

НАУЧНАЯ РАБОТА
Исследование деятельности
лицензированных обменных бюро
г. Бишкек

Национальный банк Кыргызской Республики

2015

Научная работа Национального банка Кыргызской Республики

Исследование деятельности лицензированных обменных бюро г. Бишкек

Подготовлено Чоро Сейитовым и Акылай Муктарбек кызы¹

Одобрено к распространению Научно-экспертным советом
Национального банка Кыргызской Республики

24 июня 2015 года

Изложенные в данной работе взгляды полностью принадлежат авторам и не обязательно отражают точку зрения Национального банка Кыргызской Республики.

Резюме

В данной работе представлены методологические подходы к изучению деятельности лицензированных обменных бюро, результаты эффективности деятельности обменных бюро и рекомендации по изменению подходов контроля и предоставлению отчетности обменными бюро.

JEL: B49, C12, F31, G21, M41

Ключевые слова: Национальный банк, обменные бюро, финансовая деятельность, теневая деятельность, методы исследования.

Для информации, связанной с этой публикацией, обращайтесь по адресу:

720040, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Т. Уметалиева, 7.

телефон: +996 (312) 45-64-28; +996 (312) 45-53-09

факс: +996 (312) 61-07-30

e-mail: tseyitov@nbkr.kg; akylay@gmail.com

Национальный банк Кыргызской Республики

Центр экономических исследований

¹ Чоро Сейитов – Центр экономических исследований Национального банка Кыргызской Республики, эксперт, Акылай Муктарбек кызы – Центр экономических исследований Национального банка Кыргызской Республики, консультант.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 4 |
| ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ..... | 5 |
| МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ | 6 |
| АНАЛИЗ ДАННЫХ | 7 |
| ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД | 9 |
| ВЫВОДЫ..... | 11 |
| РЕКОМЕНДАЦИИ | 12 |
| СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ | 12 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ..... | 14 |

ВВЕДЕНИЕ

Размеры теневой экономики в Кыргызской Республике по различным оценкам достигли значительных объемов, что затрудняет определение реальных масштабов экономики страны. По данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики (далее – НСК) доля ненаблюдаемой экономики в 2014 году составила 19,9 процента к ВВП страны². В частности, большую проблему представляет теневой оборот денежных средств субъектов предпринимательства, занимающихся обменом иностранной валюты.

На территории Кыргызской Республики на 01.01.2015 года действовало 309 лицензированных Национальным банком обменных бюро и около 300 нелицензированных³. Проверки Национальным банком деятельности обменных бюро показали, что в лицензированных обменных бюро наблюдается занижение объемов оборотов валюты, несоблюдение кассовой дисциплины, неиспользование кассовых машинок, и, как следствие, противодействие проведению проверок. Так, по итогам проверок в ряде лицензированных обменных бюро была обнаружена неучтенная денежная наличность неизвестного происхождения в иностранной и национальной валюте.

Оборот обменных бюро Кыргызской Республики в 2014 году составил 97 млрд сом. По данным Национального банка, сумма выплаченных налогов (обязательный патент) в бюджет должна была составить 36,6 млн сом, в то время как Государственная налоговая инспекция сообщает о 24,4 млн сом.

Рынок обмена наличной иностранной валюты в Кыргызской Республике достаточно конкурентный. Кроме обменных бюро, услуги по купле и продаже иностранной валюты предлагают 23 коммерческих банка, имеющие по республике более 1 000 филиалов, сберегательных касс, выездных касс, обменных пунктов. Помимо этого, услуги по обмену валюты могут предоставлять микрофинансовые организации (1 специализированное финансово-кредитное учреждение, 5 микрофинансовых компаний, 114 микрокредитных компаний, 59 микрокредитных агентств, 127 кредитных союзов), широко представленные по стране.

В периоды резких колебаний обменных курсов возникает разносторонний интерес к деятельности обменных бюро со стороны населения, СМИ, надзорных органов. Однако пока нет ни одной эмпирической работы, посвященной обзору деятельности обменных бюро.

Проведение исследования по изучению оборотов обменных бюро обуславливается:

- нарушениями со стороны обменных бюро;
- отсутствием информации об их реальных оборотах;
- необходимостью аргументирования Национальным банком своей позиции с помощью научно обоснованных подходов и решений при проведении валютной политики и банковского и небанковского надзора;
- отсутствием оценки (методологии) обменных операций лицензированных обменных бюро;
- заинтересованностью общественности в работе обменных бюро.

² В частности, Хасанов Р. (2012) указывает, что размер теневой экономики составил 39,0 процента к ВВП.

³ По данным Национального банка.

В настоящей работе *объектом* изучения выступают лицензированные обменные бюро г. Бишкек, сдающие отчетность в Национальный банк. *Предметом* исследования выступает учет обменных операций лицензированных обменных бюро. *Цель* работы – изучение деятельности лицензированных обменных бюро г. Бишкек на предмет возможного сокрытия оборотов.

В соответствии с поставленной целью были определены *задачи*:

- изучение литературы, которая описывает неформальные финансовые (в частности, валютные) операции и деятельность обменных бюро;
- подготовка инструментов исследования деятельности обменных бюро г. Бишкек;
- анализ результатов интервьюирования экспертов и отчетных данных обменных бюро;
- выработка предложений и рекомендаций по деятельности обменных бюро.

Результаты данной работы должны подтвердить *гипотезу* о том, что лицензированные обменные бюро скрывают реальные объемы продажи иностранной валюты.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ

Обзор литературы по изучению теневых секторов в Кыргызской Республике (Ибрагимова Ш.М. и др., 2012; Хасанов Р.Ф., 2012) показал, что необходимо использование как качественных (интервьюирование), так и количественных (анкетирование, экономическое моделирование) методов исследования. В настоящее время действующей методикой определения теневых оборотов обменных бюро является Методологическое положение по оценке объемов ненаблюдаемой экономики (НСК, 2009). В качестве исходной информации для расчетов ненаблюдаемых объемов обменных бюро используются данные по трем обменным бюро, регулярно сдающих отчетность в НСК. Информация трех обменных бюро об объемах операций далее распространяется на всю генеральную совокупность. Полученные Национальным статистическим комитетом результаты не отражают реальную ситуацию и не могут быть использованы для принятия решений.

Обзор зарубежной литературы (Grosse, 1994; Dornbush et al., 1983; Jianping, 1998) по теневым финансовым операциям, показал, что между странами (Бразилия, Китай, Ямайка), где проводились исследования по определению теневых оборотов валютных рынков, и Кыргызстаном существуют следующие различия:

а) в странах, где проводились расчеты теневых оборотов посредников, обменивающих валюту, долларизация экономики отсутствовала либо долларизация была в значительно меньшей степени (население хранило основную часть своих сбережений в местной валюте, крупные покупки также проводились в местной валюте), что не требовало изучения спроса на валюту;

б) существовали ограничения в объемах обмениваемой валюты, поэтому большинство посредников обменивало валюту нелегально;

в) вследствие ограничений и нелегальности обмена, валютный курс на «параллельном рынке» выше, чем на официальном;

г) изучение теневой экономики проводилось с применением метода спроса на деньги (Cagan, 1958, Tanzi, 1980, 1983). В нашем случае суть метода состоит в том, что

использовалась разница между предложением и спросом на иностранную валюту в стране и предполагалось, что излишек спроса покрывался теневым рынком.

МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

В ходе исследования предполагалось применить качественные и количественные *методы* изучения объекта.

Принимая во внимание существующие цели и задачи исследования, было решено использовать следующие подходы:

1. *Комплексный подход*. Данный подход изучения деятельности обменных бюро включает:

- глубинное и экспертное интервьюирование;
- хронометраж;
- включенное наблюдение деятельности обменных бюро;
- интервьюирование и анкетирование сотрудников обменных бюро;
- анализ отчетов обменных бюро.

Комплексный подход позволяет дать наиболее объективную информацию о теневой деятельности лицензированных обменных бюро. По итогам интервьюирования представителей Национального банка, коммерческих банков и обменных бюро были подготовлены анкеты для работников обменных бюро г. Бишкек. Предполагалось, что полученная в ходе анкетирования информация об обменных операциях будет сопоставлена с отчетными данными, а положительная разница между отчетными и собранными данными определялась бы как скрываемые продажи валюты. Последние в совокупности с отчетными данными отражали бы потенциально полную картину по размерам продаваемой иностранной валюты в г. Бишкек (1.1).

$$\Pi^{PEAL} = \sum_{i=1}^n \Pi^{OTЧ} + \left(\sum_{i=1}^n \Pi^{АНК} - \sum_{i=1}^n \Pi^{OTЧ} \right), \quad \Pi^{АНК} \geq 0 \quad (1.1)$$

где,

Π^{PEAL} – реальные продажи иностранной валюты, сом;

$\Pi^{OTЧ}$ – продажи иностранной валюты по отчетным данным, сом;

$\Pi^{АНК}$ – продажи иностранной валюты по анкетным данным, сом⁴.

2. *Экспертный подход*. Реальные продажи иностранной валюты определяются с помощью коэффициента дооценки, значение которого определяется с помощью экспертных оценок. Так, по результатам интервью экспертов было выявлено, что в Журнал обменных операций обменными бюро заносится только 10-20 процентов от реального оборота обмена валют. Исходя из этого, было построено уравнение по определению потенциальных продаж валюты i -м обменным бюро:

$$\Pi^{PEAL} = \sum_{i=1}^n \Pi^{OTЧ} * \Delta \quad (2.1)$$

где,

Δ – коэффициент дооценки продажи иностранной валюты ($k=5$ при 20-процентном отражаемом обороте; $k=10$ при 10-типроцентном отражаемом обороте).

⁴ При этом анкетные данные должны быть больше и равны отчетным данным.

3. *Затратный подход.* Для ежемесячного содержания i -го обменного бюро необходима минимальная сумма, которая складывается из следующих расходов:

- стоимость патента;
- аренда помещения под обменное бюро;
- оплата труда сотрудников обменного бюро;
- оплата услуг ЖКХ;
- прочие расходы.

$$C_j = \sum_{k=1}^n C_k \quad (3.1)$$

C_j – общие расходы одного обменного бюро в j -том районе;
 k – k -тая статья расходов обменного бюро.

Размер дохода обменного бюро определяется как объем продаваемой m -той иностранной валюты, умноженный на размер маржи с единицы проданной валюты (3.2).

$$R = V_{i,j,m}^s * \pi_{i,j,m} \quad (3.2)$$

R – доход с продаж i -того обменного бюро в j -том районе;
 V – количество m -той валюты, проданной i -тым обменным бюро в j -том районе;
 π – размер маржи m -той валюты i -того обменного бюро в j -том районе.

Так, признаками того, что обменное бюро скрывает реальные объемы продаваемой иностранной валюты, является следующее:

- в течение нескольких месяцев или 2-3 месяцев подряд календарного года наблюдается превышение расходов обменного бюро над доходами (так называемая «условная убыточность»⁵);
- в течение нескольких месяцев или 2-3 месяцев подряд календарного года расходы обменного бюро будут равны доходам (нулевая эффективность).

$$C \leq R \quad (3.3)$$

Особенность затратного подхода заключается в том, что он показывает только условную точку безубыточности. Последняя достигается продажей минимального количества иностранной валюты при определенном размере маржи, покрывающей в совокупности затраты на содержание обменного бюро. Условное минимальное значение продажи иностранной валюты определяется как равенство затрат и доходов:

$$C = R \quad (3.4)$$

АНАЛИЗ ДАННЫХ

Изучение деятельности обменных бюро (N=243) началось с их районирования. Согласно ставкам налога г. Бишкек⁶ был поделен на четыре района (Рисунок 1).

Для анализа данных использовались отчеты лицензированных обменных бюро г. Бишкек за 2013-2014 годы. В течение указанного периода ряд обменных бюро показывал отсутствие движения денежных средств, приостановление и/или прекращение деятельности⁷.

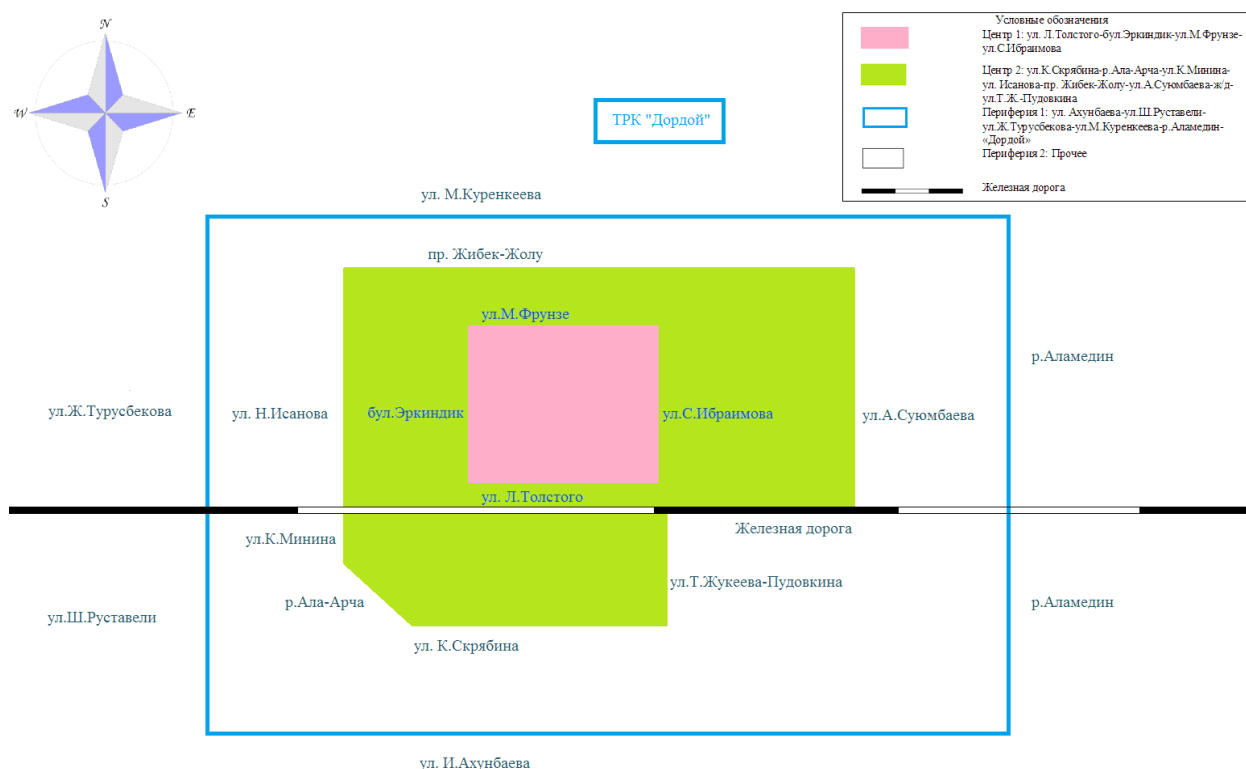
⁵ Под условной убыточностью обменного бюро подразумевается деятельность обменного бюро, которое продолжает работать, несмотря на убытки. Наличие и размер убытков определяются с помощью 3.3 и 3.4.

⁶ Ставки (размер) налога на основе обязательного патента на услуги обменного бюро, утвержденные постановлением Правительства Кыргызской Республики от 28.01.2009 года № 58.

В качестве релевантного метода исследования был выбран комплексный подход, включающий в себя использование качественных и количественных подходов.

Рисунок 1.

Схема районирования обменных бюро в г. Бишкек



Так, интервьюирование с сотрудниками Национального банка, коммерческих банков и обменных бюро показало, что:

- ряд банков при установлении обменных курсов ориентируется на курсы обменных бюро, расположенных по ул. Ю. Абдрахманова, ограниченной ул. Московской и ул. Ж. Боконбаева (далее – «Моссовет»);
- обменные бюро в сравнении с банками более оперативны и мобильны в своей деятельности;
- обменные операции в г. Бишкек контролируются устоявшимися региональными группами – представителями Таласской, Нарынской и Ошской областей⁸;
- действия обменных бюро по определению обменного курса на точках «Моссовет», «Дордой», «Шлагбаум» (пересечение ул. Д. Сяопина и ул. Ю. Фучика) согласованы;
- обменные бюро способны влиять на обменный курс;
- обменные бюро выступают уполномоченными представителями коммерческих банков по покупке и продаже валюты;
- выбирая обменные бюро, экономические агенты предпочитают анонимность операций.

Интервью с экспертами показало, что большинство обменных бюро в своих отчетах раскрывают информацию на 10-20 процентов. Провести анкетирование сотрудников обменных бюро не удалось в связи с их отказом принимать участие

⁷ Тем не менее, такие обменные бюро также были включены в выборку.

⁸ В сфере влияния представителей Таласской области находятся обменные операции на «Моссовете» и ТРК «Дордой», Нарынской области – ТРК «Дордой», Ошской области – предложение наличных рублей.

в исследовании. Вследствие чего были применены альтернативные подходы – экспертный и затратный подход. Результаты, полученные экспертным методом, оказались необъективны. Их использование несет риск принятия неверных решений руководством. В частности, как показали досчеты, обороты обменных бюро за 2013 и 2014 годы равны или же превышают объемы внешнеторгового оборота. Это, в свою очередь, вызывает сомнение в возможностях обменных бюро концентрировать такие обороты. Таким образом, мы перешли к затратному подходу, результаты которого могут быть использованы для обоснования позиции Национального банка по вопросам деятельности обменных бюро.

ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД

Согласно затратному подходу были определены и вычислены примерные ежемесячные затраты на ведение бизнеса в г. Бишкек (Таблица 1)⁹:

- приобретение патента, стоимость которого зависит от месторасположения обменного бюро;
- аренда помещения под обменное бюро (при этом учитывались альтернативные издержки);
- оплата труда сотрудников обменного бюро (предположительно в обменном бюро работает как минимум 2 сотрудника);
- услуги ЖКХ (электричество, водоснабжение, канализация и пр.) и прочие расходы.

Таблица 1.

Расходы по содержанию одного обменного бюро, сом

| № п/п | Наименование расходов | Сумма |
|----------|---|---------------|
| 1 | Патент | |
| | Центр 1: ул. Л.Толстого-бул. Эркиндик-ул. М. Фрунзе-ул. С. Ибраимова | 15 000 |
| | Центр 2: ул. К. Скрябина-р. Ала-Арча-ул. К. Минина-ул. Н. Исанова-пр. Жибек-Жолу-ул. А. Суюмбаева-ж/д-ул. Т. Ж.-Пудовкина | 12 000 |
| | Периферия 1: ул. И. Ахунбаева-ул. Ш. Руставели-ул. Ж. Турусбекова-ул. М. Куренкеева-р. Аламедин-ТРК «Дордой» | 10 000 |
| | Периферия 2: Прочие районы города, в том числе аэропорт «Манас» | 6 000 |
| 2 | Аренда помещения под обменное бюро | |
| | «Дордой» | 12 000-24 000 |
| | «Моссовет» | от 90 000 |
| | Прочие районы города | 12 000-30 000 |
| 3 | Оплата труда одного сотрудника | 20 000 |
| 4 | Услуги ЖКХ и прочие расходы | 5 000 |

Источник: Собственные расчеты авторов по данным ГНС КР, результаты интервью

Для каждого из четырех районов, в которых располагаются обменные бюро, были определены минимальные расходы на его содержание (Таблица 2).

Таблица 2.

Расходы по содержанию обменного бюро в различных районах г. Бишкек

| № п/п | Наименование расходов | Наименование районов | | | |
|----------|-----------------------|----------------------|---------|-------------|-------------|
| | | Центр 1 | Центр 2 | Периферия 1 | Периферия 2 |
| 1 | Патент | 15 000 | 12 000 | 10 000 | 6 000 |

⁹ Стоимость патента и арендной платы зависят от месторасположения обменного бюро.

| | | | | | |
|---|------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| 2 | Аренда помещения под обменное бюро | 90 000 | 12 000 | 12 000 | 12 000 |
| 3 | Оплата труда сотрудников | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| 4 | Услуги ЖКХ и прочие расходы | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 3 000 |
| 5 | Итого | 150 000 | 69 000 | 67 000 | 61 000 |

Источник: Собственные расчеты авторов по данным НСК КР, результаты интервью

Далее для обменных бюро каждого из четырех районов были рассчитаны доходы, складывающиеся из маржи и объемов проданной валюты (по отчетным данным). Ко всем районам и периодам был принят единый минимальный размер маржи, определенный по данным экспертных оценок (Таблица 3). Максимальный размер маржи в расчетах не использовался, поскольку он зависит от ситуации на валютном рынке – резкие колебания курса, ночные продажи.

Таблица 3.

Размер минимальной маржи при обмене валюты в обменных бюро г. Бишкек

| № п/п | Наименование валюты | Размер маржи, сом |
|-------|---------------------|-------------------|
| 1 | Доллар США | 0,08 |
| 2 | Российский рубль | 0,02 |
| 3 | Казахский тенге | 0,02 |
| 4 | Евро | 0,20 |

Источник: По данным опроса сотрудников обменных бюро, Национального банка и коммерческих банков

Анализ отчетных данных, предоставленных обменными бюро, показал, что в 2013 и 2014 годах ряд обменных бюро на протяжении длительного времени работали в убыток. Доходы обменных бюро не покрывали расходов на его содержание (Приложение 1). В среднем убыточными в 2013 и 2014 годах оказались:

- в «Центре 1» из 78 обменных бюро – 12 и 32 обменных бюро соответственно;
- в «Центре 2» из 18 обменных бюро – 5 и 9 соответственно;
- в «Периферии 1» из 36 обменных бюро – 7 и 12 соответственно;
- в «Периферии 2» из 111 обменных бюро – 18 и 43 соответственно.

При явном росте продаж валюты в обменных бюро и количества проверок Национальным банком наблюдается парадоксальный результат: значительно увеличилось количество условно убыточных обменных бюро (в 1,6-2,8 раза). На наш взгляд, таким образом, проводимые Национальным банком проверки деятельности обменных бюро в части достижения предоставления обменными бюро достоверной отчетности не вполне эффективны.

В 2014 году в сравнении с предыдущим годом наблюдался значительный рост обменных операций (Таблица 4), обеспеченный:

- спросом и предложением со стороны экономических агентов;
- курсовыми колебаниями на валютном рынке;
- ажиотажным поведением экономических агентов;
- усилением проверок обменных бюро Национальным банком¹⁰.

Для выяснения причин резкого роста продаж (темпы роста от 200,0 процентов и более) иностранной валюты были проанализированы отчеты обменных бюро. Предполагалось, что продажи иностранной валюты увеличились за счет деятельности всех обменных бюро и росту проверок. Однако увеличение продажи иностранной валюты в 2014 году было обеспечено в основном 18 обменными бюро.

¹⁰ По республике в 2013 и 2014 годах было проведено 400 и 1 280 проверок обменных бюро соответственно.

Таблица 4.

Сравнение значений продаж иностранной валюты в обменных бюро г. Бишкек

| № п/п | Наименование | 2013 факт | 2014 факт | Изменения, проценты | 2014 подстановка значений | Изменения, проценты |
|-------------|--------------|---------------|----------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| Центр 1 | | | | | | |
| 1 | Доллары | 184 889 946 | 516 697 864 | 279,5 | 217 583 332 | 117,7 |
| 2 | Рубли | 1 342 910 356 | 10 374 391 905 | 772,5 | 1 573 126 381 | 117,1 |
| 3 | Тенге | 2 880 948 333 | 9 826 981 895 | 341,1 | 3 674 444 570 | 127,5 |
| 4 | Евро | 22 118 955 | 25 505 411 | 115,3 | 20 310 570 | 91,8 |
| Центр 2 | | | | | | |
| 1 | Доллары | 12 779 763 | 441 232 662 | 3 452,6 | 13 465 985 | 105,4 |
| 2 | Рубли | 100 884 494 | 16 253 716 139 | 16 111,2 | 104 339 799 | 103,4 |
| 3 | Тенге | 254 669 926 | 325 587 469 | 127,8 | 309 990 669 | 121,7 |
| 4 | Евро | 1 674 093 | 8 678 810 | 518,4 | 1 537 996 | 91,9 |
| Периферия 1 | | | | | | |
| 1 | Доллары | 20 109 631 | 309 192 498 | 1 537,5 | 34 654 169 | 172,3 |
| 2 | Рубли | 567 549 501 | 1 185 806 093 | 208,9 | 1 163 980 493 | 205,1 |
| 3 | Тенге | 1 254 975 292 | 43 142 860 163 | 3 437,7 | 1 543 273 846 | 123,0 |
| 4 | Евро | 2 469 080 | 2 421 477 | 98,1 | 2 391 432 | 96,9 |
| Периферия 2 | | | | | | |
| 1 | Доллары | 68 843 343 | 210 023 610 | 305,1 | 88 628 638 | 128,7 |
| 2 | Рубли | 678 803 993 | 3 172 773 073 | 467,4 | 873 428 183 | 128,7 |
| 3 | Тенге | 2 845 651 270 | 7 833 659 664 | 275,3 | 4 251 433 821 | 149,4 |
| 4 | Евро | 2 856 448 | 4 566 367 | 159,9 | 3 091 267 | 108,2 |

Источник: Собственные расчеты авторов по данным Национального банка

С целью нивелировать фактор резкого роста продажи валюты 18 обменными бюро и представить возможные продажи без существенных колебаний, был использован метод подстановки (замены) значений. Как показали расчеты, при замене экстремальных значений 2014 года аналогичными значениями 2013 года, объемы и темпы роста продаж иностранных валют снизились в десятки раз¹¹ (Таблица 4).

На наш взгляд, полученные результаты подтверждают поставленную гипотезу о скрытии лицензированными обменными бюро реальных объемов продаж валюты, подтверждающееся следующим:

- предполагаемые расходы на содержание ряда обменных бюро превышают доходы;

- несмотря на убыточность, обменные бюро продолжали в течение рассматриваемого периода вести финансовую и операционную деятельность.

ВЫВОДЫ

Как посреднический институт обменные бюро с возникновением рыночных отношений, когда еще не имелось широкой сети финансово-кредитных учреждений, активно способствовали свободному обороту наличной иностранной валюты в республике. Благодаря обменным бюро ускорились товарно-денежные операции, появлялась конкуренция среди финансово-кредитных учреждений, создавалось предложение наличной иностранной валюты и т.п.

На сегодня деятельность обменных бюро, как показывает практика, непрозрачна и экономически неэффективна. Во-первых, несмотря на рост проверок со стороны

¹¹ За экстремальное значение был принят рост продажи иностранной валюты на 200 процентов и более.

Национального банка, увеличилось количество условно убыточных обменных бюро. Это, по-видимому, связано с нежеланием указывать реальные объемы оборота наличной валюты. Во-вторых, при обороте обменных бюро в 97 млрд сом в 2014 году информация об их налоговых выплатах у Национального банка и Государственной налоговой инспекции составила 36,6 млн сом и 24,4 млн сом соответственно. В-третьих, на сегодня деятельность обменных бюро должна быть организована иным способом. Например, можно рассмотреть вариант создания специализированных платежных организаций, которые занимались обменом валюты, приемом платежей, денежными переводами и т.п. с включением обменных бюро в систему Межбанковского процессингового центра¹².

Первоначально задачей выполнения данной работы было определение и разработка методологии расчета объема теневых оборотов лицензированных обменных бюро. Использование качественно-количественных методов исследования оказалось невозможным по причине недоступности информации и получения ошибочных расчетов. Исходя из этого, при изучении проблемы было решено использовать затратный метод как наиболее оптимальный и с помощью него подтвердить или же опровергнуть поставленную гипотезу.

Так, результаты затратного подхода подтвердили поставленную гипотезу – обменные бюро скрывают свои реальные объемы продаж иностранной валюты. Например, обменные бюро, будучи условно убыточными, продолжают функционировать.

Увеличение продажи иностранной валюты в 2014 году в основном был обеспечен 18 обменными бюро. При этом в условиях повышенной активности валютных операций на рынке количество условно убыточных обменных бюро в 2014 году выросло в 1,6-2,8 раза.

Как и прежде, Центр экономических исследований находится в активном поиске релевантной методологии, которая позволит дать ответ на поставленный вопрос и рассчитать объемы теневого обращения денег в лицензированных обменных бюро.

РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Привлечь представителей обменных бюро для совершенствования процедуры проверки с целью способствования открытости и прозрачности финансовой деятельности обменных бюро.

2. Рассмотреть возможность проведения обследования деятельности обменных бюро с периодичностью 1 раз в 2-3 года.

3. Вынести на обсуждение проект нормативно-правового акта о передаче операций по обмену наличной иностранной валюты платежным организациям Кыргызской Республики.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гурков А. О монетах, банкнотах и вообще о валютах [Электронный ресурс] / Андрей Гурков // DW. – 2006 – 15 ноября. – Режим доступа: <http://www.dw.com/ru/o-монетах-банкнотах-и-вообще-о-валютах/a-2240268> (дата обращения: 03.07.2015).

¹² Например, в Германии существует Reisebank AG, специализирующийся на обмене валют. По большому счету банк представляет собой большую меняльную контору, имеющую более ста обменных бюро в аэропортах, вокзалах и около 150 обменных аппаратов.

2. Ибрагимова Ш., Касымбеков К., Байматова Г., Бердигулова А. Результаты обследования приграничной торговли и реэкспорта товаров, не охватываемых официальной статистикой // Сборник научных работ Национального банка Кыргызской Республики. – Б., 2012. – С. 16-20.

URL: <http://www.int.nbkr.kg/DOC/13062012/000000000016215.pdf> (дата обращения: 29.11.2014).

3. Методологическое положение по оценке объемов ненаблюдаемой экономики. НСК КР, – Б., 2009. 14 с.

4. Р.Хасанов, Т. Койчуманов, К. Умурзаков, Н. Джаманкулов, А. Красников, Е. Мокроусова, П. Котулёва. Исследование теневой экономики в Кыргызской Республике. – Б., 2012. 93 с.

5. Cagan P. The demand for currency relative to total money supply //The Demand for Currency Relative to Total Money Supply. – NBER, 1958. – С. 1-37.

6. Dornbusch R. et al. The black market for dollars in Brazil //The Quarterly Journal of Economics. – 1983. – С. 25-40.

7. Grosse R. Jamaica's foreign exchange black market //The Journal of Development Studies. – 1994. – Т. 31. – №. 1. – С. 17-43.

8. Jianping D. China's foreign exchange black market and exchange flight: analysis of exchange rate policy //The Developing Economies. – 1998. – Т. 36. – №. 1. – С. 42-44.

9. Tanzi V. The Underground Economy in the United States: Annual Estimates, 1930-80) //Staff Papers-International Monetary Fund. – 1983. – С. 283-305.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Оценка эффективности деятельности обменных бюро г. Бишкек

| № п/п | Обменные бюро | 2013 | | | | | | | | | | | | 2014 | | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------------------------|---------|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|------|
| | | Центр 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | янв. | фев. | март | апр. | май | июнь | июль | авг. | сен. | окт. | нояб. | дек. | янв. | фев. | март | апр. | май | июнь | июль | авг. | сен. | окт. | нояб. | дек. |
| 1 | Прибыльные | 36 | 42 | 38 | 39 | 39 | 38 | 41 | 37 | 37 | 38 | 37 | 42 | 17 | 15 | 13 | 15 | 13 | 12 | 20 | 20 | 21 | 25 | 18 | 19 |
| 2 | Убыточные | 15 | 8 | 14 | 13 | 13 | 13 | 10 | 13 | 13 | 12 | 12 | 6 | 32 | 35 | 39 | 33 | 31 | 36 | 27 | 28 | 28 | 24 | 36 | 33 |
| 3 | Нулевая деятельность | 27 | 28 | 26 | 26 | 26 | 27 | 27 | 28 | 28 | 28 | 29 | 30 | 29 | 28 | 26 | 30 | 34 | 30 | 31 | 30 | 29 | 29 | 24 | 26 |
| 4 | Всего | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 | 78 |
| 5 | Убыточные, проценты | 29 | 16 | 27 | 25 | 25 | 25 | 20 | 26 | 26 | 24 | 24 | 13 | 65 | 70 | 75 | 69 | 70 | 75 | 57 | 58 | 57 | 49 | 67 | 63 |
| Центр 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Прибыльные | 5 | 8 | 5 | 8 | 5 | 7 | 6 | 6 | 5 | 8 | 9 | 7 | 2 | 2 | 1 | 3 | 1 | 1 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 2 |
| 2 | Убыточные | 7 | 4 | 5 | 3 | 6 | 5 | 6 | 5 | 6 | 3 | 2 | 3 | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 | 10 | 7 | 8 | 7 | 8 | 10 | 9 |
| 3 | Нулевая деятельность | 6 | 6 | 8 | 7 | 7 | 6 | 6 | 7 | 7 | 7 | 7 | 8 | 7 | 7 | 7 | 5 | 6 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 6 | 7 |
| 4 | Всего | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 |
| 5 | Убыточные, проценты | 58 | 33 | 50 | 27 | 55 | 42 | 50 | 45 | 55 | 27 | 18 | 30 | 82 | 82 | 91 | 77 | 92 | 91 | 64 | 73 | 64 | 73 | 83 | 82 |
| Периферия 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Прибыльные | 16 | 18 | 17 | 20 | 19 | 21 | 19 | 18 | 19 | 19 | 20 | 21 | 15 | 11 | 13 | 17 | 12 | 11 | 18 | 18 | 20 | 22 | 18 | 20 |
| 2 | Убыточные | 7 | 5 | 7 | 7 | 10 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 | 8 | 7 | 11 | 16 | 16 | 13 | 16 | 17 | 10 | 11 | 9 | 7 | 11 | 10 |
| 3 | Нулевая деятельность | 13 | 13 | 12 | 9 | 7 | 9 | 11 | 12 | 10 | 10 | 8 | 8 | 10 | 9 | 7 | 6 | 8 | 8 | 8 | 7 | 7 | 7 | 7 | 6 |
| 4 | Всего | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 |
| 5 | Убыточные, проценты | 30 | 22 | 29 | 26 | 34 | 22 | 24 | 25 | 27 | 27 | 29 | 25 | 42 | 59 | 55 | 43 | 57 | 61 | 36 | 38 | 31 | 24 | 38 | 33 |
| Периферия 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Прибыльные | 44 | 53 | 52 | 55 | 57 | 59 | 58 | 56 | 54 | 61 | 61 | 58 | 36 | 26 | 25 | 31 | 23 | 22 | 45 | 44 | 43 | 44 | 32 | 41 |
| 2 | Убыточные | 21 | 15 | 19 | 18 | 18 | 15 | 17 | 19 | 22 | 16 | 16 | 19 | 41 | 50 | 51 | 46 | 51 | 55 | 30 | 33 | 37 | 35 | 49 | 42 |
| 3 | Нулевая деятельность | 46 | 43 | 40 | 38 | 36 | 37 | 36 | 36 | 35 | 34 | 34 | 34 | 34 | 35 | 35 | 34 | 37 | 34 | 36 | 34 | 31 | 32 | 30 | 28 |
| 4 | Всего | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 |
| 5 | Убыточные, проценты | 32 | 22 | 27 | 25 | 24 | 20 | 23 | 25 | 29 | 21 | 21 | 25 | 53 | 66 | 67 | 60 | 69 | 71 | 40 | 43 | 46 | 44 | 60 | 51 |