

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



**G•GLOBAL**

**Х Астана экономикалық форумы аясындағы  
«ӘЛЕУЕТТІ МҮМКІНДІКТЕР НЕГІЗІНДЕ ҚАЗАҚСТАННЫҢ ҰЛТТЫҚ  
ЭКОНОМИКАСЫНЫҢ БӘСЕКЕГЕ ҚАБІЛЕТТІЛІГІН АРТТЫРУ ЖӘНЕ  
ӘРТАРАПТАНДЫРУЫН ЖЕДЕЛДЕТУ»**

жас ғалымдардың халықаралық ғылыми конференциясының  
**ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ**

**II БӨЛІМ**

15 маусым 2017ж.

**СБОРНИК ТРУДОВ**

международной научной конференции молодых ученых  
**«УСКОРЕНИЕ ДИВЕРСИФИКАЦИИ И ПОВЫШЕНИЕ  
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ  
КАЗАХСТАНА НА ОСНОВЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ»**

под эгидой X Астанинского экономического форума

**ЧАСТЬ II**

15июня 2017г.

**PROCEEDINGS**

of the international scientific conference of young scholars  
**«ACCELERATING DIVERSIFICATION AND IMPROVING THE  
COMPETITIVENESS OF KAZAKHSTAN'S NATIONAL ECONOMY BASED  
ON POTENTIAL OPPORTUNITIES»**

in the framework of the X Astana Economic Forum

**PART II**

15 June 2017

Астана, Қазақстан  
Astana, Kazakhstan

УДК 330.(063)  
ББК 65.01  
Ә53

**Редакционная коллегия:**

Декан Экономического факультета д.э.н., профессор Макыш С.Б.,  
Заместитель декана по научной работе, к.э.н., и.о. доцента Бакирбекова А.М.  
Заведующий кафедрой «Экономика» к.э.н., и.о. профессора Рахметулина Ж.Б.  
Заведующий кафедрой «Финансы» д.э.н., и.о. профессора Садвокасова К.Ж.  
Заведующий кафедрой «Учет, аудит и анализ» к.э.н, доцент Алибекова Б.А.  
Заведующий кафедрой «Менеджмент» д.э.н., профессор Толысбаев Б.С.  
Заведующий кафедрой «Экономическая теория и антимонопольное регулирование» к.э.н., доцент Бабланов Т.К.  
Заведующий кафедрой «Туризм» к.э.н., доцент Дуйсембаев А.А., к.э.н., и.о. доцента Мусина К.П.

**Ә53** **Әлеуетті мүмкіндіктер негізінде Қазақстанның ұлттық экономикасының бәсекеге қабілеттілігін арттыру және әртараптандыруын жеделдету: Жас ғалымдардың халық. ғыл. конф. еңбектер жинағы.** – Астана: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2017.  
**Ускорение диверсификации и повышение конкурентоспособности национальной экономики Казахстана на основе потенциальных возможностей: Сб. материалов межд. науч. конф. молодых ученых.** – Астана: Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, 2017.  
**Proceedings of the international scientific conference of young scholars «Accelerating diversification and improving the competitiveness of Kazakhstan's national economy based on potential opportunities»** Astana, L.N.Gumilyov Eurasian National University, 2017.

ISBN 978-9965-31-871-9  
ISBN 978-9965-31-869-6

Халықаралық ғылыми конференциясының еңбек жинағында әлеуетті мүмкіндіктер негізінде Қазақстанның ұлттық экономикасының бәсекеге қабілеттілігін жоғарылату және әртараптандыру жеделдетудің және ел экономикасының бәсекеге қабілеттілігін жоғарылату мәселелері қарастырылған.

В сборнике материалов международной научной конференции рассмотрены актуальные вопросы диверсификации национальной экономики Казахстана на основе потенциальных возможностей.

The collection of materials in the international scientific conference considers important issues of Kazakhstan's national economy diversification based on potential opportunities and development of recommendations for improving the competitiveness of the country's economy.

ISBN 978-9965-31-871-9  
ISBN 978-9965-31-869-6

УДК 330 (063)

годом на 45,39%, а с 2015 годом на 20,93%. На показатель оказало сильное влияние отсутствие прибыли предприятия, рост его обязательств, снижение выручки от реализации.

Из проведенного исследования можно сделать вывод, что состояние кременчугских промышленных предприятий ухудшилось в период с 2011 по 2016 год. Тем не менее, из пяти предприятий только одно имеет тяжелое состояние, однако есть общая тенденция к сокращению Z коэффициента. Основной причиной этого является сокращение объемов продаж. Во избежание этого предприятия должны искать новые рынки сбыта. При сохранении таких тенденций Z показатель может дойти до критического уровня через несколько лет. И тогда, учитывая то, что на данных предприятиях работает около 15 тыс. кременчужан проблемы возникнут не только у владельцев предприятий, но и у местных властей с большим количеством безработных.

#### **Литература:**

1. Iwanicz-Drozdowska M., Laitinen E.K., Suvas A. Financial Distress Prediction in an International Context: A Review and Empirical Analysis of Altman's Z-Score Model // Journal of International Financial Management & Accounting. – April. - 2016.

2. Сыч О.А., Каличак И.И. Дискриминантный анализ и его применение в прогнозировании банкротства предприятия // <http://molodyvcheny.in.ua>

3. Карачарова К. А. Методы прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия // [www.econa.org.ua](http://www.econa.org.ua)

4. Терещенко О. О. Дискримінаційна модель інтегральної оцінки фінансового стану підприємства [Текст] / О. О. Терещенко // Економіка України. – №8. – 2003.

### **МОНИТОРИНГ ГОСУДАРСТВЕННЫХ АКТИВОВ КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ СПОСОБ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ**

*Есымханова З.К., Хамитхан Н., Абенова А.А.*

Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, г. Астана, Казахстан  
E-mail: [zeinegul@bk.ru](mailto:zeinegul@bk.ru)

На сегодняшний день большая часть государственных активов закреплена за государственными юридическими лицами, которые осуществляют свою деятельность в социальных сферах либо передано в уставные капиталы государственных холдинговых компаний и компаний, участвующих в реализации государственных и отраслевых программ.

Динамичное развитие экономики страны требует постоянного пересмотра приоритетов в области управления государственными активами, создания условий для развития частного сектора. Деятельность юридических лиц с государственным участием требует постоянного контроля и оперативного вмешательства уполномоченных государственных органов, с целью недопущения нецелевого и неэффективного их использования [1].

В целях обеспечения эффективного экономического развития и экономической безопасности Республики Казахстан Министерством финансов проводится мониторинг эффективности управления государственным имуществом, в том числе государственными предприятиями и юридическими лицами с участием государства по республиканской собственности и государственный мониторинг собственности в отраслях экономики, имеющих стратегическое значение [1].

Комплексный анализ включает оценку финансово-хозяйственной деятельности на основе текущей отчетности хозяйствующих субъектов, оценку инвестиционных вложений, начисления и уплаты налогов, техническое состояние основных средств предприятий, оценку применяемой технологии, эффективность менеджмента и т.д.

На основе такого анализа выявляются правовые, экономические, технологические проблемы и вырабатываются рекомендации по их решению.

Исходя из данных последних пяти лет наблюдается определенная динамика в части сокращения объектов, подлежащих осуществлению мониторинга эффективности управления государственным имуществом, в том числе государственным предприятиями и юридическими лицами с участием государства объектов по республиканскому имуществу.

При этом, проценты принятых рекомендаций, направляемые государственным органам соответствующей отрасли и подведомственным им объектам мониторинга значительно растут в 2012 году – 77,2%, 2013 году – 79,4%, в 2014 году – 80,0%, в 2015 году – 80,12%.

Государственный мониторинг собственности в отраслях экономики, имеющих стратегическое значение проводился:

- в 2012 году – на 22 – х объектах, по итогам проведенного мониторинга направлены в заинтересованные государственные органы и объекты мониторинга 138 рекомендаций, в том числе, для государственных органов – 26, для объектов мониторинга – 112;

- в 2013 году - на 21 объекте, по итогам проведенного мониторинга направлены в заинтересованные государственные органы и объекты мониторинга 201 рекомендация, в том числе, для государственных органов - 68, для объектов мониторинга – 133;

- в 2014 году – на 18 объектах, по итогам мониторинга направлено 177 рекомендаций, выработанных консалтинговыми фирмами, в том числе для государственных органов - 26 и для объектов мониторинга – 151.

- в 2015 году – на 20 объектах, по итогам мониторинга направлено 184 рекомендации, выработанных консалтинговыми фирмами, в том числе для государственных органов – 80 и для объектов мониторинга – 104.

Представляется возможным оценить эффективность деятельности уполномоченных органов соответствующих отраслей по управлению республиканским, областным, районным коммунальным имуществом.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном имуществе» уполномоченные органы соответствующих отраслей и местные исполнительные органы осуществляют управление государственным юридическими лицами и правами государства как акционера (участника) на участие в управлении акционерными обществами (товариществами с ограниченной ответственностью) [2].

Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 11 марта 2015 года № 193 «Об утверждении Правил оценки эффективности управления государственным имуществом» утверждены критерии оценки эффективности управления государственным имуществом. Основными критериями оценки являются:

- 1) снижение количества организаций, имеющих отрицательный финансовый результат;
- 2) обеспечение поступлений в бюджет части чистого дохода государственных предприятий и дивидендов (доходов) на государственный пакет акций (долю участия) контролируемых государством акционерных обществ (товариществ с ограниченной ответственностью);

- 3) соблюдение утвержденных нормативов и натуральных норм;

- 4) устойчивость финансового состояния государственных предприятий и контролируемых государством акционерных обществ (включая товарищества с ограниченной ответственностью) [37].

Уполномоченным органом по государственному планированию на основе предоставленных отчетных данных проведена оценка деятельности государственных и местных исполнительных органов по управлению государственным имуществом.

Согласно п.9 Правил оценки эффективности управления государственным имуществом, утвержденных Приказом, в отчете при заполнении показателей по критериям оценки не учитываются организации, в которых в отчетном году произошла смена

уполномоченного органа соответствующей отрасли или местного исполнительного органа, осуществляющего права владения и пользования государственным пакетом акций (долей участия в уставном капитале) акционерного общества (товарищества с ограниченной ответственностью) и управление государственными юридическими лицами, а также вновь созданные организации [3].

Согласно информации, предоставленной уполномоченными органами соответствующих отраслей, из 2315 организаций с государственным участием, находящихся в их ведении, отрицательный финансовый результат имеют – 190; являются неплатежеспособными – 5, выявлено нарушение утвержденных нормативов и натуральных норм в 9, в 18 организациях имеются на балансе объекты, по которым требуется проведение паспортизации.

С учетом показателей критериев, по итогам оценки были определены уполномоченные органы соответствующих отраслей, осуществляющие управление:

–государственными учреждениями с высокой эффективностью – Министерства здравоохранения и социального развития, энергетики, сельского хозяйства, юстиции, внутренних дел, культуры и спорта, национальной экономики, по инвестициям и развитию, финансов, образования и науки Республики Казахстан, а также Центральной избирательной комиссии и Управление делами Президента Республики Казахстан;

–государственными учреждениями со средней эффективностью – Министерство обороны Республики Казахстан;

–государственными предприятиями с высокой эффективностью – министерства иностранных дел, по инвестициям и развитию, образования и науки, национальной экономики, сельского хозяйства, внутренних дел, культуры и спорта, юстиции, агентство по делам государственной службы и противодействию коррупции, центральная избирательная комиссия, Управление делами Президента Республики Казахстан;

–государственными предприятиями со средней эффективностью - министерства энергетики, здравоохранения и социального развития, обороны Республики Казахстан;

–государственными пакетами акций в акционерных обществах с высокой эффективностью – министерства иностранных дел, энергетики, образования и науки, внутренних дел, культуры и спорта, здравоохранения и социального развития, юстиции, агентство по делам государственной службы и противодействию коррупции, комитет национальной безопасности, Управление делами Президента Республики Казахстан;

–государственными пакетами акций в акционерных обществах со средней эффективностью – министерства финансов, национальной экономики, сельского хозяйства, по инвестициям и развитию, обороны Республики Казахстан.

–государственными долями участия в товариществах с ограниченной ответственностью с высокой эффективностью – министерства внутренних дел, энергетики, здравоохранения и социального развития, юстиции, образования и науки, по инвестициям и развитию, финансов, культуры и спорта Республики Казахстан, Управление делами Президента Республики Казахстан [1].

Помимо оценки государственных активов, находящихся в республиканской и коммунальной собственности, проводится выборочная оценка корпоративного управления, включающая контролируемые государством акционерные общества различных отраслей деятельности не менее 5% от общего числа акционерных обществ с государственным участием.

Оценка проводится по 6 (шести) компонентам, в том числе:

- приверженность принципам корпоративного управления;
- деятельность совета директоров и исполнительного органа;
- внутренний аудит и контроль деятельности;
- раскрытие информации о деятельности Общества;

- защита прав миноритарных акционеров;
- финансовая дисциплина. [4]

По результатам проведенной оценки в компаниях устанавливается, что уровень корпоративного управления требует повышения.

В соответствии с Правилами №157 результат оценки корпоративного управления подразделяется на следующие уровни: уровень 1 (от 0 до 40 баллов), уровень 2 (от 41 до 80 баллов), уровень 3 (от 81 до 120 баллов) и уровень 4, присваиваемый Обществу при условии наличия у него рейтинга, полученного специализированным рейтинговым агентством, являющимся высоким для данного рейтингового агентства [38].

Необходимо отметить, что в соответствии с пунктом 1 Детального плана по улучшению инвестиционного климата в соответствии со стандартами Организации экономического сотрудничества и развития на 2016 – 2017 годы, утвержденного постановлением Правительства РК от 24 февраля 2016 года

№ 103, приказом Министра национальной экономики РК от 1 ноября 2016 года № 465 утвержден Типовой кодекс корпоративного управления для акционерных обществ с государственным участием.

Типовой кодекс разработан в целях приведения корпоративного управления акционерных обществ с государственным участием в соответствие с принципами и стандартами ОЭСР и предусматривает формирование системы корпоративного управления Компаний на основах справедливости, честности, ответственности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует ее успешной деятельности, в том числе росту ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Кроме того, широкое внедрение стандартов корпоративного управления способствует повышению имиджа страны на международной арене, что играет важную роль в успешном развитии национальной экономики любой страны.

Исходя из результатов оценки эффективности управления государственными активами, была проведена систематизация нарушений и рекомендована система мер по их реализации, которые представлены в таблице 1.

**Таблица 1**

Систематизация основных нарушений и недостатков, оценка последствий и меры нейтрализации в сфере функционирования государственных активов

<b>Содержание нарушений и недостатков</b>	<b>Оценка последствий</b>	<b>Меры по нейтрализации нарушений</b>
Хищение государственной собственности	Угроза экономической безопасности, материальный ущерб, рост теневой экономики	Придание борьбы с коррупцией системного характера, эффективности, реальности, неотвратимости
Проблема рентабельности хозяйствующих субъектов с государственным участием	Коррупция неэффективное расходование государственных средств	Глубокий мониторинг деятельности предприятий
Нецелевое освоение или недостаточное освоение государственных средств	Снижение возможностей государства в решении стратегических проблем развития экономики	Корректировка законодательства о несостоятельности, банкротстве

Отсутствие глубокого мониторинга деятельности хозяйствующих субъектов с государственным участием	Активизация рейдерства, криминала, коррупции, нанесение ущерба государству.	Активизация контроля эффективности государственной собственности, поступление средств от использования государственного имущества в бюджет, управление государственной собственностью.
Отсутствие гарантий защиты прав государства как собственника	Коррупция, криминал, нанесение урона бюджету и населению страны	Принятие закона «О государственных активах»
Примечание: составлено на основе источников [1- 4].		

Учитывая передовой опыт корпоративного управления в странах ОЭСР, Кодексом внедрены основополагающие принципы, которые наряду с ранее функционирующими принципами защиты прав и интересов акционеров, эффективного управления Компании Советом директоров и правлением, а также принципом прозрачности и объективности раскрытия информации включают в себя принцип разграничения полномочий, принцип устойчивого развития, принцип управления рисками, внутренний контроль, аудит и политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов [1].

Соблюдение стандартов Типового кодекса корпоративного управления позволит Компаниям получить более широкий доступ к рынку капиталов, значительно повысит их инвестиционную привлекательность, Компании станут более устойчивыми с финансовой точки зрения.

Управление государственными активами осуществляется системой государственных органов, принадлежащих к исполнительной ветви власти, а возглавляется эта работа в силу важности объекта управления для экономики страны Президентом РК. Особое внимание Главы государства проявляется, прежде всего, в ежегодных Посланиях народу Казахстана, где значительная часть уделяется вопросам эффективного управления государственной собственностью и деятельности корпоративных управляющих структур.

Таким образом, управление государственной собственностью на современном этапе требует существенного совершенствования методов и подходов. Продолжает оставаться большим число хозяйствующих субъектов с государственным участием, допускающих убытки по итогам календарного периода, снижение стоимости активов, рост административных расходов и т.д. При этом не всегда удается определить эффективность обмена информацией с заинтересованными государственными органами, по результатам государственного мониторинга.

#### Литература:

1. Годовой отчет об эффективности управления государственным имуществом за 2015 год. [http://economy.gov.kz/ru/strategicheskie-napravleniya/povyshenie-konkurentosposobnosti/detail.php?ELEMENT\\_ID=72798](http://economy.gov.kz/ru/strategicheskie-napravleniya/povyshenie-konkurentosposobnosti/detail.php?ELEMENT_ID=72798).

2. Закон Республики Казахстан от 1 марта 2011 года № 413-IV «О государственном имуществе».

3. Правила оценки эффективности управления государственным имуществом, утверждены приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 11 марта 2015 года № 193.

4. Правила оценки корпоративного управления в контролируемых государством акционерных обществах, утверждены приказом Министра экономического развития и торговли Республики Казахстан от 6 июня 2011 года № 157.