

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН  
ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ БІЛІМ ЖӘНЕ ҒЫЛЫМ МИНИСТРЛІГІ  
THE MINISTRY OF EDUCATION AND SCIENCE OF THE REPUBLIC OF  
KAZAKHSTAN**

**Л.Н.ГУМИЛЕВ ағ. ЕУРАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY**

Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ 20-жылдығына және экономика ғылымдарының докторы, профессор, ХАА және Ресейлік Жаратылыстану Академиясының академигі, «Қаржы» кафедрасының меңгерушісі Садвокасова Куляш Жабыковнаның 60-жас мерейтойына арналған «Жаңа нақты жаһандық жағдайда Қазақстан Республикасының қаржы-несие жүйесінің дамуы»

**Халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының**

***ЕҢБЕКТЕРІ***

***ТРУДЫ***

**Международной научно-практической конференции**

«Развитие финансово-кредитной системы Республики Казахстан в условиях новой глобальной реальности», посвященную 20-летию ЕНУ им. Л.Н.Гумилева и 60-летию доктора экономических наук, профессора, Академика МАИН и Российской Академии Естествознания, заведующей кафедрой «Финансы» Садвокасовой Куляш Жабыковны.

***WORKS OF THE***

**international scientific- practical conference**

"Development of the financial - credit system of the Republic of Kazakhstan in the new global reality", dedicated to the 20th anniversary of L.N. Gumilyov ENU and the 60th anniversary of Sadvokasova Kulyash Zhabykovna, doctor of economic sciences, professor, IA academician, academician of the Russian Academy of Natural Sciences and head of the department "Finance".

**1 часть**

**Астана – 2016**

Л.Н.ГУМИЛЕВ ат. ЕУАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY

Л.Н. ГУМИЛЕВ ат. ЕҰУ ЖАНЫНДАҒЫ ЗАМАНАУИ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ СОВРЕМЕННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ ЕНУ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
IMS OF LN GUMILYOV ENU

ЭКОНОМИКАЛЫҚ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ  
ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE



Орынбор мемлекеттік университеті  
Оренбургский государственный университет  
Orenburg State University



Пенза мемлекеттік университеті  
Пензенский государственный университет  
Penza State University



Тыва мемлекеттік университеті  
Тувинский государственный университет  
Tuvan State University



БМУ бизнес пен технология менеджменті институты  
Институт бизнеса и менеджмента технологий БГУ  
School of business and management of technology of BSU



Ресей халықтар достығы университеті  
Российский Университет дружбы народов  
Peoples' Friendship University of Russia



### **ТРУДЫ**

#### **Международной научно-практической конференции**

«Развитие финансово-кредитной системы Республики Казахстан в условиях новой глобальной реальности», посвященную 20-летию ЕНУ им. Л.Н.Гумилева и 60-летию доктора экономических наук, профессора, Академика МАИИ и Российской Академии Естествознания, заведующей кафедрой «Финансы» Садвокасовой Куляш Жабыковны.

Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ 20-жылдығына және экономика ғылымдарының докторы, профессор, ХАА және Ресейлік Жаратылыстану Академиясының академигі, «Қаржы» кафедрасының меңгерушісі Садвокасова Куляш Жабыковнаның 60-жас мерейтойына арналған «Жаңа нақты жаһандық жағдайда Қазақстан Республикасының қаржы-несие жүйесінің дамуы»

**Халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының**

### **ЕҢБЕКТЕРІ**

### **WORKS OF THE**

#### **international scientific- practical conference**

"Development of the financial - credit system of the Republic of Kazakhstan in the new global reality", dedicated to the 20th anniversary of L.N. Gumilyov ENU and the 60th anniversary of Sadvokasova Kulyash Zhabykovna, doctor of economic sciences, professor, IA academician, academician of the Russian Academy of Natural Sciences and head of the department "Finance".

**ӘОЖ 336.13.012.24 (574)**

**УДК 336.13.012.24 (574)**

**ББК 65.9.(5каз)я431**

«Жаңа нақты жаһандық жағдайда Қазақстан Республикасының қаржы-несие жүйесінің дамуы» Халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының еңбектері- Астана: Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2016 .-374 б.

Труды международной научно-практической конференции «Развитие финансово-кредитной системы Республики Казахстан в условиях новой глобальной реальности», Астана: Евразийский национальный университет им.Л.Н.Гумилева, 2016.-374с.

Works of the international scientific- practical conference "Development of the financial - credit system of the Republic of Kazakhstan in the new global reality", - Astana: L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2016.-p.374.

**Редакция алқасы:**

САПАРОВА Б.С.– төрағасы, э.ғ.к., Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Қаржы» кафедрасының профессоры

КУЧУКОВА Н.К. - төраға орынбасары, э.ғ.д., ХАА академигі, РЖА академигі, Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Қаржы» кафедрасының профессоры

САДВОКАСОВА К.Ж. – э.ғ.д., профессор , ХАА академигі, РЖА академигі, Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Қаржы» кафедрасының меңгерушісі

АХМЕТЖАНОВА С.Б.- э.ғ.д., профессор, Ғылыми экономикалық сараптама орталығының директоры, Экономикалық зерттеулер институты

СЫДЫҚНАЗАРОВ М.Қ.- ф.ғ.к., саясаттану PhD, Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ жанындағы Заманауи зерттеулер институтының директоры

КОРОЛЕВ Ю.Ю. – э.ғ.к., доцент, БМУ Бизнес пен технология менеджменті институтының «Бизнес-администрирование» кафедрасының меңгерушісі

ПАРУСИМОВА Н.И. – э.ғ.д., профессор, Орынбор мемлекеттік университетінің «Банковское дело и страхование» кафедрасының меңгерушісі

КУЗНЕЦОВА Т.Е. - э.ғ.к., доцент, Пенза мемлекеттік университетінің кафедрасының меңгерушісінің орынбасары

ДОНГАК Ч.Г. - э.ғ.к., доцент, Тыва мемлекеттік университетінің «Экономика и менеджмент» кафедрасының меңгерушісі

ЖАМИЕВА А.Е. –хатшы, экономика магистрі, Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Қаржы» кафедрасының аға оқытушы

**ISBN 978-601-7121-74-7 (ч.1)**

**ISBN 978-601-7121-71-6 (общ.)**

**УДК 336.13.012.24 (574)**

**ББК 65.9.(5каз)я431**

© Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2016

© Евразийский национальный университет им. Л.Н.Гумилева, 2016

қарастырған қысқа мерзімді кредиттеумен байланысты “Қазіргі Экономика” және ұзақ мерзімді кредиттеумен байланысты “Қазіргі Экономика” туралы болып отыр. Осы жағдайларды зерттеу болып табылады.

Бұл жүйенің қайшылықтары жоқ екеніне көз жеткізу үшін біз сұраныс пен ұсыныстың қанша теңдеу бар екендігін анықтап алу қажет. Айталық айырбасқа жарамды игіліктер мен қызмет көрсетулердің  $n$  бағаларды анықтау қажет “игіліктердің” ішінен бір игілікті бөліп алып, оны құн масштабы деп алатын болсақ, онда  $n-1$  басқа тауарлар мен қызмет көрсетулердің бағасы және бір пайыздық ставка.

Нәтижесінде барлығы  $n$  болады.  $N$  бағаны анықтау үшін бізде  $n-1$  сұраныс және ұсыныс теңдеуі  $n-1$  тауары үшін, бір теңдеу кредиттік ресурстардың ұсынысы және оған сұраныс үшін, сондай-ақ бір теңдеу ақша үшін. Барлығы  $n+1$  теңдеу болады. Бұл теңдеу барлық фирмалар үшін әділетті. Бұдан әрі, егер осы теңдеу салаға қатысты толықтай қолданылатын болса, онда жекелеген фирмалардың басқа фирмаларға сататын жартылай фабрикаттары туралы мәселені қарастырмаса да болады. Енді бұл “табиғи” пайыз нормасы (Виксельдің ізімен біз де солай атаймыз) ақиқат ақшалай пайыз нормасы сияқты болуы керек деуге ешқандай да себеп жоқ.

Көріп отырғанымыздай, олардың бірдей болуы тек қана мерзімдік мәмілелер кезіндегі көмекші стандартты тауардың бағасы оның қолма-қол ақшаға мәміле кезіндегі бағасына сәйкес келуімен байланысты. Дегенмен, пайыз нормасын анықтау үшін бұл пайымдаулар жеткіліксіздігі байқалады, тіпті біз көмекші стандартты тауарды пайдаланудан бастартқанның өзінде, онда алып тасталған теңдеуді таңдауымызға тура келеді. Пайыз нормасын қарыз қаражаттарына сұраныс пен ұсыныс арқылы анықтауымызға әбден болады.

Менің ойымша зерттеудің осы екі әдісінің әрқайсысын-ақ мейлінше дұрыс деп айтуға болады –мәселе баяндау ыңғайлылығында ғана болса керек.Түпкі есепте осы екі фактор да тәуекелмен байланысты және тек қана сол факторлар пайызды анықтайтын болса, онда пайыздың өзі де тәуекел үшін сыйақы болып шығар еді.

#### Әдебиеті:

1. Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің 2014 – 2018 жылдарға арналған стратегиялық жоспары Қазақстан Республикасы Президенті Әкімшілігі Басшысының 2014 жылғы 15 желтоқсанда №01-38.67 бұйрығы, Астана, 2014жыл
2. Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің статистикалық бюллетені № 1 (121), қантар 2014 ж.
3. Қазақстан Республикасында қаржы тұрақтылығы туралы есебі, 2013 ж.

УДК 336.743

### ВАЛЮТНАЯ ПОЛИТИКА КАЗАХСТАНА В КРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

Есымханова З.К., к.э.н. РК и РФ, профессор кафедры «Финансы, профессор РАЕ, академик МАИН, Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, г. Астана

В последние годы валютная политика Национального Банка Республики Казахстан направлена на не допущение дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, и продолжение политики по сглаживанию резких скачков и краткосрочной волатильности обменного курса. Планируется долгосрочный тренд обменного курса тенге формировать под влиянием макроэкономических предпосылок. Национальный Банк отмечает, что потенциал спекулятивных девальвационных ожиданий будет исчерпан при достижении объявленного ориентира.

Предполагается, что в дальнейшем изменения обменного курса могут происходить как в сторону ослабления, так и в сторону укрепления, что будет определяться ситуацией в мировой экономике.

Валютная политика, являясь составной частью экономической политики государства направлена на реализацию основных целей относительно уровня, сфер и механизмов интеграции в систему мирохозяйственных отношений.

Способность национальной валюты как платежного средства незамедлительно и с минимальными потерями обмениваться на все другие виды валют состоит в ее конвертируемости.

Осуществление валютных операций невозможно без обмена валютами между участниками

валютного рынка и определения пропорциональной зависимости валюты одной страны от валюты другой. Данный механизм осуществляется через установление котировок валюты.

Регламентация режимов валютных курсов предусматривает 2 варианта валютного курса: фиксированный и плавающий валютные курсы. Фиксированные валютные курсы отражают официально установленное соотношение национальных валют разных стран. Плавающие курсы формируются в ходе торгов на валютных биржах и отражают рыночный спрос и предложение на данную валюту. [2,3]

При изменении курса происходит обесценение или подорожание (укрепление) валюты в случае плавающего курса и девальвация и ревальвация в случае фиксированного курса валюты. Девальвация валюты - законодательное снижение курса валюты при режиме фиксированного валютного курса. Ревальвация валюты - законодательное повышение курса валюты при данном режиме.

Формирование спроса и предложения валют и их курсового соотношения в условиях рынка могут привести к негативным последствиям, если государственное и рыночное валютное регулирование не применяется на соответствующем уровне, так как резкие изменения курсовых соотношений и валютные кризисы отрицательно влияют на национальную экономику, вызывая тяжелые социально-экономические последствия.

Целью валютного регулирования Республики Казахстан является содействие государственной политике по достижению устойчивого экономического роста и обеспечению экономической безопасности.

Задачами валютного регулирования Республики Казахстан являются:

установление порядка обращения валютных ценностей в Республике Казахстан;

создание условий для дальнейшей интеграции Республики Казахстан в мировую экономику;

обеспечение информационной базы по валютным операциям и потокам капитала.

В соответствии с Законом РК «О валютном регулировании и валютном контроле» и нормативно-правовыми актами НБРК установлен порядок проведения валютных операций юридических и физических лиц, в том числе режимы валютного регулирования: Регистрация валютных операций и уведомление о валютных операциях. [4, 5]

Общие положения режимов регистрации и уведомления определяют пороговые значения, при превышении которых возникают требования регистрации или уведомления, а также исключения из режимов регистрации или уведомления.

Рассмотрим некоторые операции на внутреннем валютном рынке Казахстана с российским рублем за последние годы.

Таблица 1. Операции на внутреннем рынке Республики Казахстан с российским рублем за период с 2009 по 2015 годы (млн. единиц валют RUB)

№	Наименование	Годы						
		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1.1.	Объем торгов	1210	5674	5197	8273	4239	11636	18319
1.2.	Объем сделок банков-резидентов	3008	4343	5094	4020	2439	7404	12045
1.3.	Нетто-операции*	8402	10144	14028	18382	30100	76057	176428

\* – по обменным пунктам показатель «Нетто-операции» рассчитывается как разница между продажей и покупкой иностранной валюты.

Источники: Стат. бюллетень Нац.Банка РК №1(242) январь 2015 года. [6]

Стат. бюллетень Нац.Банка РК №12(253) декабрь 2015 года. [7][7]

Анализируя операции на внутреннем рынке Республики Казахстан можно проследить динамику постепенного роста объема торгов и объема сделок банков-резидентов с российским рублем в период с 2009 по 2012 годы, затем произошел спад в период с 2012 по 2013 годы, продолжившийся подъемом в период с 2013 по 2015 годы (таблица 1). [8, 9]

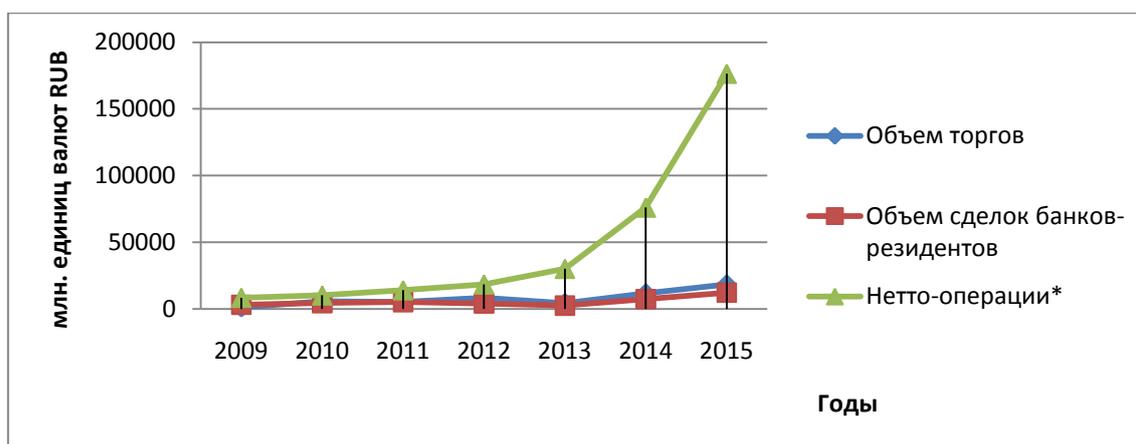


Рисунок 3. Операции на внутреннем рынке Республики Казахстан с российским рублем за период с 2009 по 2015 годы, млн. единиц валют RUB

В таблице 2 представлены официальные и биржевые (KASE) обменные курсы российского рубля за период с 2009 по 2015 годы. За 5 лет обменные курсы российского рубля варьировались, на конец 2014 года произошло снижение курса рубля.

Таблица 2. Обменные курсы российского рубля за период с 2009 по 2015 годы (тенге за 1 RUB)

№	Наименование	Годы						
		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1.	Официальные обменные курсы							
1.1.	в среднем за период	4,66	4,85	5,00	4,80	4,78	4,76	3,61
1.2.	на конец периода	4,92	4,84	4,61	4,94	4,69	3,17	4,65
2.	Биржевые* обменные курсы							
2.1.	в среднем за период	4,63	4,86	5,00	4,80	4,78	4,77	3,63
2.2.	на конец периода	4,93	4,85	4,61	4,96	4,72	3,27	4,64

\* – KASE.  
 Источник: Стат. бюллетень Нац.Банка РК №1(242) январь 2015 года. [6]  
 Стат. бюллетень Нац.Банка РК №12(253) декабрь 2015 года. [7[7]

Анализируя сведения о ввозе и вывозе наличной иностранной валюты банками второго уровня (российский рубль) за период с 2009 по 2015 годы, наблюдается небольшое изменение объема ввоза и вывоза российского рубля в период с 2009 по 2012 годы, затем произошел постепенный рост объема вывоза по сравнению с ввозом российского рубля в период с 2012 по 2013 годы и резкий рост объемов вывоза и ввоза рубля в период с 2013 по 2015 годы (таблица 3).

Таблица 3. Сведения о ввозе и вывозе наличной иностранной валюты банками второго уровня (российский рубль) за период с 2009 по 2015 годы (тыс. единиц валюты)

№	Наименование	Годы						
		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Ввоз	31704	24565	38938	414 235	1555751	33385389	98147572
2	Вывоз	870011	215872	182160	157 419	3268108	2488443	5853492
3	Сальдо ввоза–вывоза	-838307	-191307	-143232	256 816	-1712357	30896946	92294080

Источник: Стат. бюллетень Нац.Банка РК №1(242) январь 2015 года. [6]  
 Стат. бюллетень Нац.Банка РК №12(253) декабрь 2015 года. [7[7]

Сведения о ввозе и вывозе наличной иностранной валюты банками второго уровня (российский рубль) за период с 2009 по 2015 годы наглядно приведена на рисунке 4.

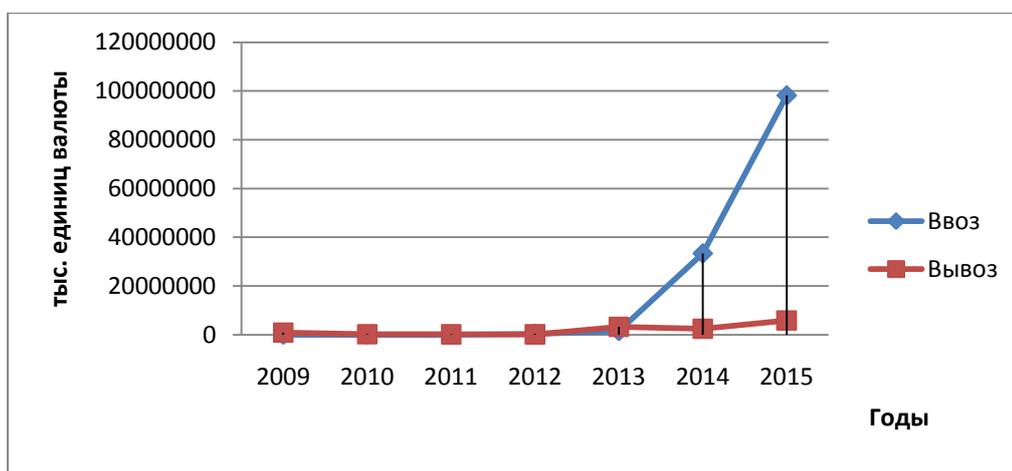


Рисунок 4. Сведения о ввозе и вывозе наличной иностранной валюты банками второго уровня (российский рубль) за период с 2009 по 2015 годы, тыс. единиц валюты

Безусловно, формирование валютного курса это сложный многофакторный процесс, обусловленный взаимосвязью национальной и мировой экономики и политики. Поэтому при прогнозировании валютного курса учитываются рассмотренные cursoобразующие факторы и их неоднозначное влияние на соотношение валют в зависимости от конкретной обстановки.

Таким образом, выиграют от перехода страны к свободному плаванию нацвалюты, когда ее стоимость будет определять рынок, только крупные компании. Сейчас курс тенге будет определяться мировой стоимостью, сначала он будет в свободном плавании, а потом уже пойдут инфляционные издержки. В рамках реализации комплекса мер по повышению эффективности инструментов денежно-кредитной политики Национальный Банк Республики Казахстан 21 августа 2015 год осуществил переход к инфляционному таргетированию.

Положительные моменты перехода к режиму инфляционного таргетирования:

- поддержание устойчивого экономического роста,
- абсорбирование внешних шоков,
- улучшение конкурентных условий для отечественных товаров и для предпринимателей, работающих в экспортных и импортозамещающих отраслях экономики РК и др.
- в отдельных случаях, контроль уполномоченных государственных органов за ценовой политикой на социальные услуги,
- не допущение резкого скачка стоимости отдельных жизненно-важных продовольственных товаров и др.

Таким образом, девальвации 2009-2015 годов способствовали к возникновению так называемого риска постепенной девальвации тенге. Который в конечном счете привел к переходу к режиму инфляционного таргетирования и обозначил новую веху в денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан.

Некоторые рекомендации для снижения отрицательных последствий в условиях режима инфляционного таргетирования:

- снижение от долларовой зависимости экономики Казахстана,
- в отдельных случаях, контроль уполномоченных государственных органов за ценовой политикой на социальные услуги,
- не допущение резкого скачка стоимости отдельных жизненно-важных продовольственных товаров и др.
- дедолларизация ментальности в обществе (необходимо перестать все пересчитывать в долларах и евро и отказаться от цен в иностранных валютах).
- и др.

#### Литература:

1. Исаков У.М. Финансовые рынки и посредники: Учебник.– Алматы.– Экономика, 2010.
2. Мельников В.Д., Ли В.Д.– Общий курс финансов – Алматы, 2001
3. Калиева Г.Т., Омарова А.К. Валютные рынки и валютные операции. А, 2002г.
4. Закон РК «О валютном регулировании и валютном контроле» от 18 декабря 2000 года № 126–II. (с

изменениями и дополнениями по состоянию на 27.04.2012 г.).

5. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года. Утв. Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 августа 2014 года №954.

6. Статистический бюллетень Национального Банка Республики Казахстан. № 1 (242) январь 2015 года.

7. Статистический бюллетень Национального Банка Республики Казахстан. № 12 (253) декабрь 2015 года

8. <http://www.nationalbank.kz>.

9. <http://www.afn.kz>.

УДК 336.743

## **РИСК МЕНЕДЖМЕНТ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ КАЗАХСТАНА**

Есымханова З.К., к.э.н. РК и РФ, профессор кафедры «Финансы, профессор РАЕ, академик МАИН, Кужаков Д.Н., магистр

В современный период банки реализуют стратегию как превентивного, так и последующего воздействия на риски, используя весь спектр имеющихся инструментов снижения риска, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных сделок. Результаты деятельности коммерческого банка с учетом рисков и эффективности системы управления рисками в коммерческого банка оцениваются Советом директоров на регулярной основе. При принятии решения о проведении операции обязательным является анализ потенциальных рисков, а после её совершения - корректный учет связанных рисков и их последующий регулярный мониторинг [1].

В целях предотвращения конфликта интересов в банке действует принцип независимости любого решения о принятии риска от оценки риска и осуществления контроля над ним. Контроль уровня риска осуществляют руководство коммерческого банка, коллегиальные органы коммерческого банка. Они на регулярной основе получают информацию о принятом уровне рисков и о фактах нарушений установленных процедур управления рисками, лимитов, ограничений.

Анализ деятельности банков второго уровня (БВУ) является одним из важнейших направлений экономической работы, позволяющий Национальному банку Республики Казахстан определять основные направления денежно-кредитной политики. Изучать и прогнозировать ситуацию на кредитных и финансовых рынках страны, делать выводы об устойчивости и надежности как банковской системы в целом, так и контролировать выполнение банками установленных нормативов и других, обязательных к соблюдению банками норм и лимитов, включая нормы резервных требований, провизии против сомнительных и безнадежных долгов (таблица 1).

Банки второго уровня играют важную роль в процессе экономических преобразований. Банк в процессе работы совершает определенные операции и сделки, направленные на удовлетворение потребностей клиентов в банковских услугах и обеспечение своей деятельности как хозяйствующего субъекта. От эффективности их работы в значительной степени зависит успех в развитии реального сектора экономики. На БВУ как посредников в перераспределении кредитных ресурсов возложена ответственность качественного управления собственной деятельностью, наращивания объемов проводимых операций и масштабов филиальной сети.

По состоянию на 1 января 2015 года кредитный портфель банковского сектора составил 14,2 трлн. тенге, увеличившись с начала 2014 года на 6,3% или на 0,8 трлн. тенге. Провизии, сформированные в соответствии с МСФО, по кредитному портфелю банковского сектора составили 3,6 трлн. тенге или 25,2% от совокупного кредитного портфеля. [2].

Займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению свыше 90 дней, по состоянию на 1 января 2015 года составляют 3,3 трлн. тенге или 23,5% от совокупного кредитного портфеля банков.

Банки второго уровня играют важную роль в процессе экономических преобразований. Банк в процессе работы совершает определенные операции и сделки, направленные на удовлетворение потребностей клиентов в банковских услугах и обеспечение своей деятельности как хозяйствующего субъекта. От эффективности их работы в значительной степени зависит успех в развитии реального сектора экономики. На БВУ как посредников в перераспределении кредитных ресурсов возложена ответственность качественного управления собственной деятельностью, наращивания объемов проводимых операций и масштабов филиальной сети.