



Национальный банк Кыргызской Республики

**Исследование деятельности
лицензированных обменных бюро г. Бишкек**

**Центр экономических исследований
Октябрь, 2018 г.**

Введение

- Размеры теневой экономики в Кыргызской Республике по различным оценкам имеют значительные объемы, из-за чего становится трудно определить реальные масштабы экономики страны и ее отраслей.
- По различным данным размеры теневой экономики составляли: 41,7 процента (Ыктыбаев, 2010), 39,0 процента (Хасанов, 2012), 19,9 процента (НСК, 2013).
- Лицензированные обменные бюро скрывают реальные объемы покупки и продажи иностранной валюты.
- Отсутствует полноценная методология оценки оборотов обменных бюро.
- Неизвестны реальные обороты обмениваемой валюты в обменных бюро республики и г. Бишкек.

Введение

- 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.

1. Объект, цель, задачи и гипотеза работы

Объекты изучения работы – лицензированные обменные бюро г. Бишкек, сдающие отчетность в Национальный банк.

Предмет изучения работы – учет продаж иностранной валюты лицензированными обменными бюро г. Бишкек.

Цель работы – проанализировать деятельность лицензированных обменных бюро г. Бишкек на предмет возможного сокрытия оборотов.

2. Объект, цель, задачи и гипотеза работы (продолжение)

В соответствии с поставленной целью были определены *задачи*:

- обзор литературы;
- подготовка инструментов изучения и анализа (опросники, анкеты);
- анализ результатов интервьюирования экспертов и анкетирования работников обменных бюро;
- анализ отчетных данных обменных бюро;
- выработка предложений по деятельности обменных бюро.

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

3. Обзор литературы

- Ибрагимова Ш. М. и др. Результаты обследования приграничной торговли и реэкспорта товаров, не охватываемых официальной статистикой, НБКР, Б.: 2012 г.
- Методологическое положение по оценке объемов ненаблюдаемой экономики. НСК, Б., 2009.
- Параметры теневой экономики в Кыргызстане, НСК КР, Б., 2000.
- Dornbush, Rudiger, et al. (1983) 'The Black Market for Dollars in Brazil', The Quarterly Journal of Economics, Vol.98, No.1, Feb., 1983, pp.25-40.
- Grosse R. Jamaica's foreign exchange black market // The Journal of Development Studies. – 1994. – Т. 31. – №. 1. – С. 17-43.
- Jianping, Ding (1998) 'China's Foreign Exchange Black Market and Exchange Flight: Analysis of Exchange Rate Policy', The Developing Economies, XXXVI-1, March 1998, pp. 24-44.

4. Методология

Затратный подход

Затратный подход показывает точку безубыточности, достигающаяся продажей минимального количества валюты при определенном размере маржи, которая покрывает затраты на содержание обменного бюро. Условное минимальное значение продажи валюты определяется как равенство затрат и доходов:

$$C=R$$

Для ежемесячного содержания обменного бюро необходима минимальная сумма (C_j), складывающаяся из (C_k):

- стоимости патента;
- аренды помещения под обменное бюро;

4. Методология (продолжение)

- оплаты труда сотрудников обменного бюро;
- оплаты услуг ЖКХ;
- прочих расходов.

$$C_j = \sum_{k=1}^n C_k$$

Размер прибыли обменного бюро (R) определяется как объем (V) продаваемой иностранной валюты, умноженный на размер маржи (π) с единицы проданной иностранной валюты:

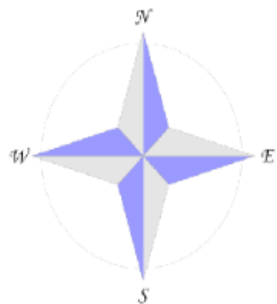
$$R = V_{i,j,m}^s * \pi_{i,j,m}$$

5. Описание данных

- Выборка N=243 (2013-2014), из них:
 - Центр 1 – 78 обменных бюро (32,1 процента).
 - Центр 2 – 18 обменных бюро (7,4 процента).
 - Периферия 1 – 36 обменных бюро (14,8 процента).
 - Периферия 2 – 111 обменных бюро (45,7 процента).
- Районирование обменных бюро по стоимости патентов (ГНС, 2009).
- Период: 2013-2014 годы.
- Время проведения работы: март-май 2015 года.

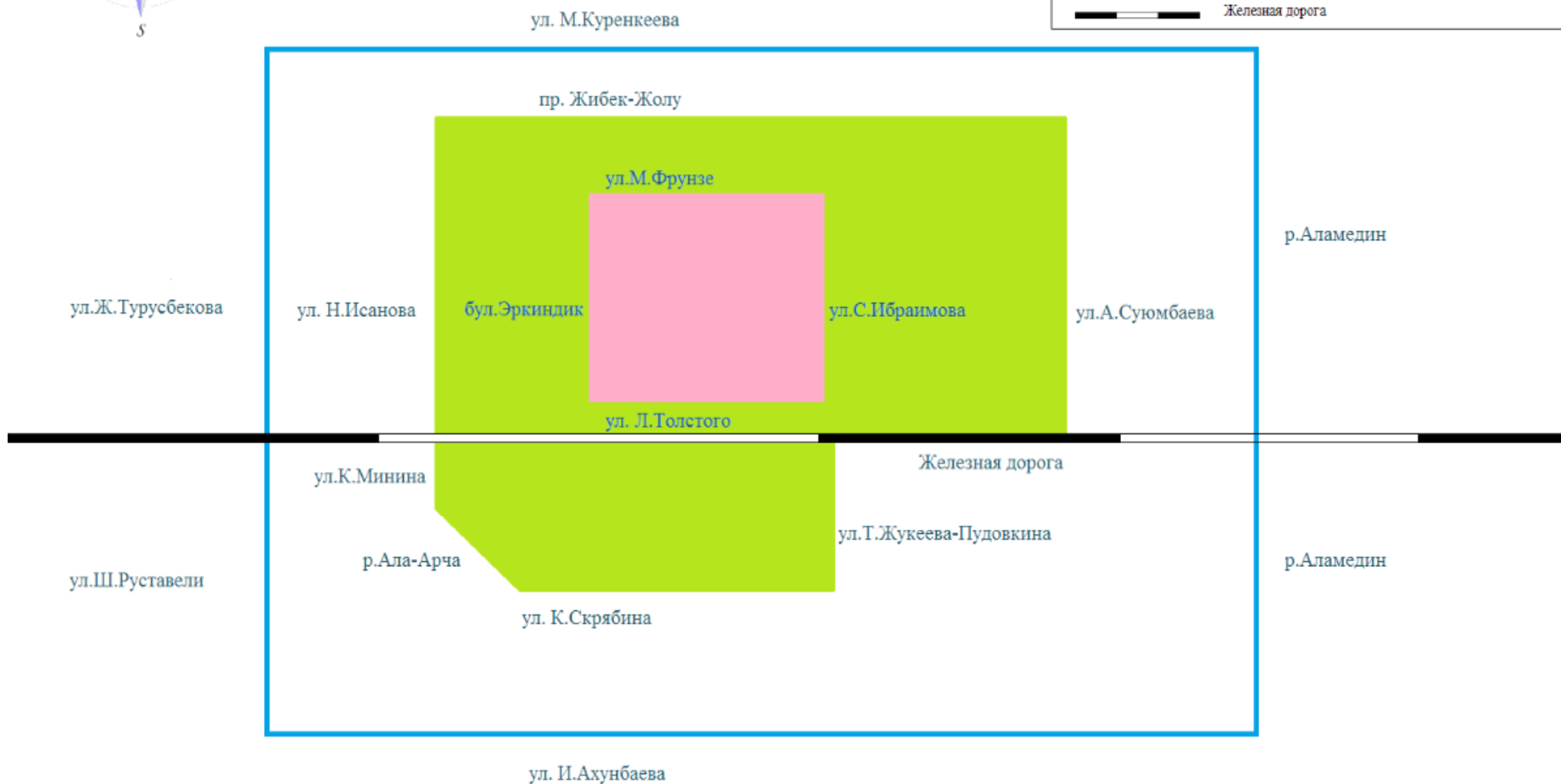
5. Описание данных

Районирование г. Бишкек



ТРК "Дордой"

Условные обозначения	
	Центр 1: ул. Л.Толстого-буль.Эркиндик-ул.М.Фрунзе-ул.С.Ибраимова
	Центр 2: ул.К.Скрябина-р.Ала-Арча-ул.К.Минина-ул.Исанова-пр.Жибек-Жолу-ул.А.Суумбаева-ж/д-ул.Т.Ж.Пудовкина
	Периферия 1: ул.Ахунбаева-ул.Ш.Руставели-ул.Ж.Турусбекова-ул.М.Куренкеева-р.Аламедин-«Дордой»
	Периферия 2: Прочее
	Железная дорога



6. Результаты (продолжение)

Статьи расходов обменных бюро по районам

№ 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-«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

6. Результаты (продолжение)

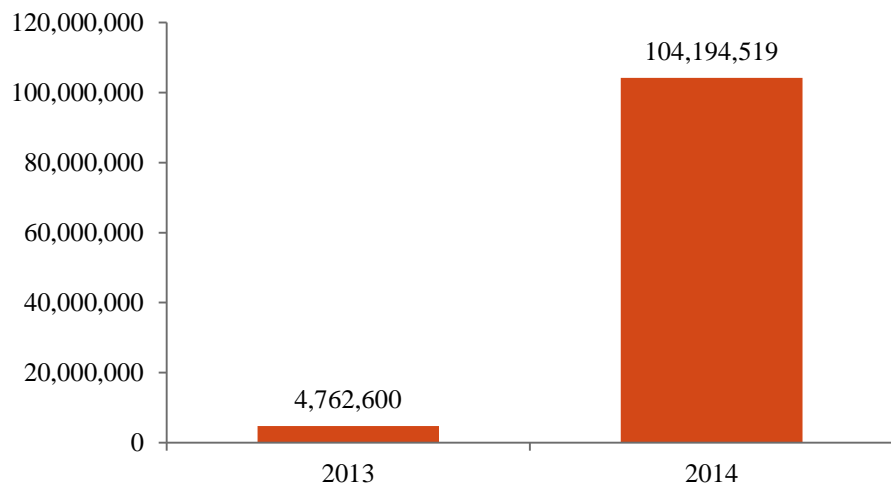
Расходы обменных бюро по районам г. Бишкек

№ п/п	Наименование расходов	Наименование районов			
		Центр 1	Центр 2	Периферия 1	Периферия 2
1	Патент	15 000	12 000	10 000	6 000
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	5000	5 000	3 000
5	Итого	150 000	69 000	67 000	61 000

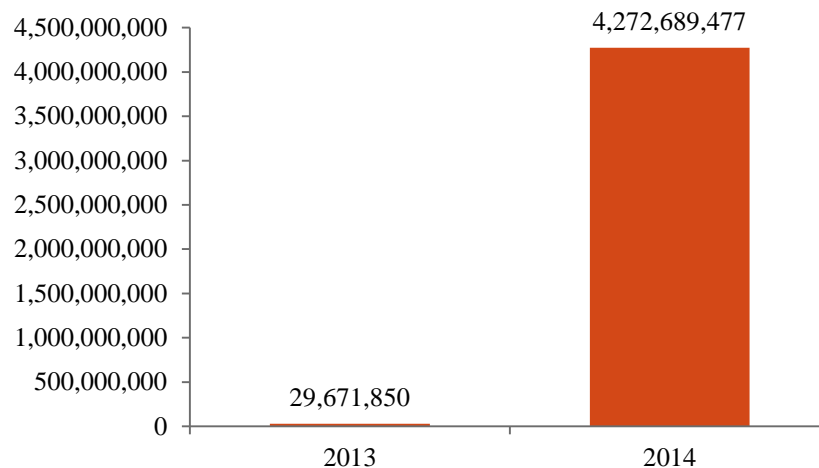
6. Результаты (продолжение)

Максимальные продажи валюты в 2013-2014 гг.

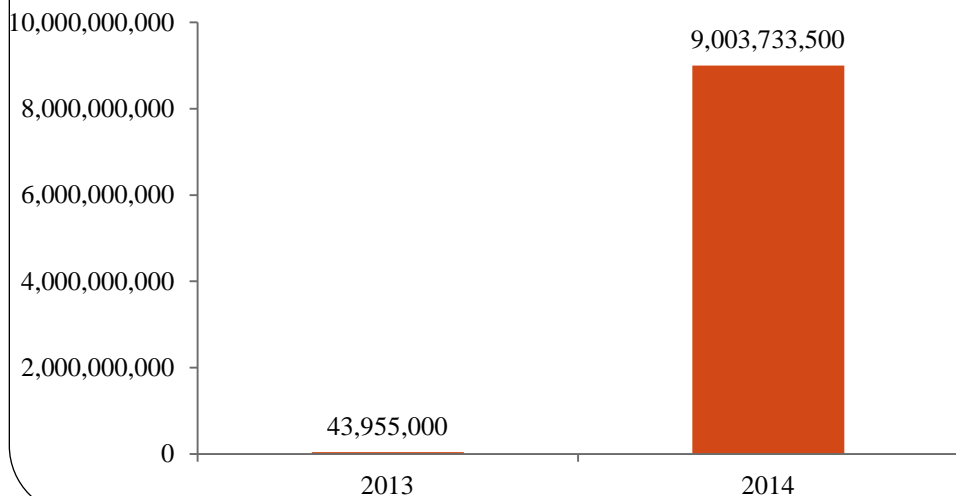
доллары



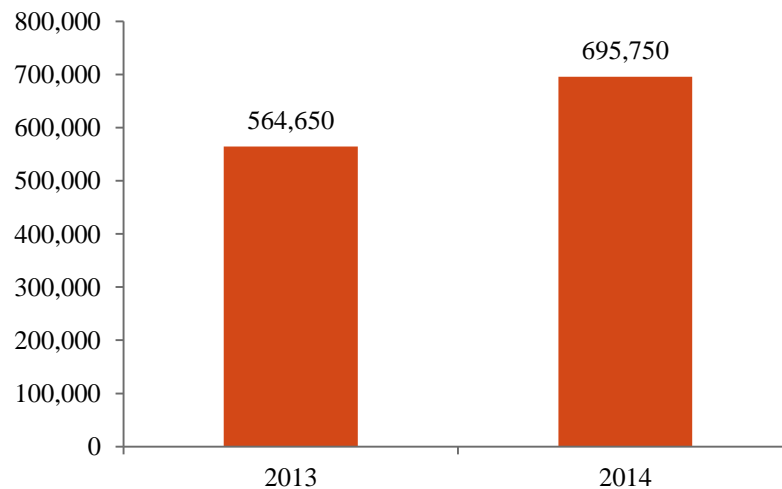
рубли



тенге



евро



6. Результаты (продолжение)

Максимальные продажи валюты в 2013-2014 гг.

- Предполагалось, что рост продажи иностранной валюты произошел за счет финансовой деятельности **всех** обменных бюро г. Бишкек и увеличения количества проверок с 400 (2013) до 1 200 (2014).
- Резкое увеличение продажи иностранной валюты в 2014 году было обеспечено в основном 18-тью обменными бюро.

6. Результаты (продолжение)

Условная убыточность обменных бюро

№ п/п	Район	Количество обменных бюро	Из них в среднем были условно убыточными	
			2013	2014
1	Центр1	78	12	32
2	Центр 2	18	5	9
3	Периферия 1	36	7	12
4	Периферия 2	111	18	43
5	Итого	243		

6. Результаты (продолжение)

Подозрительные обменные бюро

№ п/п	Район	Количество обменных бюро	Количество подозрительных обменных бюро	
			2013	2014
1	Центр 1	78	14	43
2	Центр 2	18	9	11
3	Периферия 1	36	8	19
4	Периферия 2	111	23	70
5	Итого	243	54	143

6. Результаты (продолжение)

Результаты интервьюирования:

- ряд банков при установлении обменных курсов ориентируются на курсы обменных бюро «Моссовета»;
- действия обменных бюро по определению курса согласованы;
- колебания обменного курса зависят и от спекуляций коммерческих банков;
- обменные бюро выступают уполномоченными представителями комбанков по покупке и продаже валюты;
- обменные операции в г. Бишкек контролируются устоявшимися региональными группами;
- многие экономические агенты предпочитают анонимность операций из-за чего выбирают обменные бюро.

7. Выводы

- Полученные результаты **подтвердили** поставленную гипотезу – обменные бюро скрывают свои реальные объемы продаж иностранной валюты. Например, обменные бюро продолжают функционировать, несмотря на наличие убытка в финансовой деятельности.
- Увеличение продажи иностранной валюты в 2014 году пришлось в основном на 18 обменных бюро. При этом в условиях повышенной активности рынка количество условно убыточных обменных бюро в 2014 году выросло в 1,6-2,8 раза.
- Проверки (и их количество) обменных бюро **не эффективны** и **не способствуют** раскрытию информации об оборотах.

8. Список использованной литературы

- *Ибрагимова Ш. М. и др.* Результаты обследования приграничной торговли и реэкспорта товаров, не охватываемых официальной статистикой, НБКР, Б.: 2012 г., стр. 16-20, URL: <http://www.int.nbkr.kg/DOC/13062012/0000000000016215.pdf>, дата обращения: 29.11.2014.
- Методологическое положение по оценке объемов ненаблюдаемой экономики. НСК, Б., 2009.
- Параметры теневой экономики в Кыргызстане, НСК КР, Б., 2000.
- *Dornbush, Rudiger, et al.* 'The Black Market for Dollars in Brazil', The Quarterly Journal of Economics, Vol.98, No.1, Feb., 1983, pp.25-40.
- *Grosse R.* Jamaica's foreign exchange black market // The Journal of Development Studies. – 1994. – Т. 31. – №. 1. – С. 17-43.
- *Jianping, Ding.* China's Foreign Exchange Black Market and Exchange Flight: Analysis of Exchange Rate Policy, The Developing Economies, XXXVI-1, March, 1998, pp. 24-44.

Спасибо за внимание!

Чоро Сейитов
tseyitov@nbkr.kg

Акылай Муктарбек кызы
amuktarbekkyzy@nbkr.kg