедряет систему государственных электронных платежей, а Казахстан планирует выпускать государственные облигации с использованием Финтех и мобильной телефонии.

Тем не менее, сохраняются значительные препятствия для роста финтеха в структурной и институциональной сферах и в области политики [4]:

1. По-прежнему ощущается недостаток частного инвестиционного капитала и венчурного капитала, которые служат основой роста финтеха в странах с

развитой экономикой. Например, сумма вложений в частный инвестиционный и венчурный капитал в БВСА остается на уровне примерно 1 млрд долларов США и даже сократилась в условиях низких цен на нефть.

2. Пробелы в регулировании создают правовую неопределенность, препятствующую росту этого сектора. Хотя в настоящее время разрабатываются основы регулирования цифровых финансовых услуг, и в большинстве стран теперь имеются законы, регулирующие выпуск электронных денег, в других областях регулирования, касающихся финтеха, прогресс не столь значителен. Например, только в нескольких странах (Египте, Марокко, Тунисе) имеются нормативные акты относительно мобильных денег. Во многих странах также не созданы основы защиты потребителей финансовых услуг и законы о тайне данных (World Bank 2014). Пруденциальные нормативы не были скорректированы с учетом специфики финтеха, и высокие требования к капиталу банков являются серьезным препятствием для финтех-стартапов.

3. Общая институциональная поддержка все еще носит ограниченный характер. Лишь очень немногие страны создали инкубаторы и акселераторы (Египет, Ливан, ОАЭ) для содействия расширению стартапов, или «регуляторные песочницы» (Абу-Даби, Бахрейн, Саудовская Аравия), чтобы финтех-компании и традиционные финансовые организации могли испытывать инновационные разработки в реальных условиях.

4. В области спроса «дефицит доверия» и низкая финансовая грамотность являются серьезными препятствиями для деятельности финтех-стартапов. Использование финтеха при осуществлении платежей требует доверия для снижения неопределенности и сдерживания роста транзакционных издержек. «Дефицит доверия» также называют в числе основных факторов более распространенного сотрудничества между финтех-стартапами и банками.

5. Кибератаки могут приводить к перебоям в работе, финансовым убыткам, ущербу для репутации и системному риску и могут создать жесткие ограничения, если не будут усилены системы кибербезопасности. Киберриски присущи не только сфере финтех, однако усиление взаимосвязанности на основе цифровых решений увеличивает число точек входа, которыми могут воспользоваться хакеры. Между тем, общая готовность к противодействию киберрискам во многих странах остается низкой.

Недавно в нашей стране была принята государственной программы «Цифровой Казахстан» [5] (далее – Программа), целями которой являются ускорение темпов развития экономики Республики Казахстан и улучшение качества жизни населения за счет использования цифровых технологий в среднесрочной перспективе, а также создание условий для перехода экономики Казахстана на принципиально новую траекторию развития, обеспечивающую создание цифровой экономики будущего в долгосрочной перспективе.

Для достижения вышесказанных целей необходимо развиваться в двух следующих направлениях:

1. «Цифровизация существующей экономики» - обеспечение прагматичного старта, состоящего из конкретных проектов в реальном секторе, запуск проектов по цифровизации и технологическому перевооружению существующих отраслей экономики, государственных структур и развитие цифровой инфраструктуры.

2. «Создание цифровой индустрии будущего» - обеспечение долгосрочной устойчивости, запуск цифровой трансформации страны за счет повышения уровня развития человеческого капитала, построения институтов инновационного развития и, в целом, прогрессивного развития цифровой экосистемы. Ни одна отрасль Казахстана уже не может игнорировать процесс «цифровизации». Финансовая

отрасль традиционно выступает лидером во внедрении и применении инновационных технологий и цифровых сервисов для взаимодействия с клиентами [5]:

1. практически все банки предоставляют услуги посредством дистанционных каналов: 70% банков оказывают сервисы физическим лицам посредством интернета и мобильного банкинга, 55% банков предоставляют свои услуги на базе мобильных приложений.

2. свыше 7 млн человек уже обслуживаются через удаленные системы банков;

3. более чем в 2 раза за год увеличился объем платежей через интернет и мобильные устройства;

4. свыше 70% платежей юридических лиц проводятся через дистанционные каналы;

5. объем платежей физических лиц с использованием интернет и мобильного банкинга в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился в 2,6 раза.

Все вышеперечисленные данные говорят о модернизации протекающих процессов в финансовой сфере Казахстана в рамках которой эффективность проводимой денежно-кредитной политики в стране намного повышается. Вместе с тем появляются и новые вызовы, которые возникают перед новыми возможностями.

Новыми вызовами к дальнейшей цифровизации финансовых отношений являются отсутствие в РК [5]: эффективного регулирования, унифицированных стандартов электронного взаимодействия финансового сектора с государственными информационными системами и базами данных, универсального механизма удаленной идентификации клиентов и недостаточный уровень финансовой грамотности населения, мошенничество.

Как отметил Данияр Акишев, сегодня банки постепенно переходят к обслуживанию клиентов в онлайн-режиме в формате 24/7/365. Теперь, чтобы открыть банковские счета, платежные карточки, депозиты, получать кредиты, не обязательно приходить в офис банка. Услуги предоставляются онлайн. Как уже говорилось, некоторые банки применяют биометрические технологии. Однако, по мнению экспертов, необходимо создание общей системы идентификации. Новая система должна стать своеобразным «биометрическим паспортом» клиента, доступным всем банкам, чтобы клиент, однажды заведя такой «документ», смог обслуживаться в других банках.

В свете программы «Цифровой Казахстан» удаленная идентификация клиента — важный аспект работы финансового сектора. Главное — выбрать правильный инструмент, подчеркнула директор по развитию бизнеса Первого кредитного бюро Асем Нургалиева.

«Нужны какие-то инструменты, которые позволяли бы на уровне страны клиента идентифицировать. Первый шаг — это сначала понять, действительно ли этот клиент является тем, за которого пытается себя выдать. Потому что все прекрасно понимаем: как только все процессы перейдут в „цифру“, то это будет поле для цифрового мошенничества. Поэтому система удаленной идентификации — это одна из проблем», — отметила Асем Нургалиева [6].

С развитием новых технологий повышаются и риски киберугроз. В связи с этим Национальный Банк должен уделить особое внимание мерам по защите информации и финансовой инфраструктуры.

Таким образом, эволюционный характер финтеха требует постоянного мониторинга, чтобы выявлять и устранять возникающие риски для финансовой стабильности. По мере распространения финтеха органы регулирования и центральные банки должны отдавать приоритет мониторингу макрофинансовых рисков и недопущению использования новых технологий для мошенничества, отмывания денег и финансирования терроризма; выявлению операционных рисков,

связанных с поставщиками услуг — третьими сторонами и управлению этими рисками; и поддержанию устойчивости финансовых институтов и надежного и эффективного функционирования платежных систем в свете растущей роли нефинансовых компаний. Необходимо укреплять потенциал надзора, чтобы он оставался актуальным и действенным.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Handbook of Digital Currency. Bitcoin, Innovation, Financial Instruments and Big Data. Ed. By David Lee Kuo Chuen. L.: Elsevier, Academic Press, 2015
2. Никонов А.А., Стельмашенок Е.В. Анализ внедрения современных цифровых технологий в финансовой сфере // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. 2018. Т. 11, № 4. С. 111—119. DOI: 10.18721/JE.11408
3. Новости финансового сектора: ЦБ: открыт прием заявок для финтех//URL:[http://arb.ru/b2b/news/tsb\\_otkryt\\_priem\\_zayavok\\_dlya\\_fintekh\\_startapov\\_i\\_z\\_rossii\\_i\\_stran\\_sng\\_10084794/](http://arb.ru/b2b/news/tsb_otkryt_priem_zayavok_dlya_fintekh_startapov_i_z_rossii_i_stran_sng_10084794/).
4. Международный Валютный Фонд, Департамент стран Ближнего Востока и Центральной Азии: Финтех: высвобождение потенциала регионов БВСАП и КЦА. ПРРЭ, октябрь 2017 года.
5. Госпрограмма «Цифровой Казахстан», утверждена постановлением Правительства РК №827 от 12.12.2017, официальный сайт: «[www.primeminister.kz](http://www.primeminister.kz)». Дата обращения: 10 марта 2018 г.
6. Мадина Касымова. Как цифровизация меняет банковский сектор Казахстана // Капитал.-2017.-URL: <https://kapital.kz/finance/62951/kak-cifrovizaciya-menyuet-bankovskij-sektor-kazahstana.html>. Дата обращения: 11 марта 2018 г.

### ҚР-ДАҒЫ КОММЕРЦИЯЛЫҚ БАНКТЕРДІҢ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДАҒЫ МӘСЕЛЕЛЕР ЖӘНЕ ОЛАРДЫ ШЕШУ ЖОЛДАРЫ

Досжан Р.Д., PhD,  
Далабаева М, магистрант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ(Қазақстан)

**Аннотация.** Банктік тәуекелдердің мәнінаша отырып, олардың түрлерін, оларды бағалаудың әдістері мен тәсілдерін, сол сияқты олардың еліміздің банктік жүйесінде қолданылуымен басқарылуы, сонымен қатар тәуекелдерді басқаруда шетелдік тәжірибе мен отандық тәжірибені салыстыра отырып, коммерциялық банктер үшін тәуекелді басқарудың жетілдіру жолдары қарастырылды. Сонымен қатар, Қазақстан Республикасындағы коммерциялық банктердің тәуекелдер аясында банктік менеджменттің ең тиімді құралдары мен әдістері ұсынылды.

Мақаланы жазудағы мақсат – банктік қызметтердегі тәуекелдерді басқару жүйесін жетілдіру әдістерін қарастыру.

Мақалада Қазақстан Республикасындағы коммерциялық банктердің тәуекелдерін басқарудағы мәселелер және оларды шешу жолдары қарастырылды.

*Түйін сөздер:* банктік тәуекелдер, сенімділік рейтингі, бәсекелестік стратегиясы, капитал жеткіліктілігі, өтімділік.

**Аннотация.** Раскрывая сущность банковских рисков, рассматривались пути совершенствования управления рисками для коммерческих банков, сопоставляя их виды, методы и способы их оценки, а также их использование и управление в банковской системе страны, а также зарубежный опыт и отечественный опыт управления рисками. Также были представлены наиболее эффективные инструменты

и методы банковского менеджмента в рамках рисков коммерческих банков Республики Казахстан.

Цель написания статьи - рассмотреть методы совершенствования системы управления рисками в банковской деятельности.

В статье рассмотрены проблемы управления рисками коммерческих банков в Республике Казахстан и пути их решения.

*Ключевые слова: банковские риски, рейтинг надежности, конкурентная стратегия, достаточность капитала, ликвидность.*

**Annotation.** Revealing the essence of banking risks, the ways of improving risk management for commercial banks, comparing their types, methods and methods of their assessment, as well as their use and management in the banking system of the country, as well as foreign experience and domestic experience in risk management were considered. Also the most effective tools and methods of Bank management in the framework of risks of commercial banks of the Republic of Kazakhstan were presented.

The purpose of writing this article is to consider the methods of improving the risk management system in banking.

The article deals with the problems of risk management of commercial banks in the Republic of Kazakhstan and their solutions.

*Keywords: bank risks, reliability rating, competitive strategy, capital adequacy, liquidity.*

Жалпы банктік саланы жетілдіру кез келген мемлекеттің басты мақсаты болып табылады. Банк қызметіне жасалған терең талдаулардың арқасында банктің бәсекелестік қабілеттілігі мен қызметінің тиімділігіне ықпал ететін факторлар ретінде мыналарды бөліп қарастыруға болады: капиталдың жеткіліктілігі, банктің сенімділік рейтингі, банктің беделі, банктің бәсекелестік стратегиясы.

Осылардың ішіндегі ең өзектісі капиталдың жеткіліктілігі. Банктің капиталының жеткіліктілігі ұзақ уақыт бойы ғылыми-зерттеу затына және банктер мен оны реттеуші ұйымдар арасындағы пікірталасқа айналып келеді.

Банктердегі немесе жалпы банктік жүйедегі капитал көлемін тура анықтау қиын, бірақ салым иелері мен бақылаушы ұйымдардың сенуі үшін капитал жеткілікті мөлшерде болуы қажет. Қажетті капиталдың сомасы банктің тәуекел деңгейіне байланысты болуға тиіс. Мысалы, егер банктің берген несиелерінің тәуекел дәрежесі өте жоғары болса, онда банкке көп мөлшерде қорлар құруға тура келеді. Қажетті меншікті капитал мөлшерін анықтай отырып, банк алдында келесідей міндеттер тұрады: тәуекелдің артуына байланысты өз капитал мөлшерін ұлғайту қажет пе немесе тәуекел деңгейі төмен болып келетін активтерге өз қаражаттарын орналастырған тиімді ме? Осындай жағдайда банк капиталы, оның активтер сапасына, басқару сапасына, қызметіндегі саясатқа және банктің басынан кешетін тәуекелдерге тәуелді ме жоқ па? Банк меншікті капиталын бағалау әдістемесі туралы сұрақ «Кук коэффициенті» деп аталатын капитал жеткіліктілігі нормативі көптеген елдердің Орталық банктерінде, біздің Қазақстан Ұлттық банкінде, пруденциалдық норматив қатарында пайдаланылуда [1].

Бұдан бүгінгі банктік сектордың дамуы аймақтардағы даму динамикасында көрсетілетіндігі шығады. Сондықтан, коммерциялық банк қызметінің аймақтың дамуына әсер етуін бақылау маңызды болып табылады. Әсіресе, бұндай тәсіл коммерциялық банктердің аймақтың дамуына ғана емес, сонымен қатар банктік сектордың Қазақстан Республикасының экономикасының өсуіне белсенділігінің өзгеруіне тікелей әсер етеді.

Жалпы шетел expertінің бағалауы бойынша Қазақстанның банк жүйесінің рентабельділігі экономикадағы трендтер үшін тұрақсыз болып табылады. Бұл мәселені сәтті шешу үшін олар банктер өзінің күштерін кірістерді

диверсификациялауға жұмсау керек, бизнесті бөлшек банктік қызметтер сферасында, кіші және орта кәсіпорындар сферасында дамыту керек және шығындар бөлігін неғұрлым тиімді бағалау керек деп есептейді. Standard & Poor'S көрсеткендей, банктік капиталдағы құрылымындағы айқындылықтың әлсіз деңгейі тәуекелдерді дұрыс бағалауға күмән туғызады.

Сондықтан, реттейтін органның күшті тәсілдері банктің басқа кіріс әкелетін бағыттарды іздеуіне, менеджмент позициясын жақсартуға, әсіресе бірінші таңда халықаралық стандарттардан алыс тәуекелдерді басқару стратегиясын жетілдіруге мәжбүрлі етуі ықтимал.

Шетел банктердің тарапынан бәсекелестік қысым көрсету отандық банктерге жағымды ішкі тиімділік алып келеді. Сонымен қатар, ол бұл тиімділік шетел банктері нарыққа енгеннен кейін туатынын дәлелдеді, яғни тиімділік шетел банктердің нарықтық үлесіне тәуелсіз. Классенстің қорытындысы – шетел банктердің болуы отандық банктердің қызмет етуін жақсартады және тиімділігін жоғарылатады.

Ұзақ мерзімді уақытта инвестициялық шығындардың төмендеуіне алып келуі мүмкін. Қысқа мерзімді уақытта шығындардың өсуі қызметтің жаңа түрлері мен банктік технологияларға салымдармен байланысты және бұл шығындар қаржылық даму деңгейі төмендеген сайын өседі.

Отандық банктер өскен шығындарды қалайша қаржыландыруы мүмкін? Жауап қаржылық дамудың деңгейінде бөлшектеліп негізделеді. Ленсинк және Хермес егер қаржылық нарық неғұрлым төмен дамыған болса, шетел банктері қаржылық қызметтерге сұраныстың бөлігіне ғана, мысалы, экспорттық қаржыландыру, қаржылық лизинг және т.с.с. қызмет көрсетуге ынталары болуы немесе клиенттің тек арнайы топтарына қызмет көрсету, мысалы шетелдік көп ұлтты корпорациялар немесе ірі экспортталған отандық кәсіпорындарға қызмет көрсетуге ынталары болуына бағытталған [2].

Қазіргі банктік саланы жетілдіруде коммерциялық банктердің банктік ісін ұйымдастырудың маңызы зор болып келеді. Шетел тәжірибесінде жалпы банктік істі ұйымдастырубанктіңөтімділігіекі әдіспен жүргізіледі:

– жалпы банктегі қызмет көрсету үрдісінің үздіксіздігін қамтамасыз ету мақсатында банктегі басты қаржылық жағдайынның көрсеткіші болып табылатын, баланстың өтісділігін қамтамасыз ету;

– сәйкес кезендердегі банк балансының активтері мен пассивтері бойынша айнымалдардың талдауың ескеріп, өтімді қаражаттарға потенциалдыққажеттілігінанықтау негізінде.

Ғылыми әдістердің негізгі кемшілігі – оларұсақ банктерде қолданылмайды, себебі оған сәйкес дайындығы бар кеңесшілер немесеқызметшілержәне ірімодельдерді есептеугеқуаттылығыжететінесептеуішжабдықтарболуы керек, алмұның барлығы үлкен шығындарменбайланысты.

Елдің экономикалық тұрақты дамуы, банк жүйесінің сәтті жұмыс істеуінің алғышарттарын қалыптастырады, банктер қызметінің экономикалық негізінің тұрақтылығын қамтамасыз етеді, банктерге деген отандық және шетелдік инвесторлардың сенімділігін арттырады. Осы аталған жағдайларсыз банктердің тұрақты депозиттік базаны құруы, операциялардың тиімділігіне қол жеткізуі, өз құралдарын дамытуы, активтерінің сапалығын жоғарылатуы және басқару жүйесін жетілдіру мүмкін емес.

Шет елдерінде бағалы қағаздар нарығының дамуы өтімді қаражаттар құрудың оңтайлы вариантын қамтамасыз ете алады, себебі көптеген шетел мемлекеттерінде банктің активтерін ақшалай қаражаттарға тез арада айналдыру жолы қор нарығының жұмысымен байланысты.

Әлемде банкаралық нарықтың дамуы уақытша бос ақшалай ресурстарды банктер арасында жылдам қайта бөлуге көмектеседі. Банк өз өтімділігін ұстап тұру үшін банкаралық нарықтан әртүрлі мерзімге, сонымен қатар бір күнге болсын,

қаражаттарды тарта алады. Банкаралық нарықтан қаражаттарды тарту жылдамдығы жалпы қаржылық конъюктураға, банкаралық нарықтың ұйымдастырылуына және банктің беделіне байланысты.

Нарық экономикасын құру, барлық қаржы-несие ресурстарының жиынтығын жетілдіруді талап етуменқатар, ұдайыөндірі субъектілерімен несиелік қатынастарды ұйымдастырудың жаңа формаларын іздестіруді қажет етеді,мұндай мәселелерді шешу банк жүйесінің болашақтағы дамуында несиелік ресурстардың нарық экономикасына тікелей әсер етуін арттырмайынша мүмкін емес.

Барлық банк қызметі үшін ресурстардың базалық болуы және оны нығайту күн тәртібіндегі ең бірінші мәселе болып отыр. Нарық қатынастары жағдайында ресурстың потенциалды түрлендіру жәнеұлғайту міндеті және оның тұрақтылығынқамтамасызету,бастықажеттіліктітуғызуда [3].

Бүгінгі күні көптеген банктердің меншікті қаражаттарының мөлшеріөте төменгі деңгейде, оны ұлғайтуда да өзіндікмәселелерорыналуда.

Банктердің депозиттік базаларын нығайту проблемаларын шешуге сапалы қадамдар бірінші кезекте депозиттік саясатты жақсарта отырып салымдарды тартуда ынталандыру жүйелерін арттырудың маңызыөтежоғары.Сонымен қатар,банктердің депозиттік саясатын жетілдіруде және олардың ресурстық базасын нығайту барысында заңды және жеке тұлғалар үшін депозиттік шоттардың түрлерін кеңейту,банкт әжірибесінде халық салымдарының түрлерін жетілдіру жолдарын қарастыру міндеті тұрады. Мұның барлығы ең соңында банкке клиентердің сұранысын қанағатандыра отырып, және жеке тұлғалардың қатарынан үнемі жаңа клиенттер тартып отыруға сөзсіз мүмкіндік жасайды. Сондықтанда бұл нарықтың болашақтағы дамып жетілуі де банктердің қаржылық ресурстарын нығайтуға басты ықпал етеді. Экономика дамуының объективті процесімен нарық қатынастарының даму курсы,өз кезегінде несиелік ресурстарды басқаруда бірқатар өзгерістер енгізумен қатар жүреді.

Банктің ресурсындағы меншікті капиталдың өте төменгі үлесінде болуы да дұрыс емес. Себебі, ол банктің салым иелері алдындағы жауап беру мөлшеріне сәйкес келмейтіндігін сипаттайды.

Банк меншікті капиталын ұлғайтуға негіз болатын төмендегідей факторларды ескеру қажет [4]:

– банктердің дивидендтері өнеркәсіптік кәсіпорын активтеріне қарағанда, пайыз мөлшерлемесінің өзгеруіне, қарыз алушының несиелік қабілетінің нашарлауына байланысты, олардың нарықтық күндары өзгеріп отырады;

– банк көбіне тұрақсыз қысқа мерзімді қарыз көздеріне көңіл бөледі, бірақ олардың көбі талап етуге байланысты қайтарылып алынуы мүмкін.

Сондықтан, кез келген саяси немесе экономикалық өмірдегі жағдайлар банктердегі ресурстардың сыртқа ағылуына себеп болуға тиіс.

Нарық экономикасын құру, барлық қаржы-несие ресурстарының жиынтығын жетілдіруді талап етуменқатар, ұдайыөндірі субъектілеріменнесиелікқатынастарды ұйымдастырудың жаңа формаларын іздестіруді қажет етеді,мұндай мәселелерді шешу банк жүйесінің болашақтағы дамуында несиелік ресурстардың нарық экономикасына тікелей әсер етуін арттырмайынша мүмкін емес.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі өтімділікті қамтамасыз етуге байланысты жүргізілген зерттеу мынадай тұжырымдар мен ұсыныстар жасауға мүмкіндік берді. Сондай-ақ, екінші деңгейдегі банктердің капиталына жасаған талдаулардан, капитал деңгейін қаржылық ресурстарды басқару тұрғысынан жетілдіру мақсатында мынадай ұсыныстар жасалды [5]:

біріншіден, банктердің меншікті капиталдарының жеткіліктігі коэффициенттерін кемінде екі есеге көтеру;



екіншіден, бүгінгі күні қазақстандық банктердің депозиттік портфельдерін басқару жүйесі мынадай элементтер есебінен жетілдіруді қажет етеді. Капитал деңгейін ұлғайту мақсатында шығарылатын акциялардың орналастырылуына мемлекет тарапынан қолдаулар көрсету депозиттік операциялар бойынша жүргізілетін депозиттік саясатты оңтайландыру. ҚҰБ пруденциалдық нормативтік коэффициенттерін пайдалану, депозиттердің тұрақтылығын бағалау, ақша ағымын талдау әдістерін пайдаланумен қатар, депозиттік операциялар бойынша тәуекелдерді кешенді түрде бағалауға мүмкіндік беретін бағдарламалық қамсыздандырулар жасауы қажет.

үшіншіден, екінші деңгейдегі банктердің пассивтеріне жасалған талдау барысында депозиттік емес ресурстардың үлесі, соның ішінде сырттан тартқан қарыздардың үлесі банктердің бірінші және екінші тобында тобында жоғары көрсеткішке ие екендігі анықталды. Талдау нәтижесінде банктердің активтердің жартысына жуық бөлігін сырттан тартқан ресурстар есебінен қамтамасыз етілгендігі белгілі болды. Біздің ойымызша, олардың сырттан қаражат тартуларына реттеуші ұйымдар тарапынан нормативтік тұрғыдан шектеулер қою қажет.

төртіншіден, активтер мен пассивтерді теңгерімді басқару негізінде өтімділікті басқару біршама тиімді әдістерінің бірі саналады. Осы жерде банктердің балансының өтімділігін басқарудың қарапайым үлгісін жасау қажеттігі туындайтыны сөзсіз. Баланстың өтімділігін талдауда барлық активтерді екі топқа бөлеміз: өтімді және өтімсіз. Соған сәйкес банктің пассивтерінде екі топқа бөлу қажет: тұрақты және тұрақсыз. Бұл жерде банктің өтімді активтері мен тұрақсыз пассивтерін өзара салыстыру арқылы таза өтімді Гэп-ті анықтауға болады. Бұл әдістің мәні, яғни банктің балансының өтімді активтері мен тұрақсыз пассивтері арасындағы алшақтықты айқындау болып табылады.

бесіншіден, қазіргі кезеңдегі қазақстандық банктік тәжірибеде орын алған өтімділік дағдарысы, өз кезегінде банктердің активі мен пассивін басқарудың тиімсіздігін, соның ішінде өтімділікті қамтамасыз ететін активтер мен пассивтерді басқаруға қатысты теория мен тәжірибедегі әлсіз тұстарын көрсетіп отыр.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Банк ісі. Оқулық // У.М. Исакаовтың жетекшілігімен. Алматы. – Экономика. – 2013. – 557 б.
2. Деньги, кредит, банки. Жоламанова М.Т. Учебное пособие.– Алматы: 2012. – 384с.
3. Мақыш С.Б. Ақша, несие, банктер теориясы. Оқу құралы. Алматы. Жеті жарғы. – 2011. – 366 б.
4. Керімбекова Н.Н., Супугалиева Г.И. Банктік тәуекелдер және оны басқару: Оқу құралы, ҚазҰУ. – Алматы: Қазақ университеті, 2013.
5. Жаналинов Б. Н. Банк тәуекелдер. – Алматы: Оқу құралы, Экономика. – 2013.

#### ҰЛТТЫҚ БАНКТИҢ АҚША-НЕСИЕ САЯСАТЫНЫҢ ҚҰРАЛДАРЫ МЕН ТЕТІКТЕРІНІҢ ДАМУ СЕРПІНІНЕ ШОЛУ

**Досжан Р.Д.**, PhD, доцент м.а.,  
**Жумадилова Т.Б.**, магистрант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мақалада дағдарыстан кейінгі жағдайларда қолайлы монетарлық режимді таңдау және пәрменді ақша-кредит саяси қызметті іске асыру базасында ақшалай тұрақтылық, қаржылық өрлеу және бағалық тұрақтылық арасындағы ымыраға келу қажеттігіне байланысты ерекше мән алған валюталық айналымның

тұрақтылығын қамтамасыз ету мәселесі қарастырылады. Тақырыпта қазіргі ақша-несие саясатының теориялық және практикалық мәселелері берілген. Реформа кезеңінде ұлттық экономиканың қаржы-экономикалық құрылымына әсер ететін негізгі себептер қарастырылады.

*Түйін сөздер: ақша, ақша-несие саясаты, өтпелі экономика, нарықтық экономика, дағдарыс, реттеу.*

**Аннотация.** В статье рассматривается вопрос выбора благоприятного монетарного режима в посткризисных условиях и обеспечения стабильности валютного оборота, получившего особое значение в связи с необходимостью компромисса между денежной устойчивостью, финансовым подъемом и ценовой стабильности на базе реализации действенной денежно-кредитной политической деятельности. Тема посвящена теоретическим и практическим проблемам современной денежно-кредитной политики. В период реформ будут рассмотрены основные причины, влияющие на финансово-экономическую структуру национальной экономики.

*Ключевые слова: деньги, денежно-кредитная политика, переходная экономика, рыночная экономика, кризис, регулирование.*

**Annotation.** The article deals with the choice of a favorable monetary regime in post-crisis conditions and ensuring the stability of currency turnover, which has received special importance in connection with the need for a compromise between monetary stability, financial recovery and price stability on the basis of the implementation of effective monetary and credit political activity. The theme is devoted to theoretical and practical problems of modern monetary policy. During the reform period, the main reasons affecting the financial and economic structure of the national economy will be considered.

*Keywords: money, monetary-credit policy, transitional economy, market economy, crisis, regulation.*

Қаржы секторын тұрақтандыру экономиканы ынталандырудың тағы бір маңызды шарты болып табылады. 2017-2018 жылдары Қазақстан Республикасы банк секторының қаржылық орнықтылығын арттыру бағдарламасы іске асырылды, ол банк секторын төлем жасауға қабілетсіз банктерден тазартуға, активтердің сапасын арттыруға, сондай-ақ кредит белсенділігінің өсуі үшін болашаққа қор жасауға мүмкіндік берді.

Біріншіден, орталық банк есептік ставканы өзгерту арқылы ақша-кредиттік реттеу міндеттерін толық көлемде іске асыра алмайды. Егер ашық нарықтағы операциялар арқылы банк жүйесінің жиынтық резервтерімен айла-шарғы жасау және міндетті резервтер нормаларын өзгерту Орталық банктің бастамасы бойынша жүзеге асырылса, онда орталықтандырылған кредиттерді пайдалану Екінші деңгейдегі банктердің қажеттіліктеріне және олардың оларды қанағаттандыру тәсілін таңдауына байланысты болады. Орталық банк өлшеуіш банктерге көбірек есеп бере алмайды. Ол тек коммерциялық банктерді қайта қаржыландыру мен қайта қаржыландыру пайыздық ставкаларын азайту арқылы тартылған орталықтандырылған кредиттер көлемін ұлғайтуға ынталандыра алады немесе ставкаларды арттыру арқылы қарыз алудың осындай түрін шектей алады. [1]

Міндетті резервтер нормалары. Кредиттік реттеудің бұл әдісі орталық Банкте Коммерциялық банктер резервтерінің бір бөлігін сақтауды білдіреді. Норманың артуы банк ресурстарының көп бөлігінің қатып қалуын білдіреді және соңғылардың өтімділігінің нашарлауына, олардың өтімді мүмкіндіктерінің төмендеуіне әкеп соғады, ал міндетті резервтер нормаларының төмендеуі банктік өтімділікке оң әсер етеді, банктердің кредиттік мүмкіндіктерін кеңейтеді және ақша массасын ұлғайтады.

Бұл әдіс алғаш рет 1933 жылы АҚШ-та қолданылған.[4] Ашық нарықтағы операциялардан және есеп саясатынан басқа ақша-несиелік реттеу тетігі банк жүйесін қозғайды және тұтастай алғанда қаржы-экономикалық жүйеге күшті әсер етуге қабілетті. Резервтік норманың ұлғаюы депозиттік институттарды жабу ретінде ұстауы тиіс қажетті резервтердің өсуіне әкеледі. Бұл ретте екі нұсқа болуы мүмкін: не Екінші деңгейдегі банктер артық резервтерді (резервтік норма шамалы ұлғайған кезде) төмендетеді, не олар төтенше шараларға (егер резервтік талаптар әлдеқайда ұлғайған жағдайда) жүгінуге тура келеді. Екінші жағдайда банктер өздерінің чек депозиттерінің көлемін қысқартуға және бір мезгілде резервтерін ұлғайтуға тура келеді, өздерінің ағымдағы шоттарын қысқарту үшін банктер берілген несиелерді өтеу мерзімін жақындату туралы шешім қабылдайды (егер, әрине, мұндай мүмкіндік шарт талаптарында көзделсе), сондай-ақ бағалы қағаздарды ашық нарықта сататын болады. Сатып алушылар коммерциялық банктермен төлем жасау үшін транзакциялық депозиттерді пайдаланады. Осы іс-әрекеттердің нәтижесінде экономикадағы ақша массасы қысқарады. Резервтік талаптардың азаюы коммерциялық банктер жүйесінің кредит беруге қабілеттілігінің өсуіне алып келеді, бұл, сайып келгенде, ақша агрегатының ұлғаюына алып келеді. Резервтік талаптардың өзгеруі - ақша-несие жүйесіне әсер етудің өте қуатты құралы болса да, әлемдік тәжірибеде ол жиі қолданылмайды.

Орталық банк коммерциялық банктер қажетті деңгейде қолдауға міндетті түрлі нормативтерді (коэффициенттерді) белгілей алады. Оларға коммерциялық банк капиталының жеткіліктілік нормативтері, баланс өтімділік нормативтері, бір қарыз алушыға тәуекелдің ең жоғары мөлшерінің нормативтері және кейбір толықтыратын нормативтер жатады. Аталған нормативтер коммерциялық банктердің орындауы үшін міндетті.

Сондай-ақ Орталық банк көбінесе неғұрлым білікті кадрларға, сондай-ақ қомақты талдау аппаратына ие бола отырып, коммерциялық банктерге тиісті деңгейде қолдау көрсетуге ұсынылатын міндетті емес бағалау нормативтерін әзірлей алады. Мұндай қызмет индикативтік жоспарлау атауын алды және бүгінгі күні дамыған елдерде өте танымал.

Орталық банк тарапынан коммерциялық банктерге қатысты әкімшілік ықпал етуді пайдалану жүйелі сипатта болмауы тиіс, ал тек қана мәжбүрлі шаралар тәртібімен қолданылуы тиіс.

Әдетте ақша-кредит саясатының екі негізгі түрі бар: "арзан" (экспансионистік) және "қымбат" (рестрикциялық) ақша саясаты.[5]

Бірінші саясаттың мәні, нәтижесінде оның несиесі арзан және оңай қол жетімді болады. Мұндай саясатты қолдану экономика жұмыссыздыққа және бағаның төмендеуіне тап болған жағдайда ақталуы мүмкін. Мұндай жағдайда ҰБ түрлі комбинацияда келесі әрекеттерді қолдана алады:

- \* ашық нарықта және халықтан мемлекеттік бағалы қағаздарды сатып алу;
- \* резервтік норманың төмендеуі;
- \* есептік ставканың төмендеуі.

Бұл іс-әрекеттердің нәтижесі коммерциялық банктердің иелігіндегі активтерді ұлғайту, демек несиені арзандату болады. Артық резервтер ұлғаятындықтан, елде ақша ұсыну өседі деп күтуге болады.

Батыс әдебиетте монетарлық саясатты іске асырудың басым міндеттері арасында белгілі бір айырбас бағамын ұстап тұру, ақша агрегаттарының мөлшерін бақылау, монетарлық саясат режимдерінің бірін таңдау жолымен орындалатын инфляцияның оңтайлы деңгейіне қол жеткізу.

Айырбас бағамының мақсатты көрсеткішінің режимі (exchange-rate targeting).[6] айырбас бағамын таргеттеу-ұзақ тарихы бар валюта саясатының режимі. Ол тауарға жергілікті валюта құнын белгілеу нысанын қабылдай алады .

Ақша агрегаттарының мақсатты көрсеткішін таргеттеу режимі (ақша массасын таргеттеу) (monetary targeting). Ақша агрегаттарын бақылау арқылы инфляция деңгейін оңтайландыруға тырысқан елдер арасында АҚШ, Канада, Ұлыбритания бөліп көрсетуге болады. 1974 жылдан бастап жиырма жыл бойы бұл режим Германия мен Швейцарияда қолданылды. Ұлттық басымдықтарға байланысты монетарлық саясатты түзету, сондай-ақ инфляцияның шетелдерден ерекшеленетін және сыртқы күйзелістерге қарсы тұруға ықпал ететін мақсатты көрсеткіштерін белгілеу орталық банктің мүмкіндігі валюталық таргеттеудің басты артықшылығы болып табылады. Бұл саясат белгіленген ақша агрегаттарын мерзімді жария ету жолымен инфляциялық күтулерге әсер етеді, сол арқылы биліктің таңдалған режимді жүргізу ниеті мен қабілетін растай немесе айқындай отырып.

Инфляция деңгейінің мақсатты көрсеткішінің режимі (инфляция деңгейін таргеттеу) (inflation targeting). Аталған режимді қабылдаған бірінші мемлекет Жаңа Зеландия (1990 ж.) болды, содан кейін Канада (1991 ж.), Ұлыбритания (1992 ж.), Швеция және Финляндия (1993 ж.), Австралия және Испания (1994 ж.) жүрді.[7] Инфляция деңгейінің нысаналы көрсеткішінің режимі бірнеше элементті қамтиды: 1) инфляцияның нақты көрсеткіштеріне қол жеткізудің орта мерзімді декларациясы; 2) инфляцияның нысаналы параметрлерін мемлекеттің дамуының ұзақ мерзімді тұжырымдамасына енгізу; 3) аралық көрсеткіштердің рөлін төмендету, мысалы, инфляцияның оңтайлы деңгейіне қол жеткізудің жалпы стратегиясында ақша массасының өсуі; 4) ағымдағы міндеттер мен жоспарларға жариялылық беру арқылы ұзақ мерзімді монетарлық саясаттың ашықтығына қол жеткізу; 5) инфляцияның мақсатты деңгейіне қол жеткізу үшін орталық банктің рөлін арттыру, басқаша айтқанда, инфляция деңгейін таргеттеу орталық банктің сенімділігі мен транспаренттілігін арттыруға әкеп соғады. Жалпы алғанда, бұл режим монетарлық билікті тактикаға қарағанда көреген және стратегияны іске асыруға және ағымдағы жағдайға шоғырлануға мәжбүр етеді.[2]

Жасырын мақсатты көрсеткіш режимі (monetary policy with an implicit but not an explicit nominal anchor). Қазіргі кезеңде осы режимді пайдаланудың ең жарқын мысалы АҚШ болып табылады. Жасырын нысаналы көрсеткіш режимінің жұмыс істеу мәні перспективаға инфляция деңгейін бақылаудың қатаң стратегиясын әзірлеу болып табылады. Осы стратегия алға жылжып келе жатқан инфляция белгілерінің Мұқият мониторингін, инновациялық процестердің әлеуетті қаупіне қатысты "ескерту соққысын" әзірлеуді және қабылдауды болжайды. Инфляцияны болдырмау үшін монетарлық саясатқа стратегия нысанын қабылдау қажет, ол лагерлерге, инфляция мен саясат арасындағы уақытша кідірістерге байланысты инфляциялық күтулерді болжап, тиісті шаралар қолдануы тиіс.

Әрине, мұндай режим инфляция деңгейін таргеттеу режимінен туынды болып табылады, себебі негізгі айырмашылығы бірінші уақытша лагтардың болуын атауға болады. Сондай-ақ, бұл саясаттың инфляциялық таргеттеумен салыстырғанда ашықтығы мен айқын номиналды зәкірдің болмауы да ерекше болуы мүмкін. Іс жүзінде жасырын мақсатты көрсеткіштің саясатын "жай ғана мұны" деп атауға болады ("just do it"). Бұл тәртіптің пайдасына дәлел АҚШ-та инфляция деңгейінің 1980 жылғы екі мәнді көрсеткіштен 1991 жылдың соңына қарай 3% - ға дейін төмендеуімен расталады. Көптеген шетелдік экономистер жасырын мақсатты көрсеткіш режимі АҚШ сияқты ел үшін оңтайлы болып табылады деген пікірде. Шынында да, егер бар оң нәтиже берсе, стратегияны өзгерту неге. Осы уақытқа дейін Федералдық резервтік жүйенің басшысы Алан Гринспан және басқа да мемлекеттік қызметкерлер жасырын мақсатты көрсеткіш саясатын тиімді жүргізді.[2]

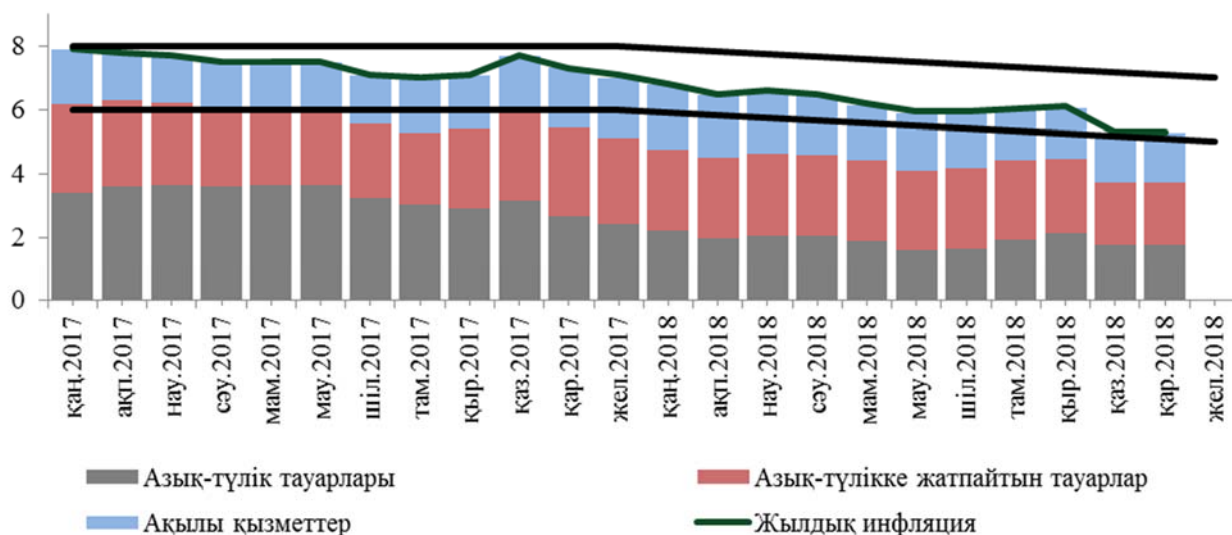
Ұлттық Банктің ақша-кредит саясатының негізгі мақсаты Қазақстан Республикасында баға тұрақтылығын қамтамасыз ету болып табылады. Инфляциясы тұрақты түрде төмен макроэкономикалық орта құру экономиканың орнықты

дамуының маңызды алғышарттарының бірі болып табылады. Инфляциясыздандыру стратегиясы шеңберінде 2018 жылдан бастап инфляция бойынша нысаналы бағдарларды 2020 жылға қарай төмендету және нақты инфляцияны 4%-дан төмен деңгейде одан әрі бекіту траекториясы белгіленген.

2018 жылы ақша-кредит саясаты Ұлттық Банктің бұған дейін алдыңғы «Қазақстан Республикасының ақша-кредит саясатының негізгі бағыттарында» белгілеген қағидаттары мен тәсілдеріне негізделді және инфляция бойынша орта мерзімді мақсатқа қол жеткізуге бағытталды. Инфляциялық таргеттеу режимі инфляция бойынша нысаналы көрсеткіштерге қол жеткізуге әкелетін шешімдер қабылдауға негіз бола отырып, 2018 жылдың соңында нысаналы дәліз 5-7% аралығында анықталған.[3]

2018 жылы жылдық инфляция қарашаға қарай 5,3%-ға (2017 жылғы желтоқсанда – 7,1%) дейін жетіп, төмендеген, бұл нысаналы дәліздің төменгі шегіне жақын болған (1-сурет).

1-сурет. Инфляция серпіні және оның құрауыштарының үлесі, %

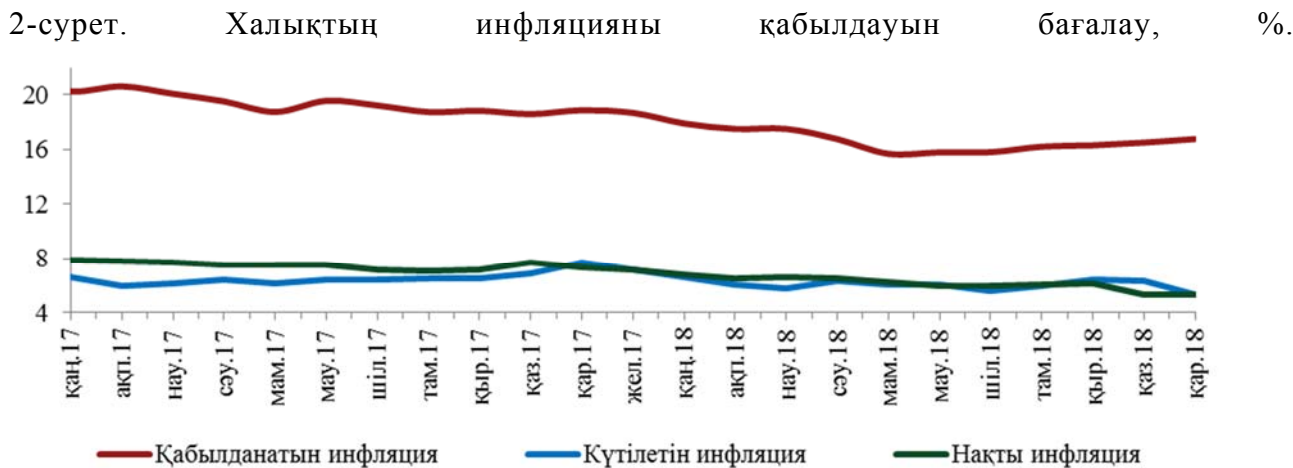


Инфляциялық қысымның біртіндеп төмендеуіне ақша-кредит талаптарын бейтарап жағдайына жуық деңгейде ұстап тұру, сондай-ақ инфляцияның сауда әріптестері елдердегі инфляция аясының төмен болуымен негізделген шектеулі импорты себепші болған. Сонымен қатар, азық-түлік нарықтарында ұсыныстың жеткілікті болуы және реттелетін қызметтер бағасының өсу қарқынының бәсеңдеуі байқалған. Инфляцияның жылдам төмендеуінің тежеуші факторы халықтың нақты табыстары өсуінің қалпына келуі және тұтынушылық кредиттеудің өсуінің оң қарқыны нәтижесінде жиынтық сұраныстың кеңеюі болғандығын көреміз.

2018 жылы теңгенің айырбастау бағамының күйзелістік сипаты жоқ өзгерістері мен ішкі бағалардың арасындағы өзара байланыстың әлсіреуі байқалған. Инфляцияның бәсеңдеуі теңгенің әлсіреуі аясында болып, оның биржалық бағамы 2018 жылғы 11 айда 11,8%-ға (бүкіл 2017 жыл бойы 0,3%-ға) төмендеген. Ұлттық Банктің пікірі бойынша қоғам тұтыну тауарларының бөлшек бағамы айырбастау бағамына икемділігі төмен болатыны бөлігінде бағамның құбылуына үйренуде.

Халықтың инфляцияны қабылдауының және инфляция бойынша күтулерінің ұзақ мерзімді төмендеу үрдісі жалғасты. Алайда қысқа мерзімді перспективада инфляциялық күтулер тұрақсыз және жағымсыз факторлардың әсеріне, әсіресе жекелеген тауар нарықтарындағы ұсыныстың және айырбастау бағамының әсеріне ұшырағыш болып қалады. Сауалнама үшін респонденттерді іріктеу кәсіби экономистер мен қаржыгерлерді емес, еліміздің орташа статистикалық тұрғынын білдіретінін ескерсек, бағалар субъективті болып, көбіне артық қойылып жатады.

Мәселен, 2018 жылғы қарашада сандық сұрақ негізінде есептелетін халықтың қабылдайтын инфляциясы 16,8%-ды құраған, бұл нақты инфляциядан 3 еседен аса көп. Соған қарамастан, инфляциялық күтулер серпіні инфляциялық тәуекелдер деңгейін айтарлықтай жақсы көрсетеді. Осыған байланысты, бұл базалық мөлшерлеме деңгейі бойынша шешімдер қабылдау кезінде негізгі индикаторлардың бірі болып табылады.



Инфляция бәсеңдеуінің бұрынғы күтілгенге қарағанда, неғұрлым жоғары қарқыны аясында Ұлттық Банктен 2018 жылдың бірінші жартысы ішінде базалық мөлшерлемені 10,25%-дан маусымдағы 9,00%-ға дейін біртіндеп төмендету бойынша шешім қабылданған. [3]

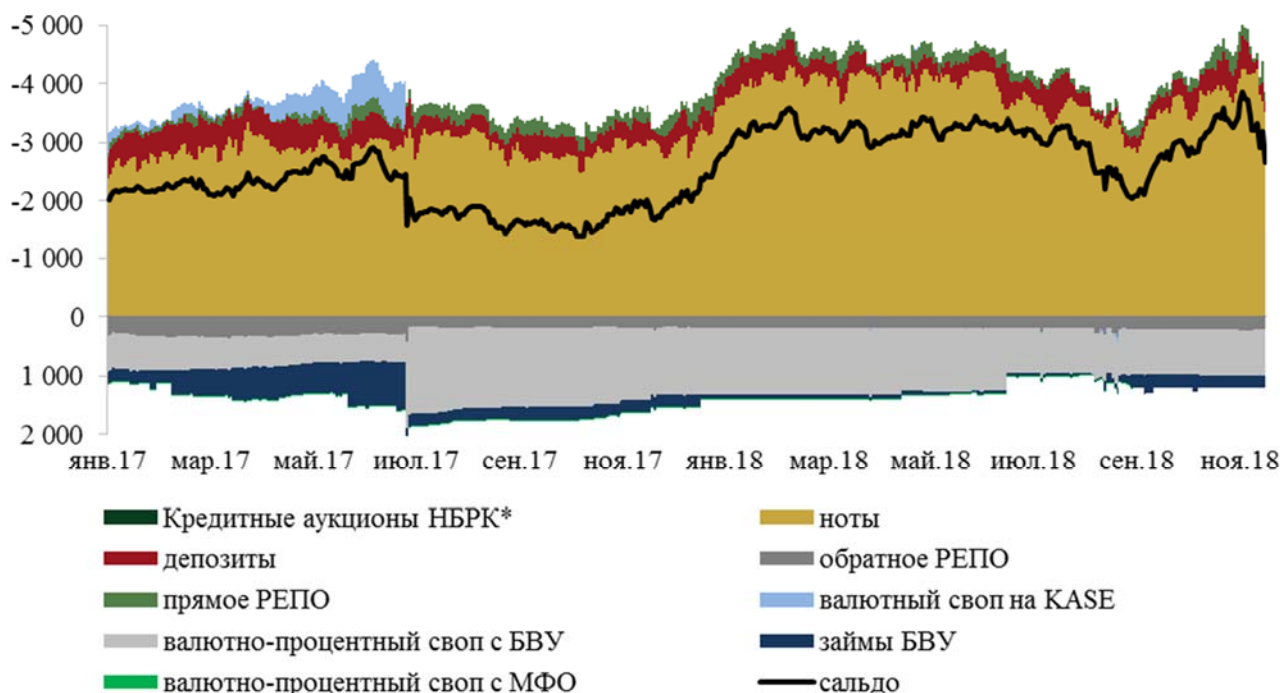
Алайда, тамыздан бастап сырты нарықтардағы ахуал АҚШ пен бірқатар елдер арасындағы халықаралық сауда қақтығыстардың, сондай-ақ АҚШ-тың әлемдік экономикалық өсуге тежеуші ықпал ету әлеуеті бар санкциялық шаралардың шиеленісуімен сипатталады. Сонымен қатар, ФРЖ мөлшерлемелерін көтеру саясатының жалғасуы және салдарының америка валютасындағы активтердің тартымдылығын өсуі дамушы елдерден капиталдың әкетілуін және олардың ұлттық валюталарының әлсіреуін негіздеген.

Нәтижесінде инфляция факторларының одан кейінгі серпініне қатысты белгісіздік күшейді. Ұлттық Банктің мамыр-маусымда және тамыз-қыркүйекте жүргізілген болжамдық раундтарының қорытындысы бойынша бағалау проинфляциялық тәуекелдердің 1-2 жыл аралығында күшейетінін көрсеткен. Осыған байланысты қазанда Ұлттық Банк базалық мөлшерлемені 9,25%-ға дейін көтерген.

Ресейге қатысты санкциялардың қатандатылуы туралы жаңалықтар аясында тамызда және қыркүйекте Ресей рублінің айтарлықтай әлсіреуі және салдарынан ішкі валюта нарығындағы құбылмалылықтың және теңгенің айырбастау бағамына қысымның күшеюі байқалған. Нәтижесінде шетел валютасының сұранысы мен ұсынысы арасындағы балансты қалпына келтіру үшін Ұлттық Банк ішкі валюта нарығында 2017 жылғы қыркүйектен бастап алғашқы рет 2018 жылғы қыркүйекте 520,6 млн. АҚШ долларына өктемдік жүргізген. Осы өктемдіктер теңгенің айырбастау бағамының серпініндегі үрдіске әсер етпеді, бірақ теңгенің іргелі факторлармен негізделмеген әлсіреуіне алып келген жағымсыз аяны төмендетті.

2018 жылы банк жүйесінде теңгедегі өтімділіктің құрылымдық профициті сақталған (3-сурет). Өтімділіктің негізгі көлемін Ұлттық Банк 7 және 28 күн айналыс мерзімдері бар қысқа мерзімді ноттардың көмегімен алды. 3, 6 және 12 ай айналыс мерзімдері бар қысқа мерзімді ноттардың шығарылымдары қаржы нарығындағы кірістілікті құруға бағытталған.

3-сурет. Ұлттық Банктің ақша нарығындағы операциялары бойынша ашық позициясы, млрд. теңге



Ұзақ мерзімді перспективада экономиканың өсуі елдің орталық банкінің ықпал ету аясынан тысқары іргелі құрылымдық өлшемдерге байланысты болады. Ақша-кредит саясаты, шын мәнінде, тұрақты сипатта және экономикалық циклдарды реттеуге бағытталған.

Ұлттық Банк коммуникациясын жақсартып отырып және болашақтағы іс-қимылдары туралы, қажетті статистикалық және талдамалық ақпаратты уақтылы тарата отырып уақтылы хабарлап, өз саясатының ашықтығы мен болжамдылығын одан әрі арттыруды қамтамасыз ететін болады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Бункина М.К., Семенов В.А. Макроэкономика: учебник. М.: Издательство «ДИС», 1997. - 450с.
2. Кишко Д.В., Коваленко А. «Виды, цели и инструменты денежно-кредитной политики государства» Минск, 2006 год
3. ҚР Ұлттық банкі ресми сайты <https://nationalbank.kz>
4. Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика. Пер. с англ. 11-го изд., Хагар-Демос, 1993. – 785с.
5. Миллер Роджер Лерой, Ван-Хуз Дэвид Д. Современные деньги и банковское дело: Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2000. – 856с.
6. Криворотов Д. Монетарная политика в Республике Беларусь в контексте общемировых тенденций // Вестник Ассоциации Белорусских Банков. 2002. № 8. С. 22-25.
7. Зеленкевич М. Денежно-кредитная политика в европейском регионе как отражение интеграции // Белорусский банковский бюллетень. 2002. № 16. С. 34-38.

## ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА – ЭКОНОМИКА БУДУЩЕГО

**Ермекбаева Б.Ж.**,  
к.э.н., и.о. профессора,  
Заслуженный деятель РК  
КазНУ им.аль-Фараби(Казахстан)

**Аннотация.**Мақалада сандық технологияларды пайдалану негізінде сандық экономиканы дамыту, атап айтқанда қаржы саласындағы ақпараттық технологияларды дамыту жан-жақты қарастырылады. Ресейлік және шетелдік ғалымдардың еңбектері зерттелген. Қаржы ұйымдары жұмыс істейтін нарықтың өзгеруін ынталандыратын негізгі себептер айқындалған. Қаржылық технологияларды дамытуға әсер ететін негізгі факторлар анықталды. "Блокчейн" қаржы технологиясы егжей-тегжейлі сипатталған.

*Түйін сөз: сандық технология, сандық экономика, блокчейн, қаржылық технологиялар*

**Аннотация.** В статье всесторонне рассматриваются развитие цифровой экономики на основе использования цифровых технологии, в частности развитие информационных технологии в финансовой сфере. Изучены труды российских и зарубежных ученых. Выделены основные причины, стимулирующие изменение рынка, на котором работают финансовые организации. Определены основные факторы, влияющие на развитие финансовой технологий. Подробно описывается финансовая технология «блокчейн».

*Ключевые слова: цифровая технология, цифровая экономика, блокчейн, финансовые технологии*

**Annotation.**The article comprehensively discusses the development of the digital economy through the use of digital technology, in particular the development of information technology in the financial sector. The works of Russian and foreign scientists are studied. The main reasons stimulating change of the market on which financial organizations work are allocated. The main factors influencing the development of financial technologies are determined. Financial technology "blockchain" is described in detail.

*Key words: digital technology, digital economy, blockchain, financial technology*

Современный мир отличается прорывным развитием цифровых технологий, революцией в пространстве информации, ускорением процессов глобализации экономики.

В общественных и хозяйственных процессах статус ключевого ресурса приобрела информация. Характерной особенностью современности является всеобщее проникновение в жизнь цифровой технологии, обусловленной прогрессом в областях микроэлектроники и телекоммуникаций, IT-технологии. Развитие цифровой экономики на основе использования цифровых технологии стало ведущим мировым трендом. Становится общепризнанным, что цифровая экономика является ключевым фактором роста и развития. Для создания необходимых условий по развитию цифровой экономики в 2017 г. (Постановление правительства РК № 827 от 12.12.2017) была принята государственная Программа «Цифровой Казахстан».

Цель программы – ускорение темпов развития экономики Казахстана и улучшение качества жизни населения за счет использования цифровой технологий в среднесрочной перспективе, а также создание условий для перехода экономики страны на принципиально новую траекторию развития, обеспечивающую создание цифровой экономики будущего в долгосрочной перспективе.

Цифровая экономика новый экономический институт, которая обеспечит создание новой модели бизнеса, торговли, логистики, производства, госуправления.



Проблемы цифровой экономики, роль и значение последние годы широко обсуждается в экономической литературе. Среди которых можно выделить труды Т.Н. Савиной [1], В.Б. Бетелина [2], К.Ю. Еремейчука [3], Г.И. Кудрявцева [4], И.В. Сударушкиной [5], N. Chakpitak [6], С.Р. Martin-Shields [7] и др.

Среди ученых пока не сложилось единое мнения о значимости цифровой экономики. Российский ученый Т.Н. Савина считает: “Если рассматривать экономику как высотную башню, состоящую из таких этажей, как аграрный, индустриальный докапиталистический, индустриальный капиталистический и этаж экономики и услуг, то цифровая экономика в ней является надстройкой. Более того, цифровая экономика – это новый этаж в башне классической экономики. Она уверенно опирается на все предыдущие этажи. В свою очередь подчеркнем, что технологии цифровой экономики стремительно и неизбежно проникнут во все сферы и области традиционного хозяйствования. Результатом такого захвата будет повышение производительности труда; это поспособствует снижению издержек, что в конечном итоге скажется на изменениях на нижних этажах здания.

Цифровая экономика положит конец доминированию офисных клеркови прочих работников сферы нематериального труда и ознаменует появление новой социальной прослойки. Ключевым фактором цифровой трансформации в деятельности субъектов рынка является развитие цифровой культуры”. [8]

В последние годы информационные технологии шагнули вперед, особенно этот процесс быстро развивается в финансовой сфере. Ученые выделяют четыре основные причины, стимулирующие изменение рынка, на котором работают финансовые организации. “К ним относят: развитие новых финансовых технологий, активно применяемых на финансовом рынке в последние годы. Речь идет о блокчейн, “больших данных”, “умных контрактах”; возникновении новых продуктов в сфере on-line кредитования и on-line инвестирования, разработка роботизированных версий искусственного интеллекта; эволюции платежных систем, становящихся более удобными и безопасными для потенциальных клиентов; использовании передовых технических решений; возникновении виртуальных валют”. [9]

Сегодня когда развитие экономики сталкивается с ограниченностью финансовых ресурсов, финансовые технологии приобретают важную роль. “В более широком смысле под финансовыми технологиями понимают отрасль состоящую из банков и иных финансовых учреждений, использующих технологии и инновации, чтобы конкурировать с традиционными финансовыми организациями в лице других банков и посредников на рынке финансовых услуг”. [10]

Исходя из этого, можно считать, что финансовые технологий предполагают симбиоз традиционных финансов и передовых IT-решений на базе интернет-технологии.

На развитие финансовых технологий влияние оказывают следующие факторы: высокий темп электронной коммерции, повсеместное развитие интернета, обновление банковской системы, оптимизация затрат по содержанию персонала оказываемых банковские услуги, расширение электронного сервиса, сокращение времени на получение финансовых услуг.

Сегодня потребитель получает услуги не выходя из дома по телефону, по интернету, тем самым экономит личное время. Развивается интернет –сервисы по управлению личными финансами, позволяющие клиентам получить такие услуги: использование бесплатного мобильного банка и финансового помощника, систему платежей и переводов с мобильного телефона и бесплатный выпуск дебетовой карты.

Одним из самых востребованных технологий в финансово-кредитной системе наряду с искусственным интеллектом и BigData(большие данные) стала система распределения реестров-блокчейн (blockchain).

Отношение к блокчейну среди специалистов неоднозначное. И все же в настоящее время пришло понимание того, что эта технология может принести выгоду и компаниям, и финансовой системе, и всему обществу. [11]

Большой интерес к технологии блокчейн проявляют банки мира. Более того, наблюдается кооперации между банками и ведущими технологическими компаниями. “Так, в 2015 году западными банками был создан крупный международный консорциум R3 для исследования возможностей, которые дает блокчейн. Банк России в партнерстве с десятью крупными банками страны в 2016 г. создал консорциум “финтех” для внедрения финансовых инноваций и обкатки технологии блокчейн”. [12]

Новые финансовые технологии стали наиболее востребованными для банков и для их клиентов. Изучение роли новых финансовых технологий в банковской сфере показал следующие позитивные стороны современной технологий: повышение эффективности и культуры обслуживания, при современном информационном обеспечении адаптировать банковские продукты под конкретного клиента, сократить затраты на содержание персонала, используя мобильный банкинг клиент может не посещать банк (экономия времени).

Привлекательность технологий блокчейн и ее значимость для банковской системы выражается в сокращении затрат, экономии времени и безопасности транзакций.

Реализация финансовых технологий невозможно без кадрового потенциала освоивших и развивающих новые финансовые технологии. Здесь необходимо тесное сотрудничество научно-образовательного сообщества с банками и IT-компаниями. Кадров для современной финансовой системы невозможно готовить без участие банков и ITкомпаний в учебном процессе, а также привлечения студентов в разработку реальных проектов для цифровой экономики.

Также следует отметить, что на сегодняшний день значительная часть населения, пользующаяся банковскими услугами, обладает недостаточной финансовой и технической грамотностью.

В нашей стране ребенок довольно поздно понимает, что такое банк и как он работает. В западных странах восьми-девятилетние дети уже обладают знаниями и навыками в финансовой сфере. К сожалению наши финансовые органы уделяют вузам очень мало внимания, из-за занятости своими проблемами не поддерживают тесной связи с высшими учебными заведениями.

Развитие финансового рынка страны, развитие новых финансовых технологий обуславливает необходимость применения современных финансовых знаний и умений граждан при совершении финансовых операции в своей повседневной жизни.

Поэтому повышение финансовой грамотности – это сфера ответственности государства, бизнеса, семьи, школы. В повышении финансовой грамотности населения прежде всего следовало быть заинтересованными банковскому сообществу.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Савина Т.Н. Цифровая экономика как новая парадигма развития: вызовы, возможности и перспективы // Финансы и кредит, 2018, том 24, с 579-588
2. Бетелин В.Б. Цифровая экономика: навязанные приоритеты и реальные вызовы // Государственный аудит. Право. Экономика. 2017. №3-4, с. 22-25
3. Еремейчук К.Ю. Цифровая экономика – будущее России // Аллея науки. 2017. Т.2. №14. с 419-422
4. Кудрявцева Г.И., Скобелев П.О. Цифровая экономика: концепция управления крупными высокотехнологичным предприятием // Горизонты экономики. 2017. №5. с 54-62

5. Сударушкина И.В., Стефанова Н.А. Цифровая экономика // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. Т.6. №1. с 182-184
6. Chakpitak N., Maneeguk P., Sirboonchitta S. Thailand in the Era of Digital Economy: How Does Digital Technology Promote Economic growth? Studies in computational intelligence, 2018, no. 753, pp 350-362
7. Martin-Shields C.P., Bodanac N., Peacekeeping K.S. Digital Economy: The Role of Communication Technologies in Post-Conflict Economic Growth international Peacekeeping, 2017, 26 p.
8. Савина Т.Н. Цифровая экономика как новая парадигма развития: вызовы, возможности и перспективы // Финансы и кредит, 2018, том 24, с 588
9. Борисова О.В. Рынок финансовых технологий и тенденции его развития // Финансы и кредит. 2018. Т.24. с 1844
10. Скогорев И. Финансовые технологии в банках уже не будущее, а настоящее. URL: <http://naj.ru/publs/upgrade - modernizatsiga-i-rarvitie/ 2017/ 08 / 27 finansovye-technologii-v-banrax-uzhe - ne- buduschee-a-nastojashee / index.htm>
11. Генкин А.С., Михеев А.А. Блокчейн. Как это работает и что ждет нас завтра. М: Альпина Паблишер, 2018, 592 с.
12. Нурмухаметов Р.К., Степанов П.Д., Новикова Т.Р. Технология блокчейн: сущность, виды, использование в Российской практике // Деньги и кредит, 2017, №12, с 102.

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

**Карпенко О.А.**, доцент  
**Блохина Т.К.**, профессор  
Российский Университет Дружбы Народов (Россия)

**Аннотация.** Мақалада зерттеу дамыту арқылы қозғалатын мәселе қазіргі заманғы электрондық төлемдер жүйесі және электрондық ақша. Төлем жүйелерінің инновационность авторлары олардың даму проблемалары және қолайлылығын білдіреді деп атап көрсетілген. Халық үшін қаржылық қызмет, дамыту мобильдік банкинг қолжетімділігін арттыру маңызды аспектісі болып табылады. Төлем жүйелерінің дамуында Ресей нарығының субъектілері талдайды, олардың рөлі төлем жүйесінің статистикасы мақалада келтіріледі олардың белгіленеді. Сондай-ақ эмитенттер үшін инновациялық даму үрдістерін, олар басқа түрге өзгертіп жатыр еді, бірақ электрондық ақша жүйесінің негізгі авторлары мен басты шегелей электрондық сауданы төлемдер мен ынталандыруды байқалды.

*Түйінсөздер:* төлем жүйесі, электрондық ақшалар, қаржы инновациялары; қолма қолсыз есеп айырысу және/немесе төлем карталарының эмиссия эквайринг.

**Аннотация.** В статье затрагивается вопрос исследования современных путей развития систем электронных платежей и электронных денег. Авторами подчеркивается инновационность и удобство платежных систем, обозначают проблемы их развития. Немаловажным аспектом также является повышение доступности финансовых услуг для населения, развитие мобильного банкинга. В статье приводится статистика российского рынка платежных систем, анализируются их субъекты, обозначается их роль в развитии платежных системы. Авторами также отмечены основные стимулы развития систем электронных денег для эмитентов и ключевые инновационные тенденции, которые незаметно, но настойчиво трансформируют платежи и электронную коммерцию.

*Ключевые слова: платежная система, электронные деньги, финансовые инновации; безналичные расчеты, эмиссия и/или эквайринг платежных карт.*

**Annotation.** In article the question of a research of the systems of electronic payments and electronic money, modern by development, is raised. Authors emphasize innovation and convenience of payment service providers, designate problems of their development. Important aspect is also increase in availability of financial services to the population, development of mobile banking. The statistics of the Russian market of payment service providers is given in article, their subjects are analyzed, their role in development of payment service provider is designated. Authors also noted the main incentives of development of electronic payment systems for issuers and key innovative tendencies which it is imperceptible, but persistently transform payments and electronic commerce.

*Keywords: payment service provider, electronic money, financial innovations; non-cash payments, issue and/or acquiring of payment cards*

Динамичное развитие современного мира, тесно связано с развитием электронной коммерции, реализацией различных финансово-технологических стартапов, инноваций в банковском секторе, которые направлены на развитие дистанционных каналов обслуживания клиентов, ростом безналичных расчетов и среди пользователей приобретают электронные платежные системы, которые позволяют быстро, просто и относительно не дорого произвести оплату за товары и услуги, совершить перевод денежных средств и ряд других услуг [1,2].

Банковские организации и финансовые компании следят за инновациями в данной сфере и проводят совместные разработки, которые направлены на повышение качества и простоты проведения электронных платежей. Данная динамика связана в первую, очередь с целью применения наиболее передовых достижений и получения конкурентных преимуществ перед другими игроками на рынке.

Кроме того, в росте рынка электронных платежей заинтересовано и государство, поскольку возрастает доля и объемы безналичных платежей, и экономика становится более прозрачной и действующей в рамках правового поля. Но, несмотря на столь позитивное явление, как системы электронных платежей для РФ остается достаточно много вопросов, связанных с их безопасностью, уровнем государственного регулирования, недостаточной развитостью инфраструктуры.

Преодоление данных факторов, будет содействовать росту безналичных операций и повышения уровня доступности финансовых услуг.

Традиционными игроками рынка электронных платежей являются банки. Первые электронные банковские карты в России появились в начале 90-х годов. По мере развития новых технологий и Интернета на рынке появились операторы электронных денег/электронных кошельков в первую очередь для удовлетворения потребностей в расчётах Интернет-торговли, что способствовало развитию, как электронных платежных систем (ЭПС), так и развитию электронных платежей.

В настоящее время банки находятся под мощным прессингом со стороны небанковских организаций в лице мобильных операторов и операторов электронных кошельков. Банки, которые не смогут адаптироваться к изменениям, будут вынуждены уйти с рынка. Нужно отметить, что банки приняли вызов и меняются согласно трендам рынка и растущим ожиданиям потребителей.

На сегодня банки по-прежнему имеют большой уровень доверия, владеют своими сетями банкоматов, имеют лучшую культуру в обращении с клиентом и находятся ближе к регулятору. Всё это по праву позволяет им удерживать пальму первенства на рынке платежей по объему и качеству оказываемых услуг.

Согласно данным ЦБ на протяжении 2010-2017 годов количество банковских карт, эмитированных кредитными организациями в России растёт. За этот период количество эмитированных кредитными организациями банковских карт увеличилось с 137,8 млн. ед. до 271,7 млн. ед. или на 133,9 млн. ед. или на 93,1%, другими словами почти в два раза.

Количество банковских карт продолжит расти в 2018-2019 годах в среднем на 3-5% в год, медленно входя в фазу насыщения. Также продолжит расти количество устройств, принимающих банковские карты, но более интенсивно. Ожидаемый рост на 2018-2019 года составит в среднем 10-15% в год.

В первом полугодии 2018 года, на фоне стабилизации экономической ситуации и как следствие поиска банками возможности дополнительного дохода наблюдается «перезапуск» эмитирования банковских кредитных карт, их доля возросла в первом полугодии 2018 года до 12,3% в абсолютном выражении рост составил 1,0 млн. ед. или 3,1% до 33,1 млн. ед., что на фоне сокращения объема расчетных карт на 1,7% или 4,1 млн. ед. до 235,4 млн. ед. является положительной динамикой.

Количество операций, произведенных с использованием пластиковых карт, будет расти в 2018-2019 годах в среднем на 20-25% в год [3].

Количество операций, связанных с оплатой товаров и услуг по банковской карточке физлицами, будет активно расти в противовес снятию наличных в банкомате в 2018-2019 годах со скоростью 25-30% в год. Количество операций по снятию наличных в банкомате будет оставаться примерно на прежнем уровне в тот же период времени.

Под давлением рынка Банки будут вынуждены оптимизировать бизнес-процессы и свои затраты: закрыть часть отделений, сократить часть персонала. Развитие индустрии бесфилиальных банков будет продолжаться.

Эмиссией и/или эквайрингом платежных карт на начало 2017 года занимались 439 из 623 кредитных организаций. На начало 2018 года эквайрингом и/или эмиссией занималось 390 организаций.

Политика ЦБ по оздоровлению банковского сектора в России ведёт к постепенному снижению числа кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг.

Данная динамика увязывается с политикой концентрации обслуживания клиентов в банках первого эшелона, которые концентрируют порядка 80% рынка.

Количество электронных кошельков за последние несколько лет примерно остается на том же уровне. Динамичное увеличение количества электронных кошельков в 2014-2017 годах, связано с развитием данного направления и совмещением операторов электронных денежных средств с банковскими продуктами, которые позволяют получать преимущества обеих систем [2].

Кроме того, для получения доходов от ряда проектов в сети Интернет, просто необходимо наличие электронного кошелька, поскольку ряд партнерских программ выплачивает исключительно и/или предпочтительно на них, а банковские переводы либо не используют, либо по ним вывод намного дороже.

Но дальнейший рост уже столь стремительными темпами не возможен, хотя и будет продолжаться в ближайшие несколько лет. Это можно объяснить активным ростом количества банковских карт с практически аналогичным функционалом, необходимого основной массе потребителей для расчетов в Интернете.

Несмотря на стабилизацию числа операторов электронных денежных систем (ЭДС) и количества электронных кошельков, количество транзакций продолжает расти. Количество операций с использованием ЭПС для перевода ЭДС в 2017 году составило 2 038,7 млн. ед, что по сравнению с 2016 годом больше на 42,3%. По сравнению же с 2013 годом, количество операций возросло в 3,9 раза с 594,7 млн. ед. до 2 038,7 млн. ед.

За первое полугодие 2018 года количество транзакций составило 1 182,1 млн. ед., что по сравнению с первым полугодием 2017 года больше на 20,0% и указывает на дальнейший рост по итогам 2018 года.

Итоги первого полугодия 2018 года, указывают на то, что объем транзакций 2017 года будет побит, поскольку уже за первое полугодие составил 805,7 млрд. руб., что больше значения за первое полугодие 2017 года на 34,2%.

Главными драйверами этого роста выступает развитие онлайн-продаж и переводов. Размер операций в денежном выражении в 2018 году по отношению к 2017 несколько вырос, тогда, как средний размер транзакции падает последние 5 лет [7].

На фоне роста количества операций, снижение среднего размера 1 транзакций говорит о том, что данные услуги получили широкое применение и получили признание со стороны, как пользователей-покупателей, так продавцов [5].

В качестве основных стимулов развития систем электронных денег для эмитентов могут выступать следующие факторы:

- уровень доходов от взимаемой с держателей ЭД и предприятий торговли (услуг) платы за услуги, связанные с предоставлением возможности проведения платежей ЭД;

- уровень доходов от инвестирования средств, являющихся обеспечением выпущенных в обращение ЭД.

Существует ряд факторов, которые оказывают позитивное влияние на реализацию проектов в сфере электронной валюты:

- Увеличение доходов граждан страны.
- Расширение круга пользователей интернетом при помощи компьютера и других гаджетов.
- Рост объема оплаты рекламных услуг.
- Совершение большого количества микроплатежей.
- Стремление к комфорту и экономии времени.

Эмиссией и/или эквайрингом платежных карт на начало 2017 года занимались 439 из 623 кредитных организаций. На начало 2018 года эквайрингом и/или эмиссией занималось 390 организаций.

Политика ЦБ по оздоровлению банковского сектора в России ведёт к постепенному снижению числа кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг.

Данная динамика увязывается с политикой концентрации обслуживания клиентов в банках первого эшелона, которые концентрируют порядка 80% рынка [6].

Количество электронных кошельков за последние несколько лет примерно остается на том же уровне. Динамичное увеличение количества электронных кошельков в 2014-2017 годах, связано с развитием данного направления и совмещение операторов электронных денежных средств с банковскими продуктами, которые позволяют получать преимущества обеих систем [4,8].

Кроме того, для получения доходов от ряда проектов в сети Интернет, просто необходимо наличие электронного кошелька, поскольку ряд партнерских программ выплачивает исключительно и/или предпочтительно на них, а банковские переводы либо не используют, либо по ним вывод намного дороже.

Но дальнейший рост уже столь стремительными темпами не возможен, хотя и будет продолжаться в ближайшие несколько лет [9]. Это можно объяснить активным ростом количества банковских карт с практически аналогичным функционалом, необходимого основной массе потребителей для расчетов в Интернете.

Несмотря на стабилизацию числа операторов ЭДС и количества электронных кошельков, количество транзакций продолжает расти. Количество операций с использованием ЭПС для перевода ЭДС в 2017 году составило 2 038,7 млн. ед, что по сравнению с 2016 годом больше на 42,3%. По сравнению же с 2013 годом,

количество операций возросло в 3,9 раза с 594,7 млн. ед. до 2 038,7 млн. ед. За первое полугодие 2018 года количество транзакций составило 1 182,1 млн. ед., что по сравнению с первым полугодием 2017 года больше на 20,0% и указывает на дальнейший рост по итогам 2018 года.

Итоги первого полугодия 2018 года, указывают на то, что объем транзакций 2017 года будет побит, поскольку уже за первое полугодие составил 805,7 млрд. руб., что больше значения за первое полугодие 2017 года на 34,2%.

Главными драйверами этого роста выступает развитие онлайн-продаж и переводов. Размер операций в денежном выражении в 2018 году по отношению к 2017 несколько вырос, тогда, как средний размер транзакции падает последние 5 лет.

На фоне роста количества операций, снижение среднего размера 1 транзакций говорит о том, что данные услуги получили широкое применение и получили признание со стороны, как пользователей-покупателей, так продавцов.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Гущина Е. Г., Волкова Д. Д. Особенности становления национальной платежной системы в России в условиях геополитической нестабильности // Известия Волгоградского государственного технического университета. 2017. № 15 (210). С. 14–19.
2. Гущина Е. Г., Волкова Д. Д. Платежные системы как неотъемлемая часть экономики страны // Экономическая наука и практика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2018 г.). – Чита: Издательство Молодой ученый, 2018. – С. 8-10.
3. Официальный сайт Центробанка России // <http://www.cbr.ru/>
4. Максимова М. И. Анализ современных особенностей и проблем отношений банка и клиента по договору банковского счета // Новый юридический вестник. – 2017. – №1. – С. 41-45.
5. Резвых Ю. Н. Проблемы развития электронных платежных систем в Российской Федерации // Молодой ученый. – 2018. – №21. – С. 296-299.
6. Романцов М. С. Тенденции развития электронного бизнеса в России // Социально-экономические явления и процессы, 2017. – № 11. – С.45–50.
7. Цыкалов В. А. Институты развития в сфере электронных платежных систем // Молодой ученый. – 2018. – №18. – С. 389-391.
8. Федоренко Н. В., Бартеньева Н. В. Электронные денежные средства. Правовое регулирование в Российской Федерации и Европейском Союзе // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), 2016. – № 12. – С.100–109.
9. Ходеева У. А. Электронные средства платежа: проблемы правового регулирования и актуальные вопросы судебной практики // Молодой ученый. – 2017. – №50.1. – С. 79-82.
10. Яблокина И. В. Национальная платежная система «МИР»: правовые аспекты информационных технологий // ИТпортал, 2017. – № 1. – С.33–41.

#### ПРИЧИНЫ И МЕРЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ КИТАЙСКОЙ ИНФЛЯЦИИ

Ли Сужуй,

Сырлыбаева Н.Ш., к.э.н, и.о. доцента  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Инфляция жалпы баға деңгейінің өсуін жалғастыру дегенді білдіреді. Инфляция әрдайым макроэкономикалық зерттеулер саласындағы маңызды тақырыптардың бірі болды. Ішкі және сыртқы инфляциялық зерттеулердің

нәтижелері бойынша олардың көпшілігі валюта, сұраныс, шығындар мен айырбас бағамдарының факторларына негізделген және нақты зерттеу қажеттіліктеріне сәйкес әр түрлі экономикалық көрсеткіштерді таңдайды, ол нормативтік зерттеу немесе эмпирикалық зерттеу. Инфляция бойынша зерттеу индекстеудің бірыңғай стандартына ие емес, сондықтан түрлі зерттеулердің қорытындылары сәйкес келмейді. Инфляцияның себептерін және оның құнын түсіну макроэкономикалық проблемаларды зерттеудің алғышарты болып табылады. [1] Инфляция - бұл заманауи қоғамда қағаз ақшаны айналдыру кезінде оңай болған экономикалық проблема. Инфляцияның көбеюі көбінесе баға белгілерін бұрмалауға әкеп соғады, бұл өндірушілерді адастырады. соқыр өнімді шығаруға, бұл өнеркәсіптік құрылымның деформациясына әкеледі. Сондықтан, инфляцияның себептерін және қарсы әрекет етуді зерттеу өте маңызды.

*Түйін сөздер: инфляция; Қаржы дағдарысы; экономикалық құрылымы; Мәселелер және қарсы шаралар.*

**Аннотация.** Инфляция означает, что общий уровень цен продолжает расти. Инфляция всегда была одной из важных тем в области макроэкономических исследований. На основе результатов исследований внутренней и внешней инфляции большинство из них основаны на факторах валюты, спроса, стоимости и обменного курса и часто выбирают различные экономические показатели в соответствии с фактическими потребностями исследования, будь то нормативное исследование или эмпирическое исследование. Исследование по инфляции не имеет единого стандарта для индексации, поэтому выводы различных исследований не совпадают. Понимание причин инфляции и ее стоимости является необходимым условием для изучения макроэкономических проблем [1]. Инфляция - это экономическая проблема, которая относительно легко возникает при обращении бумажных денег в современном обществе. Производство инфляции часто вызывает искажение ценовых сигналов, таким образом вводя в заблуждение производителей, чтобы слепо производить продукты, что в конечном итоге приводит к деформации промышленной структуры. Поэтому очень важно изучить причины инфляции и контрмеры.

*Ключевые слова: инфляция; Финансовый кризис; экономическая структура; Проблемы и контрмеры.*

**Annotation.** Inflation means that the general price level continues to grow. Inflation has always been one of the important topics in the field of macroeconomic research. Based on the results of internal and external inflation studies, most of them are based on factors of currency, demand, cost, and exchange rate and often choose different economic indicators in accordance with actual research needs, be it a normative study or an empirical study. The study on inflation does not have a single standard for indexation, so the conclusions of various studies do not match. Understanding the causes of inflation and its cost is a prerequisite for studying macroeconomic problems. [1] Inflation is an economic problem that occurs relatively easily when paper money is circulated in modern society. Inflation production often causes distortion of price signals, thus misleading producers. to blindly produce products, which ultimately leads to the deformation of the industrial structure. Therefore, it is very important to study the causes of inflation and countermeasures.

*Keywords: inflation; Financial crisis; economic structure; Problems and countermeasures.*

Инфляция означает, что общий уровень цен продолжает расти. Инфляция всегда была одной из важных тем в области макроэкономических исследований. На основе результатов исследований внутренней и внешней инфляции большинство из них основаны на факторах валюты, спроса, стоимости и обменного курса и часто выбирают различные экономические показатели в соответствии с фактическими



потребностями исследования, будь то нормативное исследование или эмпирическое исследование. Исследование по инфляции не имеет единого стандарта для индексации, поэтому выводы различных исследований не совпадают. Понимание причин инфляции и ее стоимости является необходимым условием для изучения макроэкономических проблем.[1] Инфляция - это экономическая проблема, которая относительно легко возникает при обращении бумажных денег в современном обществе. Производство инфляции часто вызывает искажение ценовых сигналов, таким образом вводя в заблуждение производителей, чтобы слепо производить продукты, что в конечном итоге приводит к деформации промышленной структуры. Поэтому очень важно изучить причины инфляции и контрмеры.

## — Анализ причин инфляции в Китае

### 1. Избыточная ликвидность

Ликвидность денег является основным фактором, влияющим на инфляцию. Появление избыточной ликвидности связано с большим количеством денег, которые Китай выпустил в последние несколько лет в ответ на финансовый кризис. Многие средства, которые не могут быть поглощены реальной экономикой, и большое количество Горячие деньги Китая за рубежом должны полагаться на определенных перевозчиков, и эти перевозчики - это не просто простые формы, такие как одежда, овощи и коммерческие дома. Те, кто неоднократно создавал рекордные максимумы в золоте, и коллекции с частыми операционными ценами более 100 миллионов, все в форме перевозчиков. Эти средства и горячие деньги нужны. Другими словами, большая часть растущих валютных резервов Китая в последние годы пришлась на зарубежные инвестиции и постепенное проникновение заграничных горячих денег.[2]

### 2. Необоснованная экономическая структура

Существует много причин формирования инфляции в Китае, но автор считает, что более глубокая причина нового витка инфляции заключается в том, что структура экономики иррациональна, и это противоречие совокупного экономического показателя, вызванного противоречием структуры экономики. Экономическая структура представляет собой комплекс, состоящий из множества систем, включая структуру промышленности, структуру распределения, структуру обмена, структуру потребления, техническую структуру, структуру труда и т. Д., И различные компоненты органически связаны между собой. В этом документе в основном анализируются три аспекта структуры потребления, структуры инвестиций и структуры импорта и экспорта, поскольку мотивация экономического роста Китая в основном определяется инвестициями, потреблением и экспортом.[3]

### 3. Международная передача инфляции

Кризис субстандартного ипотечного кредитования в США охватил основные финансовые рынки мира, ипотечные компании закрылись, банки и другие финансовые учреждения понесли огромные убытки, а экономика разных стран пострадала в разной степени. Тогда домино вызвано этим финансовым кризисом В глобальном эффекте, Китай также трудно быть независимым. С 2007 года индекс цен в Китае остается высоким, а инфляционное давление увеличилось. Поэтому причины расследования инфляции в Китае должны учитывать международные факторы.[3]

## — Контрмеры против китайской инфляции

### 1. Корректировка экономической структуры

Во-первых, постепенно ослабляйте стремление местных органов власти полагаться на инвестиции для стимулирования местного экономического развития. Во-первых, мы должны усилить реформу системы налогообложения, постараться избежать прямых инвестиций со стороны местных органов власти, во-вторых, усилить управление доходами и расходами в области пенсионного обеспечения, образования и медицинского обслуживания органов местного самоуправления на

всех уровнях, чтобы помешать местным органам власти участвовать в имиджевых проектах; Реформа системы финансирования для регулирования инвестиционного поведения правительства.

Во-вторых, поднять барьеры для входа в индустрию недвижимости. Высокий уровень прибыли от недвижимости привлекает большое количество инвестиций, поэтому автор считает, что правительство должно усилить надзор за строительством земли и разумно ограничить проекты землеустройства, а также четко указать в соответствующих законах, что местные органы власти не могут продавать землю по собственному желанию, чтобы получать доход.

В-третьих, расширить выпуск государственных облигаций и направлять государственные инвестиции. Процентные ставки по казначейским облигациям выше, чем ставки по банковским вкладам, а доходность относительно стабильна, а риски низки, поэтому большая часть населения желает инвестировать в государственные облигации, чтобы они могли отвлечь инвестиции в экономику и облегчить ситуацию перегретых отраслей.[5]

#### 2. Эффективно расширить внутренний спрос

Инфляция заставит людей почувствовать, что их кошельки становятся все более плоскими, поэтому государству следует принять стратегию эффективного расширения внутреннего спроса для сдерживания инфляции. Во-первых, Китай должен помочь фермерам увеличить свои доходы по нескольким каналам, увеличить доход фермеров и добавленную стоимость сельскохозяйственной продукции, а также быстро завершить перевод сельского труда. Во-вторых, Китаю следует постепенно повысить стандарт минимальной заработной платы для рядовых работников. Высокий доход заставляет людей чувствовать, что они имеют «трудовой доход», и поощряет работников завершать трудоустройство различными способами. Наконец, Китай должен улучшить существующую систему распределения доходов и сократить разрыв в доходах между городскими и сельскими районами и различными социальными группами в отрасли. Темпы роста доходов жителей могут быть синхронизированы со скоростью социально-экономического развития, повышать уровень доходов людей с низким доходом и увеличивать долю людей со средним уровнем дохода, тем самым действительно улучшая уровень жизни людей.[2]

#### 3. Проводить жесткую денежно-кредитную политику

Рост общей суммы денег должен контролироваться в определенных пределах, поддерживая баланс государственного бюджета в экономическом обществе, чтобы достичь состояния нейтральной валюты. Проявляйте интерес к привлечению средств, сокращению кредитов и других средств для возврата средств. Кроме того, необходимо увеличить субсидии на сельскохозяйственные культуры, чтобы уменьшить приток капитала в сфере недвижимости. Регулировать выдачу валюты, особенно выдачу кредита.[4]

#### 4. Поддерживать цены на предметы первой необходимости

Нехватка таких товаров приведет к серьезным колебаниям их цен, поэтому на такие товары могут быть наложены субсидии, чтобы заморозить цены и стабилизировать расходы на проживание жителей. Однако при определенных обстоятельствах меры субсидирования могут также увеличить спрос на товары или привести к увеличению цены несубсидируемых товаров, поэтому необходимо тщательно выбирать товары и группы реализации, которые реализуют политику субсидирования.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Чен Юйян, «О причинах формирования инфляции и стоимости инфляции Налоговое налогообложение» 1.2018(05).
2. Сунь Хаохан, «О причинах инфляции в Китае и ее контрмерах «Современная экономическая информация» 1-4.2017 (23) .

3. Бай Шуйинг, Причины и контрмеры нового витка инфляции в Китае 22-28.
4. Лю Сюэцзя, Инфляционный статус Китая и контрмеры «Современная экономическая информация» 1-3.2018(05)
5. Бай Шуйинг, Причины и контрмеры нового витка инфляции в Китае 33-34.

## ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАН – ПУТЬ К МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНТЕГРАЦИИ

**Омарова А.К.**, к.э.н., доцент,  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада шетелдік инвестициялардың жағымды және жағымсыз факторлары қарастырылған. Инвестициялық саясаттың мақсаты - шетел инвестицияларын тарту үшін жағымды жағдай жасау болып табылады. Қазақстанның әрбір аймағына, облысына инвестициялық тартымдылықтың арнайы рейтингісі сай. Ел экономикасына капиталды тарту маңыздылығын мойындағандықтан, біздің мемлекетіміз қаражатты шоғырландыру бойынша сәйкесінше саясат жүргізіп отыр. Осыған байланысты, Қазақстанның инвестициялық саясаты мемлекеттің әлеуметтік-саяси және экономикалық саясаттардың құрамдас бөлігі болып табылады. Қазақстанның тартылған инвестициялардың көлемінен және жүргізілген инвестициялық саясатынан республикадағы өндіріс көлемінің өсуі, экономикалық өсу қарқыны тәкелей байланыста.

*Түйін сөздер: инвестициялар, инвестициялық тартымдылық, инвестициялық климат, инвестициялық тәуекелдер, инвестициялық саясат*

**Аннотация.** В статье рассмотрены благоприятные и неблагоприятные факторы привлечения иностранных инвестиций. Инвестиционная политика страны направлена на создание максимально привлекательных условий для привлечения иностранных инвестиций. Каждому региону, области Казахстана страны присущи специфические рейтинги инвестиционной привлекательности. Признавая важность привлечения капитала в экономику страны для ее нормального функционирования, наше государство проводит соответствующую политику по мобилизации средств на организацию воспроизводства материальных и духовных благ в стране. От инвестиций и инвестиционной политики Казахстана зависит в огромной степени рост производственного потенциала республики, темпы экономического роста, увеличение объемов и качества производства материальных и духовных благ, развитие инфраструктуры.

*Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная привлекательность, инвестиционный климат, инвестиционные риски, инвестиционная политика*

**Annotation.** The Article considers favorable and unfavorable conditions for attracting foreign investments into a country. Investment policy refers to an establishment of the most beneficial conditions for attracting investments. To achieve this goal Kazakhstan is considered in the context of its regions. Each region of the country has its own specific rating of investment attractiveness. Recognizing importance of attracting capital into the economy for its functioning, Kazakhstan carries out corresponding policy on mobilizing resources on extending material welfare. Economic growth, increase in industrial potentiality, production quality, infrastructure development and others depend on the foreign investments and the investment policy Kazakhstan follows.

*Key words: Investment, investment attractiveness, investment climate, investment risks, investment policy*

Прямые иностранные инвестиции могут иметь различные мотивы, когда они направляются из страны-источника в принимающую страну. Эти мотивы определяются в литературе как доступ к новым рынкам, доступ к ресурсам, повышение производительности и доступ к стратегическим активам. В ходе реализации этого движения капитала инвесторы действуют в соответствии с этими мотивами, принимая решение о том, в какую страну инвестировать. В этом контексте общая экономическая стабильность инвестируемой страны рассматривается в качестве одного из важных элементов с точки зрения предсказуемости инвестиций. По сути дела, развитые страны, предсказуемость которых относительно выше с экономической точки зрения, уже много лет берут на себя большую долю прямых иностранных инвестиций, в то время как проблемные страны с точки зрения экономической и политической стабильности относительно уступают по объему иностранных инвестиций.

Одним из критериев, определяющих выбор страны с точки зрения инвесторов, является инфраструктура в странах, в которые планируется инвестировать, и накопление иностранных инвестиций в предыдущие годы. Агломерационные экономики - это положительные внешние эффекты, возникающие при географически сходном отраслевом кластере фирм в отрасли. Поскольку компании активизировать свои инвестиции в определенной географической области, взаимодействие происходит между этими фирмами, которые могут вызвать фирм, чтобы иметь больше возможностей в плане освоения технологий, доступ к квалифицированной людские ресурсы.

Эта агломерация позволяет фирме получить доступ к более разнообразной, безопасной, превосходной и дешевой инфраструктуре. Доступ к квалифицированной рабочей силе также становится проще, поэтому фирмы могут извлечь выгоду из положительных внешних эффектов, создаваемых другими компаниями. Другой важный эффект агломерационных экономик заключается в том, что недостаток знаний, с которым сталкиваются фирмы в процессе инвестирования за пределами страны, снижается в присутствии других компаний в регионе. Сегодня, наряду с растущей важностью знаний, классические факты о местоположении, такие как стоимость рабочей силы и размер рынка, а также доступ к информации и экономика агломерации, становятся важными детерминантами локатора.

Молодая Республика Казахстан, обретя независимость и суверенитет, начала свои первые шаги с введения 15 ноября в Казахстане национальной валюты тенге. Надо отметить, что экономическая ситуация к тому моменту характеризовалась крайне сложными диспропорциями и на макро-, и на микроуровне. Достаточно сказать об истощении внутренних финансовых ресурсов за счет галопирующей инфляции, обесценивания денег населения, разрыва межхозяйственных связей и банкротства предприятий. Кроме того, на тот момент преобладал огромный дефицит бюджета, на покрытие которого неоднократно привлекались кредиты Национального банка РК.

Сложившуюся ситуацию усугубило неожиданное введение собственной валюты Российской Федерацией в июле 1993 года. В результате советские купюры старого образца хлынули громадным потоком на казахстанский рынок, вызвав безудержный рост инфляции, высокий спрос на товары, а затем и сам дефицит товаров.

Тенге как символ финансовой независимости страны предопределило проведение структурных преобразований в экономике. В этой связи иностранные инвестиции внесли весомый позитивный вклад в создание условий для нормального функционирования экономики.

Важность и значение иностранных инвестиций для казахстанской экономики можно подтвердить следующими факторами:

- а) недостаточностью внутренних ресурсов государства на момент первоначального привлечения иностранных инвестиций в виде займов международных финансовых организаций;
- б) возможностью привлекать прямые иностранные инвестиции в крупные инвестиционные проекты;
- в) получением доступа к новейшим технологиям, технике, прогрессивным формам организации производства;
- г) возможностью развивать международные экономические отношения.

Привлечение иностранного капитала в Казахстан осуществлялось в виде прямых иностранных инвестиций, технической и финансовой помощи, кредитов под инвестиционные проекты. Прямые инвестиции предполагали такое помещение капитала иностранным инвестором, при котором он приобретает контроль над казахстанским предприятием или совместное управление. Тем самым, прилив иностранных инвестиций в казахстанскую экономику должен был способствовать решению следующих проблем социально-экономического развития:

- продвижению казахстанских товаров и технологий на внешний рынок;
- содействию расширения и диверсификации экспортного потенциала и развития импортозамещающих производств в отдельных отраслях;
- содействию притока капитала в регионы с богатыми природными ресурсами для ускорения их освоения;
- созданию новых рабочих мест и освоению передовых форм организации производства;
- освоению опыта цивилизованных отношений в сфере предпринимательства;
- содействию развития производственной инфраструктуры.

Основные формы инвестиций иностранного капитала в отечественную экономику включали:

- 1) инвестиции в форме государственных заимствований РК, образующих государственный долг РК;
- 2) инвестиции в форме вклада в акционерный капитал казахстанских предприятий;
- 3) инвестиции в форме вложения в ценные бумаги;
- 4) иностранные кредиты;
- 5) товарные кредиты.

В нижеследующей таблице представлены первоначальные формы привлечения иностранного капитала в экономику Казахстана.

Форма иностранных инвестиций	Институт инвестора	Название организации, компании (или с участием иностранной компании)
1. Займы  2. Техническая помощь (консультации, гранты)	Международные финансовые организации, Фонды сотрудничества	Международный валютный фонд, Всемирный банк развития, Европейский банк развития и реконструкции, Исламский БРР, Японский Фонд сотрудничества, Германский фонд сотрудничества и др.
Прямые иностранные инвестиции	Транснациональные компании, крупные иностранные компании, оффшорные зоны	«Шелл», «Тенгиз-Шевройл», «Шнос», «Бритиш-Петролеум», «Аджип», «Лукойл», «Тексако», «Кнауфф» и др.
Кредиты	Иностранные коммерческие банки	Дрезднербанк, RBS, Barclays, Natwestbank, HSBC и др.

В первое десятилетие развития казахстанской экономики основная часть вложений приходилась на инвестиции, которые формировались за счет крупных займов, полученных от международных финансовых организаций - Всемирного банка, Международного валютного фонда, Европейского банка реконструкции и развития, Исламского банка реконструкции и развития и др., торговых кредитов, кредитов иностранных государств под гарантии правительства РК. В настоящее время в структуре организационных форм деятельности прямых иностранных инвесторов в Казахстане преобладают совместные и иностранные предприятия.

Хотя и сегодня для иностранных инвесторов наиболее привлекательным остается сырьевой сектор экономики Казахстана, в республике создаются выгодные условия для привлечения прямых иностранных инвестиций в обрабатывающую промышленность, а также отрасли, определяющие развитие научно-технического прогресса. Создана современная экономика, интегрированная в глобальный рынок.

В настоящее время Казахстан занимает первое место по привлечению прямых инвестиций среди стран СНГ. Такой показатель является своего рода «визитной карточкой» государства. Казахстан стал надежным партнером в международном сообществе, что позволило привлечь в страну значительные иностранные инвестиции.

Введение собственной национальной валюты, формирование банковской системы, финансового рынка, фондовой биржи предопределило мощный импульс развития республики в последующие годы. Обретение независимости позволило Казахстану интегрироваться в мировое экономическое сообщество.

Признавая важность привлечения капитала в экономику страны для ее нормального функционирования, наше государство проводит соответствующую политику по мобилизации средств на организацию воспроизводства материальных и духовных благ в стране. Инвестиционная политика - составное звено экономической политики государства, система мер, определяющая объем, структуру и направление капитальных вложений, рост основных фондов и их обновление на основе новейших достижений науки и техники. Она стимулирует и регулирует инвестиционный процесс, создает условия для устойчивого социально-экономического развития государства, региона, отрасли, бизнеса в целом.

В связи с этим инвестиционная политика Казахстана является неотъемлемой частью государственной социально-политической и экономической политики. От инвестиций и инвестиционной политики Казахстана зависит в огромной степени рост производственного потенциала республики, темпы экономического роста, увеличение объемов и качества производства материальных и духовных благ, развитие инфраструктуры.

Формирование инвестиционной политики в государстве происходит на основе законодательных актов. В ежегодных Посланиях Президента РК – народу Казахстана, указах Президент РК определяет направления инвестирования. Правительство РК, а также органы управления субъектов уточняют количественные показатели инвестирования и детализируют распределение инвестиций в бюджетах, региональных, отраслевых и областных инвестиционных программах.

Правительство РК ежегодно принимает постановления об исполнении республиканского бюджета за прошедший год и задачах на будущий, где указывается на необходимость повышения инвестиционной активности, формирования реальных источников накопления и на этой основе - увеличения объемов капитальных вложений. Конкретные меры по активизации инвестиционной деятельности содержатся в программных документах отраслей и региональных органов управления. Особое внимание в постановлениях Правительства РК уделяется экономической реформе, направленной на развитие механизмов корпоративного управления, обеспечению инвестиционной привлекательности территорий, отраслей,

направлений и предприятий. Исходя из этого, одной из главнейших целей инвестиционной политики является обеспечение устойчивого экономического роста. Именно экономическому росту в Послании президента Н. Назарбаева к народу Казахстана отводится роль материальной основы, источника процветания, безопасности и улучшения благосостояния всех казахстанцев. Устойчивым признано такое развитие, которое обеспечивает социальную стабильность общества, экологическую безопасность и экономическую эффективность.

Достижение макроэкономического равновесия и выход на траекторию устойчивого экономического роста требуют достаточно продолжительного времени, и длительность этого периода зависит от исходных стартовых социально-экономических условий, проводимой государством инвестиционной политики в контексте экономической политики и выбора ее приоритетов в перспективе.

Казахстанские ученые-экономисты видят целью государственной экономической политики достижение динамичного общеэкономического равновесия, определяемого выполнением следующих условий:

1. Постоянным и соразмерным экономическим ростом, означаящим не просто увеличение производства реального ВВП в целом или на душу населения, а вызванного инновационными технологиями производства и, как следствие, соответствующими структурными изменениями в национальной экономике.
2. Экономической стабильностью, которая характеризуется стабильностью цен и покупательной способностью национальной валюты, низкими уровнями инфляции и бюджетного дефицита.
3. Внешнеэкономическим равновесием, то есть поддержанием положительного платежного баланса страны, предупреждением чрезмерного отрицательного сальдо внешней торговли, поддержанием в приемлемых рамках внешнего долга страны.
4. Экономической справедливостью, под которой понимаются не только обеспечение всех граждан материальными благами и услугами в объемах, гарантированных Конституцией страны, но и создание равных экономических условий для всех хозяйствующих субъектов, развитие рыночной конкуренции и регулирование деятельности монополистов.

Таким образом, государственные программы индустриально-инновационного развития, диверсификация экономики, поступательный рост научно-технологического потенциала обеспечивает надежный запас прочности в условиях глобальной турбулентности.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Омарова А.К. Финансирование и кредитование инвестиций. //Экономика, 2009 г., 432 с
2. Данные сайта Национального банка РК // [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)
3. Данные сайта Комитета по статистике Министерства экономики РК // [www.stat.gov.kz](http://www.stat.gov.kz)

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА ПОВЫШЕНИЯ УРОВНЯ ДОХОДНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

Олимова Н.Х., Миножидинов А.А.  
Ферганский государственный университет (Узбекистан)  
Садыханова Г.А., к.э.н., доцент,  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Баяндамада Ўзбекистан халқының табысы деңгейінің өзгеруінің нәтижелері қарастырылады. Бұл көрсеткіштер шет елдердегі жағдаймен салыстырғанда елдегі шетелдік тәжірибе контекстінде анықталды.

*Түйін сөздер:* Халықтың табысы, жалақысы, өмір сүру деңгейі, шетелдік тәжірибе.

**Аннотация.** В докладе рассматриваются результаты изменений уровня доходов населения в Узбекистане. Эти показатели были определены в контексте зарубежной практики в стране по сравнению с ситуацией в зарубежных странах.

*Ключевые слова:* Доходы населения, оплата труда, прожиточный минимум, зарубежный опыт.

**Annotation.** The report examines the results of changes in the income level of the population in Uzbekistan. These indicators were determined in the context of foreign practices in the country compared with the situation in foreign countries.

*Key words.* Incomes of the population, wages, living wage, foreign experience.

Развитие Узбекистана в современных условиях требует разработки новых концепций общественного развития, отражающих современные реалии и тенденции социального устройства. Принятая в Республике Узбекистан «Стратегия развития действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 7 февраля 2017 года УП № 4947 направлена на развитие всех сфер экономики и в ней определяющими становятся интеллектуальный ресурс и рациональное социальное устройство общества. На первый план выходит развитие духовных и физических качеств человека, создание благоприятных условий для приложения его сил в целях общественного прогресса и собственного совершенствования. Именно поэтому уровень жизни населения становится решающим фактором экономического роста.

Согласно статистическим данным за январь-декабрь 2017 года средний уровень доходности населения составил 186,2 трлн. сумов и это составляет прирост к прошлому году на 12,2%. Общий рост доходов на душу населения составил 5,8 млн.сум и его прирост составил 10,3 % к предыдущему году.

Таблица. Показатели денежного уровня доходности населения

Показатели	Единица измерения	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
ВВП на душу населения	тыс. сум	2184,3	2684,6	3289,0	4741,8	5489,3	6258,6	7843,9
Общий денежный доход на душу населения	тыс. сум	1944,2	2133,3	2601,9	3163,6	3583,3	4565,2	5750,2
Производство потребительских товаров на душу населения	тыс. сум	424,5	595,1	684,9	700,7	814,0	1502,3	1734,0



Товарооборот на душу населения	тыс. сум	900,8	1130,3	1549,5	1890,1	2274,3	2765,4	3300,0
Количество врачей	тыс. сум	81,5	81,7	81,7	82,0	83,4	84,1	84,0
Количество учеников	тыс. сум	4695,3	4579,4	4491,0	4489,7	4539,7	4670,7	4825,0
Количество студентов ВУЗов	тыс. сум	274,5	253,0	258,3	259,3	261,3	264,3	268,3

Источник: [2]

В России в 2010-2016 годах имело место частичное восстановление динамики роста до 3%. Аналогичная динамика была свойственна для Украины, Белоруссии и Казахстана. В отличие от этих ведущих стран СНГ темпы роста национальной экономики Узбекистана в этот период оставались более стабильными и превышали 8-процентную отметку.

По данным материалов статистической информации международных источников, сегодня Норвегия по оценкам ООН имеет самые высокие показатели уровня жизни в мире, и несколько лет подряд она считалась лучшей страной для проживания, и даже по официальным данным самой дорогой страной в Европе. В Норвегии цены выше примерно на 20% по сравнению с другими европейскими странами. К тому же Осло в 2013 год объявлен наиболее дорогим для проживания иностранцев городом. Выбор страны с высоким уровнем жизни производится на основе многих показателей, которые включают систему охраны здоровья, качество и доступность образования, чистоту окружающей среды, охраняемую законом свободу личности, а также средний уровень заработной платы по отношению к расходам.

Экономика королевства благодаря добыче нефти (Норвегия – крупнейший производитель природного топлива в Северной Европе) остаётся самой устойчивой и процветающей в мире, что сказывается и на доходах населения, и на общем уровне жизни. Средняя заработная плата в стране составляет около 5 тысяч евро в пересчёте с норвежских крон, а рабочие недели не превышаются более чем на 37 часов. Государственное образование в Норвегии бесплатно, включая полное среднее образование. Стоимость обучения в государственных вузах обычно минимальна. Государственным ссудным фондом предоставляются студенческие займы и стипендии на проживание тех, кто собирается получить высшее образование. Норвежские студенты, желающие получить полное или частичное образование за границей, имеют возможность воспользоваться финансовой поддержкой со стороны государства.

Опыт Норвегии показывает, что переход на полное платное обучение способствует развитию и достижению более высокого качества образования. Однако в наших условиях, где большая часть населения имеет низкую покупательную способность, высокий уровень простаивания производственных мощностей, сохраняется относительно высокий уровень бедности и безработицы, такой подход не приемлем.

США – страна, которая также считается достаточно комфортной страной для проживания. Но, если аналитически взглянуть на эту страну, то можно легко заметить, что существуют недостатки. В этой стране профессия врача является одной из самых высокооплачиваемых профессий, зарплата составляет от 200 до 250 тысяч долларов США в год.

Несмотря на всё это Австралия обгоняет США по уровню жизни уже несколько лет подряд. В данном контексте представляет интерес изучение соотношения заработной платы как одна из основных форм доходов населения среди стран СНГ, поскольку именно заработная плата пока остаётся одним из важных механизмов, влияющих на благосостояние населения.

Одним из показателей уровня жизни населения является степень расслоения в обществе на состоятельных и малоимущих граждан, которые в развитых и развивающихся странах наблюдаются намного больше, чем в странах СНГ. В экономической практике в оценке уровня жизни используются и показатель «Индекс развития человеческого потенциала» (ИЧРП), рассчитываемые международными организациями.

Прежде всего, уровень жизни населения оценивается средними для всего населения показателями, которые могут быть сгруппированы в следующие блоки: объем и структура доходов; объем и структура расходов и потребления товаров и услуг; обеспеченность предметами длительного пользования; обеспеченность жильем и характеристики жилищного фонда; обеспеченность сетью учреждений социально-культурной сферы; занятость и безработица.

Понятие уровня жизни чрезвычайно многоаспектное. Поэтому в течение длительного периода времени предпринимаются попытки конструирования различных комплексных показателей, характеризующих уровень жизни.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года № УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» / Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2017 г., № 6, 70-статья.
2. Данные Госкомстата Республики Узбекистан

### ЖОБАЛЫҚ НЕСИЕЛЕУДІҢ ҚР ЭКОНОМИКАСЫНДАҒЫ РОЛІ

**Оразали А.Н.**, магистрант  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада жобалық несиелеудің экономикадағы ролі мен механизмі сөз етіледі.

*Түйін сөздер:* банктік несиелеу, жобалық несиелеу, қаржы-несиелік институттары

**Аннотация.** В данной статье рассматриваются роль и механизм проектного кредитования в экономике.

*Ключевые слова:* банковское кредитование, проектное кредитование, финансово-кредитные учреждения

**Annotation.** This article discusses the role and mechanism of project lending in the economy.

*Keywords:* bank lending, project lending, financial and credit institutions

Шаруашылық жүргізудің нарықтық жағдайында несиенің негізгі формасына банк несиесі, яғни, коммерциялық банк беретін несиенің әртүрі мен түрпаты жатады. Банк несиесі саласында несиелік қатынастың субъектілеріне шаруашылық органдары, халық, мемлекет және банктердің өздері жатады. Белгілі болғандай, несиелік мәмілесінде несиелік қатынастың субъектілері несиелік беруші және қарыз алушы ретінде алға шығады.

Несиелік берушіге өзінің уақытша бос қаражатын белгілі бір мерзімге қарыз алушының иелігіне беретін тұлға (жеке және заңды) жатады.

Қарыз алушы - қаражатты (ссуданы) пайдалану үшін алатын және оны белгіленген мерзімде қайтаруға міндетті несиелік қатынастағы тарап. Банк несиесіне келсек, бұл арада несиелік мәмілесінің субъектілері ретінде екі тұлға, яғни, несиелік беруші мен қарыз алушы алға шығады. Бұл мынаған байланысты: банк негізінен тартылған қаражатпен жұмыс істейтіндіктен банк шотына қаражатын орналастыратын

субъектілердің алдында қарыз алушы ретінде болады. Өзінде шоғырландырылған ресурстарды қаражатқа мұқтаж субъектілердің пайдасына қайта бөлу арқылы банк несиесіне берушіге айналады. Халық шаруашылығы, мемлекет және т.б. секілді несиесіне мәмілесінің өзге тараптары өз қаражатын банк шотына орналастыру арқылы несиесіне берушінің рөліне енеді, ал ссуданы сұрағанда қарыз алушыға айналады.

Коммерциялық банк өз клиенттеріне әр қилы белгілері бойынша жіктеуге болатын несиенің әр түрін ұсынады.

Ең алдымен қарыз алушылардың негізгі тобы бойынша жіктеуге болады, мәселен, халыққа, мемлекеттік органдарға беріледі несиесі.

Тағайындалуы бойынша несиені былайша жіктеу болады:

- тұтыну несиесі;
- өнеркәсіп несиесі;
- сауда несиесі;
- ауыл шаруашылығы несиесі;
- инвестициялық несиесі;
- бюджеттік несиесі.

Шаруашылықтың барлық саласындағы кәсіпорындарға берілетін банк несиесін жұмыс істеу салаларына қарай екі негіз түрде болуы мүмкін: негізгі қордың ұлғайтылған ұдайы өндірісі қатысатын ссуда және айналым қорын ұйымдастыруға қатысатын несиесі. Соңғысы өз кезегінде өндіріс саласына бағытталған несиесіне және айналым саласына қызмет ететін несиесіне бөлінеді.

Пайдаланылу мерзімі бойынша мынадай несиелер бар:

- талап етілмелі;
  - мерзімді.
- Соңғысы өз кезегінде мыналарға бөлінеді:
- қысқа мерзімді (1 жылға дейін);
  - орта мерзімді (1 жылдан 3 жылға дейін);
  - ұзақ мерзімді (3 жылдан көп).

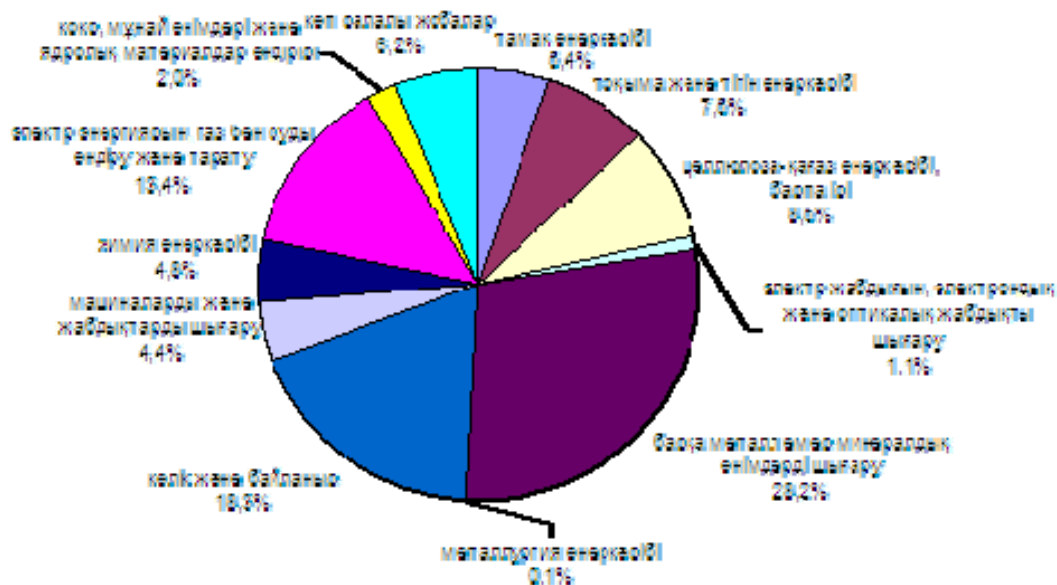
Әдетте, айналым қорын қалыптастыратын несиесіне қысқа мерзім болып келеді, ал негізгі қордың ұлғайтылған ұдайы өндірісі қатысатын ссуда орта және ұзақ мерзімді несиелерге қатысты.

Мөлшері бойынша несиелер - ірі, орташа және ұсақ, ал қамтамасыз етілуі бойынша — қамтамасыз етілмеген (бланктік) қамтамасыз етілген несиелер. Қамтамасыз етілу сипаты бойынша кепілзаты, кепілдікті және сақтандырылған несиелер.

Берілу тәсілі бойынша банк ссудасын өтемақы ссудасы және төлем ссудасы деп бөлуге болады. Бірінші жағдайда несиесіне қарыз алушының есеп айырысу шотына оның тауарлы-материалдық құндылыққа салынған немесе шығынға жұмсалған өзіндік қаржының орнын толтыру үшін бағытталады. Екінші жағдай банк ссудасы несиеленген шара бойынша төлемді төлеуі үшін қарыз алушыға ұсынылатын ақшалай-есеп айырысу құжатының төлеміне тікелей бағынады.

Өтелетін әдісіне қарай мерзімі ұзартылған банк ссудасы және бір мерзімде өтелетін ссуда бөліп бөлінеді.

## Инвестициялық жобалардың салалық құрылымы



Сурет -1 Жобалардың салалық құрылымы

Банктің кредит саясаты туралы меморандумға сәйкес қаржыландыру үшін инвестициялық жобаларды іріктеу кезінде Қазақстанда экономиканың шикізатқа жатпайтын салаларында оның ішінде қазақстандық тауарлардың, жұмыстардың, қызметтер мен капиталдың экспортына ықпал ететін бәсекеге қабілетті өндірістерді және инфрақұрылымды дамытуға және құруға байланысты инвестициялық жобаларға басымдық беріледі.

Даму Банкінің инвестициялық қызметінің негізгі бағыттары мыналарды құруға және дамытуға бағдарланған жобалар болып табылады:

- 1) инфрақұрылым объектілерін (энергетикалық, көліктік, телекоммуникациялық, туристік);
- 2) инвестициялық жоба шеңберінде шикізатты өндіруді және/немесе сатып алуды, көлікпен тасымалдауды, оны қайта өңдеуді және дайын өнімді сатуды қоса алғандағы өнеркәсіптік өндірістерді;
- 3) инвестициялық жоба шеңберінде шикізатты шығаруды және/немесе сатып алуды, көлікпен тасымалдауды, оны қайта өңдеуді және дайын өнімді сатуды қоса алғандағы ауыл шаруашылық өндірістерді;
- 4) туристік, экологиялық, медициналық, оқу, спорттық-сауықтыру және қонақ үй қызметтері саласындағы объектілерді (коммерциялық негізде).

Даму Банкінің шетелдегі инвестициялық қызметінің негізгі бағыттары Қазақстан Республикасы инфрақұрылымының, транзиттік әлеуетінің, қазақстандық тауарлардың, жұмыстардың, қызметтер мен капитал экспортының дамуына ықпал ететін жобалар болып табылады.

Банктің инвестициялық басымдықтарына сәйкес келетін жобалар үшін Банк мынадай қызметтер ұсынады:

- орта мерзімді (5 жылдан 10 жылға дейін) және ұзақ мерзімді (10 жылдан 20 жылға дейін) кредит беру, оның ішінде:
- жобаларды бірлесіп қаржыландыру және қайта қаржыландыру;
- жобаларды жобалық қаржыландыру.

Даму Банкі инвестициялық жоба бойынша беретін қарыздың ең аз сомасы 5 млн. АҚШ долларына баламалы мөлшерде белгіленеді.

Даму Банкіне мыналарды қаржыландыруға тыйым салынады:

- қару-жарақ өндіруді;
- алкоголь өнімін өндіруді;
- есірткілерді, есірткі құралдарын және психотропты заттарды өндіруді;
- темекі бұйымдарын өндіруді;
- тұрғын үй құрылысын;
- мемлекеттік оқу және медицина мекемелерін, қоғамдық-сауықтыру кешендерін салуды;
- геологиялық барлау жұмыстарын.

### Инвестициялық жобалардың аймақтық құрылымы



Сурет -2 Жобалардың аймақтық құрылымы

Ұзақ мерзімді несиелер бойынша инвестициялық операцияны жүзеге асырудың қажеттілігі мен мәні.

Инвестиция саласында орын алған құрылымдық өзгерістердің талдауы мынадай тұжырым жасауға мүмкіндік берді: несиелер және салық әдістерімен орталықтандырылған капитал салымдарының азайтылғанына және орталықтандырылмаған капитал салымдарының шектелгеніне қарамастан ұзақ мерзімді инвестицияның және олардың қаржы-несиелер тұрғысынан қамтамасыз етілу проблемалары бүгінгі таңда өткір күйінде қалып отыр. Бұл мыналарға байланысты:

- 1) тұтынылатын тауар өндірісінің жиынтығында шоғырланған шаруашылық жүргізудің бірқатар салаларында инвестициялық қызмет жанданды, аймақтық басқару органдарының әлеуметтік инфрақұрылымды инвестициялаудағы қызметі жанданды, халық инвестициясының рөлі артты;
- 2) «инвестициялық тастандының» есебінен құнды қағаздағы, жалға берудегі, құрал-саймандағы, жекешелендірудегі инвестиция өсті;
- 3) мамандандырылған қаржы-несиелер институттарының, инвестициялық банктердің және капитал салымдарын жеңілдікті қаржыландыруға және несиелеуге арналған қорлар құрылды;
- 4) негізгі элементтеріне ақша-несиелер тұрғысынан реттеу тетігі жататын экономиканы басқарудың нарықтық тетіктері қолданысқа енді.

Осы заманғы жағдайда қысқа мерзімді және ұзақ мерзімді банктік несиелеудің нарықтарын, сондай-ақ, ақша-несиелер саясатын жүргізуде негізгі тұтқа ретінде пайдаланылатын құнды қағаздар нарығын бөліп көрсетуге болады.

Бұл ұзақ мерзімді несиелерді бөлумен ҚР территориясында несиелер салымдарының анықталған мақсатты, шекті мөлшерінен, құнды қағаздармен операцияларды шектеудің және ынталандырудың арнайы тетігін, коммерциялық банктердің қатер деңгейі жоғары активтерін (ұзақ мерзімді несиелер мен құнды қағаздардағы банктің салымын) шектейтін белгіленген экономикалық нормативтерден көрініс тапқан.

Салыстырмалы түрде аса ірі жарғылық капиталға ие коммерциялық банктер ұзақ әрі қатерлі ссудаларды ұсынуы мүмкін.

Мұнда ссудалық саясатты әзірлеу барысында маңызды фактор ретінде болатын активтердің пайдалылығы ескеріледі.

Банктер, егер ұстай алатын болса немесе банктегі резервтің өсімі кемісе, депозит тұрақты болса, ұзақ мерзімді несиенің проценті бойынша демеуқаржы берсе, артықшылықты бағыттары болса, қарыз алушыларының төлем қабілеті бар болса, ырықтандырылған ссуда саясатын ұстануы мүмкін.

Қазіргі нарықтық жағдайда, банктің қысқа және ұзақ несиесінің шартын атап өтуге болады. Сонымен қатар, бағалы қағаздардың нарығы ақша-несиелік саясатын жүргізуге қолданылады. Бұл өзінің міндетін, несиелік көлемінің бүтін шектелген салымын негізінде, Қазақстан Республикасының ұзақ мерзімді несиесін беру болып табылады.

Банктің ұзақ мерзімді несиесінің объектісі болып, кәсіпорындардың капиталдық салымдары, азаматтар мен ұйымдардың құрылымдық шығындары, кәсіпорындардың және тұрмыстық жағдай объектісін құрастыру немесе техникалық қаржыландыру, техниканы иемдену, жабдықтар мен көлік құралдары, ғимараттар және құрылыстар, сондай-ақ ортақ кәсіпорындар құру, ғылыми-техникалық өнім, интеллектуалдық бағалар және басқа да меншік объектісі болуы мүмкін.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

- 1 Әлжанова Н.Ш. Инвестициялық жобалау: Оқу құралы. – Алматы: Заң әдебиеті. 2007. – 160 б.
- 2 Шуленбаева Ф.А. Кәсіпорынның инвестициялық және инновациялық қызметі: Оқу құралы. Астана, 2006.-130с.
- 3 Орлова, Е.Р. Инвестиции: учеб. пособие / Елена Роальдовна Орлова.- 4-е изд., испр. и доп.- М.: Омега-Л, 2007.- 231, [1] с.
- 4 Под ред. В.И. Колесникова, Банковское дело, М.: Финансы и статистика, 2001.
- 5 Под ред. О.И. Лаврушина, Банковское дело, М.: Финансы и статистика, 2003
- 6 Под ред. Г.С. Сейткасимова, Банковское дело, Алматы: Каржы-каражат, 1998.
- 7 Игонина Л. Л. Инвестиции: учеб. пособие. Под ред. д. э. н. проф. В. А. Слепова. – Москва: Экономист, 2005 г. – 478 б.
- 8 Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», от 31 августа 1995 (с учетом изменений и дополнений)
- 9 Халқымаұлы Х. Инвестициялық прогресс: Қазақстандағы проблемалар, дамыған елдердегі тенденциялар // Қ.А.Ясауи атындағы ХҚТУ Хабаршысы. - 2001. - №2. – Б.107-112.

#### АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ПУТЬ РАЗВИТИЯ ТЕХНОЛОГИИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РК

**Осербайұлы С.,** к.э.н., доцент  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

В условиях современного мирового кризиса исламская финансовая система показала свою устойчивость и жизнеспособность. За 40 летний период своего развития индустрия исламских финансов проявила свои преимущества перед традиционными финансовыми системами. Прежде всего они меньше подвержены

кризисным явлениям, что позволяет инвестирование реального сектора экономики, и другие моменты, которые укрепляют доверие к исламским финансам и способствуют модернизации банковской системы в целом на пути развития технологий финансовой системы.

Главными преимуществами, отмечаемыми многими экспертами, являются наибольшая устойчивость системы исламского финансирования, которая заключается в справедливом распределении рисков и доходов между участниками сделки. Здесь обе стороны сделки несут ответственность за прибыльность проектов и полную возвратность инвестиции. Принципы исламского финансирования основаны на доверии, справедливости, честности, определенности и транспарентности взаимоотношений между участниками сделки.

Формирование и развитие исламских финансовых инструментов началось, очень давно. В раннем исламском банкинге было предоставлено множество инновационных понятий и методов, включая первые формы партнерства, такие как товарищество с ограниченной ответственностью «мудароба», чеки, простые векселя, заем и прочее. Многие из этих понятий были заимствованы и получили развитие в средневековой Европе, начиная с XIII века. Первый исламский банк «Мит Гамр Банк» (MitChamrBank), работавший на основе беспроцентного финансирования, был создан в 1963 году в Египте.

В настоящее время исламские институты существуют в 75 странах, в том числе в немусульманских (включая страны Западной Европы и США). По официальным данным МВФ в мире функционирует около 400 исламских банков в 50 странах. По данным Исламского банка развития (ИБР) прирост исламских финансовых активов за последние 15 лет составил около 15 % в год (за последние 10 лет 20 %) и их общий объем к концу 2015 года составил более 2.8 трлн долларов.

Опыт ряда стран, где применяются принципы и механизмы исламского финансирования экономики показывает, что и исламские государства не гарантированы от потрясений. Такой опыт очень важен для Казахстана. При внедрении в стране исламской модели финансирования экономики необходимо обеспечить системный подход к ней, т.к. полная эффективность ее достигается лишь в обществе, где экономическое развитие страны совмещается с тремя “Д” (демократия, демография, духовность). При полной гармонизации этих величайших процессов устанавливается высшая социальная справедливость в обществе, к чему призывает идеология ислама.

В исламском финансировании деньги рассматриваются только как мера стоимости, а не как товар, поэтому спекуляции с валютой запрещены. Во-первых, к основным принципам исламского финансирования относится запрет процентной ставки, поэтому здесь отсутствуют традиционные банковские депозиты и кредиты. Во-вторых, разделение рисков. Банк, финансируя проект клиента, становится его соинвестором, в связи с чем, разделяет риски и прибыль от проекта. В третьих, запрет спекулятивного поведения. Еще один принцип – избегание неопределенности, то есть перед заключением каждой сделки должны быть четко определены все ее условия: участники, предмет, сроки. Так же категорически исключено финансирование торговых операций, связанных с определенными товарами: табаком, алкоголем, оружием и боеприпасами, свининой и развитием азартных игр.

В настоящее время в мире насчитывается более 30 видов исламских ценных бумаг. Более чем 2/3 активов исламских финансовых организации приходится на страны Ближнего Востока, остальные между странами Юго – Восточной Азии и стран Запада (Великобритания, Франция, Швейцария, США, Германия и др.). К примеру, сегодня в Великобритании работают 22 банка, оказывающих услуги

исламского финансирования, 5 из которых являются полностью исламскими банками.

Казахстан, первый среди стран СНГ создал модель исламского финансирования. Эксперты полагают, что это сыграет значительную роль в развитии страны, создает дополнительные источники поддержания финансовой устойчивости в условиях глобального финансового кризиса. Между операциями исламских и традиционных банков есть существенные различия. Действующие в Казахстане законы и правила были разработаны для традиционной банковской деятельности.

Исламское финансирование имеет возможность, благодаря своей специфике, списывать убытки и риски после распределения, не осуществляя их накопление. В традиционных банках, в случае накопившихся убытков, очень велика вероятность банкротства, следовательно, чем выше доля исламского финансирования, тем экономика будет устойчивее, ее цикличность увеличится по сроками и уменьшится по масштабам колебаний.

Одним из важным достоинств системы исламского финансирования является разделение рисков. В этом случае исламский банк имеет свою часть и может претендовать на существенные вознаграждения при получении прибыли по сравнению с традиционными банками.

Темп внедрения исламского финансирования в экономику Казахстана будет зависеть от принципов соответствующей законодательной базы, чтобы исламский банкинг на самом деле мог получить перспективные возможности. Наряду с этим существует ряд факторов, тормозящих развитие исламского финансирования в стране. Среди них: быстро меняющиеся условия финансового рынка, отсутствие практики по исламскому финансированию и знания в этой области у населения. Также исламские финансы сталкиваются с неполным пониманием со стороны населения, финансовых структур, а также отсутствием квалифицированных кадров. Кроме того необходимо учитывать особенности республики как полуэтнической и полуконфессиальной страны. Поэтому исламская финансовая модель должна взаимовыгодно сосуществовать с традиционной системой.

Благодаря государственной поддержке и принятию закона по исламскому финансированию в Казахстане, уже финансируются несколько финансовых институтов. Так, открыт первый исламский банк АО «Исламский Банк«AlHalil», который на 100% принадлежит правительству Абу-Даби, получивший лицензию в марте 2010 г., и имеющими филиалы в Алматы, Астане и Шымкенте. Зарегистрированы первая исламская брокерская компания «FattahFinance», объединение юридических лиц «Ассоциация развития исламских финансов» и первая исламская страховая компания «Общество взаимного страхования«Такафул», а также действуют компании, предоставляющие консалтинговые услуги по исламским финансам.

С внесением поправок в законы «О банках и банковской деятельности», «О рынке ценных бумаг» и ряд других нормативно-правовых актов касательно исламского финансирования в стране фактически были созданы правовые условия для развития исламского банкинга. Казахстан не только первым на постсоветском пространстве создает для светского общества модель исламского банкинга, но и вырабатывает приемлемый формат совместимости систем классических и исламских финансов. Как показывает краткий обзор исламских финансов в РК, её взаимная адаптивность систем достаточно прочная, антогонизма нет, хотя не исключено, что по мере развития исламского финансирования придется решить ряд специфических вопросов и проблем.

Агентством по делам государственной службы и НБ РК принят пакет документов, получивший название «Дорожная карта», куда включены скоординированные с заинтересованными государственными органами мероприятия по привлечению



инвестиций, развитию и внедрению исламских финансов, инструментов, предусматривающие формирование условий по привлечению и открытию исламских финансовых институтов.

В рамках «Дорожной карты» будет установлено сотрудничество с рядом ведущих мировых исламских организаций. В частности, с такими как: Международный исламский финансовый рынок (International Islamic financial Market), Организация по бухгалтерскому учету и аудиту в исламских финансовых институтах (Accounting and Auditing Organization for Financial Institutions), Международное исламское рейтинговое агенство(International Islamic Rating Agency), Совет по предоставлению исламских финансовых услуг (International Islamic Services Board) и др. При поддержке этих институтов будут развиваться целые направления исламского финансирования, таких как создание условий для открытия и функционирования в РК исламских микрокредитных организаций, а также развития сектора лизинга и ипотеки. Все это позволит Казахстану стать региональным исламским центром к 2020 году.

В 2012 году Банк развития Казахстана впервые выпустил исламские ценные бумаги Сукук на сумму 76 млн долларов для реального сектора экономики. Министерством финансов планируется впервые в постсоветском пространстве выпустить ГЦБ Сукук на сумму около 300 млн долларов и разместить на бирже МФЦА. Также начинается выпуск Сукук в этом году по линии ICD в объеме 100 млн долл., для финансовых рынков и институтов Казахстана.

Кроме этого ICD (Исламская корпорация по развитию индивидуального сектора) финансирует инвестиционные проекты среднего и малого бизнеса на сумму 160 млн долл. (ITFC) Международная Исламская торгово-финансовая корпорации в свою очередь финансирует зерновых экспортов на сумму более 800 млн долл.

В настоящее время Исламский банк развития (ИБР) одобрили десятки инвестиционных проектов РК общей стоимостью 1,5 млрд долл. из них 55% на финансирование транспортной коммуникации, 23% сельское хозяйство, 19% малый и средний бизнес. Компания «КазАгроФинанс», которая получила от Исламского банка Развития (ИБР) заем в сумме 30 млн.долл на приобретение в лизинг оборудования и техники для АПК, ИБР также выделяет 400 млн.долл в рамках транспортного проекта «Западная Европа-Западный Китай».

Основным недостатком исламских банков является несоответствие инвестиционных методов управления с техническими проектами. В связи с этим исламские банки должны работать как инвестиционные банки и заниматься максимальным развитием проектного управления, принимая участие в финансируемых проектах. Однако они имеют постоянное желание иметь страховку от рисков и предъявлять массу требований и ограничиться финансированием только тех проектов, где ожидается гарантия прибыли. Таким образом в исламских банках требования намного завышены по сравнению с традиционными.

Следует отметить об отсутствии высоко квалифицированных кадров и низкой грамотности населения в области исламских финансов. У нас в основном готовят финансистов для традиционной финансовой системы, не охвачены системой обучения исламского банкинга и других структур. Поэтому необходимо формирование комплексной системы по подготовке квалифицированных кадров для создания научной базы по исламским финансам и праву, что является сейчас очень актуальным. Во всех странах, где активно развивается исламское финансирование, на первый план выходит обучение и подготовка квалифицированных специалистов в области исламских финансов и банкинга. Так, в Малайзии, Бахрейне и ОАЭ функционируют центры по обучению исламским финансам и праву. В этой связи, создан центр подготовки будущих специалистов по исламскому финансированию на базе Академии РФЦА в Казахстане.

К сложностям адаптации исламского банкинга к нашим реалиям относятся: недостаточное обеспечение институционально – правовой базы; недоработки в механизмах регулирования, контроля и налогообложения новых введенных исламских инструментов; отсутствие высококвалифицированных кадров для осуществления государственного и шариатского контроля.

В перспективе планируется открытие исламского банка, образуемого «AmanahRaya», АО «FattahFinance» и Банком развития Казахстана. Ожидается еще один участник исламского финансового рынка – Кувейтско- Турецкий банк участия, который открыл свое представительство в Алматы для изучения вопросов вхождения на казахстанский банковский рынок. В настоящее время Законодательство страны позволяет предоставлять услуги исламского банкинга только специализированным исламским банкам. Эмитентами исламских ценных бумаг (сукук) могут быть исламские специальные финансовые компании, созданные исламским банком, национальным холдингом ФНБ «Самрук-Казына», национальным управляющим холдингом «КазАгро» и их 100 процентными дочерними организациями.

Необходимо также решить ряд вопросов, регулирующих сферу исламского финансирования. В частности, надо включить беспроцентные депозиты до востребования в систему государственного обязательного гарантирования в целях защиты интересов депозиторов исламских банков и обеспечение равных условий исламских и традиционных банков. Предстоит системная работа для внедрения исламского страхования, по привлечению инвесторов для открытия исламских банков, такафул – компаний, исламских инвестиционных фондов, консалтинговых компаний и др.

Таким образом, использование в Казахстане исламского финансирования предоставит инвесторам альтернативные инструменты и позволит повысить финансовую устойчивость экономики страны, в условиях глобализации и модернизации на пути развития системы технологий финансовой системы в целом.

## **ВЛИЯНИЕ FIN-ТЕСН ИНДУСТРИИ НА РАЗВИТИЕ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ**

**Сагиева Р. К.**, д.э.н, и.о. профессора,  
**Куанова Л.А.**, докторант,  
**Сагинбаева А.**, магистрант  
КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Әлемде FinTech ретінде танымал қаржы технологияларын пайдалану шығындарын оңтайландыруға және қаржылық қызметтердің кірістілігін арттыруға көмектеседі және бүгінгі күні тұрақты дамудың негізгі факторларының бірі болып табылады.

Экономикалық өсу мен қаржылық тұрақтылықтың жоғары нәтижелерін қамтамасыз ету тұрғысынан жылдам деректерді жинау мен өндеуге мүмкіндік беретін Fintech саласындағы шешімдер мен әзірлемелер тек елдің қаржы секторын технологиялық дамыту үшін ғана емес, тұтастай алғанда оның экономикалық дамуы үшін де қажетті шарт болып табылады.

Осы мақаланың мақсаты исламдық қаржы жүйелері бар елдерде Fintech технологияларын дамытудың негізгі үрдістерін зерттеу болып табылады.

Түйін сөздер: Fintech, блокчейн, қаржы активтері, микрокредиттер, сукук, сандық су, исламдық қаржы, SmartSukuk, ипотека, инвестициялар;

*Түйін сөздер: Fintech, блокчейн, қаржыактивтері, микрокредиттер, сукук, сандықсу, исламдыққаржы, SmartSukuk, ипотека, инвестициялар*

**Аннотация.** Применение финансовых технологий, широко известных в мире как FinTech, способствующее оптимизации операционных расходов и расширению прибыльности финансовых услуг, на сегодняшний день является одним из ключевых факторов технологической модернизации глобальной экономики.

Целью настоящей статьи является изучение основных тенденций развития технологий Fintech в странах с исламской финансовой системой, а именно, каким образом решения и разработки в области Fintech, позволяющие осуществлять более быстрый сбор и обработку данных дают возможность обеспечивать деятельность современного исламского банкинга.

*Ключевые слова: Финтех, блокчейн, финансовые активы, микрокредиты, сукук, цифровой сукук, исламские финансы, SmartSukuk, инвестиции.*

**Annotation.** The using of financial technologies, widely known in the world as FinTech, which helps to optimize operating expenses and increase the profitability of financial services, is one of the key factors for sustainable development these days.

Solutions and developments in the field of Fintech, allowing for faster data collection and processing, in the context of ensuring high results of economic growth and financial sustainability are a necessary condition not only for the technological development of the country's financial sector, but also for its economic development as a whole.

The purpose of this article is to study the main trends in the development of Fintech technologies in countries with Islamic financial systems.

*Keywords: Fintech, blockchain, financial assets, microcredit, sukuk, digital sukuk, Islamic finance, SmartSukuk, investment*

Согласно данным Thomson Reuters, Fintech может помочь исламским финансам привлечь больше клиентов, повысить эффективность, сократить расходы и предложить более широкий ассортимент продуктов, помогая сектору стать более конкурентоспособным по сравнению с обычными финансами без ущерба для прибыли. В отчете Thomson Reuters отмечается, что в этом столетии исламские финансы достигли больших успехов: согласно прогнозам, к 2022 году финансовые активы, соответствующие шариату, составят 3,8 триллиона долларов США. Это по сравнению с 2,05 триллионами долларами США в 2017 году, когда в 80 странах мира работало около 1400 исламских финансовых учреждений [1]. Однако финансовое включение в государствах-членах Организации исламского сотрудничества отстает от глобальных норм. Менее 30 процентов домохозяйств в странах Организации исламского сотрудничества имеют счет в финансовом учреждении. Это сопоставимо с более чем 50 процентами в странах, не входящих в Организацию исламского сотрудничества, согласно отчету Международного валютного фонда, за 2015 год [2].

Расширение финансовых услуг в соответствии с шариатом посредством fintech может уменьшить этот разрыв. Например, существуют данные, что 34 процента взрослых афганцев ссылаются на религиозные причины отсутствия банковского счета. Около 27 процентов иракцев и тунисцев дали такой же ответ, в то время как религиозные опасения по поводу финансовых услуг были незначительными в большинстве богатых исламских странах с хорошо развитым исламским банковским сектором [2].

По мнению Юсуфа Мохамед Аль-Джайда, исполнительного директора Финансового центра Катара, возможности исламских финансов с учетом развития Fintech, продолжают расти. Успешное развертывание исламскими банками Fintech, основанных на блокчейн решениях, значительно увеличит число субъектов

малого и среднего предпринимательства, которые смогут финансироваться. Высокие операционные издержки делают нецелесообразным для исламских банков предлагать полноценные банковские счета группам с низким доходом, которые составляют большую часть населения во многих развивающихся странах. Вместо этого кредиторы должны извлечь выгоду из высокого уровня развития услуг через мобильные телефоны по всему мусульманскому миру для привлечения новых клиентов по цифровым каналам, так как стоимость операций по открытию цифрового кошелька, который, как правило, позволяет осуществлять денежные переводы, получать микрокредиты и производить оплату счетов и товаров, значительно ниже чем обычный банковский счет. Обычно преимуществом таких fintech приложений, является то, что клиенты этой системы, процесс обработки своих запросов могут завершиться за несколько минут. Приложения для биометрической идентификации на основе телефона, такие как сканирование глаз, отпечатки пальцев и распознавание голоса или лица, могут обеспечить цифровую идентификацию для не имеющих банковских счетов и не имеющих документов людей. Эта цифровая идентификация, встроенная в блокчейн, может включать в себя неизменные записи о рождении, образовании и состоянии здоровья, а также регистрацию избирателей и права собственности, привнося владельцев мобильных телефонов в финансовую систему [2].

По мнению Рушди Сиддики, главы исламского подразделения Thomson Reuters, банковское дело — это данные и управление ими. Искусственный интеллект и блокчейн совершенствуют исламские финансы, виртуальные помощники могут заменить колл-центры и многие филиалы, предоставляя технологии, позволяющие клиентам таких приложений принимать лучшие финансовые решения, в то время как fintech может предоставить глобальную базу данных для **fatwa**<sup>1</sup> доступную на нескольких языках. Это означает, что услуги fintech могут помочь сделать банковские транзакции быстрее и проще, улучшить отслеживаемость и безопасность, что в свою очередь позволит расширить проникновение исламских финансов в мире и улучшить управление ими [2].

Исламские банки, как правило, меньше своих традиционных конкурентов, поскольку высокие фиксированные затраты в отрасли ставят кредиторов, соответствующих нормам шариата, в невыгодное положение из-за их относительного отсутствия масштаба. Однако этот разрыв сокращается, и fintech может еще больше выровнять конкурентное поле за счет снижения административных расходов исламских банков и повышения безопасности их услуг.

Необходимо отметить, что когда обязательным условием для заимствования денежных средств были постоянный банковский счет и регулярная заработная плата, а с появлением fintech исламские банки теперь могут оценивать кредитоспособность человека, анализируя структуру его расходов на своих цифровых кошельках. Таким образом методы интеллектуального анализа данных, присущие fintech, предоставляя сложные средства для анализа рисков, могут позволить небанковским организациям легче получать кредиты.

Несомненно, что данные возможности, позволят исламским банкам кредитовать небольшие суммы для групп с более низким доходом, увеличивая финансовую доступность, в то время как такие инициативы, как краудфандинг, позволяют розничным клиентам инвестировать в сукук и другие соответствующие шариату инструменты, которые обеспечивают более высокую прибыль, чем сберегательные счета.

---

<sup>1</sup>согласно данным <https://ru.wikipedia.org> fatwa в исламе – это решение по какому-либо вопросу, выносимое муфтием, факихом или алимом, основываемое на принципах ислама и на прецедентах мусульманской юридической практики

Наряду с цифровыми технологиями идентификации, основанными на блокчейне существуют другие нововведения, включающие в себя совместимые с шариатом платформы роботов-консультантов (робо-консультанты), которые предоставляют финансовые услуги розничным инвесторам [2]. В сентябре 2016 года Нью-Йоркская инвестиционная компания Wahed Invest запустила два фонда отслеживания индексов в соответствии с шариатом в рамках своей платформы robo-advisor. Новые акционерные фонды, созданные Wahed Invest, будут отслеживать индексы, проверяемые Standard & Poor's, в соответствии с религиозными принципами, которые исключают определенные сектора бизнеса, такие как табачные изделия, алкоголь и азартные игры [7]. В начале ноября 2018 года американская компания Blossom Finance сообщила о своих планах запустить первый цифровой сукук, используя технологию блокчейн Ethereum, которая позволит розничным инвесторам инвестировать в сукук, для использования привлеченных средств на цели микрофинансирования, соответствующему условиям шариата. Используя модель распределения прибыли и риска, Blossom стремится обеспечить годовой доход по таким сукукам около 9% для инвесторов [2].

Между тем в конце ноября 2018 года Al Hilal Bank ОАЭ впервые в мире, использовал технологию blockchain для перепродажи и распространения исламского сукука. Блокчейн использовался для заключения сделки на вторичном рынке по первоначальному сукуку Al Hilal Bank в сумме 500 миллионов долларов США со сроком погашения в сентябре 2023 года. Это является первым случаем в мире по использованию технологии блокчейн для осуществления сделки по сукуку [3].

По данным отраслевого органа IFNFinTech (новостное агентство, входящее в состав RedMoney Group, ведущего мирового поставщика специализированных услуг исламских финансовых медиа информации), по состоянию на декабрь 2017 года 116 финтех-компаний предлагали продукты, соответствующие шариату. Из них 21 был в Малайзии, 18 в Великобритании, 15 в Индонезии и 14 в Соединенных Штатах. Около двух третей сосредоточено на предоставлении финансовых услуг, таких как платежи, денежные переводы и краудфандинг [4].

В таблице 1 приведены данные о лучших поставщиках fintech услуг в области исламских финансов за 2018 год, получивших всемирную премию исламского финтех (WIFA-WorldIslamicFintechAwards), учрежденную IFNFintech.

Таблица 1. Лучшие поставщики fintech услуг в области исламских финансов за 2018 год, получившие всемирную премию исламского финтех (WIFA-WorldIslamicFintechAwards)

Компания-поставщик	Номинация, краткая характеристика технологии
StrideUp, Великобритания	<b>Лучший поставщик альтернативных финансов</b> Платформа, позволяющая отдельным лицам приобретать жилье более доступным способом, чем в ипотеку. Покупатели, в партнерстве с StrideUp могут приобрести жилую недвижимость, после чего покупатель должен оплачивать StrideUp арендные платежи и основной платеж в счет приобретения доли StrideUp в этой недвижимости, при этом по мере погашения основных платежей сумма арендных платежей также уменьшается. То есть покупатель приобретает свою долю в собственности за счет ежемесячных платежей в StrideUp.
Arabesque, Великобритания.	<b>Лучшая платформа данных и аналитики для исламских финансов</b> В отличие от большинства исламских квантовых подходов,

	<p>использующих простую стратегию исключения, инструмент S-Ray компании Arabesque сначала запускает анализ ESG<sup>2</sup>, чтобы создать совокупность акций, которые соответствуют набору показателей устойчивости и производительности — это первый в своем роде инструмент для оценки компаний по нормативам. Уникальный подход удобный для пользователя платформы в построении вселенной ESG с использованием количественных инвестиционных стратегий, основанных на правилах, на искусственном интеллекте и больших данных, является существенным шагом вперед к укреплению этических и устойчивых элементов в исламском финансовом секторе.</p>
SmartSukukTM, Blossom Finance, Индонезия	<p><b><i>Самое инновационное использование блокчейна в исламских финансах</i></b></p> <p>Разработанная индонезийской компанией Blossom Finance, одним из первых, кто внедрил биткойн для исламских финансовых транзакций, платформа стартапа для цифрового Sukuk позволяет выпускать сукуки на сумму менее 100 миллионов долларов США, эффективно открывая средний рынок небольших сукуков для институциональных и индивидуальных инвесторов.</p>
Инша, Германия	<p><b><i>Лучший исламский цифровой банк Исламская финтех-компания года.</i></b></p> <p>В рамках инициативы AlBaraka Turk цифровой банк был построен на открытой банковской платформе SolarisBank в Берлине. Это первый в Европе банк, предлагающий только цифровые услуги и позволяющий клиентам в Германии получать соответствующие шариату услуги, такие как дебетовые карты, банковские счета и денежные переводы в страны в едином евро. Платежная зона Германия и Турция. Платформа поддерживается многоязычным колл-центром.</p>
Альбарака Гарадж, Турция	<p><b><i>Лучший исламский инструмент Fintech.</i></b></p> <p>AlBaraka Garaj специализируется на перспективных стартапах в области исламских технологий, блокчейна, искусственного интеллекта и страхования. Как исламский банк, неудивительно, что программа отдает приоритет исламским решениям в области финтех-технологий, что делает исключение для стартапов исламских финтех-технологий требованием наличия в программе минимально жизнеспособного продукта. В 2018 году AlBaraka Garaj выпустил свою первую когорту, состоящую из девяти стартапов, отобранных из 455 претендентов. Программа ускорения предоставляет стартапам исламского финтеха всестороннюю поддержку от физического пространства до наставничества и финансирования (через свой инвестиционный фонд Fintech), а также возможность приобретения их решений исламским банком. Эта экосистема создает реальные возможности для процветания стартапов шариата.</p>

<sup>2</sup>Environmental, Social and Governance - Экологические, социальные и управленческие критерии представляют собой набор стандартов для деятельности компании, которые социально сознательные инвесторы используют для проверки потенциальных инвестиций. Экологические критерии смотрят на то, как компания выступает в качестве управляющего природой. Социальные критерии определяют, как компания управляет отношениями со своими сотрудниками, поставщиками, клиентами и сообществами, в которых она работает. Управление касается руководства компании, оплаты труда руководителей, аудита, внутреннего контроля и прав акционеров.

HelloGold, Малайзия	<p><b>Лучшая исламская компания по управлению активами Fintech</b></p> <p>Платформа является ярким примером демократизации финансовых услуг с помощью технологий: всего за RM1 (1 ринггит– валюта Малайзии) или 24 цента США люди могут покупать золото через мобильное приложение, подчеркивая доступность товара и доступность финансовых продуктов посредством оцифровки. Будучи первым цифровым стартапом, сертифицировавшим свой золотой продукт в соответствии с шариатом в декабре 2016 года в соответствии со стандартом шариата AAOIFI на золото, компания находится в режиме роста: она расширила свою клиентскую базу до более чем 27 000; увеличила свою команду в пять раз; выход на новые рынки, такие как Таиланд; и расширила ассортимент своей продукции, включив криптокены, получившие одобрение шариата в 2018 году.</p>
OneGram, ОАЭ	<p><b>Fintech по социальному воздействию в 2018 году. WIFA People's Награда за выбор</b></p> <p>Получив почти 25% голосов избирателей, OneGram был признан победителем в номинации «Выбор народа WIFA».</p> <p>Дубайская компания OneGram является эмитентом криптовалюты с золотым покрытием. Работая на блокчейне и попав в цифровой обмен, он был запущен в начале 2017 года и зарекомендовал себя как один из более ранних участников пространства исламских виртуальных валют. Имея офисы на Ближнем Востоке, в Азии (Пакистан, Малайзия, Гонконг и Индонезия), Африке (Южная Африка, Нигерия и Алжир) и на некоторых европейских рынках, запуск расширяет свой глобальный охват.</p>
<p>Источник:Новостное агентство IFNFintech, <a href="http://www.ifnfintech.com">http://www.ifnfintech.com</a></p>	

В опубликованном отчете Ernst & Young за 2017г., отмечается, что развитие FinTech в исламском мире увеличит базу клиентов исламских финансов, которая на сегодня составляет около 100 миллионов человек, до 250 миллионов к 2021 году. Кроме того, отмечается также, что в 2012 году объем инвестиций частного сектора в FinTech составил менее 3 миллиардов долларов США, а к 2015 году объем инвестиций в FinTech увеличился до 19 миллиардов долларов США. Более 70 процентов инвестиций FinTech до 2015г. приходилось на долю частных лиц и предприятий малого и среднего бизнеса [5].

Согласно данным издания <http://islamic-finance.ru> в 2016 году в своем исследовании Ernst & Young прогнозировал, что к 2019 году исламские банковские активы коммерческих банков Катара, Индонезии, Саудовской Аравии, Малайзии, ОАЭ и Турции могут достичь объёма в 1,8 триллионов долларов США. В 2014 году активы этих же банков перешли отметку в 753 миллиарда долларов США и достигли 82 процентов от общемировой величины исламских банковских активов. В Малайзии исламский банковский сектор растёт вдвое быстрее, чем традиционный. Столь же высокий уровень наблюдается также и в Индонезии. А вот Турция к 2023 году планирует достичь 15% рыночной доли исламского банкинга. Столь высокие темпы роста объясняются тем, что у банков участников исламского финансирования в отличие от традиционной банковской сферы нет расходов по оплате услуг по торговому финансированию, по оплате услуг сотовой связи и расходов на усовершенствование регулятивной базы. При наличии всего перечисленного, разрыв

в темпах роста между исламской и традиционной банковской системой не был бы столь большим [6].

Исламские банки ОАЭ, как отмечено в отчёте, рассматривают рост своей прибыли за счёт совершенствования своих профессиональных амбиций в существующем бизнесе. Расширению влияния банков участия ОАЭ на международной арене также способствуют сильные позиции увеличения капитала. Эта страна вполне может стать одним из главных рынков, развивающих интернационализацию исламской банковской отрасли. Активы исламских банков здесь впервые перешли рубеж в 100 миллиардов долларов США. Исламский банковский сектор занимает в стране 21 процентов от общего объёма банковских активов и 15 процентов общемировых банковских активов [6].

На основании вышеизложенного можно отметить, что за последнее десятилетие развитие Fintech играет важную роль в распространении исламских финансов по всему миру, этому способствуют также относительно дешёвое фондирование предлагаемых исламскими банками услуг по сравнению с традиционной банковской системой.

В завершение отмечаем, что по мнению авторов статьи, развитие в Казахстане аналогичных технологических решений, указанных в вышеприведенной таблице новостного агентства IFNFintech, может способствовать развитию доступности исламского финансирования среди частных лиц и субъектов малого и среднего предпринимательства. Использование в качестве альтернативы существующим в нашей стране государственным ипотечным программам такой платформы как StrideUp, позволило бы нашему государству решить одну из важнейших программ по обеспечению населения собственным жильем.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Отчет об устойчивом развитии за 2018г. Исламской финансовой службы промышленности (ISLAMICFINANCIALSERVICESINDUSTRY, STABILITYREPORT 2018). Куала-Лумпур, Малайзия
2. <https://www.reuters.com/article/idUSWAOAPHREBLWW18A3>. Reuters Plus, «Fintech, a global boost for Islamic Finance? (Fintech, глобальный импульс для исламских финансов?)». // Reuters.com, 05.10.2018г. – <https://www.reuters.com> - электронный ресурс
3. <http://www.menaherald.com/en/money/finance-investment/al-hilal-bank-executes-world%E2%80%99s-first-blockchain-sukuk-transaction>. Al Hilal Bank выполняет первую в мире транзакцию Blockchain Sukuk. // Новостной портал «Mena Herald», 26.11.2018г. – <http://www.menaherald.com>. - электронный ресурс
4. <http://www.ifnfintech.com/eng/article-detail.php?guid=5DB3D141-8263-43A9-B716-B5A80A5FAF78>. WIFA 2018: Honoring the very best of Islamic fintech (награждение лучших исламских финтех) // Новостное агентство IFNFintech, 06.11.2018г. – <http://www.ifnfintech.com> - электронный ресурс
5. GCC (Совет сотрудничества стран залива) FinTechplay 2017. Banking in emerging markets (Банковское дело на развивающихся странах // Ernst & Young (EY), 2017 - 78с.
6. <http://islamic-finance.ru/news/2015-04-02-1454>. Ernst & Young опубликовала отчёт по конкурентоспособности мирового исламского банкинга // Информационно-аналитический портал «Islamic-Finance.Ru», 02.04.2015г. – <http://islamic-finance.ru> - электронный ресурс
7. <https://www.reuters.com/article/us-islamic-finance-funds/wahed-invest-robo-adviser-expands-with-new-islamic-index-funds-idUSKCN1LL0AH>. Bernardo Vizcaino; Editing by Himani Sarkar. Wahed Invest robo-adviser expands with new Islamic index funds (Робо-консультант Wahed Invest расширяется за счет новых исламских индексных фондов) // Reuters.com, 05.09.2018г. – <https://www.reuters.com> - электронный ресурс



## ҚАРЖЫ ҰЙЫМДАРЫНЫҢ COMPLIANCE(СӘЙКЕСТІК) ҚЫЗМЕТІН ҰЙЫМДАСТЫРУ

Серикбаева А.М., аға оқытушы  
Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Қазақстан тәуелсіздік алған сәттен бастап өзінің қаржы жүйесінің қалыптасу және экономиканы нығайтудың ұзақ жолынан өтті. Тәуелсіздік жылдарында қызметтің түрлі аспектілерін нормативтік құқықтық реттеу жүйесі қалыптасты. Қызметтің осындай маңызды аспектілерінің бірі қылмыстық жолмен алынған кірістерді жылыстату және терроризмді қаржыландыру тәуекелін басқару болып табылады, басқаша айтқанда комплаенс-бақылау және қаржылық мониторинг  
*Түйін сөздер: қаржылық мониторинг, тәуекелдерді басқару жүйесі, ішкі бақылау*

**Аннотация.** Казахстан с момента обретения независимости прошел долгий путь становления своей финансовой системы и укрепления экономики. За годы независимости сформирована система нормативного правового регулирования различных аспектов деятельности. Одним из важнейших таких аспектов деятельности является управление риском отмыwania доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма, другими словами комплаенс-контроль и финансовый мониторинг

*Ключевые слова: финансовый мониторинг, система управления рисками, внутренний контроль*

**Annotation.** Since independence, Kazakhstan has come a long way in establishing its financial system and strengthening its economy. For years of independence the system of normative legal regulation of various aspects of activity is created. One of the most important aspects of such activities is the management of the risk of laundering of proceeds of crime and financing of terrorism, in other words, compliance control and financial monitoring

*Keywords: financial monitoring, risk management system, internal control*

Кезкелген ұйымдағы басқарудың маңызды құрамдас бөліктерінің бірі — compliance деп аталатын басқару жүйесі. Ағылшын тіліне аударылған бұл сөз «талаптарға сәйкестік» дегенді білдіреді. Олар тәуекелдердің барлық түрлерін басқаруға бағытталған нормативтік актілердің, құрылтай құжаттарының және басқа да талаптардың сақталуын қамтамасыз ету жөніндегі с-әрекеттер болып табылады.

Комплаенс – бұл компаниядағы ішкі бақылау қызметі, оның негізгі міндеті - салық, сыбайлас жемқорлық, монополияға қарсы және т.б. қызмет түрлерін ентуындайтын тәуекелдердің қанау қымын барынша азайту.

Комплаенс – міндетті және міндетті емес болып бөлінуі мүмкін нақты функциялар жиынтығы. Міндетті функцияларға заңнамалық нормалар жатады, оларды сақтамау айыппұл санкцияларына және беделін жоғалтуға әкеп соғуы мүмкін. Міндетті емес функцияларға басшылықтың өкімдері және серіктестердің үміттерімен байланысты функциялар жатады [1].

Комплаенс жүйесі жұмыс процесін дұрыс ұйымдастыруды талап етеді: әлеуетті проблемаларды дер кезінде бақылап, нақты уақыт режимінде шешу қажет.

Көптеген қаржы ұйымдарында тәуекелдерді басқару жүйесі шеңберінде комплаенс саясатының негіздері әзірленеді және бекітіледі. Атап айтқанда:

1. корпоративтік мінез-құлық саясаты (қызметкерлердің мінез-құлық нормалары мен міндеттерін реттейтін жалпы құжат);

2. сыбайлас жемқорлыққа және терроризмді қаржыландыруға қарсы іс-қимыл саясаты (заңсыз жолмен тапқан қаражаттардың енуіне және террористік ұйымдарды қаржыландыруға кедергі жасауды қамтамасыз етуге арналған құжат);
3. сыйлықтарды қабылдау және сыйға тарту саясаты (осы саясат қаржы ұйымдарының қызметкерлеріне берілетін сыйлықтар мен параларды шектеуге бағытталған)
4. мүдделер қақтығысын реттеуге бағытталған саясат (мүдделер қайшылығы туындаған кезде мінез-құлықтың белгілі бір нормаларын белгілейді);
5. мәмілелер жасауды және бағалы қағаздарды сатып алуды бақылау саясаты;
6. бақылаушы және реттеуші органдармен өзара іс-қимыл саясаты (тиімді өзара іс-қимылды қамтамасыз етуге және ықтимал қиындықтарды барынша азайтуға арналған);
7. клиенттерден шағымдарды қабылдау және оларға әрекет ету саясаты;
8. клиенттерді тиісті сәйкестендіру саясаты;
9. ұйымға зиян келтіруі мүмкін құпиялылық және деректерді жарияламау саясаты

Бұл жалпы бағыттар ғана, әрбір нақты ұйымда басқа іс-шаралармен толықтырылуы мүмкін.

Комплаенс-бақылаушының міндеті ішкі бақылау жүйесін ұйымдастыру болып табылады. Жүйені енгізуге жауапты менеджер басқа қызметкерлермен бірге сыртқы және ішкі талаптарғасәйкестігінсақтау, тәуекелдерді анықтау және оларды басқару бойынша жұмысты ұйымдастырады.

Комплаенс-бақылау жүйесі келесі қағидаттарға негізделген:

1. қаржы мекемесінің комплаенс жөніндегі саясаты директорлар кеңесімен бекітілуі тиіс, ол үнеміоның тиімділігін бағалауға тиіс (жалпы нәтиже оғанбайланысты);
2. жүйені енгізуге жауапты менеджер жеткілікті жоғары мәртебеге ие болуы тиіс (бұл атқарушы органдардың мүшесі немесе басшыға тікелей бағынатын тұлға болуы мүмкін);
3. қаржы мекемесі комплаенс-бақылау функцияларын орындау үшін қажетті ресурстардың жеткілікті мөлшерін бөлуге тиіс;
4. жүйені енгізуге жауапты менеджер комплаенс-бақылау мәселелері бойынша персоналды оқытуды ұйымдастыруы тиіс;
5. комплаенс-бақылаудың жекелеген міндеттері аутсорсинг арқылы орындалуы мүмкін, бірақ бұл жағдайда олар жауапты менеджер мен қаржы мекемесінің басшылығымен бақылануы тиіс.

Комплаенс функцияларын жүзеге асыру ұйымның ішінде біршама кедергіні кездестіреді,өйткені менеджер күмәнді серіктестер мен клиенттерді жою туралышешім қабылдауы мүмкін, бұл ұйымның қаржылық мүдделеріне қайшы келуі мүмкін.

Бірақ сонымен қатар комплаенс-бақылауды орындау қаржы ұйымының беделін, яғни оның қаржылық табыстылығын қорғауға бағытталған. Сонымен қатар, жүйені енгізу халықаралық серіктестерменжұмыс істеуді жеңілдетеді, өйткені олардың талаптарының қатарында көптеген елдерде норма болып табылатын комплаенс саясатының болуы жиі кездеседі

Қазіргі заманғы бизнес-тәжірибеде ұйымдардағыкомплаенс қызметін құрылымдаудың бірнеше түрлі тәсілдерін анықтауға болады[2]. Жүргізілген талдаудың негізінде әрбір жүйенің ерекшеліктерін, соның ішінде артықшылықтары мен кемшіліктерін анықтауға тырысамыз.

*Бірінші жүйе – Орталықтандырылған құрылым.*

Ерекшеліктері:

1. комплаенс қызметінің бір басшысы комплаенсті қолдану саласына қарамастан барлық комплаенс функциясының жұмысына жауапты болады;
2. комплаенс-бақылаушылар бизнес-бөлімшенің менеджерлерінің қарамағында болады немесе тек комплаенс қызметінің басшысына бағынады;

3. комплаенс қызметінің басшысы комплаенс жүйесіненгізужәне оның тиімділігі үшін жауапты;
4. комплаенс қызметінің басшысы жеке бірлікболуы мүмкіндігінен басқа, заң бөлімі немесе қаржы бөлімі басшысының лауазымын қоса атқара алады

Жүйенің артықшылықтары:

Бір қолдапроцестерді ұйымдастыру және нәтижелерді бақылау – бұл біртұтас тәсілдемеге әкеледіжәне бүкіл жүйенің тиімділігін бақылауға мүмкіндік береді

Жүйенің кемшіліктері:

Комплаенс бақылаушыныңбизнес бөлімінің менеджеріне бағыныштылығыбақылаушығақысымның болуына әкеледі және тиісінше, заңнама мен этикалық нормаларға сәйкес келетін шешімдерге әрдайым басымдылықберілмеуі мүмкін, себебі соңғы шешімді бизнес бөлімінің менеджері қабылдайды. Бизнес бөлімшелер мен комплаенсбақылаушылар арасындағы мүдделер қақтығысы. Комплаенс қызметінің бизнесмүдделері мен бизнесті түсінуден алшақтығы.

*Екінші жүйе – Оталықсыздандырылған құрылым*

Ерекшеліктері:

1. комплаенс қызметінің басшысы комплаенс жүйесінің бір немесе FCPA, SOX, AML сияқтыбірнеше компоненттерінежауап береді;
2. салық салу саласындағы комплаенс қызметіқаржы бөліміменбухгалтериямен қамтамасыз етіледі;
3. монополияға қарсы заңдар саласындағы, корпоративтік басқару саласындағы комплаенс қызметізаң бөлімімен қамтамасыз етіледі;
4. еңбек құқығы саласындағы комплаенс қызметі кадрлар бөлімімен қамтамасыз етіледі;
5. бөлім басшыларының әрқайсысы тәуекелдерді, рәсімдердерді талдауға,қызметкерлерді оқытуға жауапты.

Әрбірбасшыүшін комплаенсқосымша функция болып табылады.

Жүйеніңартықшылықтары:

Бизнеспентығызбайланыстаболу, нақтықұқықтыққатынастардың (салық, еңбек, сыбайласжөмқорлыққақарсыжәне т. б.) ерекшеліктерінжақсытүсіну.

Жүйенің кемшіліктері:

Комплаенс мәселелері қалдық негізде, тек уақыт пен мүмкіндік қалатын кезде ғана шешіледі. Комплаенс қозғайтын шешімді қабылдау қажет болған жағдайда, қолданыстағы ережелер мен реттеулерге, этикалық және салалық ережелерге нұқсан келтіре отырып, бизнес шешімге басымдық берілуі мүмкін.

*Үшінші жүйе – Аралас құрылым.*

Бұлорталықтандырылған және орталықсыздандырылған жүйенің үйлесімі болып табылады.Негізгі қағидаттар: комплаенс қызметінің басшысы комплаенс сұрақтардың барлық спектрі үшін жауап береді. Олар мыналардықамтиды:

- жалпы басшылық;
- басшылық пен қызметкерлерді оқытуды ұйымдастыру;
- комплаенс мәселелері бойынша компанияның барлық бөлімшелерімен өзара әрекеттесуді ұйымдастыру.
- орындау мониторингі
- комплаенс мәселелері бойынша ішкі тергеулердіұйымдастыру және қатысу.

Бөлімше басшыларының әрқайсысы өздерінің тиісті салаларында тәуекелдерді, саясатты және рәсімдердіталдау үшін жауап береді. Жекелеген салалардағы комплаенсжүйесі компанияның тиісті бөлімшелерімен қамтамасыз етіледі.Бұл жүйе комплаенс қызметінің басшысы тарапынан қызметті жалпы үйлестіруді, бақылауды жәнеоқытуды ескере отырып,комплаенс саласын терең түсінуді қамтамасыз етуге мүмкіндік береді.

Аралас жүйе комплаенс қызметініңкелесі артықшылықтарын толық көлемде іске асыруға мүмкіндік береді:

- ұйымдағыбақылаумеханизмдерінбекіту;

- ұйымдағы қаржылық және бизнес-процестердің ашықтығын арттыру;
- қызметкерлер үшін нақты және түсінікті комплаенс қызметінің ережелерін жасау;
- инвесторлар мен шетелдік серіктестер үшін компанияның тартымдылығын арттыру;
- сыбайлас жемқорлық құқық бұзушылықтар қаупін айтарлықтай азайту;
- монополияға қарсы, салықтық, еңбек, кедендік және басқа да заңнамалық актілердің бұзу тәуекелдерін айтарлықтай азайту;
- заңнаманы бұзғаны үшін төленген айыппұлдардың мөлшерін және мемлекеттік органдар қолданатын басқа санкциялардың мөлшерін айтарлықтай азайту;
- бизнес-процестерді жеңілдету;
- ішкі үрдістердегі құрылтайшылар мен жоғарғы басшылықтың жеке бақылауының көлемін азайту

2009 жылдың 28 тамызында «Қылмыстық жолмен алынған кірістерді заңдастыруға (жылыстатуға) және терроризмді қаржыландыруға қарсы іс-қимыл туралы» Қазақстан Республикасының Заңына қол қойылды, оның шеңберінде бірқатар ұйымдар (банктер, биржалар, сақтандыру ұйымдары және брокерлер, бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушылары және т. б.) қаржы мониторинг субъектілеріне жатқызылды[3].

Заңның негізгі міндеті қылмыстық жолмен алынған кірістерді заңдастыруға (жылыстатуға) және терроризмді қаржыландыруға қарсы іс-қимыл болып табылады, онда маңызды рөл қаржы мониторинг субъектілеріне және мемлекеттік органдар қызметіне қолдау көрсететін қызметкерлерге жүктелген.

Комплаенс қызметі және қаржылық мониторинг, әрине, қаржы секторын нығайту және декриминализациялау жолындағы қоғам өмірінің түрлі аспектілеріне оң әсер ететін маңызды құралдар болып табылады.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Бондаренко Ю. Эффективное управление compliance-рисками: системный подход и критический анализ // Корпоративный юрист. 2008. № 6.
2. Копытин Д. Что такое compliance, или играем по правилам // Кадровик. 2010. № 2.
3. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: Закон Республики Казахстан от 28.08.2009 - № 191-IV

## НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

**Султанова Б.Б., Еспаева Д.Н.,**  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Сандық экономика үнемі күнделікті экономиканы ауыстырады. Технологияны дамытудың заманауи қарқыны және қазіргі заманғы бизнесте қолданылуы кәсіпкерлер үшін қызықты мүмкіндіктер мен салық органдарына арналған қиындықтарды білдіреді. Сандық экономикада индустриялық-нарықтық экономикаға тән дәстүрлі корреляция, тәуелділік және пропорция тиімді болмайды. Жаңа экономикадағы дәстүрлі реттеу әдістері өзектілігін жоғалтады, әсіресе салық салу саласында. Сандық экономиканы салық салу тетігі тек қолданыстағы заңнаманы жетілдіру негізінде ғана қалыптастырылуы мүмкін, ең алдымен, цифрлық ақшаның құқықтық мәртебесін, виртуалды эмиссиялық ережелерді, электрондық төлемдерді мемлекеттік тіркеудің бірыңғай механизмін, шоттарды ашу (электрондық әмияндар жасау) тәртібін, сәйкестендіру қағидаларын белгілеу қажет. Жүйенің тұтынушылары мен олардың мемлекеттік органдардың қызметі. Қолданылатын технологиялар ерекшелігін ескеретін жаңа салық ережелері қажет. Ережелер виртуалды валюталарды, сандық тауарларды, сыныптауды және салық салу принциптерін

пайдалануды бейнелейді. Мақалада сандық экономиканы салық салудағы негізгі проблемалар сипатталған және олардың халықаралық тәжірибеге негізделген шешімдерін талдайды.

*Түйін сөздер: цифрлық экономика, салық салу, криптовалюталар, блокшин, қолдың ұзындығы принципі.*

**Аннотация.** Цифровая экономика во все большей степени заменяет собой повседневную экономику. Продолжающиеся быстрые темпы развития технологий и их использование в современном бизнесе представляет собой захватывающие возможности для предпринимателей и вызовы для налоговых органов. В цифровой экономике перестают быть действенными присущие индустриально-рыночной экономике традиционные соответствия, зависимости и пропорции. Традиционные методы регулирования в новой экономике утрачивают свою актуальность, особенно в сфере налогообложения. Механизм налогообложения цифровой экономики может быть сформирован только на основе совершенствования существующего законодательства, при этом, прежде всего, необходимо установить правовой статус цифровых денег, правила виртуальной эмиссии, единый механизм государственной регистрации электронных платежных систем, порядок открытия счетов (создания электронных кошельков), принципы идентификации клиентов системы и произведенных ими операций со стороны государственных органов. Необходимы новые налоговые правила, учитывающие специфику используемых технологий. В правилах должны отразиться порядок использования виртуальных валют, цифровых товаров, классификация и принципы налогообложения. В статье описываются основные проблемы при налогообложении цифровой экономики и проанализированы пути их решения на основе зарубежного опыта.

*Ключевые слова: цифровая экономика, налогообложение, криптовалюта, блокчейн, принцип «вытянутой руки».*

**Annotation.** The digital economy is increasingly replacing the everyday economy. The continuing rapid pace of technology development and their use in modern business represents exciting opportunities for entrepreneurs and challenges for tax authorities. In the digital economy, traditional correlations, dependencies and proportions inherent in an industrial-market economy cease to be effective. Traditional methods of regulation in the new economy are losing their relevance, especially in the field of taxation. The mechanism of taxation of the digital economy can be formed only on the basis of improving the existing legislation, first of all, it is necessary to establish the legal status of digital money, virtual emission rules, a single mechanism for state registration of electronic payment systems, the procedure for opening accounts (creating electronic wallets), identification principles customers of the system and their operations by government agencies. New tax rules are needed that take into account the specifics of the technologies used. The rules should reflect the use of virtual currencies, digital goods, classification and taxation principles. The article describes the main problems in the taxation of the digital economy and analyzes their solutions based on international experience.

*Keywords: digital economy, taxation, cryptocurrency, blockchain, the arm's length principle.*

Термин «цифровая экономика» появился в 1995 г. Это понятие связано с интенсивным развитием информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). Фактически все сферы человеческой жизнедеятельности (экономическая, социальная, политическая, культурная, социальная и другие) в той или иной мере изменились благодаря открытию и развитию ИКТ [1, с. 13].

Три аспекта цифровой экономики рассматриваются с точки зрения того, как клиенты участвуют в цифровой экономике. К ним относятся:

1. ведение бизнеса с использованием виртуальных валют;

2. предоставление цифровых товаров и услуг;
3. взаимодействие бизнеса, усиленного Интернетом, например, поиск клиентов, в том числе работа в «экономике обмена» [2, с. 29].

Проникновение цифровых технологий во все сферы жизни, именуемое цифровой трансформацией, затрагивает, в том числе, налоговую систему не только путем цифровизации рутинных операций, но и в области влияния ее на развитие самой цифровой экономики.

Вопрос об оптимизации налоговой системы и ее адаптации к условиям цифровой экономики может потребовать нестандартных решений, основанных на понимании ситуации в целом, включая функции налоговой системы, специфику цифровой экономики, возможные последствия принимаемых решений. Мировая практика здесь очень разнообразна. В том числе, это касается криптовалют и сделок в них. Изначально отношение к ним во всех странах было исключительно негативным. Однако с 2013 года ситуация начала быстро меняться, «криптовалюты перешли в наступление» [3].

Наиболее благоприятные условия для развития новых цифровых форм бизнеса созданы в Сингапуре и Швейцарии. Именно в этих странах расположены офисы, обеспечивающие интерфейс с реальным миром виртуальной машины Ethereum. В ряде стран сделки в криптовалютах регулируются тем же законодательством, что и сделки в обычной валюте, в том числе, это касается налогообложения. По этому пути уже пошли Великобритания, Германия и Нидерланды.

На фоне экономической глобализации законодательство в сфере налогообложения не всегда развивается адекватно новым вызовам, возникающим вследствие усложнения процессов деятельности транснациональных корпораций, активного развития цифровой экономики. Эти факторы создают условия для ухода от налогообложения, подрывая, таким образом, универсальность и справедливость существующих налоговых систем.

В связи с этими особенностями основные проблемы возникают при взимании налога на прибыль организаций и налога на добавленную стоимость (НДС). В части НДС сложность заключается в одновременном администрировании большого числа резидентов иных юрисдикций, поставляющих как физические, так и цифровые продукты потребителям рассматриваемой юрисдикции.

В части налога на прибыль ситуация сложнее вследствие высокой мобильности бизнеса и возможности организации гибкой структуры основной проблемой здесь может быть трансфертное ценообразование, позволяющее концентрировать прибыль в удобных юрисдикциях. В отличие от рынка обычных товаров, на данном рынке налоговым службам довольно затруднительно определять истинную рыночную стоимость электронных услуг, которые часто носят уникальный характер (программное обеспечение, дизайн). Отсюда становится понятным, что эти задачи невозможно решать без понимания структуры электронного бизнеса [4, с. 168].

Законодательство большинства стран, независимо от региона, участия в союзах и объединениях базируется на основе принципа «вытянутой руки», согласно которым возможны к применению пять методов определения цен для целей налогообложения (сопоставимых неконтролируемых цен (CUP), цены перепродажи (RP), «издержки плюс» (C+), сопоставимой рентабельности (TNMM) и распределения прибыли (PS)). Допускается использование нескольких методов одновременно или методов, не регламентированных в законе, при условии, что они соответствуют принципу «вытянутой руки».

Международный опыт показывает, что при применении того или иного метода возникают трудности с его реализацией (например, при применении метода «издержки плюс» возникают сложности, обусловленные различиями в системах учета расходов разных стран и распределением косвенных затрат применительно к

контролируемой сделке). Законодательство многих стран при определении цен на нематериальные активы предпочтение отдает методу распределения прибыли. Смешанные методы применяются в Германии, США, Японии, Австралии, Новой Зеландии, Пакистане. Анализ зарубежной налоговой практики позволяет говорить об отсутствии единых подходов к налогообложению субъектов электронной экономики. Для решения проблемы налогообложения в цифровой экономике необходимо определиться с принципами налоговой юрисдикции. Для определения связи экономического субъекта с налоговой юрисдикцией, как правило, выделяют два подхода:

1. В зависимости от постоянного представительства. Он заключается в том, что место деятельности субъекта, расположенное в одном государстве, через которое осуществляются коммерческие операции предприятия, являющиеся лицом с постоянным местопребыванием (резидентом) в другом государстве, признается в зависимости от таких критериев, как наличие материальных активов (здания, сооружения и прочее), используемых для извлечения прибыли, наличие зависимых агентов (лиц, уполномоченных заключать контракты от имени зарубежной компании и регулярно пользующихся этими полномочиями) и так далее.

2. В зависимости от территориальности. Этот подход предполагает, что налогообложению подлежат все доходы экономического субъекта, возникающий в данной юрисдикции вне зависимости от его национальной принадлежности и резидентства.

В случае с налогообложением электронной коммерции вопрос заключается в том, какой из этих подходов в наибольшей степени отвечает специфике электронной коммерции. Здесь следует отметить, что применение принципа территориальности приведет к двойному налогообложению субъекта электронной коммерции, которое обусловлено применением сопоставимых налогов в отношении одного и того же объекта налогообложения в двух или более юрисдикциях за один и тот же период времени. Данное обстоятельство существенно ограничивает применение принципа территориальности в налогообложении электронной коммерции.

В отношении подхода, связанного с образованием постоянного представительства, необходимо отметить, что осуществление электронной коммерции предполагает собственно подключение к сети Интернет, и можно сделать вывод о том, что Интернет-провайдеры, которые осуществляют подключение пользователей к глобальной информационной сети Интернет, выступают в качестве агента субъектов электронной коммерции и поэтому фактически создают постоянное представительство для каждой фирмы, занятой в электронной коммерции [5, с. 190]. Бельгийские эксперты Эшмановского института предлагают ввести побитовый налог, что предполагает оплату объема переданной информации, трафик по счетчику. По оценке бельгийского Министерства коммуникаций, налоговые поступления этой страны могли бы составить порядка 4 % ВВП Бельгии при ставке налога 1 долл. за 100 мегабит информации. Опыт Франции предполагает рассматривать возможность обязательной государственной сертификации торговых интернет-компаний для их последующего налогообложения. В этой связи предлагался специальный «опознавательный знак» для компаний, которые предоставляют необходимые гарантии налоговой прозрачности и технологической безопасности при осуществлении платежей с использованием банковских карт [6, с. 165].

Правовой статус криптовалюты в Казахстане до сих пор не определен. В министерстве национальной экономики уточнили, что криптовалюты не отнесены ни к товарам, ни к валютам, ни к ценным бумагам. Соответственно, в действующем налоговом кодексе страны отсутствуют нормы налогообложения криптовалюты. В министерстве отметили, что данный вопрос является новым для страны. Поэтому эту тему необходимо изучить с учетом международного опыта.

Тем временем в Комитете государственных доходов министерства финансов (КГД) сообщили, что на данный момент этот вопрос регулируют статьи о прочих доходах. Так, согласно Налоговому кодексу, к прочим доходам, подлежащим налогообложению, относятся средства, полученные из источников за пределами Казахстана. При этом физические лица, получившие прочие доходы, в том числе за пределами Казахстана, представляют декларацию по индивидуальному подоходному налогу [7, с. 154].

Учитывая текущую динамику экономической и финансовой глобализации, национальные налоговые органы зачастую не имеют инструментов для эффективной борьбы с практиками уклонения от уплаты налогов, которые используют существующие пробелы в налоговом законодательстве.

Весь мир постепенно меняет отношение к криптовалютам и вносит поправки в законодательства. Возможно, в будущем появятся единые стандарты налогообложения криптовалют, но сейчас каждое государство занимается внесением изменений в налоговое законодательство по поводу криптовалют самостоятельно.

В заключение, можно сделать вывод, что в налоговой системе должны найти свое отражение сопровождающие цифровую трансформацию смещение точек создания стоимости и изменение форм бизнеса. Игнорирование этих изменений неизбежно приведет к негативным последствиям: либо существенно сократятся поступления в бюджет, либо налоговая система начнет тормозить развитие новых форм бизнеса, образующих цифровую экономику. Вопрос об оптимизации налогообложения и ее адаптации к условиям цифровой экономики может потребовать нестандартных решений, основанных на понимании ситуации в целом, включая специфику цифровой экономики, возможные последствия принимаемых решений.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Юдина Т. Н. Осмысление цифровой экономики //Теоретическая экономика. – 2016. – №. 3 (33).
2. Nellen A. Taxation and today's digital economy //Journal of Tax Practice & Procedure. – 2015. – Т. 17. – №. 2. – С. 17-26.
3. Катасонов В. Биткойн, эфириум, ChinaCoin: криптовалюта переходит в наступление [Электронный ресурс] // Свободная пресса. – Режим доступа: <https://svpressa.ru/> (дата обращения: 28.02.2019).
4. Гончаренко Л. И., Малкова Ю. В., Адвокатова А. С. Актуальные проблемы налоговой системы в условиях цифровой экономики //Экономика. Налоги. Право. – 2018. – Т. 11. – №. 2. – С. 166-172.
5. Фролова Л. В. Принципы налогообложения субъектов электронной коммерции //Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2009. – №. 3. – С. 190-192.
6. Родина Л. А. Специфика и проблемы налогообложения электронного бизнеса //Вестник Омского университета. Серия «Экономика». – 2010. – №. 4. – С. 160-166.
7. Маргацкая, Г. С., Маргацкий, Р. В. Новые тенденции глобального валютного рынка // ББК 65.5 М 64. – 2017. – С. 154.



## РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Султанова Б.Б., к.э.н., доцент,  
Кадырова А.С., магистрант  
КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан)

**Аннотация.** Кәсіпорындағы қаржылық тәуекелді басқару ұзақ мерзімді тұрақты дамуды құру үшін стратегиялық басқарудың маңызды міндеті болып табылады. Жүйенің дамуы тәуекелдерді басқарушының бар тәуекелдерді жіктеуінен, олардың иерархиясын және құрылымдық қатынастарын құрастырудан басталады. Келесі кезеңде тәуекелдерді бағалаудың қолданыстағы сандық немесе сапалы үлгілерінен таңдау жасалады және ықтимал қауіптерді төмендету бойынша бірқатар шаралар әзірленуде. Әдетте, қолданыстағы модельдер қаржылық тәуекелдердің бір бөлігін ғана көрсетеді, сондықтан компания басшылығының міндеттерінің бірі тәуекелдерді басқарудың өз жүйесін дамыту болып табылады. Тәуекелдерді басқару жүйесін енгізудің тиімділігін бағалау үшін, компанияның ағымдағы таза құнының индикаторы пайдаланылады, ол менеджмент жүйесін пайдаланбай, таза ағымдағы құнмен салыстырылады. Тәуекелдерді басқару жүйесі үнемі мониторинг жүргізуді, сыртқы экономикалық өзгерістерге бейімделуді және бейімдеуді талап етеді, бұл қазіргі заманғы экономика үшін аса маңызды.

*Түйін сөздер: қаржылық тәуекел, басқару жүйесі, бағалау үлгілері, дисконттау*

**Аннотация.** Управление финансовыми рисками на предприятии является важнейшей задачей стратегического менеджмента для создания долгосрочного устойчивого развития. Разработка системы начинается с классификации риск-менеджером существующих рисков, составление их иерархии и структурной взаимосвязи. На следующем этапе происходит выбор из существующих количественных или качественных моделей оценки риска, и разрабатывается комплекс мер по снижению возможных угроз. Как правило, на практике существующие модели отражают только часть финансовых рисков, поэтому одной из задач руководства предприятия является разработка собственной системы управления рисками. Для оценки эффективности внедрения системы управления рисками используется показатель чистой текущей стоимости предприятия, который сравнивается с чистой текущей стоимостью без использования систему управления. Система управления рисками требует постоянного мониторинга, корректировки и адаптации к внешним экономическим изменениям, особенно это актуально для современной экономики.

*Ключевые слова: финансовый риск, система управления, модели оценки, дисконтирование*

**Annotation.** Managing financial risk in an enterprise is the most important task of strategic management for creating long-term sustainable development. The development of the system begins with the risk manager's classification of the existing risks, drawing up their hierarchy and structural relationship. At the next stage, a selection is made of the existing quantitative or qualitative risk assessment models, and a set of measures is being developed to reduce possible threats. As a rule, in practice, the existing models reflect only part of the financial risks, so one of the tasks of the company's management is to develop its own risk management system. To assess the effectiveness of the implementation of a risk management system, an indicator of the company's net present value is used, which is compared with the net present value without using a management system. The risk management system requires constant monitoring, adjustment and adaptation to external economic changes, this is especially important for the modern economy.

*Keywords: financial risk, management system, valuation models, discounting*

Финансовый риск – это возможные финансовые потери, выраженные в убытках или не до получения возможной прибыли.[1] Цель функционирования любого предприятия – получение доходов и минимизация затрат. Возникновение финансового риска приводит к увеличению доли непредвиденных издержек. Экономический смысл риска заключается в вероятности возникновения неблагоприятного события. В современном менеджменте экономическая категория риска перестала иметь только негативный оттенок. Инвестиционные проекты предприятия, имеющие высокий уровень риска, также имеют и высокий уровень возможной прибыли. Такие понятия как риск и доходность являются взаимозависимыми, и полное исключение из деятельности предприятия риска приведет к полному отсутствию прибыли. Экономист У. Шарп (1964) в своей формуле однозначно показал взаимосвязь финансового риска на фондовом рынке и будущей доходностью.

Управление финансовыми рисками – предполагает собой совокупность различных методов, моделей и подходов для уменьшения вероятности возникновения угрозы и размера убытков.[1] Ключевым этапом управления финансовыми рисками является оценка вероятности возникновения угрозы и размер абсолютных потерь.

Система управления финансовыми рисками позволяет предприятию повысить свою стоимость для акционеров и инвесторов. Проведенный анализ американскими учеными Э. Метриком и П. Гомперсом 1500 компаний показал существенную разницу в темпах роста их стоимости. Так у компаний, которые имели высокие стандарты управления финансовыми рисками, наблюдался ежегодный темп роста стоимости на 10% выше. Система управления рисками состоит из следующей типовой схемы, которая может быть расширена и дополнена в соответствии с условиями функционирования предприятия.



Схема 1 – Система управления рисками [2]

Система управления затрагивает все организационные уровни предприятия, начиная от высшего руководства и заканчивая линейными менеджерами и производственным персоналом. Рассмотрим более подробно каждый блок системы управления рисками.

Можно выделить следующие цели управления рисками и в частности финансовыми рисками предприятия:

- Увеличение инвестиционной привлекательности, конкурентоспособности, стоимости предприятия и платежеспособности;
- Создание финансовой и производственно-хозяйственной устойчивости развития предприятия;
- Реализация новых высокорискованных, инновационных, венчурных проектов;
- Снижение возможных финансовых потерь и не до получения прибыли.[3]

Для анализа любого экономического объекта необходимо выделить его составные части и произвести классификацию. Это позволит раскрыть изучаемую проблему для дальнейшего анализа. Классификация финансовых рисков:

- Валютный;
- Процентный;
- Кредитный;
- Рыночный;
- Риск ликвидности.

Каждое предприятие/компания должна разработать и выделить свои наиболее значимые риски, оказывающие влияние на финансовый результат.

Все методы оценки риска можно разделить на две группы: количественные и качественные. К количественным методам относят объективную, численную оценку вероятности потери капитала/денег и используют для этого статистические методы анализа. Качественные же методы дают субъективную оценку возможности возникновения риска на основании мнений экспертов. Преимущества использования количественных методов заключается в возможности быстрого расчета и диагностики текущего уровня финансового риска. К преимуществам качественных методов можно отнести возможность оценки качественных факторов, влияющих на возникновение риска.

В зависимости от конкретного типа финансового риска выделяют различные количественные и качественные модели оценки, представленные в таблице ниже. Данные модели были построены на анализе бухгалтерских балансов, денежных потоков, макроэкономической статистике и т.д.

Таблица 1- Модели оценки финансовых рисков

Виды риска	Существующие модели оценки
Кредитный риск	Модели оценки вероятности банкротства предприятия: Э.Альтмана, Р. Таффлера, Р. Лиса, У. Бивер. Бальные методы оценки слабоформализуемых рисков А.Д. Шеремет. Методы оценки рейтинговых агентств НРА, Эксперт-РА, Moody's, Standard&Poor's, Fitch.
Валютный риск	Метод VaR, фундаментальный, технический анализ.
Рыночный риск	Модель ValueatRisk, Shortfall, Модель У. Шарпа, Е. Фамы и К. Френча, С. Росса, Ф.Блека и М.Шоулза.
Риск ликвидности	Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности
Процентный риск	Модели оценки макроэкономических факторов

Рассмотрим некоторые организационно-управленческие решения в системе управления рисками на предприятии.

1. Внедрение регламентных постановлений о постоянном мониторинге и выявлении рисков, которые оказывают негативное влияние на достижение предприятия своих целей.
2. Назначение ответственного лица (риск-менеджер) за управление системой.
3. Разработка механизма регистрирования и учета рисков в базах данных предприятия.
4. Создание документальных отчетов о текущих финансовых рисках руководству предприятия и ответственным сотрудникам организации. Проектирование системы формирования системы мотивации персонала.
5. Разработка комплексных инструментов хеджирования и страхования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.[4]

#### *Этапы создания собственной системы управления риском*

Если на предприятии необходимо оценить большое количество специфических рисков, то использование существующих методов оценки будет недостаточно. Для каждого конкретного предприятия или инвестиционного проекта необходимо создать свою систему. Рассмотрим на практике этапы создания системы управления риском.

#### Этап №1. Общая формула оценки риска

Все финансовые риски предприятия представляют собой сумму систематических и несистематических рисков, которые будут рассчитываться по интегральной формуле:

$$Risk = R_1 \cdot K_1 + R_2 \cdot K_2; \text{ где:}$$

$R_1, R_2$  – несистематические и несистематические риски предприятия/проекта;

$K_1, K_2$  – весовые коэффициенты рисков для предприятия/проекта.

Важной задачей перед экспертами и финансовыми аналитиками стоит выделение всех систематических и несистематических рисков предприятия. для того чтобы выделить факторы поддающиеся управлению. Систематические риски формируются за счет внешней среды, которую невозможно контролировать и воздействовать на нее. К систематическим рискам можно отнести изменения процентных ставок НБ РК, инфляции, безработицы, размера отчислений в органы местной власти и т.д. Выделение несистематических рисков дает возможность внедрения новых инструментов по их снижению.

#### Этап №2. Критерий сравнения эффективности использования систему управления риском

Одним из возможных критериев оценки эффективности управления финансовыми рисками может выступать критерий стоимости, который может оцениваться по показателю текущей (дисконтированной) стоимости предприятия/инвестиционного проекта (*NPV, Net Present Value*). Формула расчета текущей стоимости будет следующая:

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+d)^t} - CF_0;$$

где:

$NPV$  – чистая текущая стоимость;

$CF_t$  – денежный поток создаваемый предприятием/инвестиционным проектом в период времени  $t$ ;

$CF_0$  – объем первоначальных инвестиций (затрат) в проект/предприятие;

$d$  – ставка дисконтирования.

В данной модели неизвестным параметром является ставка дисконтирования, которая рассчитывается на следующем этапе анализа.[5]

#### Этап №3. Расчет различных ставок дисконтирования

Ставка дисконтирования показывает возможную доходность затраченного капитала приведенную к текущему моменту времени. На этом этапе необходимо рассчитать две ставки дисконтирования: для предприятия/проекта с системой управления финансовыми рисками и без системы. Существует множество различных способов оценки ставки

дисконтирования как: средневзвешенная стоимость капитала, рентабельность капитала, ожидаемая доходность в модели оценки капитальных активов и т.д.

Для расчета ставки дисконтирования воспользуемся кумулятивной формулой оценки финансового риска:

$$d = d_f + d_p + I;$$

где:

$d$  – ставка дисконтирования;

$d_f$  – безрисковая процентная ставка;

$I$  – процент инфляции;

$d_p$  – премия за риск.

В результате мы получим две ставки дисконтирования  $d$  и  $d^*$ , отражающих различную отдачу от капитала предприятия.

#### Этап №4. Сравнение стоимости предприятия

Итоговый расчет чистой текущей стоимости предприятия/проекта с использованием системы управления финансовым риском и без нее представлен формулами ниже:

$$NPV_1 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+d)^t} - CF_0;$$

$$NPV_2 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+d^*)^t} - CF_0;$$

Сопоставление разницы между  $NPV_1$  и  $NPV_2$  показывает эффективность будущего внедрения системы управления финансовыми рисками.[5]

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Ендовицкий Д.А., Щербакова Н.Ф., Исаенко А.Н (2012) Финансовый менеджмент: учебник.-2-е изд., исправл. и доп./М.:Рид Групп.-800 с.
2. Красавина Л.Н. (1994) Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник – М.: Финансы и статистик,. – 590 с.
3. Жданов И. Ю., (2013) Управление финансовыми рисками на предприятии, статья.
4. Philip E. J. Green (2015) Enterprise Risk Management, Butterworth-Heinemann, 260p.
5. Гараникова Л.Ф., (2012) Оценка стоимости предприятия, Учебное пособие.

## НЕСИЕЛІК ТӘУЕКЕЛДЕРДІ БАСҚАРУДАҒЫ ЖАҢА ҚАРЖЫЛЫҚ ТЕХНОЛОГИЯЛАРДЫҢ ЕНГІЗІЛУ МӘСЕЛЕСІ

**Супугалиева Г.И.,**

Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)

**Аннотация.** Мақалада несиелік тәуекелді тиімді басқару коммерциялық банктің қаржылық тұрақтылығын қамтамасыз етудің маңызды міндеті екендігі қарастырылады. Қазірде несиелеу көлемінің өсу жағдайында бұл мәселені шешудің жаңа әдістерін тиімді іздеу мәселесі күрделене түсуде. Қазақстан Республикасында несиелік тәуекелдерді тиімді басқару проблемасының өзектілігі несиелеудің өсу қарқынымен байланысты. Көптеген банктер өздерінің қызмет етуіне қауіп төндіретін мерзімі өткен несиелерге ие. Дегенмен, оларды дамыту үшін олар несие беруді жалғастыруға мәжбүр болады, бірақ бүгінгі күні елдегі несие ресурстарына сапалы сұраныс жетіспейді. Нарықтық экономика жағдайында,

әсіресе дағдарыстық кұбылыстардың тереңдеуі үрдісінде банк және өнеркәсіптік-коммерциялық қызметтегі тәуекел мәселесі ерекше маңызға ие.

Банк тәуекелдерін басқару жүйесін талдау, осы жүйенің маңызды элементі ретінде, банктік тәуекелдердің тұтас жиынтығынан несиелік тәуекел тұжырымдамасын ажыратуға мүмкіндік береді. Бүгінгі таңда Қазақстанның несие портфелінде мерзімі өткен несиелердің жоғары үлесі бар ірі банктер несиелік белсенділігін дамытудың жана әдістерін таңдау үстінде.

*Түйін сөздер: банк, пайыздық мөлшерлеме, Ұлттық банк, есептік мөлшерлеме, несие, ақша нарығы.*

**Аннотация.** В статье рассматриваются эффективное управление кредитным риском которое считается важнейшей задачей обеспечения финансовой устойчивости коммерческого банка. В настоящее время проблема эффективного поиска новых методов решения этой проблемы обостряется. Актуальность проблемы эффективного управления кредитными рисками в Республике Казахстан связана с темпами роста кредитования. Многие банки имеют просроченные кредиты, которые угрожают их функционированию. Однако для их развития им придется продолжать кредитование, но сегодня в стране не хватает качественного спроса на кредитные ресурсы. В условиях рыночной экономики, особенно в условиях углубляющихся кризисных явлений, проблема риска в банковской и коммерческой и коммерческой деятельности имеет особое значение.

Анализ системы управления рисками Банка, как важного элемента этой системы, позволяет отличить концепцию кредитного риска от всей совокупности банковских рисков.

Сегодня крупные банки с высокой долей просроченных кредитов в кредитном портфеле Казахстана выбирают новые методы кредитной деятельности.

*Ключевые слова: Банк, процентная ставка, Национальный банк, учетная ставка, кредит, денежный рынок.*

**Annotation.** The article considers the effective management of credit risk, which is considered the most important task of ensuring the financial stability of a commercial bank. Currently, the problem of effectively finding new methods for solving this problem is getting worse. The urgency of the problem of effective credit risk management in the Republic of Kazakhstan is related to the growth rate of lending. Many banks have overdue loans that threaten their functioning. However, for their development, they will have to continue lending, but today the country lacks quality demand for credit resources. In a market economy, especially in conditions of deepening crisis, the problem of risk in banking and commercial and commercial activities is of particular importance.

Analysis of the Bank's risk management system, as an important element of this system, makes it possible to distinguish the concept of credit risk from the entire set of banking risks.

Today, large banks with a high proportion of overdue loans in the loan portfolio of Kazakhstan are choosing new methods of lending.

*Keywords: Bank, interest rate, National Bank, discount rate, credit, money market.*

Бүкіл әлемде банктік бизнес - экономиканың ең маңызды секторларының бірі. Жоғары технологиялық бола отырып, ол макро және микро деңгейлердегі өзгерістерге ұшырап отырады. Тәжірибе көрсеткендей, мұндай өзгерістер банктік заңнама мен заманауи компьютерлік технологияларды жетілдіру, бәсекелестіктің деңгейін жоғарылату, қаржы нарығында жаңа банктік өнімдер мен қызметтердің пайда болуымен байланысты болып келеді. Банктер экономиканың «қанайналым жүйесі» ретінде жұмыс істейді, сондықтан мемлекеттің банк жүйесі тұрақты және тиімді жұмыс атқаруы өте маңызды. Кәсіпорындар мен ұйымдардың экономикалық қызметінің табысы, азаматтардың жинақ ақшасының сақталуына деген тыныштығы мен сенімділігі оның орнықты дамуына байланысты. Банк жүйесі үшін негізгі тәуекел несиелік тәуекел болып табылады.

Несиелік тәуекел - несие, лизинг, факторинг, форфейтинг, ломбард операциялары, банктік кепілдіктер беру және басқа да мәмілелерді жасау жөніндегі операциялар барысында

қабылданған міндеттемелерді орындау үшін шарттың (шарттың) бастапқы шарттарын бұзу салдарынан шығындар (шығындар) пайда болу тәуекелі. [1]

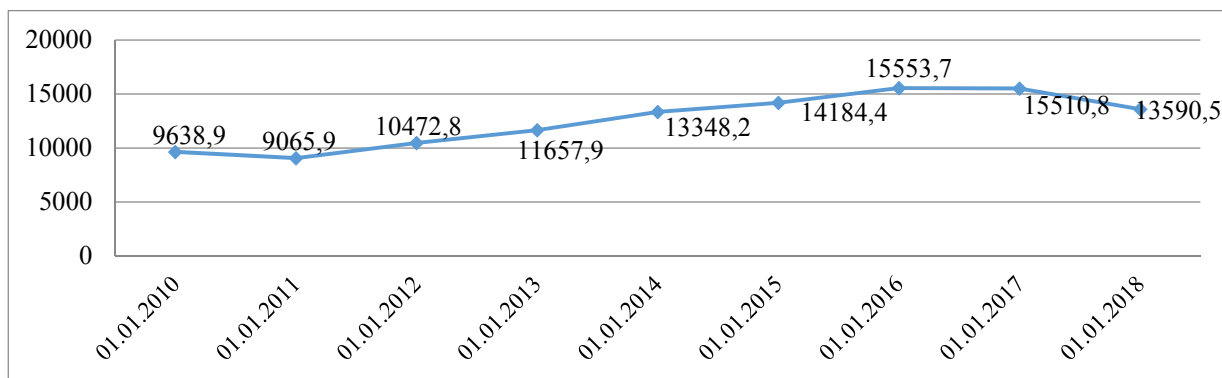
Банк қызметінің қазіргі заманғы басым бағыттарын зерделеу несиелік қауіпсіздіктің мақсаттарын іске асырудың жаңа жолдарын іздестіруге, теориялық және банктік тәжірибешілердің несиелік тәуекелдерді басқару мәселелерін табысты шешу үшін жасаған барлық құндылығын анықтауға мүмкіндік береді. Несиелік тәуекел банкроттыққа әсер етуші ең маңызды тәуекелдердің бірі болып табылады, өйткені көптеген банкроттықтар несиелік алушылардың несиелік міндеттемелерін қайтармауынан және банктің жүргізіп отырған саясатының нашарлауынан туындайды.

Осыған байланысты, коммерциялық банктерді несиелеу нысандарын жетілдіру және олардың несиелік портфелінің сапасын жақсарту және несиелік тәуекелдерді барынша азайту негізгі міндеттердің бірі болып табылады.

Банктің несиелік тәуекелін басқару бірнеше негізгі кезеңдерді қамтиды: тәуекелдерді идентификациялау, тәуекел деңгейін бағалау, тәуекелді басқару стратегиясын таңдау, тәуекелді төмендету тәсілін таңдау және оны іске асыру, мониторинг. Қарыз алушының қаржылық жағдайының нашарлауына, жеке несиелік тәуекел деңгейінің өзгеруіне байланысты қаржы мекемесі жаңа несиелік берілмеген болса да, мерзімді тәрде несиелік тәуекелді бақылауға тиіс. Коммерциялық банктің несиелік тәуекелдерін басқару борышкердің өз міндеттемелерін орындамауының немесе мүмкін еместігінің себептерін анықтауға негізделген. Банктің несиелік тәуекелдерін тиімді басқару бірнеше тапсырмаларды - мониторинг пен тәуекелдерді бағалаудан оны азайту әдістеріне дейін шешуге арналған. [2]

Несиелік тәуекелдерді басқару үшін пайдаланылатын негізгі деректер - бұл жағдайда коммерциялық банктердің несиелік портфелі туралы ақпарат. Енді Қазақстан Республикасының банк секторының несиелік портфелінің динамикасын қарастырайық.

Сызба 1. ҚР банк секторының несиелік портфелінің (негізгі борыш) динамикасы. млрд.тг.



\* График <http://www.nationalbank.kz/> сайт мәліметтері негізінде автормен құрастырылған.

Активтер құрылымындағы ең көп үлесті (жиынтық активтердің 51,4%-ы) 13 590,5 млрд. теңге сомладағы несиелік портфелі (негізгі борыш) алады. Графикте көрсетілгендей, Қазақстан Республикасының коммерциялық банктеріндегі несиелік портфелінің көлемі 2011 жылдан бастап тұрақты түрде артып келген. Несиелік қоржын көлемі 2017 жылы 0,28%-ға, ал 2018 жылы қаңтары үшін (алдыңғы жылмен салыстырғанда) 12,38%-ға төмендеген.

Кесте 1. ҚР банк секторының несиелік портфелінің сапасы. млрд.тг.

Көрсеткіштің атауы / күні	01.01.2016		01.01.2017		01.01.2018	
	Сомасы, млрд.	%	Сомасы, млрд.	%	Сомасы, млрд.	%

	млрд. тг		млрд. тг		тг	
<b>Банктік қарыздар, оның ішінде:</b>	<b>15553, 7</b>	<b>100%</b>	<b>15510, 8</b>	<b>100%</b>	<b>13590,5</b>	<b>100%</b>
<b>Негізгі борыш және/немесе есептелген сыйақы бойынша мерзімі өткен берешек жоқ қарыздар</b>	<b>13436, 7</b>	<b>86,39 %</b>	<b>13613, 1</b>	<b>87,7%</b>	<b>11600,7</b>	<b>85,4%</b>
1 күннен 30 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар	477	3,07%	463,8	2,99%	291,1	2,1%
31 күннен 60 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар	255,7	1,64%	213,8	1,38%	309,4	2,3%
61 күннен 90 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар	147,4	0,95%	178	1,15%	124,0	0,9%
<b>90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар</b>	<b>1236,9</b>	<b>7,95%</b>	<b>1042,1</b>	<b>6,72%</b>	<b>1265,2</b>	<b>9,3%</b>

\* Кесте мәліметтері <http://www.nationalbank.kz/> сайтынан алынған. [3]

61 күннен 90 күнге дейін мерзімі өткен берешегі бар қарыздар жалпы борыш сомасының 0,9% -ын құрады, мерзімі өткен берешегі 90 күннен астам қарыздардың үлесі 9,3% құрады. Сонымен бірге, өткен жылмен салыстырғанда негізгі борыш бойынша және / немесе есептелген сыйақы бойынша мерзімі өткен берешек жоқ несиелер 2012,4 млрд.теңгеге немесе 14,78%-ға төмендеген. 90 күннен астам мерзімі өткен берешегі бар қарыздар 223,1 млрд.теңгеге немесе 21,4%-ға артқан. Нәтижесінде екінші деңгейлі банктердегі проблемалық несиелер үлесінің ұлғайып келе жатқанын байқауымызға болады.

XXI ғасырда әлемде әр түрлі технологиялық инновациялардың енгізілуі қазіргі әлемнің бейнесін түпкі тамырынан өзгерте отырып, әлемдік қаржылық жүйенің архитектурасын жаңадан қалыптастыруды талап етеді. Қазіргі кезеңде технологиялық инновацияларды қолдау белсенді түрде жүргізіп келеді. Fintech - бұл жаңа технологиялар мен қаржылық қызметтер секторларын, стартаптар мен тиісті инфрақұрылымдарды біріктіретін күрделі жүйе. Қаржылық қызмет көрсету секторы жаңа технологиялар мен құралдарды барынша пайдаланып келеді.

PWC 2020 жылға қарай fintech банк қызметтері мен төлемдер нарығының 28% -ын және сақтандыру, активтерді басқару және жеке капиталды басқару нарығының 22% -ын алады деп болжам жасап отыр.[4]

Несиелік тәуекелдердің нәтижесін алдын алу үшін қазірде Қазақстандағы Бірінші Несиелік Бюроның бастауымен бірнеше жаңа технологиялар енгізілуде. Технологияның практикалық қолданылуы қазіргі кезеңде негізгі бағыттардың бірі болып табылады. Инновациялық тәуекел-менеджмент бағытының пайда болуын ескере отырып, осы жылы бірнеше отандық банктер жаңаша оқыту технологиясы бойынша әзірленген BML (behavioral machine learning) несиелік скорингті пайдалануға ауысады.

«Сандық Қазақстан: Технологиялық қаржы» (қазан 2017) конференциясында негізгі тренд ретінде саналған биометрия белсенді түрде несие нарығымен таныстырылып, сыналды. Енді Бірінші Несиелік Бюрода Visionlabs екі фотосуретті салыстыру модулі деп аталатын жаңа технология енгізіліп жатыр. Бұл банктер үшін операциялық, алаяқтық және несиелік тәуекелдерді азайтады, сондай-ақ тексеру жұмыстарының бір бөлігін автоматтандырады. Қазақстанда биометрия 2 банкте(Сбербанк және Kaspibank) және



«Қазпочта» АҚ-да белсенді пайдаланылады. Биометрияның пайдасы көрші Ресейде дәлелденген. Осылайша, мысалы, Почтабанк биометрияны енгізгеннен кейін жылына шамамен 1,5 млрд рубль үнемдеді және 9000 несие өтінімдері бойынша алаяқтықтың алдын алды. [5]

Сондай-ақ, бизнесті несиелеу және бизнестің ақпаратын алдағы жылдары белсенді қарқынмен дамитын бағыт екені айқындалып отыр. Несиелік желі режимінде бөлшек несиелеудің шешімі 15 минутқа оңтайландырылғанын ескерсек, бизнесті несиелеу процестері бойынша шешім қабылдаудың орташа мерзімі 5-тен 14 күнге дейінгі уақыт аралағын қамтып отыр. Қазірде банктер үшін клиенттердің базасын арттыру, дұрыс болжаушы скорингтік үлгілерді құруға мүмкіндік береді. Осы мақсаттар үшін БНБ клиенттердің қаржы нарығына арналған 14-тен астам қосымша ақпарат көздерін ұсынады және заңды тұлғалар мен жеке кәсіпкерлер туралы ақпаратты біріктіретін бір отандық бастаушы порталдан нарық деректеріне арналған несие есептерін қосуды жоспарлап отыр. [6]

Қорытындылай келе, банктердің қызметінде жаңа технологиялардың белсенді енуіне байланысты қазірде көптеген жаңадан банктік өнімдер қалыптасып, күрделі операциялар жылдан-жылға жеңілдетіліп, ең бастысы, клиенттермен жұмыс жасау оңтайландырылу үстінде, банктердегі қауіпсіздік мәселесі де технологиялармен қамтылып отыр.

Қазіргі таңда елімізде қаржылық технологиялардың дамуы банктердегі ең негізгі мәселе – несиелік операциялар бойынша туындайтын тәуекелдерді басқаруда оң нәтиже береді деген сенімдемін.

#### ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР:

1. Постановление Правления Национального банка Республики Казахстан № 434 от 06.12. 2003г. «Об утверждении Инструкции о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня», введенной в действие с 1 января 2004 года (зарегистрировано в Министерстве юстиции РК 30 декабря 2003г. № 2653)
2. Формирование кредитного портфеля коммерческих банков Казахстана. Тажибаев С.Д., Танатова С.О. Издательство: Общественное объединение "Иссык-Кульский форум бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии" (Бишкек). 1(8), 2015г.
3. Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 января 2017-2018 гг. Национальный банк Республики Казахстан. Алматы 2018. <http://www.nationalbank.kz/>
4. PwC Global Fintech report “Blurred lines: How FinTech is shaping Financial Services”, March 2016.
5. Visionlabs. Технологии и решения. Эдуард Моссаковский. 2017 октябрь. <http://rc.1cb.kz/slides/2017/>
6. Новости финтех-индустрии Казахстана. В ПКБ подвели итоги 2017 года.

#### **ФАКТОРЫ И ПРОБЛЕМЫ РОСТА СТОИМОСТИ КОМПАНИИ ТРАНСПОРТНОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Умбетова Л.**, магистрант,  
Almaty Management University (Казахстан)  
**Чивазова А.З.**, к.э.н., доцент  
Almaty Management University (Казахстан)

**Аннотация.** Бұл мақалада басқару шешімдерінің тиімділігін талдау және бағалау үшін әдіснамалық аппаратты құру мәселесі қарастырылады, бұл компанияны

басқарудың өзіндік құнының тұрғысынан. Бұл әдіснамалық аппаратқа компанияның құндылықтарын басқару жүйесінің мониторинг жүйесіне кіретін көлік-логистикалық компанияның құнына әсер ететін экономикалық белсенділіктің негізгі көрсеткіштері кіреді.

*Түйін сөздер: көлік және логистика, тиімділік, компания құндылығы факторлары, компания құндылығын басқару*

**Аннотация.** В статье рассмотрена проблема разработки методического аппарата для анализа и оценки эффективности управленческих решений с позиций стоимостного подхода управления компанией. Данный методический аппарат включает в себя ключевые показатели хозяйственной деятельности, влияющих на стоимость транспортно-логистической компании, которые включаются в систему мониторинга управления стоимости компании.

*Ключевые слова: транспорт и логистика, эффективность, факторы стоимости компании, управление стоимостью компании.*

**Annotation.** The article deals with the problem of developing the methodological apparatus for analyzing and evaluating the effectiveness of management decisions from the standpoint of the value-based approach to the company management. This methodological apparatus includes key indicators of economic activity affecting the market value of the transport and logistics company, which are included in the monitoring system of the company's value management.

*Keywords: transport and logistics, efficiency, factors of the company's value, company value-based management.*

В современных глобальных условиях развитие транспортного потенциала Республики Казахстан нужно рассматривать как ключевую точку экономического роста страны. Это направление выступает как отдельный аспект задач по формированию основы для качественного прорыва развития экономики. Казахстан имеет очень выгодное географическое положение на стыке двух частей света – Европы и Азии, поэтому вряд ли можно переоценить транзитный потенциал нашей страны. С этой целью необходимо обеспечить создание эффективной современной транспортно-логистической системы и совершенствование транспортно-логистических операций на любом виде транспорта.

Чтобы обеспечить рост и прибыльность в этом сложном секторе, транспортным и логистическим компаниям необходимо сделать более смелый и проницательный стратегический выбор, чем когда-либо прежде. Выигрышные стратегии позволят максимально использовать глобальные тренды, которые формируют транспортно-логистический сектор. Появление все большего количества мегаполисов и новых растущих регионов изменит векторы, где транспортные и логистические компании смогут стимулировать свой органический рост. Дальнейшее развитие международного транспорта и прорывные решения, связанные с технологиями, создадут новую конкуренцию, а также новые рынки. Компании столкнутся с проблемами понимания того, как цифровизация повлияет на их бизнес, и как осуществить собственную цифровую трансформацию. Технический прогресс потребует от компаний сделать осознанный выбор в отношении инвестиционных программ и интенсивности использования своих активов, чтобы избежать потери эффективности и прибыльности. Быстро меняющиеся нормативные и геополитические условия потребуют разумных подходов к управлению внешними отношениями в сложных ландшафтах заинтересованных сторон. Наконец, увеличение волатильности спроса и факторов производства потребует большей стратегической гибкости, чем в прошлом.

Таким образом, новые вызовы для данного сектора являются более жесткими, чем для многих других отраслей. Рассмотрим направления и приемы, использование которых позволяют транспортным и логистическим компаниям увеличить свою экономическую прибыль.

Насыщенная история создания стоимости в этом секторе подкрепляется уроками, извлеченными успешными игроками в ряде отраслей транспорта и логистики, как до, так и после кризиса 2008-2010 годов. Глобальным институтом МакКинзи (McKinsey Global Institute) в течение десяти посткризисных лет исследовались показатели рынка транспорта и логистики, представленного более 250 компаниями со всего мира. Были изучены факторы создания стоимости в восьми отраслях, входящих в этот сектор: авиаперевозки, автотранспортные перевозки, экспедирование, почтовые/СЕР (курьерские, экспресс и посылки), железнодорожные, морские перевозки, грузоперевозки и контрактная логистика.

Приведем основные выводы:

- Рентабельность использования капитала в секторе транспорта и логистики ниже доходности, требуемой инвесторами. За последние десять лет компании из указанной выборки в среднем принесли акционерам 7,2 процента дохода, что намного ниже стоимости привлечения капитала по сектору (10,5 процента). Несмотря на то, что выборка свидетельствует о среднем или выше среднего приросте доходов при совокупном годовом темпе роста в 3,6 процента, рентабельность инвестированного капитала по сектору (ROIC) в размере 7,5 процента была ниже, чем в большинстве других отраслей.
- Даже в худших секторах успешные игроки демонстрируют ценные уроки тем, кто ищет путь к экономической прибыльности. В целом, компании в нижних 60 процентах выборки в 3,5 раза сократили экономическую прибыль, созданную верхними 40 процентами. Однако еще не все потеряно. Отдельные «победители» в каждой отрасли смогли создать стоимость, как правило, путем решительных стратегических шагов, направленных на повышение рентабельности и эффективности использования капитала. В качестве примера можно привести большие новые заказы на самолеты, размещенные easyJet и Ryanair на насыщенном внутриевропейском рынке авиаперевозок – план, который оправдал себя. Обе компании обеспечили непрерывный рост стоимости благодаря строгому контролю над расходами на основе «чистого листа» и высокой производительности активов, пользуясь скидками при крупных заказах и масштабным объемом летных часов.
- Улучшение показателя рентабельности инвестированного капитала является ключом к преодолению скептицизма инвесторов в отношении сектора и повышению рыночной стоимости компании. Рыночные ожидания для индустрии транспорта и логистики ниже, чем для индекса S&P 500 в среднем. Несмотря на слабые ожидания роста, низкий показатель ROIC, в частности, приводит к увеличению оценки на 11 процентов (по сравнению с 13,5 для индекса S&P 500). Игроки в сфере транспорта и логистики не могут просто вырваться из сложившейся ситуации – первоочередное решение проблемы сравнительно низкого ROIC должно лежать в основе любой стратегии создания стоимости.

Изучение опыта стабильно развивающихся логистических компаний показал, что фирмы, у которых программное обеспечение является базовым продуктом, смогли лучше сбалансировать затраты и ценообразование для управления прибыльностью (очень стабильной маржей EBITDA) и растущим спросом на свои услуги и ограниченными потребностями в капитале, что приводит к более высоким показателям, чем автомобильные перевозки, но все еще ниже чем капиталоемкие железные дороги.

Чтобы получить адекватное вознаграждение за инновации и эффективность фирмы в области логистики, менеджеры должны правильно измерить и подтвердить ценность для клиентов. Определенная стоимость должна быть продана клиентам, а также высшему руководству фирмы. В финансовом менеджменте предлагается использовать несколько параметров стоимости, различающихся финансовой сложностью от степени удовлетворенности клиентов до ценности для акционеров, включая: удовлетворенность клиентов, добавленную стоимость клиентов (CVA), анализ общих затрат, анализ прибыльности сегментов, модель стратегической прибыли и ценность для акционеров. Хотя удовлетворенность клиентов и CVA могут привести к достижению более высокой акционерной стоимости, конкретная связь с изменениями стоимости для клиента или поставщика обычно не осуществляется. Другие параметры сосредоточены на измерении

стоимости в финансовом выражении. Однако финансовые показатели, такие как анализ общих затрат, отражают только часть стоимости, созданной логистической деятельностью. Одна из проблем, с которой сталкиваются профессионалы в области логистики на протяжении многих лет, заключается в том, что логистика рассматривается как совокупность затрат, которые необходимо снизить. Сегментный анализ прибыльности и стратегическая модель прибыли являются более полномерными индикаторами эффективности логистики, но они используются для оценки прошлых результатов и не учитывают меру риска и временную стоимость денег, которые включаются в акционерную стоимость.

Подводя итоги изложенного, отметим, что вызовы и потрясения, с которыми сталкивается сектор, влияние ряда мощных глобальных трендов создают беспрецедентные возможности для выхода на новые рынки и ведут к пересмотру существующих бизнес-моделей. Интенсивность эксплуатации активов и географический охват транспортных и логистических компаний требуют детальных, обоснованных решений о рынках, на которых нужно играть, город за городом, маршрут за маршрутом. Это подходящий момент для руководителей компаний отрасли, чтобы решить, будет ли их стратегия соответствовать ожиданиям рынка и превосходить их.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Абрютин, М.С. Задача управления стоимостью компании: дискретный случай: учеб. пособие / М.С. Абрютин. - М.: Дело и Сервис, 2016. - 387 с.
2. Беклемишев, А.В. Управление финансами организации в условиях кризиса / А.В. Беклемишев - М.: Финансовая газета, 2016. - 47 с.
3. Hausmann L., Nangia I. Creating value in transportation and logistics / McKinsey Global Institute / Travel, Transport & Logistics. - November 2015
4. Оценка стоимости бизнеса: основные подходы и методы: учебное пособие / В.В. Григорьев. — Москва: РУСАЙНС, 2017. — 336 с.
5. Бекетов Н.В. Организация системы управления стоимостью компании // Экономический анализ: теория и практика. 2008. № 17. С. 32—38.
6. БекъеМ. Путеводитель по слиянию // Вестник МсКлпБеу. 2003. №2. С. 15-47.
7. БелашевВ. Инструмент для быстрой перспективной оценки финансовой целесообразности проведения сделки М&А // Финансист. 2008. № 11. С. 22-24.
8. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996. 624 с.
9. БитюцкихВ.Т. Мифы финансового анализа и управление стоимостью компании. М.: Олимп-Бизнес, 2007. 224 с.
10. Блэк Э. Вопросы стоимости. Овладейте новейшими приемами управления, инвестирования и регулирования, основанными на стоимости компании: пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2009. 400 с.

## ДОХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ И ИХ ФОРМИРОВАНИЕ

**Эргашев А.Х., Миножидинов А.А.**

Ферганский государственный университет (Узбекистан)

**Аннотация.**Мақалада халықтың әл-ауқатын қамтамасыз ететін кіріс көздерінің бірі болып табылатын еңбек ақы төлеу механизмінің мәселелері, сонымен қатар халықтың табыс деңгейі қарастырылады. Табыстың нақты деңгейін бағалау үшін жан басына азық-түлік тұтыну және тұтыну шығындарын статистикалық талдау жүргізілді.

*Түйін сөздер:* Халықтың табысы, жалақысы, өмір сүру деңгейі, ең төменгі күнкөріс деңгейі.

**Аннотация.** В докладе рассматриваются вопросы механизма оплаты заработной платы, который является одним из источников дохода, обеспечивающего благосостояние населения, а также уровень доходов населения. Для оценки реального уровня доходов был проведен статистический анализ потребления на душу населения продовольственных товаров и расходов на потребление.

*Ключевые слова:* Доходы населения, оплата труда, уровень жизни, прожиточный минимум.

**Annotation.** The report examines the issues of the payment mechanism of payroll welfare, which is one of the sources of the population, and the level of income. To assess the real level of income, a statistical analysis of per capita consumption of food products and consumption expenditures was carried out.

*Key words.* Population incomes, wages, living standards, subsistence minimum.

Уровень жизни населения является одной из важнейших социально-экономических категорий, под которой понимается обеспеченность населения необходимыми материальными благами и услугами, достигнутый уровень их потребления и степень удовлетворения разумных потребностей. Одной из основных целей осуществляемых реформ в Республике Узбекистан, является создание многоукладной экономической среды, передача собственности реальным владельцам и создание широких возможностей для развития предпринимательства. В соответствии с этим, разработанная в Республике Узбекистан Стратегия действий на 2017-2021 годы позволяет обеспечить рост реальных доходов населения путем развития всех сфер экономической деятельности [1].

Доходы населения – многоплановая, многофункциональная категория, представляющая собой весьма сложное экономическое явление, отражающее взаимодействие многих экономических процессов. Термин «доход» чрезвычайно распространенное, широко применяемое и, в то же время, крайне многозначное понятие, употребляемое в разнообразных значениях. Доходы населения – многоплановая, многофункциональная категория, представляющая собой весьма сложное экономическое явление, отражающее взаимодействие многих экономических процессов.

На душу населения мясные продукты увеличились в 1,4 раза, молочные продукты в 1,5 раза, овощи и бахчевые в 2,6 раза, картошка в 2 раза фрукты в 6,3 раза. По нашему мнению, расширенная концепция доходов имеет неоспоримые достоинства, так как материальное благосостояние населения помимо денежных доходов складывается также из продукции собственного производства, других натуральных доходов, накопленного имущества.

Доходность населения в рамках отдельной страны, региона можно определить как социально-экономическую категорию, представляющую собой результат неравномерного распределения денежных и натуральных средств за определенный промежуток времени (год), используемых населением (домохозяйством) на потребление, накопление и уплату налогов и сборов.

Система показателей доходности населения – это совокупность взаимосвязанных между собой статистических показателей, всесторонне отображающих процессы, происходящих по поводу формирования, распределения и использования доходов в обществе в определенных условиях места и времени.

Для исследования показателей уровня жизни населения используется целая система приемов и методов, в частности, методов статистического и эконометрического моделирования, учитывающая все факторы и тенденции современных условий развития.

Таблица 1. Динамика потребительских расходов населения Республики Узбекистан (в%)

Показатели	2000 г.	2005 г.	2010г.	2015 г.	2017 г.
<b>1. Всего расходов</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

В том числе:					
Потребительские расходы	87,8	84,2	79,9	79,6	85,3
Непотребительские расходы	12,2	15,8	20,1	20,4	14,7
<b>2. Всего потребительские расходы</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Из них:					
На продовольственные товары	61,4	58,2	53,2	48,0	47,2
Непродовольственные товары	25,8	25,7	26,9	31,3	32,8
Оплата сферы услуг	12,8	16,1	19,9	20,7	20,0

Источник: [2]

Анализ научной литературы показывает, что на современном этапе сформированы основные методологические положения в области изучения доходов населения и их дифференциации. Однако недостаточно исследовано и количественно соизмерено влияние различных факторов на уровень доходов населения на уровне отдельного региона.

Данные таблицы показывают, что в региональном разрезе высокий доход населения преобладает в г. Ташкент, Ташкентской области, Бухарской и Навоийской областях, низкие показатели наблюдаются в Джиззакской области и Республике Каракалпакстан.

При распределении в заработок включается вся заработная плата, начисленная работнику за отчетный месяц, независимо от того, выплачена она фактически или нет. При этом налоги из начисленной заработной платы не исключаются. Не включаются в заработную плату вознаграждения за год, выслугу лет и другие выплаты, относящиеся к году. Для повышения уровня жизни в Узбекистане необходимо разработать эффективную стратегию по борьбе с этой проблемой. На наш взгляд, в доработке нуждается, прежде всего, состав и методология исчисления потребительской картины. Современная методика расчета потребительской корзины не позволяет понять, какой минимум потребностей заложен в основу прожиточного минимума.

Таблица 2. Общий доход населения за январь-декабрь 2017 года в региональном разрезе на душу населения

Показатели	Тыс. сум	Прирост к 2016 году, %
<b>Республика Узбекистан</b>	5 750,2	110,3
Республика Каракалпакстан	4 129,3	111,1
области:		
Андижанский	5 412,2	114,7
Бухарский	6 744,2	110,0
Джиззакский	4 216,5	108,1
Кашкадарьинский	4 696,7	107,8
Навоийский	9 084,2	105,1
Наманганский	4 284,0	113,7
Самаркандский	4 953,7	111,5
Сурхандарьинский	4 691,4	114,5
Сирдарьинский	5 833,2	104,5
Ташкентский	6 076,4	106,6
Ферганский	4 721,5	108,9
Хорезмский	5 477,0	116,8
г.Ташкент	12 675,6	110,0

Источник: [2]

Таким образом, при анализе благосостояния населения на основе экономико-математических методов особое место занимают эконометрические модели, которые позволяют выявить и измерить количественные связи между изучаемыми показателями и влияющими на них факторами.

#### ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года № УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан»/ Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2017 г., № 6, 70-статья.
  2. Данные Госкомстата Республики Узбекистан.
  3. Базылев, Н.И. Экономическая теория: учебник для студентов экономических специальностей высших учебных заведений / Н.И. Базылев, М.Н. Базылева. - Минск: Книжный дом, 2004. - 608 с.
  4. Макроэкономика: учебник / И.В. Новикова, Ю.М. Ясинский, А.О. Тихонов и др.; под ред. И.В. Новиковой и Ю.М. Ясинского. - Минск: Высшая школа, 2007. - 480 с.
  5. Социальная политика: Учеб. Для вузов экон. и неэкон. Специальностей / Под ред. Н.А. Волгина. - Москва: Экзамен, 2002. - 734 с.
-

# МАЗМҰНЫ / СОДЕРЖАНИЕ / CONTENT

## СЕКЦИЯ 1.

### XXI ВЕК: ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИК В МИРОВОМ ПРОСТРАНСТВЕ

<b>Manarbek G.M.</b> , PhD student, <b>Kondybaeva S.K.</b> , PhD, ass. professor Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) WORLD UNIVERSITY RANKINGS IN THE CONTEXT OF EXTERNAL QUALITY ASSURANCE: CRITICAL ASSESSMENT .....	3
<b>Meirkhanova Y.T.</b> , PhD student, <b>Kupeshova S.T.</b> , ass. professor. Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) CHANGES IN EDUCATION SYSTEM AS A TOOL FOR LABOR MARKET GAP REDUCTION .....	6
<b>Zhuparova A.</b> , PhD, <b>Zhaisanova D.</b> , PhD student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) COMPARATIVE ANALYSIS OF THE SITUATION OF KAZAKHSTAN AND DEVELOPED COUNTRIES IN THE DEVELOPMENT OF THE KNOWLEDGE-BASED ECONOMY ...	12
<b>Аубакирова Ж. Я.</b> , д.э.н., профессор, <b>Айтбембетова А.Б.</b> , д.э.н., доцент, <b>Ережепова А.А.</b> , к.э.н., доцент, КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан) МИРОВОЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА.	16
<b>Айтуғанова З.Ш.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Нурбай А.Е.</b> , магистрант, Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЕҢБЕК НАРЫҒЫНДАҒЫ ЖАСТАР МӘСЕЛЕСІ .....	22
<b>Баймухаметова А. Ж.</b> , докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан) ИННОВАЦИОННОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В ИНДУСТРИИ 4.0: ОПЫТ РАЗВИТЫХ СТРАН И КАЗАХСТАНА .....	27
<b>Бейсенбаев Ж.Т.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Жапарова М.Ж.</b> , докторант Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) МЕМЛЕКЕТТІК-ЖЕКЕ МЕНШІК ӘРІПТЕСТІК ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЖОҒАРЫ ОҚУ ОРЫНДАРЫНЫҢ ИНФРАҚҰРЫЛЫМЫН ҚАРЖЫЛАНДЫРУ ТЕТІГІ РЕТІНДЕ .....	32
<b>Ибраимова А.Б.</b> , <b>Сокира Т.С.</b> ғылыми жетекші Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) АДАМИ КАПИТАЛДЫҢ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ЭКОНОМИКАСЫНА ӘСЕРІ .....	38
<b>Калиева А.Е.</b> , <b>Әбілда С.К.</b> , Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ АГРОБИЗНЕСІНІҢ БӘСЕКЕГЕ ҚАБІЛЕТТІЛІГІН АРТТЫРУ ЖОЛДАРЫ .....	43
<b>Лахбаева Ж.А.</b> , магистрант, <b>Кулумбетова Л.Б.</b> , д.э.н., профессор, КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан) ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗВИТИЯ «ЗЕЛЕНОВОГО» БИЗНЕСА .....	47
<b>Оспанов С.С.</b> , д.ф.-м.н., профессор, <b>Байтанаева Б.А.</b> , к.э.н., и.о профессора, <b>Кондыбаева С.К.</b> , PhD, КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан) МНОГОВЕКТОРНАЯ ПОЛИТИКА КАЗАХСТАНА В МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛЕ .....	51
<b>Раимбаев А.</b> , магистрант, <b>Джулаева А.М.</b> , к.э.н, КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан) ВНЕДРЕНИЕ «ЗЕЛЕННЫХ» ТЕХНОЛОГИЙ КАК ВАЖНЫЙ ФАКТОР	



ЭКОНОМИЧЕСКОГО И СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА .....	57
<b>Таджибаев З.М.</b> , к.э.н., доцент Ферганский государственный университет (Узбекистан)	
ИННОВАЦИОННОЕ ЗЕМЛЕПОЛЬЗОВАНИЕ: ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ .....	59
<b>Тулегенова М.С.</b> , д.э.н., профессор, <b>Айтуганова З.Ш.</b> , к.э.н., доцент КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ЗНАНИЯ КАК МЕТОДОЛОГИЧЕСКАЯ ОСНОВА АДАПТАЦИИ К ЭКОНОМИЧЕСКИМ ИЗМЕНЕНИЯМ.....	64
<b>Тураров Д.Р.</b> , э.ғ.к., аға оқытушы, Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚАЗАҚСТАНДА ЖАҒАНДЫҚ ЭНЕРГЕТИКАЛЫҚ ҚАУІПСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ЭНЕРГИЯ НАРЫҚТАРЫ ДАМУЫНЫҢ ЗАМАНАУИ ТЕНДЕНЦИЯЛАРЫ.....	67
<b>Шаш Н.Н.</b> , д.э.н., профессор Российский экономический университет им. Г.В.Плеханова (Россия)	
ЭКСПОРТ РОССИЙСКОГО КАПИТАЛА: ЕВРОПЕЙСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ.....	74

## **СЕКЦИЯ 2.**

### **УПРАВЛЕНИЕ В МУЛЬТИПОЛЯРНОМ МИРЕ: ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

<b>Kaliyeva S. A.</b> , chief researcher, Institute of Economics, MES (Kazakhstan)	
<b>Baisalova B. O.</b> , PhD student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
"PERSONAL LEARNING CLOUD" - A FORM OF DEVELOPMENT OF EMPLOYEES IN THE COMPANIES .....	81
<b>Kupeshova S.T.</b> , c.e.s., ass.professor, <b>Yesmurzayeva A.B.</b> , PhD-student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
IMPROVING THE PROJECT MANAGEMENT SYSTEM IN THE ORGANIZATION: FUNCTIONAL AREAS OF PROJECT MANAGEMENT.....	86
<b>Zhidebekkyzy A.</b> , PhD, <b>Bubekulova A.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
FOREIGN EXPERIENCE OF LEGAL REGULATION OF INTELLECTUAL PROPERTY .....	91
<b>Zhidebekkyzy A.</b> , PhD, <b>Meden Zh.</b> , MSc student, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
TECHNOLOGY TRANSFER: REVIEW OF THEORETICAL BASIS.....	96
<b>Айтимова Д.А.</b> , докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ИННОВАЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ НЕФТЕГАЗОВЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ.....	100
<b>Акзамбекқызы А.</b> , КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
НОВЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ КВАЛИФИКАЦИИ НА ОСНОВЕ ПРОЕКТНОГО ПОДХОДА .....	104
<b>Боранбаева А.Қ.</b> , докторант, <b>Рахматуллаева Д.Ж.</b> , PhD, доцент м.а., ғылыми жетекші, Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ТЕХНОЛОГИЯНЫ ТРАНСФЕРЛЕУДЕ ТЕХНОЛОГИЯ МҮМКІНДІКТЕРІН БАҒАЛАУДЫҢ МАҢЫЗЫ.....	108
<b>Бимендиева Л.А.</b> , э.ғ.к., доцент,	
<b>Пазилов Ғ.А.</b> , докторант әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ТОҚЫМА КӘСПОРЫНДАРЫНА БАСҚАРУШЫЛЫҚ ИННОВАЦИЯЛАРДЫ ЕНГІЗУДІҢ ҚҰРАЛДАРЫ.....	112
<b>Блембаева А.Н.</b> , докторант Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА ТУРИСТІК САЛАНЫ МЕМЛЕКЕТТІК РЕТТЕУДІҢ НЕГІЗГІ БАҒЫТТАРЫ .....	118
<b>Досжан Р.Д.</b> , PhD,	
<b>Усманов А.С.</b> , докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
АНАЛИЗ КОММЕРЦИАЛИЗАЦИИ В МОДЕЛЯХ УПРАВЛЕНИЯ	

ИННОВАЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ И ПРОЕКТАМИ.....	124
Дубина И.Н., Алтайский государственный университет (Барнаул, Россия) Новосибирский государственный университет (Новосибирск, Россия)	
Домалатов Е.Б., Тургинбаева А.Н., КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
АНАЛИЗ ПРОБЛЕМ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА В ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАЗАХСТАНА .....	130
Ергобек Д., докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
РОЛЬ ЛОГИСТИЧЕСКИХ ЦЕНТРОВ НОВОГО ПОКОЛЕНИЯ В УКРЕПЛЕНИИ ТРАНЗИТНОГО ПОТЕНЦИАЛА КАЗАХСТАНА .....	134
Ерниязова А.А., докторант	
Таспенова Г.А., к.э.н., доцент КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ КОНЦЕПЦИИ СОЦИАЛЬНО-ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА В КАЗАХСТАНЕ.....	137
Жакипов Ж., магистрант,	
Кулумбетова Л.Б., д.э.н., профессор КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
РАЗВИТИЕ АЛЬТЕРНАТИВНОЙ ЭНЕРГЕТИКИ В МИРЕ.....	142
Жакупбекова Г.Е., докторант Эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚОНАҚ ҮЙ БИЗНЕСІН ДАМЫТУДА ЖОБАЛЫҚ БАСҚАРУДЫ ЕНГІЗУДІҢ ӘЛЕМДІК ТӘЖІРИБЕСІ .....	146
Зиядин С.Т., д.э.н., профессор,	
Суюнчалиева М.М., научный сотрудник, докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИНДУСТРИИ ТУРИЗМА В СОВРЕМЕННОМ КАЗАХСТАНЕ.....	151
Калмакова Д.Т., докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
КОММЕРЦИАЛИЗАЦИЯ ИННОВАЦИЙ: ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ И СПОСОБЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ .....	156
Киреева А.А., к.э.н., ведущий научный сотрудник Институт экономики Комитета науки Министерства образования и науки Республики Казахстан,	
Калымбекова Ж.К., докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННЫХ СИСТЕМ.....	162
Кондыбаев А.К., Таспенова Г.А. КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ГОРНОЛЫЖНОГО ТУРИЗМА И ЗНАЧИМОСТЬ ОБЩЕСТВЕННОГО МНЕНИЯ.....	166
Кунанбаева Д.А., д.э.н., профессор, научный руководитель	
Байжанова Л.Б., докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ МОДЕЛИРОВАНИЯ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ .....	171
Қалдыораз А.А. КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КАЧЕСТВОМ ПРОЕКТОВ В СФЕРЕ ОБРАЗОВАНИЯ .....	177
Маженов А.С., докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ПРОЕКТНЫЙ ПОДХОД В РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ .	180
Мамутова Н.А., магистр, Ахметкалиева С. К., к.т.н., ст. преподаватель, научный руководитель КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ЛОГИСТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В ИНТЕГРАЛЬНОЙ ПАРАДИГМЕ И УПРВАЛЕНИЯ ЦЕПЯМИ ПОСТАВОК.....	186
Назаров Ж.Ж., магистрант, Тұмбай Ж.О., к.э.н., доцент, научный руководитель КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ПОВЫШЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ КАЗАХСТАНА.....	191
Назарова У.И., докторант, Кулумбетова Л.Б., д.э.н., профессор, научный руководитель КазНУ им.аль-Фараби (Казахстан)	
ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЭКО-ИННОВАЦИЙ.....	194

<b>Олимова Н.Х., Ортиков А.Б.</b> Ферганский государственный университет (Узбекистан) <b>Садыханова Г.А.</b> , КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВЛИЯНИЯ МАРКЕТИНГОВОГО УПРАВЛЕНИЯ НА РАЗВИТИЕ РЕГИОНА .....	199
<b>Омарова М.Д.</b> , магистрант, <b>Ахметкалиева С.К.</b> , старший преподаватель, научный руководитель КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) РОЛЬ ИННОВАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....	202
<b>Поленов Д.Ю.</b> , докторант КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) СИСТЕМЫ СОВРЕМЕННОГО МЕНЕДЖМЕНТА: УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ И ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ В СИСТЕМЕ МЕНЕДЖМЕНТА В КАЗАХСТАНЕ....	206
<b>Салимбаева Р.А.</b> , докторант КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) ПРОЕКТНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИМ СЕЛЬСКИМ ХОЗЯЙСТВОМ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН.....	211
<b>Серікбекұлы А., Кормачева О.В., Пак Э.Ю.</b> , UP CONSULTING (Казахстан) РОЛЬ ПРОЦЕССОВ ДИСТРИБЬЮТОРСКИХ КОМПАНИЙ В ЦЕПОЧКЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТОВАРОВ ПОВСЕДНЕВНОГО СПРОСА .....	216
<b>Тулембаев А.Н.</b> , АО «НК «Казахстан Инжиниринг»» (Казахстан) <b>Адилова А.М., Джумадилова Ш.Г.</b> Казахский университет международных отношений и мировых языков (Казахстан) ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ НА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ РК .....	222
<b>Тултубаев С.Ч.</b> к.т.н., <b>Ракишева М.Н.</b> , магистрант, УО «Алматы менеджмент университет» Высшая школа бизнеса (Казахстан) ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ ПО РАЗРАБОТКЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ.....	227
<b>Турдалина Ш.К.</b> , докторант Эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Казахстан) ҚАЗАҚ ЖЕРІНДЕГІ ЕЖЕЛГІ ҒЫЛЫМ МЕН БІЛІМ ЖҮЙЕСІНДЕГІ БАСҚАРУШЫЛЫҚ НЕГІЗДЕРІ.....	232
<b>Утегенова А.А.</b> , магистрант, <b>Кулумбетова Л.Б.</b> , д.э.н., профессор, КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) ОСОБЕННОСТИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В СФЕРЕ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК .....	236
<b>Цховребов И. И.</b> , аспирант Российский экономический университет им. Г.В.Плеханова (Россия) УЧЕТ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ В ДИАГНОСТИЧЕСКИХ ПРОЦЕДУРАХ БАНКРОТСТВА КОМПАНИЙ.....	240
<b>Шильдибеков Е.Ж.</b> , заведующий кафедрой «Экономика и бизнес», МУИТ, PhD, асс. профессор, <b>Омар Ә.Д.</b> , докторант КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) ЭВОЛЮЦИЯ МЕНЕДЖМЕНТА. ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕССОВ УПРАВЛЕНИЯ .....	245

### СЕКЦИЯ 3.

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АУДИТ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ МУЛЬТИПОЛЯРНОГО МИРА

<b>Kogut O.</b> , PhD student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) THE ROLE OF HUMAN CAPITAL AS AN OBJECT OF ACCOUNTING.....	248
<b>Джаншанло Р.Е.</b> , д.э.н., профессор, КазНУ им. аль-Фараби (Казахстан) УЧЕТ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА В ЭКОНОМИКЕ ЗНАНИЙ.....	253
<b>Жунисова Г.Е.</b> , эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	

СТРАТЕГИЯЛЫҚ БАСҚАРУ ЕСЕБІ МӘНІ МЕН МАҢЫЗЫ .....	259
<b>Иванюк Т.Н.</b> , к.э.н., профессор, <b>Арышев В.А.</b> , к.э.н., профессор Университет «Туран» (Казакстан)	
ЗНАЧЕНИЕ АНАЛИТИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ О ФИНАНСОВОМ РАЗВИТИИ БИЗНЕСА.....	264
<b>Нурғалиева Г.К.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Калиева Ж.Б.</b> , магистрант, Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазакстан)	
КӘСПОРЫН ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҒДАЙЫН ЖАҚСАРТУДА ДЕБИТОРЛЫҚ ЖӘНЕ КРЕДИТОРЛЫҚ ҚАРЫЗДАРДЫ АЗАЙТУДЫҢ ТЕХНОЛОГИЯЛЫҚ ЖОЛДАРЫ.....	269
<b>Нурғалиева Г.К.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Төленова С.Е.</b> , магистрант, Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазакстан)	
БАНКТІК СЕКТОРДАҒЫ АУДИТТИ ЦИФРЛАНДЫРУДЫҢ ДАМУ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ.....	272
<b>Оралбаева Ж.З.</b> , э.ғ.к., доцент м.а., <b>Мелдехан А.Қ.</b> , магистрант, әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазакстан)	
ҰЙЫМ ҚЫЗМЕТІНІҢ БАҚЫЛАУ-АНАЛИТИКА ПРОЦЕСІН АВТОМАТТАНДЫРУ .....	276
<b>Өтебай А.С.</b> , әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазакстан)	
БАСҚАРУ ЕСЕБІН ЖЕТІЛДІРУДЕГІ МӘСЕЛЕЛЕР .....	281
<b>Товма Н.А.</b> , PhD, <b>Усабаев А.К.</b> , докторант КазНУ им.аль-Фараби (Казакстан)	
РАЗВИТИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО АУДИТА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН .....	284

#### **СЕКЦИЯ 4.**

#### **РЫНОК НОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ: ВЫЗОВЫ И РЕШЕНИЯ**

<b>Alibekova G.</b> , PhD, Institute of Economics of the Ministry of Education and Science of Kazakhstan (Kazakhstan)	
<b>Tunç Medeni</b> , PhD, Department of Management Information Systems, Ankara Yıldırım Beyazıt University (Turkey)	
<b>Demet Soyly</b> , Department of Information Management, Ankara Yıldırım Beyazıt University (Turkey)	
WORLD TRENDS IN RESEARCH PERFORMANCE EVALUATION AND CURRENT STATE IN KAZAKHSTAN AND TURKEY .....	293
<b>Alashbayeva N.</b> , Senior Lecturer, Kazakh university of economy, finances and international trade (Kazakhstan), <b>Syrlybayeva N.</b> , c.e.s., docent, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
DEVELOPING THE WAYS OF MANAGING THE FINANCIAL MARKET FUNCTIONS IN THE RAILWAY TRANSPORTATION OF KAZAKHSTAN DURING THE CRISIS.....	299
<b>Daribayeva M. Zh.</b> , PhD, ass. professor, <b>Mustafina A. K.</b> , senior lecturer <b>Talاسبek M. L.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
CRYPTOCURRENCY AND BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES - KEY ATTRIBUTES OF KAZAKHSTAN'S FINANCIAL SYSTEM DEVELOPMENT .....	307
<b>Doszhan R. D.</b> , PhD, acting ass. professor, <b>Tagayeva D. O.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
REGULATORY FRAMEWORKS IN BANKING SECTOR OF KAZAKHSTAN IN AN ACCORDANCE WITH BASEL III .....	312
<b>Dubina I. N.</b> , Altai State University (Barnaul, Russia) Novosibirsk State University (Novosibirsk, Russia)	
<b>Sagiyeva R. K.</b> , <b>Askerov A. A.</b> Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan)	
DEVELOPMENT OF NEW MODELS VENTURE FINANCING .....	317
<b>Kassenova G. Y.</b> , Acting ass. professor, c.e.s.,	

<b>Kuzhbanova A.N., Sadvakassova K.G.</b> , MSc student, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) FORMATION OF THE INVESTMENT SECURITIES PORTFOLIO IN THE CONDITIONS OF GLOBALIZATION .....	323
<b>Khozhakhmed Zh.</b> , MSc student, <b>Saparova G.T.</b> , c.e.s., Ass.Professor of Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) FEATURES OF ISLAMIC ECONOMY AND BANKING SYSTEM .....	329
<b>Kuanova L.A.</b> , PhD student, <b>Khozhakhmed Zh.</b> , MSc student, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) RISK ANALYSIS OF MURABAHA FINANCING AND LEASING .....	333
<b>Kuanova L.A.</b> , PhD student, <b>Meirmanova A.</b> , MSc student, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) EVALUATING THE EFFECTIVENESS OF ISLAMIC FINANCE.....	338
<b>Kuanova L.A.</b> , PhD student, <b>Zhakambayeva N.</b> , MSc student, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) UNIVERSE OF ISLAMIC INVESTING – CAPITAL MARKET .....	342
<b>Lee V.D.</b> , d.e.s., professor, <b>Naukanova A.A.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) ISLAMIC FINANCE: OPPORTUNITIES FOR KAZAKHSTAN'S ECONOMY .....	347
<b>Liu Yuanhan</b> , MSc student, <b>Saparova G.T.</b> , c.e.s., ass.professor Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) PROSPECTS FOR ECONOMIC COOPERATION BETWEEN CHINA AND CENTARLASIAN COUNTRY .....	353
<b>Marat A.Zh.</b> , MSc student, <b>Daribayeva M.Zh.</b> , PhD, ass.professor <b>Turlybekova A.Zh.</b> , senior lecturer Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) FEATURES OF THE IMPLEMENTATION OF FINANCIAL MANAGEMENT IN TERMS OF INFLATION .....	355
<b>Sadvakassova K.G.</b> , MSc student, <b>Kassenova G.Y.</b> , c.e.s., ass.professor Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) WAYS OF FORMATION AND ANALYSIS OF THE EFFICIENCY USING FINANCIAL RESOURCES IN THE CONDITIONS OF GLOBALIZATION PROCESSES AND TECHNOLOGICAL MODERNIZATION (ON THE EXAMPLE OF JSC AIR ASTANA) ..	360
<b>Saparova G.T.</b> , c.e.s., ass.professor, <b>Meirmanova A.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) POTENTIAL OF ISLAMIC FINANCIAL INSTRUMENTS FOR THE DEVELOPMENT OF THE INVESTMENT MARKET OF KAZAKHSTAN .....	364
<b>Saparova G.T.</b> , c.e.s., ass.professor, <b>Saginbayeva A.K.</b> , MSc student Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) WAYS TO IMPROVE TAX ANALYSIS IN THE CONDITIONS OF NEW FINANCIAL ARCHITECTURE .....	368
<b>Zhang Yi</b> , MSc student, <b>Syrlybaeva N.Sh.</b> , c.e.s., docent, Al-Farabi Kazakh National University (Kazakhstan) ECONOMIC AND SOCIAL PROBLEMS FACING KAZAKHSTAN IN THE PROCESS OF MODERNIZATION .....	372
<b>Асилова А.С.</b> , э.ғ.к., доцент, әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) <b>Кабдешова А.А.</b> , сенор-лектор, «Каспий» қоғамдық университеті АҚ (Қазақстан) ҚАЗАҚСТАННЫҢ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАР НАРЫҒЫНДАҒЫ ЕКІНШІ ДЕҢГЕЙДЕГІ БАНКТЕРДІҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТІН ҚАЛЫПТАСТЫРУ ЖӘНЕ ОНЫҢ ҚЫЗМЕТІНІҢ ТИІМДІЛІГІН АРТТЫРУ МҮМКІНДІКТЕРІ.....	376
<b>Асилова А.С.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Мукашева А.С.</b> , магистрант әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан) ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ ҰЛТТЫҚ ӘЛ-АУҚАТТЫ АРТТЫРУДАҒЫ	

ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ САЯСАТТЫҢ МАҢЫЗДЫЛЫҒЫ.....	381
<b>Асилова А.С.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Өтеген А.Н.</b> , магистрант эл - Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚАРЖЫЛЫҚ ИНСТИТУТТАРДЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТІНДЕГІ ЖАҢА БАҒЫТТАР.....	386
<b>Асилова А.С.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Сарманова Ж.А.</b> , магистрант эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ӘЛЕМДІК ҚАРЖЫЛЫҚ ДАҒДАРЫС ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ АҚША-НЕСИЕ САЯСАТЫ .....	391
<b>Арзаева М.Ж.</b> , к.э.н., доцент, <b>Барбосын А.</b> , магистрант КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
ДРАЙВЕРЫ ФИНТЕХ ИНДУСТРИИ В КИТАЕ И КАЗАХСТАНЕ: СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ .....	397
<b>Гулимбетова Р.</b> , докторант УО «Каспийский общественный университет» (Қазақстан)	
СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН .....	403
<b>Даулиева Ғ.Р.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Көксегенов Н.Ж.</b> , магистрант, эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
МЕМЛЕКЕТТІК ҚАРЖЫНЫ БАСҚАРУДЫ ЦИФРЛАНДЫРУ.....	409
<b>Даулиева Ғ.Р.</b> , э.ғ.к., доцент, <b>Кумарова С.</b> , магистрант Эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ЖАҒАНДЫҚ ДАМУ ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚОР НАРЫҚТАРЫН ЦИФРЛАНДЫРУ БАҒЫТТАРЫ.....	416
<b>Дарибаева М.Ж.</b> , PhD, и.о. доцента, <b>Кукиев А.Ж.</b> , ст.преподаватель <b>Сабидуллина А.Е.</b> , магистрант КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
НОВЫЕ ВЫЗОВЫ ФИНАНСОВОГО МИРА В УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ.....	423
<b>Досжан Р.Д.</b> , PhD доцент м.а., <b>Далабаева М.</b> , магистрант Эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚР-ДАҒЫ КОММЕРЦИЯЛЫҚ БАНКТЕРДІҢ ТӘУЕКЕЛДЕРІН БАСҚАРУДАҒЫ МӘСЕЛЕЛЕР ЖӘНЕ ОЛАРДЫ ШЕШУ ЖОЛДАРЫ .....	429
<b>Досжан Р.Д.</b> , PhD доцент м.а., <b>Жумадилова Т.Б.</b> , магистрант Эл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҰЛТТЫҚ БАНКТІҢ АҚША-НЕСИЕ САЯСАТЫНЫҢ ҚҰРАЛДАРЫ МЕН ТЕТІКТЕРІНІҢ ДАМУ СЕРПІНІНЕ ШОЛУ.....	433
<b>Ермекбаева Б.Ж.</b> , к.э.н., и.о. профессора, Заслуженный деятель РК КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА – ЭКОНОМИКА БУДУЩЕГО.....	440
<b>Карпенко О.А.</b> , доцент; <b>Блохина Т.К.</b> , профессор, Российский Университет Дружбы Народов (Россия)	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ.....	443
<b>Ли Сужуй, Сырлыбаева Н.Ш.</b> , к.э.н, и.о. доцента КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
ПРИЧИНЫ И МЕРЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ КИТАЙСКОЙ ИНФЛЯЦИИ.....	447
<b>Омарова А.К.</b> , к.э.н., доцент КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАН - ПУТЬ К МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНТЕГРАЦИИ.....	451
<b>Олимова Н.Х., Миножидинов А.А.</b> Ферганский государственный университет (Узбекистан)	
<b>Садыханова Г.А.</b> , к.э.н., доцент КазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА ПОВЫШЕНИЯ УРОВНЯ ДОХОДНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ .....	456
<b>Оразали А.Н.</b> , магистрант Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ЖОБАЛЫҚ НЕСИЕЛЕУДІҢ ҚР ЭКОНОМИКАСЫНДАҒЫ РОЛІ .....	458
<b>Осербайұлы С.</b> , к.э.н., доцент ҚазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ПУТЬ РАЗВИТИЯ ТЕХНОЛОГИИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РК .....	462
<b>Сагиева Р. К.</b> , д.э.н, и.о. профессора, <b>Куанова Л.А.</b> , докторант, <b>Сагинбаева А.</b> , магистрант ҚазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
ВЛИЯНИЕ FIN-ТЕСН ИНДУСТРИИ НА РАЗВИТИЕ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ .....	466
<b>Серикбаева А.М.</b> , аға оқытушы Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
ҚАРЖЫ ҰЙЫМДАРЫНЫҢ COMPLIANCE (СӘЙКЕСТІК) ҚЫЗМЕТІН ҰЙЫМДАСТЫРУ .....	473
<b>Султанова Б.Б.</b> , <b>Еспаева Д.Н.</b> ҚазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ .....	476
<b>Султанова Б.Б.</b> , к.э.н., доцент, <b>Кадырова А.С.</b> , магистрант ҚазНУ им.аль-Фараби (Қазақстан)	
РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ .....	481
<b>Супугалиева Г.И.</b> , Әл-Фараби атындағы ҚазҰУ (Қазақстан)	
НЕСИЕЛІК ТӘУЕКЕЛДЕРДІ БАСҚАРУДАҒЫ ЖАҢА ҚАРЖЫЛЫҚ ТЕХНОЛОГИЯЛАРДЫҢ ЕНГІЗІЛУ МӘСЕЛЕСІ.....	485
<b>Умбетова Л.</b> , магистрант, Almaty Management University (Қазақстан)	
<b>Чивазова А.З.</b> , к.э.н., доцент Almaty Management University (Қазақстан)	
ФАКТОРЫ И ПРОБЛЕМЫ РОСТА СТОИМОСТИ КОМПАНИИ ТРАНСПОРТНОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ.....	489
<b>Эргашев А.Х.</b> , <b>Миножидинов А.А.</b> Ферганский государственный университет (Узбекистан)	
ДОХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ И ИХ ФОРМИРОВАНИЕ.....	492

ИБ № 12512

Формат 60×84 1/16. Бумага офсетная. Печать цифровая.  
Объем 30,5. Тираж 50 экз. Заказ № 1808.

Издательский дом «Қазақ университеті»  
Казахского национального университета им. аль-Фараби  
050040, г. Алматы, пр. аль-Фараби, 71.

Отпечатано в типографии издательского дома «Қазақ университеті»