

*З.Д. Искакова, канд. экон. наук, доц.,
Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза*

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА

Постановка проблемы и ее связь с научными и практическими заданиями. В условиях функционирования рыночных отношений ни одна из стоимостных категорий не является второстепенной, наоборот, усиливаются их функции, которые выступают регуляторами экономических отношений. Раскрытие сущностного содержания всех стоимостных категорий, доказательство их определенности, выявление внутренней взаимосвязи на основе существующих теоретико-методологических исследований с учетом складывающихся особенностей этапов рыночной экономики приобретает большую значимость. В этой связи финансы и кредит, имеющие глубокие концептуальные корни и направления, претендуют на изучение и осмысление их сущностного содержания, выполняемых функций и огромной роли в практической жизни людей. Однозначно, что финансы и кредит – родственные категории, которые формируют “отношения” субъектов и выражают распределительные и перераспределительные процессы, когда через движение денег образуются конкретные денежные фонды.

Анализ последних исследований. Рассматривая “родственные” взаимосвязи финансов и кредита, следует четко представлять их индивидуальность, так как граница между ними отличается большой подвижностью, хотя и обозначается достаточно четко в каждом конкретном акте движения денежной формы стоимости. Обладая относительной самостоятельностью по отношению друг к другу, рассмотренные категории функционируют и развиваются в тесной взаимозависимости, предполагая и дополняя друг друга.

Неразрешенные ранее элементы проблемы. Познание закономерностей развития финансов и кредита в современной мировой экономике далеко не исчерпано. Многие новые феномены и процессы не могут быть объяснены имеющимися теориями, они ждут новых теоретических обобщений. Развивая в Казахстане рыночные модели хозяйствования, мы считаем, что рыночные отношения ставят перед экономической наукой острейшие проблемы, решение которых невозможно без развития теории денег, финансов и кредита как стоимостных категорий. Характеризуя в сопоставлении финансы и кредит, как стоимостные категории, их следует рассматривать с двух позиций: во-первых, со стороны зависимости от производства и уровня экономики; во-вторых, со стороны влияния на производство и экономику. В первом случае для функционирования финансов и кредита создаются предпосылки и сами условия, которые обеспечивают стабильное функционирование каждой из них, так как в качестве источников возникновения финансов и кредита не признавать их нельзя. При нестабильной экономике, спаде темпов производства, сокращении объема

выпуска продукции, в стране, даже в коротком временном измерении, снижаются возможности формирования дохода предприятий, получения прибыли, а значит доходов государства, а в банках сокращаются кредитные ресурсы и возможности развития кредита. Во втором случае утверждалось в жизни общественное мнение, что финансы и кредит, если они существуют, выступают источником роста экономики, что это “готовые денежные ресурсы”, призванные влиять на рост производства материальных благ в стране, обеспечивать потребности экономики в деньгах. При характеристике финансов и кредита именно вторая сторона, наиболее видимая, на первом этапе стала предметом обсуждения, споров на уровне хозяйственных отношений и на уровне управления государством.

Целью статьи является исследование основных тенденций развития финансов и кредита для экономики Казахстана. Для понимания глубины понятий “финансы” и “кредит” важно определить сложность их свойств, которые можно представить с трех позиций: по характеру проявления (денежный), по взаимосвязи с рыночным механизмом, по возможности регулирования. По всем трем позициям и финансы и кредит имеют свои особенности. Но они во взаимосвязи, функционируя на основе широких денежных отношений в стране при участии различных субъектов в рыночных условиях, формируют ресурсообразующую систему – основу для развития экономики, удовлетворения интересов личности и в целом государства, подвергаются воздействию и регулированию.

Основной материал. По характеру проявления сущности и выполняемых функций обе категории в экономической науке занимают важное место и имеют первостепенное значение для познания, так как именно с финансами и кредитом связано формирование денежных фондов, централизация денежных средств и капиталов, а также использование денег в качестве ресурса. Общее в двух указанных категориях – это их денежный (ресурсный) характер, а также целевая направленность: источник для экономического роста.

Финансово-кредитные отношения обширны и глубоки, достаточно сложны и изменчивы, и исследование их важно в том плане, чтобы знать как финансы, кредит, движение денег связаны с процессами производства. Не абсолютизируя их роль, нельзя не видеть те стороны, когда финансы и кредит через себя пропускают источники жизнеобеспечения экономики, проявляя себя на начальном и завершающем этапах производства, распределения взаимосвязи участников рынка, хозяйствующих субъектов с государством. Придавая категориям “финансы” и “кредит” высоконравственную объективную характеристику, необходимо видеть их отдачу в том, что обществу в целом и конкретным участникам экономических отношений нужны “ресурсы” в виде сформированных денежных фондов, накоплений и сбережений, которые непрерывно используются в качестве источников для производства, накопления и потребления. Эту взаимосвязь можно обозначить: “деньги – финансы (включая кредит) – ресурсы”. Объективность первой базисной категории в сложнейших производственных, распределительных и перераспределительных отношениях подтверждается и на стадии финансов при необходимости создания ресурсов (денежных, финансовых, кредитных). С помощью денег не только измеряется стоимость, а деньги в движении, формируя капитал, денежные фонды, измеряют величину ресурсов (финансовых и кредитных).

Взаимосвязь финансов и кредита с их ресурсной позицией проявляется через функции финансовых институтов и интереса государства в формировании государственных финансов. Это можно проследить через единство таких систем, как бюджетная, налоговая, финансы хозяйствующих субъектов, финансы населения, кредитная система. Критически оценивая практику формирования финансовых ресурсов в прошлые периоды в Казахстане, можно подтвердить отсутствие тесной связи между указанными подсистемами. Несовершенство налоговой системы негативно повлияло на хозяйствующие субъекты из-за необоснованного реформирования налогообложения, когда приоритет отдавался формированию бюджетных ресурсов через фискальную политику. Незащищенное в социальном плане население не в состоянии было формировать через банковскую систему денежные ресурсы, которые могли через кредитование выступать источником покрытия потребности хозяйства, а также источником покрытия дефицита госбюджета. Создание различных внебюджетных фондов на первоначальном этапе, их упразднение и введение в состав бюджета ряда целевых денежных фондов, решало задачу укрепления бюджета и бюджетной системы Казахстана. Кроме того, механизм заимствования был направлен на поиск источников покрытия государственных расходов, а точнее, на погашение дефицита бюджета. Если изучать структуру источников погашения бюджетного дефицита на первоначальном этапе, то в составе внутренних источников присутствуют кредиты Национального Банка Республики Казахстан, кредиты от банков второго уровня, а во внешних источниках – это займы МВФ, Всемирного и других банков под разные программы. Привлечение любого кредита в качестве финансовых ресурсов для покрытия государственных расходов является очень дорогим и поэтому уже с 1998 г. Правительство Казахстана исключило кредиты Национального Банка Республики Казахстан из состава внутренних источников, за счет развития активных инструментов финансового рынка. Вместе с тем, в экономике Казахстана внешние займы в качестве источника финансовых ресурсов получили устойчивое развитие, хотя уже в последние два года долг Правительства РК и гарантированный государством долг достаточно сильно снижен.

Если доля прямого государственного и гарантированного РК внешнего долга за 1996 г. в общем уровне валового внешнего долга составила 70 %, в 1997 г. этот долг составлял 42,5 % от валового внешнего долга, на начало 2002 г. – 25,2 %, 2002 г. – 19,3 %, а за 2003 г. – 13,7 % с последующим понижением. Такой результат вытекает от укрепления внутреннего экономического состояния, стабилизации государственных финансов, развития внутреннего финансового рынка. Но вместе с тем, рост негарантированного государством внешнего долга с 57,5 % в 1997 г. до 74,5 % к 2002 г. от объема валового внешнего долга (4459,5 млн. долл. и 11301,4 млн. долл.), с дальнейшим ростом в 2002 г. до 80,7 %, подтверждает рост зависимости экономики Казахстана в финансовом отношении от иностранного капитала [1]. И, по нашему мнению, доля межфирменной задолженности за 2002 г. (58,5 %), которая выросла по сравнению с 1997 г. почти в два раза, показывает активное привлечение капиталов крупнейших акционерных компаний разных стран в ведущие отрасли промышленности РК, где очевидна данная зависимость.

Результаты. Рассматривая таким образом финансы с позиции ресурсного обеспечения, следует определять, прежде всего, возможности внутреннего

хозяйства страны, где создаются денежные фонды, при этом, если процесс производства и обращения товаров осуществляется в динамичном ускоренном темпе. Здесь, безусловно, речь идет о внутренних источниках инвестиций, которые являются продуктом неинфляционного отечественного финансового рынка.

За период реформирования прошли глубокие испытания государственный бюджет страны и её бюджетная система, банковский сектор, развивающийся рынок ценных бумаг, система страхования и накопительная пенсионная система Казахстана, которые подтверждают вклад в экономический рост и в формирование финансовых ресурсов страны. Данный вывод можно закрепить ростом объема финансовых ресурсов в динамике и по отношению к валовому внутреннему продукту (ВВП) за последние восемь лет, отобрав 1996 г., с которого в основном активно начинаются качественные преобразования в финансово-кредитной и социально-экономической сферах. Но надо отметить, что достигнутое на современном этапе – это не предел закрепления факта устойчивого развития, а уровень для подтверждения стратегической цели. По итогам 2003 г. анализ отдельных сегментов финансового рынка при определении отношения каждого звена и вида финансовых ресурсов к валовому внутреннему продукту (ВВП) по сравнению с 1996 г. вызывает одобрение. При более чем трехкратном увеличении объема ВВП к 2004 г. по сравнению с 1996 г. поступления Госбюджета возросли в 4,2 раза, в банковском секторе совокупные активы банков – в 11,9 раза, а кредиты банков в экономике – в 16 раз, корпоративные ценные бумаги на первичном рынке – в 17,3 раза и объемы страховых премий – 22 раза. А при анализе указанных показателей финансовых ресурсов совокупная доля накопленных страховых премий, пенсионных накоплений в накопительной пенсионной системе, государственных ценных бумаг, находящихся в обращении в результате эмиссии и выпущенных корпоративных ценных бумаг по номинальной стоимости составила к ВВП в 2004 г. – 39,2 %, поступления госбюджета – 23,0 %, совокупные активы банков – 37,7 %, кредиты банков – 22,0 %, увеличившись в разных пределах против 1996 года.

Отсюда, имеется возможность подтвердить, какую “нагрузку” с позиции обеспечения экономики Казахстана финансовыми ресурсами несет тот или иной сектор финансового рынка. Характеризуя роль и место государственного бюджета, кредитов банков, сбережений населения в виде депозитов, средств предприятий, накоплений в пенсионных фондах и страховых компаниях, других специальных фондов при адресности их назначения следует отметить, что все они в совокупности выступают источниками инвестиций национальной экономики и её социальной сферы.

Группировка финансовых ресурсов по богатству признаков позволяет четко определить их источники и влияние на сферы социально-экономического развития нашей страны. Финансовые ресурсы можно систематизировать следующим образом:

- 1) внутренние финансовые ресурсы страны и внешние финансовые ресурсы;
- 2) финансовые ресурсы материальной сферы страны (децентрализованные) и государственные финансовые ресурсы (централизованные);
- 3) бюджетное финансирование (госбюджет) и возвратное кредитование (через банки);

- 4) мобилизуемые и перераспределяемые через финансово-кредитную систему денежные ресурсы и формируемые как целевые финансовые источники;
- 5) денежный капитал всех участников рыночного бизнеса и сбережения (накопления) населения;
- 6) формируемые на первичном рынке ценных бумаг финансовые ресурсы и ресурсы (вторичного) фондового рынка;
- 7) финансовые ресурсы на отраслевом (микро-), региональном (мезо-) уровнях и в целом страны (макроуровень).

Выводы. По нашему мнению, указанные признаки способствуют выявлению роли конкретных видов ресурсов, показывают тенденцию опережения по отношению друг к другу, причастность и активность субъектов рыночных отношений и институциональных структур. Данный подход при исследовании проблем финансовых ресурсов несомненно обогащает характеристику состава, структуры и границ видов финансовых ресурсов, не противореча имеющемуся на сегодня пониманию состава финансовых ресурсов.

Необходимость углубленного понимания процесса формирования и использования финансовых ресурсов через действующие механизмы их перераспределения и регулирования в стране позволяет в каждом конкретном случае понять значимость всех видов финансовых ресурсов и источников их создания. В частности, отсутствие и недостаток внутренних финансовых ресурсов в стране на первоначальном этапе и в последующем, как уже указано нами выше, повлияло на рост внешних источников в виде заимствования, прямых инвестиций, иностранных кредитов, проникновения капитала в страну при имеющихся разного характера негативных факторах.

Бесспорно, что внешние источники способствовали росту экономики и повышению конкурентоспособности отечественной экономики. Казахстан, имея сегодня инвестиционный рейтинг на международном уровне (в числе 20-ти стран мира), при привлечении иностранных инвестиций должен решать проблемы структурных преобразований в экономике, когда каждый привлеченный займ или вложенный в материальное производство капитал непосредственно приведут к стабильному формированию в последующем внутренних финансовых ресурсов. Различный приток внешних финансовых ресурсов, независимо от источника привлечения и методов получения, наличия гарантии по долгу или не обеспеченных государственными гарантиями, создает для страны проблему зависимости, тяжесть которой несет общество.

Проблема эффективности привлекаемых внешних ресурсов для страны более чем очевидна. Рост внешнего государственного и корпоративного заимствования, международных кредитов должен получать характеристику и оценку не с позиции движения потоков финансовых средств в страну, а с позиции создания в будущем источника воспроизводства внутренних финансовых ресурсов. Валовой приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан, показывая за последний год рекордно высокий уровень, продолжает сохранение стабильно высокого притока капитала в виде ссуд и займов, предоставляемых иностранными материнскими компаниями, а также ростом объемов реинвестиций непосредственно в сферу нефтегазовой отрасли, которые достигают 70 % притока иностранных прямых инвестиций.

Таким образом, характеризуя финансовые ресурсы по указанным нами выше признакам, а также в разрезе звеньев финансово-кредитной системы, можно с

уверенностью предположить, что финансовый рынок в Казахстане в основе своей сложился и отличается достаточно емким на сегодня по величине сформированных финансовых ресурсов. Особо важной задачей на государственном уровне остается эффективное управление всеми видами финансовых ресурсов.

Список литературы

1. Годовой отчет Национального Банка Республики Казахстан за 1996, 1997, 2001, 2002, 2003 годы.
2. Статистический пресс-бюллетень № 1 / Под ред. Ю. Шокаманова. – Алматы, 2004. – 228 с.
3. Финансы Республики Казахстан. Ежегодный статистический сборник, 1990-2001 г. / Под ред. А.А. Смаилова. – Алматы, 2002. – 112 с.

Искакова, З.Д. Финансы и кредит в развитии экономики Казахстана [Текст] / З.Д. Искакова // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. праць. – Суми: УАБС НБУ, 2005. – Т. 13.– С. 43-49.