

Алматы экономика және  
статистика академиясы



Алматын академия  
экономики и статистики

Ежеквартальный научно-практический журнал

Статистика  
учет

ISSN 1563-2415

Алматы экономика және  
статистика академиясы



Алматинская академия  
экономики и статистики

Ежеквартальный научно-практический журнал

# Статистика, учет и аудит

1(64)/2017



СТАТИСТИКА, УЧЕТ И АУДИТ  
Ежеквартальный научно-практический  
журнал издается с 1999 года.  
Учредитель «Алматинская академия  
экономики и статистики»

*ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР*

Дауренбеков А. –  
к.э.н., профессор

*Заместители гл. редактора:*

Корытков В.А. –

д.п.н., профессор, ректор ААЭС

Мухамбетов Д.Г.

д.ф.-м.н., профессор, проректор по

науке и инновациям ААЭС

*Члены редакционной комиссии:*

Айжанова Г.К. – к.п.н., проф., ААЭС

Бертаева К.Ш. – д.э.н., проф., зав. кафедрой «Финансы» ААЭС

Ботобоев А. – д.э.н., проф., кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» Кыргызского государственного университета имени Жусупа Баласагына, г.Бишкек

Ержанов М.С. – д.э.н., проф. Университета «Туран»

Исраилов М.И. – д.э.н., проф., зав. кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» Кыргызско-Российского Славянского Университета им. Б. Ельцина, г. Бишкек

Magdalena Osinska, д.э.н., профессор Университета Экономики (Польша, г. Быдгощ)

Мадиев У.К. – д.т.н., проф., академик НАН РК, директор ЦИКУ ААЭС, г. Тараз

Мандырова Г.А. – к.п.н., проф., зав. кафедрой «Информатика» ААЭС

Назарова В.Л. – к.э.н., профессор ААЭС, академик Международной экономической академии Евразия

Сентхамзина Г.Ж. – к.э.н., проф., зав. кафедрой «Экономика и менеджмент» ААЭС

Сейдахметова Ф.С. – д.э.н., профессор ААЭС

Шокаманов Ю.К. – д.э.н., проф., зам. директора Департамента статистики Евразийской экономической комиссии, г. Москва

Штиллер М.В. – д.э.н., проф., зав. кафедрой «Учет и аудит» ААЭС

Шербатюк В.В. – д.э.н., Европейский университет Молдовы, г. Кишинев, Республика Молдова

Тиражирование:

Типография \_\_\_\_\_, тираж 300

Регистрационное свидетельство № 9099-Ж от 25.03.2008г. выдано Министерством культуры и информации Республики Казахстан, Комитетом информации и архивов

Приказом Комитета по контролю в сфере образования и науки МОН РК № 1027 от 17.10.2016г.

журнал «Статистика, учет и аудит» включен в Перечень научных изданий, рекомендуемых Комитетом для публикации основных результатов научной деятельности.

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) и размещается в научной электронной библиотеке (WWW.ELIBRARY.RU)

(Лицензионный договор с ООО «НЭБ» № 133-03/2016 г. Москва 11 марта 2016 г.)

Адрес редакции:

г.Алматы, ул.Жандосова, 59, Алматинская академия экономики и статистики

тел. +7 727 309 58 20

факс: + 7 727 309 30 00

Website: www.sua.aesa.kz

e-mail: anvarbekdaurenbekov@mail.ru

Сдано в набор 06.03.2017

Подписано в печать: 13.03.2017

Формат 70x108 1/16

УЧЕТ И АУДИТ

<i>A.A. Akparova, N.A. Kudaibergenov, A.B. Beldibaeva Residential property market: an analysis of the current state</i> .....	4
<i>С.Ж. Жақыпбеков, К.Б. Сатымбекова, Ахметова С.С.</i> Экономиканы даму стратегиясы ретіндегі кластерлік саясаттың теориялық-әдістемелік аспекті .....	10
<i>В.Л. Назарова, О.Ю. Кокут</i> Теория и практика производственного и стратегического управленческого учета .....	19
<i>С.С. Сапарбаева, И.Н. Карабаева</i> Специфические особенности организации бухгалтерского учета в нефтегазовых компаниях .....	25
<i>А.С. Ахметова</i> Технологический процесс переработки нефти и его влияние на организацию учета издержек производства .....	32
<i>Баймуханова С.Б.</i> Развитие бухгалтерского учета в республике казахстан .....	39
<i>Р.Ә. Төлегенова</i> Өнеркәсіпте бухгалтерлік және салық есебін жетілдіру жолдары .....	46
<i>Г.К. Кишибекова, Омарханова Ж.М.</i> Практика внедрения контроллинга в тоо «казевромобайл» .....	52
<i>Ш.Б. Султанова</i> Инновационные инструменты рефинансирования дебиторской задолженности .....	57
<i>К. Алайдаркызы</i> Создание стоимости компании и её основные показатели .....	62

ФИНАНСЫ

<i>К.Ж. Бертаева</i> Денежно-кредитные политики России и Казахстана в условиях мировой нестабильности .....	68
<i>А.К. Тургулова</i> Аналитические инструменты управления стоимостью компании .....	76
<i>А.К. Омарова</i> Валютная политика Казахстана в условиях глобализации валютных рынков .....	83
<i>Д.О. Оналтаев</i> Исламская финансовая индустрия в Казахстане .....	89
<i>А.А. Козыбагаров, А.С. Манан</i> Халықаралық тәжірибе қолданысындағы ипотекалық несиелеу модельдері .....	94

ЭКОНОМИКА И МЕНЕДЖМЕНТ

<i>Z.S. Kenzhebayeva, A.E. Beymbetova</i> International experience of state support of agricultural sector .....	102
<i>Г.Ж. Сейтхамзина, Зулпукар Ч.</i> Особенности организационных форм инновационной деятельности и эффективность инноваций и инвестиций .....	108
<i>Примжарова К.К., Таспенова Г.А., Ковырбеков М.Ж.</i> Методы совершенствования инновационной деятельности организаций сельскохозяйственного консультирования и модель кластера агп казахстана .....	114
<i>Т.П. Магай, А.К., Жумабаев</i> Вопросы экономического регулирования агп .....	123
<i>И.С. Алмекеева</i> Еңбек тиімділігін бағалаудағы ескерілетін факторлар .....	132
<i>А.Д. Тлеубекова, А.Б. Жанбозова</i> Обоснование взаимосвязи видов предпринимательства и форм конкуренции .....	138
<i>Г.Т. Шасманова</i> Сыртқы органы талдау және оның басқару шешімдерін жүзеге асыруға әсері .....	146
<i>Л.Т. Бижигитова</i> Развитие методов оценки труда в современных условиях .....	154
<i>Э.Б. Оразалиева</i> Қазақстаның фармацевтикалық саласының негізгі көрсеткіштерін талдау .....	158
<i>Ш.А. Смагулова, А.Ж. Танжарикова</i> Оценка развития человеческого капитала .....	164

ОЦЕНКА И СТАТИСТИКА

<i>Ы. Әміреев, Ә. Дәуренбеков</i> Қазақстан халқының туу көрсеткіштерін статистикалық талдау .....	174
<i>А.А. Корженулова</i> Оценка эффективности информационного моделирования при принятии управленческих решений .....	180

ИНФОРМАТИКА И ОБЩЕСТВЕННЫЕ НАУКИ

<i>Б. Бөрлібаев, Е. Шоқанқызы, Б.Ж. Тұрарбек</i> Информатика пәнінен жаппай ашық онлайн курсың дайындаудың әдістемелік мәселелері .....	189
<i>С.В. Баев</i> Численный метод решения задачи определения оптимального расположения завода по изготовлению взрывчатых веществ на горном предприятии .....	196
<i>Юбилей</i> .....	203





МРНТИ 06.35.31  
УДК 657.1

## ИННОВАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

*Б.Б.Султанова<sup>1</sup>*

<sup>1</sup> *Казахский национальный университет имени аль-Фараби  
г. Алматы, Казахстан  
e-mail: bbakut\_sul@mail.ru*

*Аннотация. Развитие рыночных отношений и инфраструктуры финансового рынка приводит к необходимости поиска новых для казахстанской экономики инструментов стимулирования внешней торговли. К таким инструментам стимулирования можно отнести форфейтинг. В данной статье рассматриваются современные методы управления дебиторской задолженностью и основные финансово – экономические факторы развития форфейтинга в Казахстане, отражены типовые записи по учету форфейтинговых операций на счетах бухгалтерского учета.*

*Ключевые слова: Финансовый рынок, финансовые инструменты, инновации, форфейтинг, факторинг, вексель, дебиторская задолженность, учет, экспортные и импортные сделки*

**Введение.** Глобализация финансовых рынков означает интеграцию финансовых рынков всего мира в единый международный финансовый рынок. Следствием глобализации является то, что потенциальные инвесторы и эмитенты в любой стране могут найти за пределы собственных внутренних рынков.

Основными факторами, способствующими глобализации финансовых рынков, являются:

- 1) либерализация рынков и усиление активности участников рынка в ключевых финансовых центрах мира;
- 2) технологический процесс в области создания и распространения финансовой информации, выполнения заказов и анализа финансовых возможностей;
- 3) институционализация финансовых рынков. Эти факторы являются взаимосвязанными [1].

Формирование и развитие национальной экономики определяется исто-

рическими, политическими, социальными и, несомненно, экономическими особенностями развития самого государства. В условиях интеграции и глобализации мировых отношений на развитие национальных экономик главное влияние оказывают следующие факторы: необходимость укрепления национального экономического суверенитета путем обеспечения конкурентоспособности отечественных товаров; диверсификация вложений в следствие перенасыщения экономик; необходимость снижения степени правового регулирования, минимизация налогообложения; учета, разработка и внедрение новых технологий. В этой связи необходим особый взгляд на проблему, объединяющий все эти исследования в единую систему.

Финансовый рынок представляет собой совокупность институтов, направляющих поток денежных средств от кредиторов к заемщикам и обратно. Основной функцией этого рынка



является трансформация бездействующих активов в ссудный и инвестиционный капитал. Процесс синтеза и размещения финансовых ресурсов, осуществляемый финансовой системой, непосредственно связан с функционированием финансовых рынков и деятельностью финансовых институтов. Если задачей финансовых институтов является обеспечение наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам, то задача финансовых рынков состоит в организации торговли финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов.

**Методы.** Развитие рыночных отношений и инфраструктуры финансового рынка позволяют использовать в практике ряд новых форм управления дебиторской задолженностью - ее рефинансирование. Под рефинансированием понимается перевод дебиторской задолженности в другие формы оборотных активов предприятия (денежные средства или высоколиквидные ценные бумаги) с целью ускорения расчетов.

Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности, используемыми в настоящее время, являются факторинг, учет векселей, форфейтинг.

Обеспечивая финансовую поддержку товарного кредитования, форфейтинг позволяет рефинансировать возникающую при этом дебиторскую задолженность поставщика, обеспечивает ускорение оборачиваемости его оборотных активов и повышение эффективности использования экономического потенциала. Представляя собой неотъемлемую составляющую финансовой системы в целом и факторингового сервиса в частности, форфейтинг востребован хозяйственной средой, поскольку способствует предупреждению возникновения рисков и

поддержанию ликвидности при обеспечении рентабельной деятельности участников сделок в области товарного кредитования. Являясь формой кредитования внешней торговли, форфейтинг способствует повышению конкурентоспособности товаров, поставляемых на внешний рынок.

Форфейтинг - покупка долга, выраженного в оборотном документе, у кредитора на безоборотной основе. Это означает, что покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе - форфейтинге - от обращения регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит, естественно, со скидкой. Механизм форфейтинга используется в двух видах сделок: в финансовых сделках - в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств. В экспортных сделках, для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю. Обязательство покупателя перед продавцом оформляется в виде простого или переводного векселя, аккредитива, платёжной гарантии (банковской гарантии).

Объектом форфейтинговой сделки являются товары и услуги, реализуемые экспортером импортеру (покупателю) на условиях отсрочки (рассрочки) платежа. Субъектами сделки выступают: экспортер (компания-поставщик), импортер (компания-покупатель), форфейтер (коммерческий банк) и иные финансовые посредники (коммерческий банк, обслуживающий экспортера, и коммерческий банк, обслуживающий импортера).

Форфейтинг заключается в трансформации коммерческого кредита в банковский кредит. В этом случае продажа долга, оформленного оборотными документами (переводным векселем



или переводным аккредитивом), осуществляется на условиях отказа (или форфейтинга) банка от регресса требований на кредитора (продавца продукции) в случае, если должник (покупатель) оказался неплатежеспособным. Но для того, чтобы уменьшить риск возможных потерь при невозврате части долга, банк требует значительную скидку с цены (дисконт). Размер этого дисконта и выступает цене рефинансирования дебиторской задолженности с помощью форфейтинга

**Результаты и обсуждение.** В стоимости форфейтинговой сделки можно выделить следующие составляющие:

- плату за пользование заёмными ресурсами;
- премию за риск;
- комиссию за обслуживание аккредитива.

**Преимущества форфейтинга:**

- Для экспортера:
  - минимизация затрат, связанных с управлением дебиторской задолженностью, возникшей в процессе реализации экспортной сделки;
  - ликвидация кассовых разрывов за счет получения денежных средств сразу после поставки продукции;
  - передача рисков, в частности риска неплатежа, форфейтеру;
  - конфиденциальность подобных сделок.
- Для форфейтера:
  - получение более высокого дохода по сравнению с классическим банковским кредитованием;

- диверсификация банковской деятельности;
- возможность продажи приобретенных активов на вторичном рынке;
- привлечение новых клиентов.
- Для импортера:
  - получение необходимой, в том числе уникальной продукции;
  - наличие возможности продления срока кредитования в случае затруднений с оплатой по экспортной сделке;
  - использование кредитной линии в банке.

К финансово-экономическим факторам развития форфейтинга в Казахстане можно отнести:

1. Снижение объемов экспортных и импортных сделок в Казахстане. Данные представлены в виде рисунка 1 [3]. Снижение обусловлено как колебаниями валютного курса, так и отсутствием новых мотивационных инструментов для развития внешней торговли кроме налогообложения. Форфейтинг ввиду своих преимуществ может оказать стимулирующее воздействие на объем внешнеторгового оборота Республики Казахстан. Для импортеров форфейтинг представляет возможность оплатить стоимость товаров с отсрочкой платежа, а для экспортеров форфейтинг – возможность быстрого получения денежных средств для продолжения своей деятельности без перерывов.

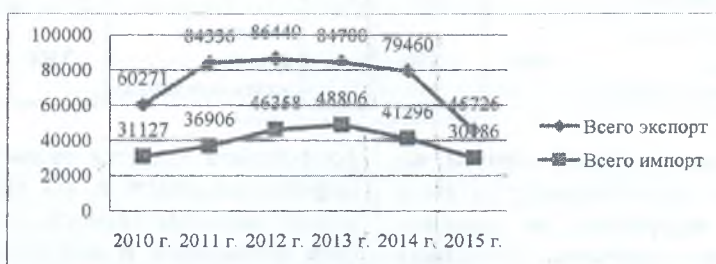


Рис 1. Динамика экспорта и импорта РК за 2010-2015 гг., млн. долларов США.





2. Востребованность услуги со стороны казахстанских импортеров при приобретении дорогостоящих объектов в более развитых государствах и отсутствии возможности единовременной оплаты.

3. Обязательность отчетности по МСФО. Самый распространенный способ оценки риска для западного форфейтера — отчетность, которую предоставляет или публикует импортер [4]. В РК ведение отчетности по МСФО является обязательным для компаний всех секторов экономики. Процесс анализа отчетности не занимает много времени ввиду доступности информации: отчетность публикуется как на официальных сайтах казахстанских компаний, так и на официальном

интернет – ресурсе Казахстанской фондовой биржи (KASE).

4. Развитие рейтинговых процессов. На данный момент наблюдается бурное развитие рейтинговых агентств в Казахстане, среди которых можно выделить «KzRating» и «Эксперт РА Казахстан». Форфейтер также может ориентироваться на информацию, предоставляемую рейтинговыми агентствами при оценке странового риска.

5. Отражение форфейтинговой операции в казахстанском бухгалтерском учете не представляет сложности, поскольку регламентировано в соответствии с Письмом Министерства финансов от 7 февраля 2001 года «О бухгалтерском учете вексельных операций» [5]. Типовые записи представлены в виде таблицы 1:

Таблица 1

Учет форфейтинговой операции

У экспортера				У импортера			
№	Содержание операции	Дебет	Кредит	№	Содержание операции	Дебет	Кредит
1	Реализация товаров дебитору с учетом НДС	1210 1210	6010 3130	1	Выдан вексель за полученный товар	3310	4030
2	Получение векселя в счет оплаты товаров	1280	1210	2	На сумму начисленного вознаграждения	1620	3380
3	Сумма вознаграждения по векселю	1270	3520	3	Сумма вознаграждения списывается на расходы	7310	1620
4	Поступление оплаты от форфейтера	1030	1280	4	Погашение векселя	4030	1030
5	Поступление суммы вознаграждения	1030	1270	5	Погашение суммы вознаграждения	3380	1030

**Заключение.** Таким образом, казахстанские компании могут успешно применять форфейтинг во внешнеэкономических расчетах. Основным сдерживающим фактором в развитии

форфейтинга является недостаточная информированность и, как следствие, низкая заинтересованность казахстанских экспортеров и импортеров. Однако, похожая ситуация в Казахстане



наблюдалась при введении такого инструмента расчетов как факторинг. В текущих же условиях происходит быстрое развитие рынка факторинговых услуг, появились специализированные факторинговые компании. Повыше-

ние заинтересованности в факторинге произошло вследствие повышения информированности субъектов малого и среднего бизнеса об его преимуществах. Форфейтинг в Казахстане имеет такие же предпосылки для успешного развития.

#### Список литературы:

- 1 Фабочки Ф. Управления инвестициями. Пер сангл. - М.: ИНФРА-М, 2000 XXVIII, 932с.
- 2 Экономическая библиотека - <http://economv-lib.com/razvitie-forfeitingovyh-uslug-v-rossii#ixzz4OiktJ2es>
- 3 Комитет по Статистике Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан [Электронный ресурс] // – Режим доступа: [http://stat.gov.kz/faces/wcnav\\_externalId/homeNumbersCrossTrade?\\_afzLoop=28938960202071180#%40%3F\\_afzLoop%3D28938960202071180%26\\_adf.ctrl-state%3D4n01o1y1v\\_100](http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/homeNumbersCrossTrade?_afzLoop=28938960202071180#%40%3F_afzLoop%3D28938960202071180%26_adf.ctrl-state%3D4n01o1y1v_100) (дата обращения: 04.03.2016).
- 4 Маковская Н. За длинным форфейтингом. [Электронный ресурс] // Журнал: Прямые инвестиции - Выпуск № 10 / 2008 – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/modnyu-produkt-za-dlinnym-forfeitingom> (дата обращения: 04.03.2016).
- 5 Письмо Министерства финансов РК от 7 февраля 2001 года № 23-2-2-6/63/1510 «О бухгалтерском учете вексельных операций»

### ДЕБИТОРЛЫҚ БЕРЕШЕКТІ ҚАЙТА ҚАРЖЫЛАНДЫРУДЫҢ ИННОВАЦИЯЛЫҚ ҚҰРАЛДАРЫ

*Б. Б. Сұлтанова<sup>1</sup>*

*<sup>1</sup>Әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы, Қазақстан  
e-mail: bbakut\_sul@mail.ru*

*Түйін.* Бұл мақалада дебиторлық берешекті басқарудың заманауи әдістері мен Қазақстанда форфейтингті дамытудың негізгі қаржы-экономикалық факторлары қарастырылған, бухгалтерлік есеп шоттарында форфейтингтік есеп операциялары бойынша үлгілік жазбалар көрсетілген.

*Түйін сөздер:* Қаржылық нарық, қаржы құралдары, инновациялар, форфейтинг, факторинг, вексель, дебиторлық берешек, есеп, экспортты және импортты мәмілелер.

### INNOVATIVE TOOLS OF ACCOUNTS RECEIVABLE REFINANCING

*B.B. Sultanova<sup>1</sup>*

*<sup>1</sup>al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan  
e-mail: bbakut\_sul@mail.ru*

*Summary.* In this article are considered modern methods of management of receivables and basic financial and economic factors of forfaiting development in Kazakhstan. Model records are reflected by the account of forfaiting operations on the own-price accounts.

*Keywords:* the Financial market, financial instruments, innovations, forfaiting, factoring, bill of exchange, account receivable, account, export and imported transactions