

ЭКОНОМИКА, ЭКОНОМЕТРИКА И ФИНАНСЫ

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

Комекбаева Лэйлэ Сыздыковна

кандидат экономических наук, профессор

Карагандинский государственный университет им. Е.А.Букетова,

Республика Казахстан

Лисова Наталья Александровна

кандидат экономических наук, доцент

Карагандинский государственный университет им. Е.А.Букетова ,

Республика Казахстан

FINANCIAL SAFETY IN THE SYSTEM OF ECONOMIC SECURITY OF THE STATE

Komekbayeva Leile Syzlykovna

candidate of economic sciences, professor

Karaganda state university the name of E.A.Buketov,

Republic of Kazakhstan

Лисова Natalia Aleksandrovna

is a candidate of economic sciences, associate professor

Karaganda state university the name of E.A.Buketov,

Republic of Kazakhstan

Аннотация. В работе рассматриваются критерии определения уровня финансовой безопасности государства, такие как: стабильность, сбалансированное развитие финансовой, денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной, налоговой, расчетной, инвестиционной и фондовой систем.

Annotation: the criteria of determination of financial strength of the state security are In-process examined, such as: stability, balanced development financial, money-and-credit, currency, bank, budgetary, tax, calculation, investment and fund systems.

Ключевые слова: финансовая безопасность государства, бюджетно-налоговая безопасность, банковско-кредитная, валютная, инвестиционная, безопасность фондового рынка.

Key words : financial safety of the state, budgetary-tax safety, a bank-credit, currency, investment, safety fund/

Международная обстановка, связанная с противостояниями отдельных государств, объявлением санкций отдельным государствам, падением цен на энергоносители, замедлением темпов роста мировой экономики, изменением общеэкономической конъюнктуры, поставили перед Казахстаном задачу защиты национальных интересов в тех сферах, которые в новых реалиях проявили себя как наиболее уязвимые. Все это во многом предопределяет необходимость усиления требований к финансовой безопасности страны.

Финансовая безопасность любого государства – это важнейшая составляющая экономической безопасности, без обеспечения устойчивости которой невозможно практически решить ни одну задачу современного социально-экономического и политического развития страны.

Согласно Закона Республики Казахстан «О национальной безопасности Республики Казахстан» от 26 июня 1998 года № 233-І финансовая безопасность обеспечивается решениями и действиями государственных органов, независимо от форм собственности, должностных лиц и граждан, направленными на:

1) обеспечение взаимовыгодного сотрудничества с отечественными и

международными финансовыми институтами, приоритетность направления внутренних, внешних кредитных ресурсов и инвестиционных возможностей на восстановление и развитие отечественной экономики;

2) непревышение предельно допустимого уровня дефицита государственного бюджета и укрепление его доходной части;

3) недопущение нецелевого использования бюджетных средств и государственных ресурсов;

4) недопущение увеличения внешнего долга против размеров, установленных законом о республиканском бюджете;

5) недопущение угрожающего дисбаланса в социально-экономическом развитии регионов Казахстана;

6) увеличение доли казахстанских товаропроизводителей в экономике страны при условии поощрения конкуренции и ограничения монополизма;

7) обеспечение экономического роста.[1]

В научной литературе встречается неоднозначная трактовка понятия категории «финансовая безопасность». Так, по мнению Савина В.А. под финансовой безопасностью можно понимать такое состояние бюджетной,

денежно-кредитной, банковской, валютной систем страны, страхового и фондового рынков, которое устойчиво ко внешним и внутренним угрозам [2].

Тропин С.А. определяет финансовую безопасность как обеспечение такого развития финансовой системы, финансовых отношений и процессов в экономике, при котором создаются необходимые финансовые условия для социально-экономической и финансовой стабильности развития страны, сохранения целостности и единства финансовой системы (включая денежную, бюджетную, кредитную, налоговую и валютные системы), успешного преодоления внутренних и внешних угроз в финансовой сфере государства [3].

Финансовая безопасность может быть рассмотрена как состояние защищенности финансово-экономических интересов государства и заключается в способности органов государственной власти обеспечить политическими, правовыми, экономическими и организационными методами и средствами безопасное функционирование всех сфер общественной и экономической деятельности, где обращаются финансы.

Несмотря на многообразие авторских трактовок понятия «финансовая безопасность государства», можно определить, что под финансовой безопасностью государства понимается:

- степень защищенности финансовых интересов на всех уровнях финансовых отношений;
- уровень обеспеченности граждан, предпринимательства, учреждений, отраслей, рынков, регионов, государства, межгосударственных союзов и мирового сообщества финансовыми ресурсами для удовлетворения их потребностей и выполнения присущих им функций;
- состояние финансовой, денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной, налоговой, инвестиционной, таможенной и фондовой систем, способное обеспечить финансовую устойчивость и эффективное функционирование национальной экономики в режиме ее роста;
- качество финансовых инструментов и услуг, предотвращающих негативное влияние возможных кризисов и прямых злоупотреблений.

Степень финансовой устойчивости государства характеризуется:

- допустимым уровнем дефицита бюджета;
- устойчивостью банковской и парабанковской систем;
- стабильностью цен;
- величиной золото-валютных резервов;
- уровнем развития фондового рынка данной страны;
- состоянием платежного баланса страны;
- инвестиционным климатом страны;
- степенью защищенности банковских депозитов;
- состоянием и размерами внешней и внутренней задолженностей государства;
- устойчивостью национальной валюты.

В условиях рынка существуют разнообразные уровни финансирования (бюджетное финансирование, средства кредитного рынка и других финансовых институтов и др.), поэтому финансовую безопасность государства можно рассматривать с позиций безопасности:

- бюджетно-налоговой;
- банковско-кредитной;
- валютной;
- инвестиционной;
- фондового рынка;
- долговой и др.

Бюджетная безопасность государства определяется размером бюджета, уровнем перераспределения ВВП через бюджет, размером, характером и уровнем дефицита бюджета, методами его финансирования, масштабами бюджетного финансирования, процессом бюджетного формирования, своевременностью принятия и характером кассового выполнения бюджета, уровнем бюджетной дисциплины.

Налоговая безопасность государства определяется эффективностью налоговой политики государства, которая может оптимально объединять фискальные интересы государства и индивидуальные, корпоративные интересы налогоплательщиков. С позиций фискальной достаточности проблема налоговой безопасности сводится к обеспечению государства таким объемом налоговых поступлений, которые оптимально необходимы в соответствии с требованиями социально-экономического развития страны. При этом следует помнить, что на фискальную безопасность государства влияют многочисленные налоговые, часто необоснованные, льготы. Вместе с тем, налоговая безопасность государства предусматривает оптимизацию уровня налогообложения, так как чрезмерное повышение нормы налогообложения приводит к увеличению теневой экономики, свертыванию легального бизнеса, массового уклонения от уплаты налогов, а затем – к сокращению налоговой базы.

Долговая безопасность государства - определенный уровень государственного внутреннего и внешнего заимствований с учетом стоимости его обслуживания и эффективности использования внутреннего и внешних заимствований и оптимального соотношения между ними, достаточного для решения необходимых социально-экономических потребностей, которая дает возможность сохранить устойчивость финансовой системы страны к внутренним и внешним угрозам, обеспечить относительную независимость государства, сохраняя экономическую возможность страны осуществлять выплаты на погашение основной суммы и процентов без угрозы утратить суверенитет, одновременно поддерживая надлежащий уровень платежеспособности и кредитного рейтинга.

Финансовую безопасность банковской системы в целом и ее отдельных составляющих

следует рассматривать в двух аспектах. Во-первых, с точки зрения финансовых последствий ее деятельности для страны вообще и отдельных клиентов и контрагентов. Во-вторых, с точки зрения недопущения реальных и потенциальных угроз финансовому состоянию всей банковской системы страны, Национального банка Казахстана, банковских и кредитных учреждений. Финансовая безопасность банковско-кредитной системы состоит в обеспечении наиболее эффективного использования ресурсного потенциала, создании благоприятных условий для реализации экономических интересов банковских и кредитных учреждений, предупреждении внутренних и внешних угроз банковско-кредитной системе, создании условий ее стабильного и эффективного функционирования.

Валютная безопасность государства, прежде всего, это степень обеспеченности государства валютными ресурсами, достаточными для соблюдения положительного сальдо платежного баланса, выполнения международных обязательств, накопления необходимых объемов валютных резервов, поддержания стабильности национальной денежной единицы. Не маловажное значение имеет и состояние курсообразования, максимально защищающее от потрясений на международных валютных рынках и создающее оптимальные условия для поступательного развития отечественного экспорта, широкомасштабного притока в страну иностранных инвестиций, интеграции Казахстана в мировую экономическую систему.

Инфляционная безопасность – это состояние денежно-кредитной системы, характеризующаяся стабильностью денежной единицы, доступностью кредитных ресурсов и уровнем инфляции, обеспечивающим экономический рост и повышение реальных доходов населения. Величина ссудного процента, в этом случае, может быть достаточной для удовлетворения транзакционного спроса на деньги и перехода к политике «длинных денег», размер денежной массы должен быть достаточным для обслуживания ею хозяйственных оборотов.

Инвестиционная безопасность – это достижение уровня инвестиций, дающего возможность оптимально удовлетворить текущие потребности экономики в капитальных вложениях по объему и структуре с учетом их эффективного использования и возвращения инвестируемых средств, оптимального соотношения между размерами иностранных инвестиций в страну и отечественных за границу, поддержания положительного национального платежного баланса.

С точки зрения обеспечения финансовой безопасности государства формирование системы инвестиционной безопасности в Казахстане должно осуществляться с учетом необходимости осуществления взвешенной инфляционной политики, сокращения бюджетного дефицита.

Финансовая безопасность фондового рынка представляет собой оптимальный объем его капитализации (учитывая представленные на нем ценные бумаги, их структуру и уровень ликвидности), способный обеспечить надежное финансовое состояние эмитентов, владельцев, покупателей, организаторов торговли, торговцев, работающих здесь финансовых институтов, инвестиционных посредников (брокеров), консультантов, регистраторов, депозитариев, хранителей и государства в целом. Давая оценку безопасности фондового рынка, следует вести речь о безопасности рынка ценных бумаг и рынка корпоративных ценных бумаг, и его сегментов: рынка акций, облигаций, векселей, казначейских обязательств, биржевого и внебиржевого рынка.

Финансовая безопасность государства как многоаспектное понятие включает в себя также такие компоненты как:

- финансовую безопасность отдельного гражданина;
- финансовую безопасность предприятия;
- финансовую безопасность региона.

Финансовая безопасность гражданина предполагает такое состояние его жизнедеятельности, которое обеспечивает правовую, экономическую защиту его интересов, создающих основу достойного уровня жизни независимо от внутренних и внешних угроз. Для этого государство обеспечивает социальные стандарты и гарантии, такие как минимальный размер заработной платы и пенсий в размерах, обеспечивающих достойное содержание себя, семьи, а пенсионеру- достойную старость.

При этом угрозами финансовой безопасности граждан являются нарушение прав потребителей, несвоевременная выплата пенсий и заработной платы, безработица, обесценение сбережений, падение реальных доходов населения и отсюда – уровня жизни, углубление расслоения населения по доходам и т.п. Поэтому, финансовая безопасность каждого гражданина находится в прямой зависимости от состояния экономики и финансовой политики государства.

Финансовая безопасность предприятия означает, в нашем понимании, обеспечение коммерческой тайны, интеллектуальной собственности и информации, защиту предприятия от негативного влияния внешней среды и способность предприятия быстро реагировать и быть мобильным в условиях внешних угроз.

На финансовую безопасность предприятия оказывают прямое влияние степень использования капитала, качество корпоративного и финансового управления, обновление технологии и информационной базы.

Поэтому для обеспечения финансовой безопасности предприятия необходимо проведение оценки управления экономическими рисками в целях своевременного реагирования на изменения конъюнктуры рынка.

Согласно Посланию Президента РК Токаева К.К. народу Казахстана «Сильные регионы – это

сильная страна»[4], финансовая безопасность государства – это финансовая безопасность всех его регионов.

Финансовая безопасность регионов предполагает его финансовую автономию, проявляющуюся в самостоятельном осуществлении контроля над ресурсами региона и возможностями использовать преимущества региона для социально-экономического развития региона и защиты всех форм собственности, поддержка предпринимательства, способность сдерживать влияние дестабилизирующих факторов, способность реализовать эффективную и инновационную политику, развивать интеллектуальный и трудовой потенциал региона.

В Послании Президента Токаева К.К. народу Казахстана отмечалось, что для финансовой безопасности региона необходимо укреплять доходную базу их бюджетов, особенно бюджетов четвертого уровня (бюджетов сел с населением до 200 человек)[4].

Казахстанская экономика имеет сырьевую направленность, поэтому благосостояние страны напрямую зависит от цен на энергоносители. Доходы от нефтегазовой отрасли с 2000 года поступают в Национальный фонд Республики Казахстан кроме экспортной таможенной пошлины, поступающей в республиканский бюджет. Согласно Закона РК "О гарантированном трансферте из Национального фонда Республики Казахстан на 2019-2021 годы" планируемый гарантированный трансферт из Национального фонда РК в 2019-2021 годах намерены увеличить до 6,75 трлн. тенге. "Утвердить следующие размеры гарантированного трансферта из Национального фонда РК в республиканский бюджет на 2019-2021 годы: **2019 год – 2,45 трлн. тенге; 2020 год – 2,3 трлн.; 2021 год – 2 трлн.**»[5]

Не смотря на относительно лояльную налоговую систему по отношению к малому и среднему бизнесу в стране не наблюдается их роста, имеет место безработица (уровень безработицы на 2019 год составил 4,9%) и увеличение теневой экономики. Острой проблемой для развития экономики является недостаточный объем кредитования. За последнее пятилетие общий объем кредитования крупного, среднего и малого бизнеса сократился более чем на 13%, не смотря на многочисленные программы поддержки малого и среднего бизнеса. В связи с этим в Послании Президента РК народу Казахстана отмечалось необходимость выделения на эти цели порядка 100 млрд. тенге из Национального фонда РК, а также осуществление перезагрузки государственных программ поддержки малого и среднего бизнеса, введение новых приоритетных проектов, и внедрение новой «Дорожной карты бизнеса» с дополнительным финансированием ее на сумму 250 млрд. тенге)[4].

Доля теневой экономики в ВВП в 2016 году составила 25,8%, сообщают аналитики Finprom, ссылаясь на данные Комитета по статистике МНЭ РК[5].

В 2016 году в Министерстве национальной экономики заявили, что по различным независимым экспертным оценкам в тени за рубежом находилось от 15 до 40% ВВП Казахстана[6].

В Казахстане низкодиверсифицированная финансовая структура, что говорит об отстающем финансовом развитии. Слабость национальной банковской системы Казахстана проявляется также в незначительной роли казахстанских кредитных организаций на мировом рынке (менее 1 % всех банковских активов). Доля финансовых услуг в ВВП Казахстана является низкой (так, в 2018 году составила 3,8%) по сравнению с большинством развитых стран. Казахстан находится в значительно худшей позиции, чем другие динамично развивающиеся страны в части финансирования развития реальной экономики, демонстрируя тем самым сравнительно худшие условия для финансирования экономического роста [6]. Казахстанская банковская система столкнулась с проблемой дефицита средств для проведения кредитных операций. На фоне сохраняющейся высокой цены денег (ключевая ставка 9.25% на 1.10.2019года), трудностей заимствования иностранного капитала, возросших опасений отечественных вкладчиков кредитно-банковская система практически лишила казахстанскую экономику привлекаемых средств для развития и текущего финансирования. В то же время банки второго уровня ссылаются на дефицит хороших заемщиков и закладывают чрезмерные риски в стоимость кредитных средств. Вместе с тем имеет место в стране закрежденность социально уязвимых слоев населения, что потребовало принятия экстренных мер, таких как: списание долгов малообеспеченным слоям населения по кредитам не больше 300 000 тенге и запрет выдачи кредитов физическим лицам, с доходами ниже прожиточного минимума (29 698 тенге в 2019 году). В Послании отмечалась необходимость до конца 2019 года Национальному банку РК завершить независимую оценку качества активов банков второго уровня.)[4].

Относительная стабильность национальной валюты до 2014 г. была обусловлена искусственной закрепленностью курса тенге. После перехода к свободному плаванию волатильность тенге возросла. При упавшей экспортной выручке (из-за снизившихся доходов от продажи сырья) спрос на валюту продолжал расти (в том числе из-за необходимости обслуживания корпоративного внешнего долга и психологического аспекта в поведении резидентов).

За последние 10 лет среднегодовая инфляция в Казахстане составила 7, 26%. (в 2009 году инфляция составила 6, 38%; в 2018 году – 5.43%, за неполный 2019 год – 4, 18%).

В соответствии с данными Национального банка Казахстана, сумма денег, рассчитанная для денежного агрегата М1 (наличные деньги и ликвидные депозиты в тенге), за август увеличилась на 2,9%, и составила 4,7 трлн тенге [7].

По агрегату М2 (наличные деньги, ликвидные депозиты в тенге и иностранной валюте) объем массы за восемь месяцев текущего года вырос на 3,1%, и составил 12,9 трлн. тенге. Денежная база Казахстана за январь-август 2017 года увеличилась на 3,5% до 3,317 трлн. тенге.

Объем средств на депозитах в Национальном банке РК, размещенных банками второго уровня и другими организациями увеличился с начала года на 1,9%, до 3,171 трлн. тенге.

Как сообщил НБ РК ранее сумма доходов в банковском секторе Казахстана в период с января по июль 2017 года уменьшилась на 40%. Причиной таких резких колебаний в банковской сфере называют переоценку активов и обязательств участников рынка.

Помимо прочего, в Казахстане по сравнению с развитыми странами велика доля наличных денег в денежной массе (9% в 2017 г. и 10,4% в 2018 г., за неполный 2019 г. - 10,6%). Уровень монетизации казахстанской экономики составил в 2017 г. 36,5% к ВВП, в 2018 году – 35,4%, что является недостаточным для ее развития (этот показатель для развитых стран должен быть не менее 60% ВВП, к примеру, в Китае он близок к 200%). Недостаточная «финансовая глубина» экономики затрудняет перераспределительные процессы в обществе и не способствует стимулированию накоплений и инвестиций.

Этот параметр напрямую связан с волатильностью, которую демонстрируют фондовые рынки, мгновенно реагирующие на изменения, происходящие в обществе и экономике. Силовая смена власти и крупнейший в новом веке вооруженный конфликт на сопредельной территории, санкции, введенные против России со стороны США и ЕС, снижение цен на нефть, отток капитала, слабые экономические показатели – все это оказало угнетающее воздействие на финансовые рынки. Эмитенты и инвесторы утратили средне- и долгосрочные ориентиры.

Рынок ценных бумаг в Казахстане представлен Казахстанской фондовой биржей, созданной 1993 году. По итогам 2018 года структура официального списка Казахстанской фондовой биржи была представлена 127 выпусками акций корпоративных эмитентов (20,3% от общего количества выпусков ценных бумаг, включенных в официальный список), в том числе 53 выпусками акций альтернативной площадки, 247 выпусками облигаций корпоративных эмитентов (39,5%), в том числе 26 выпусками облигаций альтернативной площадки, 231 выпуском государственных ценных бумаг (36,9%), 14 выпусками ценных бумаг международных финансовых организаций (2,2%) и 7 выпусками ценных бумаг инвестиционных фондов (1,1%). За 2018 год объем сделок с негосударственными ценными бумагами (с учетом сектора репо) на организованном рынке уменьшился на 34,1% и составил 4,4 трлн. тенге, в том числе на вторичном рынке ценных бумаг – 1 трлн. тенге, на первичном рынке – 1,9 трлн. тенге, в секторе репо – 1, трлн. тенге.

Объем биржевых сделок по государственным ценным бумагам (с учетом сектора репо) на организованном рынке составил 76 трлн. тенге, увеличившись по сравнению с 2017 годом на 8,0% в связи с увеличением объема операций репо. Общая капитализация рынка негосударственных ценных бумаг, включенных в официальный список Казахстанской фондовой биржи, за 2018 год увеличилась на 1,2% и составила 26,3 трлн. тенге) [7].

Таким образом, вышесказанное подтверждает, что в сложившихся условиях всем звеньям финансовой системы страны присущи не только потенциальные, но и реальные угрозы безопасности данной системы. Преодоление возникших угроз финансовой безопасности и приведение финансовой системы страны в приемлемое состояние приобретают на сегодняшний день ключевое значение как для экономики страны, так и для ее национальной безопасности в целом. Несомненно, что повышенные системные и политические риски будут накладывать отпечаток и на финансовую составляющую безопасности государства, однако достижение независимости финансовой системы от внешних структур может способствовать ее стабильности и снизить уровень существующих угроз для государства.

Использованная литература

1. Закон Республики Казахстан от 26 июня 1998 года № 233-І

О национальной безопасности Республики Казахстан (с изменениями и дополнениями по состоянию на 11.12.2009 г.) <http://go.mail.ru/redirect?src=56e95e&via>

2. Савин В.А. Некоторые аспекты экономической безопасности России // Международный бизнес России. 2009. № 9

3. Тропин С.А. Экономическая безопасность России // Законодательство и экономика. 2012. № 5.

4. Послание Главы государства Касым-Жомарта Токаева народу Казахстана. 2 сентября 2019 года «Конституционный общественный диалог – основа стабильности и процветания Казахстана» https://mod.gov.kz/rus/poslaniya_prezidenta?cid=0&rid=7095

5. Закон Республики Казахстан от 30 ноября 2018 года № 196-VI.

«О гарантированном трансферте из Национального фонда Республики Казахстан на 2019 – 2021 годы»

6. Отчет Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК. - http://go.mail.ru/redirect?src=95d91e&via_page=1&oqid=7. Отчет Министра национальной экономики РК на расширенном заседании коллегии - http://go.mail.ru/redirect?src=954cf8&via_page=1&oqid=

7. Отчет Национального банка РК за 2018 год - http://go.mail.ru/redirect?src=83dc96&via_page=1&oqid=