

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ БІЛІМ ЖӘНЕ ҒЫЛЫМ МИНИСТРЛІГІ
MINISTRY OF EDUCATION AND SCIENCE OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

Л.Н.ГУМИЛЕВ АТЫНДАҒЫ ЕУРАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY



**«Жаңа қаржы үлгісі – қазақстандықтардың әл-ауқатын
арттырудың негізі»
халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының
ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ
25 қантар 2019 ж.**

СБОРНИК ТРУДОВ
международной научно-практической конференции
**«НОВАЯ ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ
БЛАГОСОСТОЯНИЯ КАЗАХСТАНЦЕВ»
25 января 2019 г.**

PROCEEDINGS
international scientific and practical conference
**“New financial model as the kazakhstanis' wealth growth factor”
25 January 2019**

Астана, Қазақстан
Astana, Kazakhstan

УДК 336.11
ББК 65.261
ГРНТИ 06.73.15

Редакционная коллегия:

Декан Экономического факультета д.э.н., профессор Макыш С.Б.
Заместитель декана по научной работе, к.э.н., доцент Бакирбекова А.М.
Заведующий кафедрой «Государственный аудит» к.э.н., и.о. профессора Бейсенова Л.З.
Профессор кафедры «Государственный аудит» д.э.н., профессор Сембиева Л.М.
Профессор кафедры «Государственный аудит» к.э.н., и.о. профессора Алибекова Б.А.
Доцент кафедры «Государственный аудит» к.э.н., доцент Тажикенова С.К.
Доцент кафедры «Финансы» к.э.н., доцент Жагыпарова А.О.
Зав.кафедрой «Экономических и математических дисциплин» ЕАГИ, к.э.н., доцент Тажбенова Г.Д.
Старший преподаватель «Экономических и математических дисциплин» ЕАГИ, м.э.н. Мажитова Б.Б.
Зав. кафедрой «Бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства» БГЭУ (г. Минск, Республика Беларусь), д.э.н., профессор Панков Д.А.
Зав. кафедрой «Бухгалтерского учета, анализа и аудита» ГБОУВО РК «Крымский инженерно-педагогический университет» (г. Симферополь), д.э.н., профессор Абдуллаев Р.А.
Доцент кафедры «Бухгалтерского учета, анализа и аудита» ГБОУВО РК «Крымский инженерно-педагогический университет» (г. Симферополь), к.э.н., доцент Мандражи З.Р.

«Жаңа қаржы үлгісі – қазақстандықтардың әл-ауқатын арттырудың негізі»
халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының еңбектер жинағы. – Астана:
Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2019.

Новая финансовая модель как фактор повышения благосостояния казахстанцев:
Сб. материалов межд. науч-практ. конф. – Астана: Евразийский национальный
университет им. Л.Н. Гумилева, 2019.

Proceeding international scientific and practical conference “**New financial model as the kazakhstanis’ wealth growth factor**” - Astana, L.N.Gumilyov Eurasian National University, 2019.

ISBN 578-601-337-111-5

Халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференция жинағында азаматтардың табыстылығының кепілі болатын және қазіргі әлемнің сұрауларына жауап бере алатын жаңа қаржылық моделін жасау бойынша өзекті мәселелер қарастырылған

В сборнике материалов международной научно-практической конференции рассмотрены актуальные вопросы формирования новой финансовой модели, отвечающей вызовам современного мира и обеспечивающей залог успешности государства через повышение благосостояния граждан.

Materials of the international scientific and practical conference address the current issues of a new financial model formation responding the modern world challenges and providing a key to success of the state in increasing the welfare of citizens

УДК 336.11
ББК 65.261

ISBN 578-601-337-111-5

© Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2019
© Евразийский Национальный университет им. Л.Н. Гумилева, 2019
© L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2019

Литература:

1. Ананьев Б.Г. Проблемы комплексного изучения интеллекта и личности //Человек и общество: проблемы интеллектуального и культурного развития студенчества. Л.: ЛГУ, 1973. Вып. XIII. С. 3-7.
2. Резник С.Д., Сочилова А.А. Личная конкурентоспособность студента вуза: система и механизмы //Известия ПГПУ. – 2011. - № 24.
3. Юсупова О.В. О развитии конкурентоспособности студентов бакалавриата//Вестник ОГУ. – 2017. - № 2.
4. Салми Дж., Фрумин И. Как государства добиваются международной конкурентоспособности университетов: уроки для России (пер. с англ. МикшинойН.). Вопросы образования. – 2013. - №1. – С. 25-29.
5. <https://www.topuniversities.com/university-rankings/world-university-rankings/2016/2017>

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

Мукушев Т. Б.¹, Жуматаева Б.А.²

¹ магистр экономических наук, преподаватель, ² PhD, доцент
Евразийский Национальный Университета им.Л.Н.Гумилева, Астана,
Республика Казахстан
E-mail: Tolegen1986@mail.ru

Андапта: Ақшалай қаражатты тиімді басқару кәсіпорынның стратегиялық даму үдерісіндегі қаржылық балансын қамтамасыз етеді. Осы дамудың қарқындылығы кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығының айтарлықтай көлемінде және уақыт бойынша ақша ағымдарының әр түрлі түрлері бір-бірімен байланыстырылған дәрежемен анықталады. Осындай байланыстың жоғары деңгейі кәсіпорынның дамуының стратегиялық мақсаттарын іске асыруды айтарлықтай жеделдетуге мүмкіндік береді.

Осы жағдайларда әрбір кәсіпорын ақша қаражаттарының қозғалысын маусымдық ауытқуды есепке алу үшін ай сайын ақша қаражаттын алу және жұмсау жоспарын жасауы керек. Ол шаруашылық қызметтің жекелеген түрлеріне және тұтастай алғанда кәсіпорын үшін құрастырылуы тиіс.

Төлем операцияларын оңтайландырудың негізі оның оң және теріс ақша ағындарының көлемінің уақыттың теңгерімін қамтамасыз етуі тиіс.

Түйінді сөздер: бюджет, ақша ағыны, ақпарат көздері, тік және көлденең талдау, қарыздық капитал.

Аннотация: Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяются тем, насколько различные виды потоков денежных средств синхронизированы между собой по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации стратегических целей развития предприятия.

В данных условиях каждому предприятию необходимо составлять план поступления и расходования денежных средств на предстоящий год в помесячном разрезе с тем, чтобы обеспечить учет сезонных колебаний денежных потоков. Он должен составляться по отдельным видам хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

Основу оптимизации платежного оборота должно составлять обеспечение сбалансированности объемов положительного и отрицательного его денежных потоков во времени.

Ключевые слова: бюджет, денежные потоки, источники информации, вертикальный и горизонтальный анализ, заемный капитал.

Annotation: Effective cash flow management ensures the financial balance of the enterprise in the process of its strategic development. The pace of this development, the financial stability of an enterprise is largely determined by the extent to which different types of cash flows are synchronized with each other in terms of volume and time. The high level of such synchronization provides a significant acceleration of the implementation of the strategic goals of the enterprise development.

Under these conditions, each enterprise needs to make a plan for the receipt and expenditure of funds for the coming year on a monthly basis in order to take into account seasonal fluctuations in cash flows. It should be compiled for individual types of economic activity and for the enterprise as a whole.

The basis for optimizing payment transactions should be to ensure the balance of the volumes of its positive and negative cash flows over time.

Key words: budget, cash flow, sources of information, vertical and horizontal analysis, borrowed capital.

Производственно-хозяйственная деятельность сопряжена с трудной задачей по управлению денежными потоками независимо от экономических условий, в которых оно находится. Эффективное управление денежными ресурсами в современных экономических условиях является крайне актуальным, так как финансовое состояние многих из них можно охарактеризовать как крайне неустойчивое. На предприятии в большинстве случаев отсутствует должная организация финансовой системы, нет взаимосвязи между структурными подразделениями, не установлены и не разграничены их функции. Отсутствие квалифицированных специалистов приводит к неэффективному использованию денежных средств.

В современных условиях углубление теоретической базы и расширение практических рекомендаций является основой для совершенствования системы управления денежными потоками предприятий, которые традиционно являются важнейшим самостоятельным объектом финансового менеджмента. При этом, особое значение приобретает разработка новых форм и методов управления денежными потоками с ориентацией на специфику деятельности.

За основу создания эффективной системы управления денежными потоками на предприятии может быть взята предлагаемая нами методика управления денежными потоками.

Методика описывает этапы функционального содержания деятельности по управлению денежными потоками на предприятии. Ее реализация позволит путем проведения ряда последовательных аналитических операций создать систему управления денежными потоками [1, с.12].

Процесс реализации данной методологии состоит из следующих этапов:

1. Планирование разработки системы управления денежными потоками.
2. Анализ денежных потоков в предшествующем периоде.
3. Оптимизации денежных потоков на основе полученных результатов.
4. Планирование денежных потоков в разрезе отдельных их видов.
5. Обеспечение системой эффективного контроля за денежными потоками.

Каждый из перечисленных этапов состоит из последовательных шагов действий. Рассмотрим их более подробно.

Этап 1. «Планирование разработки системы управления денежными потоками» состоит из следующих шагов действий:

Шаг 1.1. Определение целей и задач системы управления денежными потоками. Данный шаг поможет руководителям в осознании необходимости управления денежными

потоками. Цели должны быть сфокусированы на определении масштаба проблем, связанных с управлением денежными потоками и выявления конкретных проектов для улучшения.

Шаг 1.2. Определение основных критериев управления денежными потоками. Для достижения поставленной цели необходимо определить основные критерии управления денежными потоками, при этом составляется их примерный перечень.

Шаг 1.3. Классификация денежных потоков по основным признакам. В отличие от предыдущего шага, здесь разрабатывается комплексная классификационная характеристика денежных потоков, которая в зависимости от вида поставленной задачи позволяет оценить и выбрать область управленческого воздействия. Классификация денежных потоков позволяет целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков на предприятии.

Шаг 1.4. Выбор подразделений, ответственных за предоставление информации, анализ, оптимизацию, планирование и контроль за денежными потоками. На данном этапе необходимо обосновать выбор той или иной службы, ответственной за предоставление данных, а также ответственных непосредственно за проведение анализа, оптимизации, планирования денежных потоков и контроля за исполнением управленческих решений в этом направлении. Целесообразно закрепить эти функции за бухгалтерией, экономическим (плановым) отделом и финансово-аналитической службой (если такая служба создана на предприятии), распределив обязанности согласно их возможностям. Для достижения наибольшего эффекта от управления денежными потоками необходимо добиться взаимосвязи в работе этих подразделений.

Этап 2. Анализ денежных потоков в предшествующем периоде.

Шаг 2.1. Определение источников информации – определяются основные источники информации, внутренние и внешние, необходимые для анализа денежных потоков. Основными источниками данных служат формы финансовой отчетности, которые составляются бухгалтерией. Получение информации из внешних источников может осуществляться либо экономическим отделом, либо финансово-аналитической службой в зависимости от особенностей необходимых данных.

Шаг 2.2. Вертикальный и горизонтальный анализ денежных потоков. Этот шаг является важной частью всего этапа. Непосредственным объектом анализа являются данные финансовой отчетности. Горизонтальный анализ основывается на расчете аналитических показателей по каждой аналитической статье (на основе Формы №1 бухгалтерской отчетности) в форме абсолютных изменений, выявлении закономерностей и причин изменений. Вертикальный анализ базируется на рассмотрении структурных изменений в поступлении денежных средств, их расходовании, а также причин возникновения.

Шаг 2.3. Выявление факторов, влияющих на денежные потоки. Это действие заключается в разработке системы факторов, влияющих на денежные потоки. В процессе его осуществления определяются особенности функционирования, особенности движения денежных средств. Разработанная система факторов поможет определить объекты управленческого воздействия.

Шаг 2.4. Расчет финансовых показателей. На данном этапе рассчитывается чистый денежный поток, показатели ликвидности, оборачиваемости эффективности денежных потоков, осуществляется сравнение результатов расчетов отдельных показателей с предельными верхними и нижними границами. Выявляются причины отклонений. Расчет показателей позволит оценить финансовое состояние и уровень платежеспособности.

Этап 3. «Оптимизации денежных потоков на основе полученных результатов».

Шаг 3.1. Разработка подсистемы оптимизации денежных потоков – предполагает оптимизацию денежных потоков по двум направлениям:

- 1) Оценка достаточности чистого денежного потока;
- 2) Расчет оптимального остатка денежных средств.

Значимость этих направлений состоит в том, что, во-первых, чистый денежный поток является основным результативным показателем движения денежных средств, во-вторых,

положительная величина денежного потока за определенный период не гарантирует постоянную платежеспособность в течение всего периода, поэтому необходим расчет оптимального остатка денежных средств.

Первое направление оптимизации денежных потоков основывается на выявлении и устранении причин отрицательной или избыточной величины суммы чистого денежного потока, так как в первом случае избыток денежных средств обесценивается в процессе инфляции, а во втором случае – предприятие сталкивается с проблемой неплатежеспособности в связи с нехваткой денежных средств [2, с.25].

Этап 4. Планирование денежных потоков в разрезе отдельных их видов. На данном этапе необходимо учесть все недостатки, выявленные в процессе анализа и оптимизации денежных потоков. Для этого следует проделать следующие шаги.

Шаг 4.1. Разработка документальных форм планирования денежных потоков. На данном этапе разрабатываются форма плана движения денежных средств.

Шаг 4.2. Составление плана движения денежных средств. Данный документ должен включать все входящие и исходящие денежные потоки в планируемом периоде. Он разрабатывается на период до одного года с помесечной разбивкой предстоящих поступлений и выплат. План движения денежных средств является составной частью финансового планирования на предприятии.

Этап 5. Обеспечение системой эффективного контроля за денежными потоками. Этот этап подразумевает проверку исполнения всех управленческих решений в области денежных потоков, наблюдение за ходом реализации финансовых заданий, разработка оперативных управленческих решений по нормализации денежных потоков в соответствии с предусмотренными задачами, корректировка политики управления денежными потоками в связи с изменением различных факторов, влияющих на денежные потоки. Схема работы с отрицательным денежным потоком показана на рисунке 1.



Рисунок 1- Схема работы с отрицательным денежным потоком

Таким образом, разработанная методика управления денежными потоками представляет собой последовательность этапов действий по организации эффективной системы управления денежными потоками, которая позволит поддерживать финансовое равновесие в процессе его производственно-хозяйственной деятельности.

Так ни один из видов текущих финансовых планов, ни одна из его крупных хозяйственных операций не может быть разработана вне связи с планируемыми денежными потоками по ним. Концентрация всех видов планируемых денежных потоков получает свое отражение в специальном плановом документе – плане поступления и расходования денежных средств, который является одной из основных форм текущего финансового плана.

План поступления и расходования денежных средств разрабатывается на предстоящий год в помесечном разрезе с тем, чтобы обеспечить учет сезонных колебаний денежных потоков .

Он составляется по отдельным видам хозяйственной деятельности и по предприятию в целом.

Учитывая, что ряд исходных предпосылок разработки этого плана носят слабопрогнозируемый характер, он составляется обычно в вариантах – «оптимистическом», «реалистическом» и «пессимистическом».

Основной целью разработки плана поступления и расходования денежных средств является прогнозирование во времени валового и чистого денежных потоков в разрезе отдельных видов его хозяйственной деятельности и обеспечение постоянной платежеспособности на всех этапах планового периода.

План поступления и расходования денежных средств разрабатывается на предприятии в такой последовательности:

- на первом этапе прогнозируется поступление и расходование денежных средств по операционной деятельности , так как ряд результативных показателей этого плана служит исходной предпосылкой разработки других составных его частей;

- на втором этапе разрабатываются плановые показатели поступления и расходования денежных средств по инвестиционной деятельности (с учетом чистого денежного потока по операционной его деятельности);

- на третьем этапе рассчитываются плановые показатели поступления и расходования денежных средств по финансовой деятельности, которая призвана обеспечить источники внешнего финансирования операционной и инвестиционной его деятельности в предстоящем периоде;

- на четвертом этапе прогнозируются валовой и чистый денежные потоки, а также динамика остатков денежных средств по предприятию в целом.

Говоря о том, каким образом можно использовать на предприятии бюджетную схему управления, следует отметить, что первым шагом может стать внедрение нескольких актуальных для компании операционных бюджетов. К операционным бюджетам относятся:

- бюджет продаж;
- бюджет производства;
- бюджет поставок и хранения;
- бюджет прямых затрат на материалы;
- бюджет общепроизводственных расходов;
- бюджет затрат на оплату труда;
- бюджет коммерческих расходов;
- бюджет управленческих расходов.

После этого этапа или одновременно надо внедрять бюджет движения денежных средств. Во-первых, он позволяет наладить контроль за платежеспособностью и необходим для текущей устойчивости . Во-вторых, этот бюджет наиболее локален, для него требуется минимум внешней информации [3, с.28].

Бюджет денежных средств (или прогноз денежных потоков) представляет собой план поступления денежных средств, а также платежей и выплат на будущий период времени.

Он суммирует все потоки денежных средств, которые будут иметь место в результате планируемых операций на всех фазах общего бюджета.

Таким образом, могут быть запланированы периоды наибольшего или наименьшего наличия денежных средств.

Бюджет денежных средств состоит из двух частей – ожидаемые поступления денежных средств и ожидаемые платежи и выплаты.

Для определения ожидаемых поступлений за период используется информация из бюджета продаж, данные о продажах в кредит или с немедленной оплатой, данные о порядке сбора средств по счетам к получению. Также планируется приток денежных средств и из

других источников, таких, как продажа акций, продажа активов, возможные займы, получение процентов и дивидендов и так далее.

Суммы ожидаемых платежей берутся из различных операционных бюджетов.

Финансовая деятельность включает поступление денежных средств в результате получения кредитов или эмиссии акций, а также оттоки, связанные с погашением задолженности по ранее полученным кредитам и выплатой дивидендов. Эта деятельность призвана увеличивать денежные средства в распоряжении для финансового обеспечения его основной и инвестиционной деятельности. Мы предлагаем осуществлять на предприятии еженедельно, составление формы фактического движения денег – «Платежного баланса» .

Итак, использование бюджета для создает следующие преимущества:

- планирование, как стратегическое, так и тактическое, помогает контролировать производственную ситуацию. Без наличия плана управляющий, как правило, только реагирует на обстановку вместо того, чтобы ее контролировать. Бюджет, являясь составной частью плана, содействует четкой и целенаправленной деятельности .

- бюджетирование является составной частью управленческого контроля, создает объективную основу оценки результатов деятельности организации в целом и ее подразделений[4, с.31].

Таким образом, после внедрения бюджета движения денежных средств предприятие сможет заняться вопросами повышения эффективности деятельности в целом, стимулированием лучшего использования финансовых ресурсов.

Литература:

- 1.Касымова Н.А. Значение финансового регулирования деятельности компании//Қаржы-қаражат, 2017 – №5 – С. 12-21.
- 2.Кучукова Н. Финансовый сектор Казахстана в условиях нарастания кризисных явлений в мировой экономике / Н. Кучукова // Рынок ценных бумаг Казахстана. - 2018. - №12. - С. 25-34
- 3.Зенкина, И. В. Экономический анализ в системе финансового менеджмента: учебное пособие / И. В. Зенкина. – Ростов–на–Дону: Феникс, 2013. – 318 с.
4. Ашимов А,К. Управление денежными потоками предприятия .//Қаржы-қаражат, 2014 - №2 – С.31-36.

БАНКТИҢ ПРОБЛЕМАЛЫҚ НЕСИЕЛЕРДІ БАСҚАРУЫ ТҮРҒЫСЫНДА НЕСИЕЛІК ТӘУЕКЕЛІН ТАЛДАУ

Муратова Д.Б.

экономика ғылымының кандидаты, доцент

М.Х.Дулата атындағы Тараз мемлекеттік университеті, Тараз қ.,

Қазақстан Республикасы

E-mail: muratova_diana77@mail.ru

Андапта: Проблемалық қарыздарды тиімді басқару банктердің маңызды міндеттерінің бірі болып табылады. Себебі шетел тәжірибесінде банктер банкроттылығының көпшілігі активтерді басқарудың сапасыздығымен және бірінші кезекте дебиторлық қарызды басқарумен байланысты.

Түрлі банктер проблемалық қарызды болдырмауға қатысты түрліше жұмыстар жасайды. Мәселен, бір банктер қарыз алушылармен белсендірек жұмыс жүргізсе, басқалары – несие проблемалық деп аталғанға дейін оларды коллекторлық агенттіктерге береді. Қарыз көлемін қысқарту және өз міндеттемелері бойынша есеп айырысу үшін қарыз алушының сенімсіздігіне байланысты ұлғайып отыратын несиелердің мүмкін болатын қайтарылмаулары көлеміне резервтер құру қажет. Себебі банк үшін мерзімі өткен қарызды