

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



IX Астана экономикалық форумы аясындағы  
**«ЖАҒАНДАНУ ЖАҒДАЙЫНДА ЖАҢА ИНДУСТРИЯЛАНДЫРУ –  
ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ӨСУІНІҢ ДРАЙВЕРІ»**  
жас ғалымдардың халықаралық ғылыми конференциясының  
**ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ**

**I БӨЛІМ**

25 мамыр 2016 ж.

**СБОРНИК ТРУДОВ**

международной научной конференции молодых ученых  
**«НОВАЯ ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ КАК ДРАЙВЕР ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
РОСТА В КАЗАХСТАНЕ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ»**  
под эгидой IX Астанинского экономического форума

**ЧАСТЬ I**

25мая 2016 г.

**PROCEEDINGS**

of the international scientific conference of young scholars  
**«NEW INDUSTRIALIZATION AS A DRIVER OF ECONOMIC  
GROWTH IN KAZAKHSTAN IN TERMS OF GLOBALIZATION»**  
in the framework of the IX Astana Economic Forum

**PART I**

25 may 2016

Астана, Қазақстан  
Astana, Kazakhstan

УДК 338.28(574)(06)  
ББК 65.9(5Қаз)-І 551я431  
Ж 28

**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 «Туризм» к.э.н., доцент Дуйсембаев А.А.  
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., к.э.н., и.о. доцента Ауелбекова А.К.

**Ж28 Жаһандану жағдайында жаңа индустриаландыру – Қазақстанның экономикалық өсуінің драйвері:** Жас ғалымдардың халық. ғыл. конф.еңбектер жинағы. – Астана: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2016.

**Новая индустриализация как драйвер экономического роста в Казахстане в условиях глобализации:** Сб. материалов межд. науч. конф. молодых ученых. – Астана: Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, 2016.

Proceedings of the international scientific conference of young scholars «**New industrialization as a driver of economic growth in Kazakhstan in condition of globalization**» Astana, L.N.Gumilyov Eurasian National University, 2016.

**ISBN 978-9965-31-762-0**

**ISBN 978-9965-31-762-0**

Халықаралық ғылыми конференциясының еңбек жинағында жаһандану жағдайындағы жаңа индустриаландыру мен экономикалық өсудің өзекті мәселелері қарастырылған.

В сборнике материалов международной научной конференции рассмотрены актуальные вопросы новой индустриализации и экономического роста в условиях глобализации.

The collection of materials in the international scientific conference considers important issues of the new industrialization and economic growth in globalization.

ISBN 978-9965-31-762-0

ISBN 978-9965-31-762-0

УДК 338.28(574)(06)

ББК 65.9(5Қаз)-551я431

## АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

*Мейрембаева Д.Ж., Жамиева А.Е.*

ЕНУ им. Л.Н. Гумилева,  
г. Астана, Республика Казахстан  
E-mail: e-mail: zhami2805@mail.ru

Банковский сектор Казахстана продолжает оставаться основным каналом перемещения денежных средств из финансового сектора в реальный сектор экономики. Его состояние в настоящий момент определяет влияние трех системных факторов – это снижение доступа к дешевым внешним ресурсам, нерешенные структурные проблемы в экономике, колебания валютного курса. Во всех экономически развитых странах регулирование и надзор банковской деятельности имеет первенствующее значение. Банковскому сектору отводится сразу роль ведущих хозяйственных агентов и имеет сильное воздействие на макроэкономические процессы. Обеспечение защиты интересов вкладчиков и кредиторов, сохранение стабильности банковского сектора является основной целью банковского надзора и регулирования в Казахстане, как и в других странах.

Динамика количественного состава субъектов банковской системы Казахстана (БВУ - банков второго уровня) за период с момента ее становления и до настоящего времени представлена в таблице 1 [1].

**Таблица 1**

Динамика состава банков второго уровня Республики Казахстан

	1991	1996	2001	2006	2011	2012	2015
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	72	101	48	39	39	38	35
- банки со 100% участием государства в уставном капитале	6	3	3	1	1	1	1
Количество представительств банков-нерезидентов в Республике Казахстан	-	3	3	19	29	16	16

Тенденция сокращения количества банков в условиях роста неопределенности была обусловлена рядом причин. К их числу можно отнести: отзывы лицензий, слияния с другими банками, преобразования в филиал, добровольная ликвидация и другие причины. Снижение числа игроков на банковском рынке отрицательно сказывается на уровне банковской конкуренции. Данные анализа показывают, что уровень конкуренции на банковском рынке Казахстана уступает рынкам развитых стран. В данный момент главными игроками на нем выступают 5 системозначимых банков, доля активов которых в совокупной сумме составляет свыше 50%.

На наш взгляд, для этих банков следует установить особые нормативы ликвидности и особый надзор, поскольку проблемы в их деятельности могут создать опасности для всего банковского рынка. В данный момент на банковском рынке в условиях роста неопределенности обозначились опасные тенденции: валютизация, кредитование заемщиков при отсутствии признаков реальной деятельности, ненадлежащие активы банков, наличие рисков портфельных ссуд, переоцененные залоги, а также отсутствие реальных признаков связанности заемщика с собственником и другие причины. Все это снижает роль банков в создании новой стоимости, в стимулировании развития реального сектора экономики.

Анализ финансового состояния банков базируется на двух составляющих: внешней отчетности, которая представлена в виде баланса и отчета о прибылях и убытках; и внутренней, представленной реальными проводками по отдельным счетам, а также всем комплексом финансовой отчетности, передаваемой в НБ РК и налоговую службу. 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 [2].

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. При проведении анкетирования среди банков второго уровня было выявлено низкая активность со стороны заемщиков, а также банков. Снижение цен на нефть, снижение ликвидности тенге и другие общеэкономические риски страны оказали сдерживающее влияние на кредитную активность банков. Банки же, в свое время, ожидают в 2016 году более положительные результаты с ликвидностью, так как начнутся новые государственные программы.

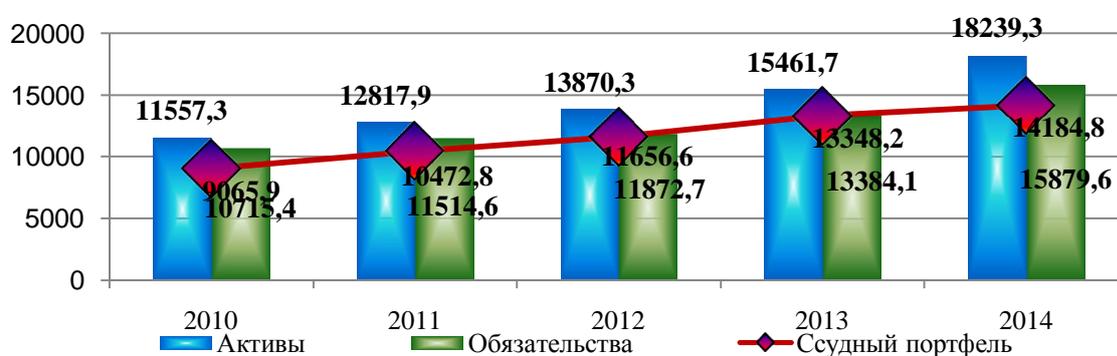


Рисунок 1 – Динамика активов, обязательств и судного портфеля банковского сектора РК

Активы банков второго уровня РК на 1 января 2015 года составили 18 238 млрд. тенге, по сравнению с 2013 годом показатель увеличился на 18%. Судный портфель в совокупности активов занимает наибольшую долю в сумме 14 184 млрд. тенге, что больше 2013 года, сумма которого составляла 13 348 млрд. тенге, на 6,26%. Обязательство в банках второго уровня РК по состоянию на 1 января 2015 года сложилось в сумме 15 880 млрд. тенге на 18,6% больше на начало 2014 года, сумма которого 13 384 млрд. тенге.

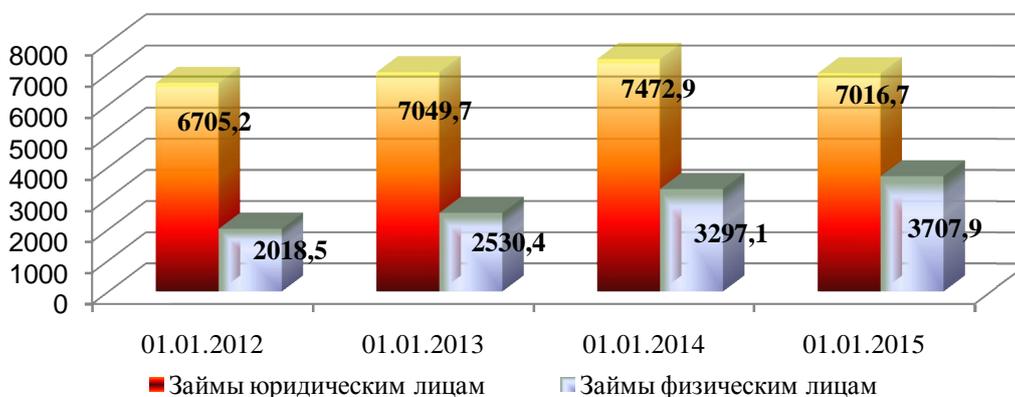


Рисунок 2 – Динамика заемщиков банковского сектора

По состоянию на 1 января 2015 года займы юридических лиц составили 7 017 млрд.

тенге с долей 49,5% совокупного ссудного портфеля, на 1 января 2014 года этот показатель сложилась в сумме 7 472,9 млрд. тенге или 56% ссудного портфеля, уменьшилась за 2014 год на 6,1%. Сумма займов физическим лицам на конец 2014 года были 3 708 млрд. тенге с 26,1% долей, на начало же года сумма была 3 297 млрд. тенге 24,7% от ссудного портфеля, а разница за периоды составило 12,5%.

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 2**

Качество ссудного портфеля банковского сектора РК

Наименование показателя / срок	01.01.2015 г.		01.01.2016 г.		Прирост, в %
	Σ осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	Σ осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Банковские займы, в т.ч.:	14 184,4	100,0%	15 553,7	100,0%	9,7%
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	10 259,2	72,3%	13 436,7	86,4%	31,0%
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	357,2	2,5%	477,0	3,1%	33,5%
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	158,4	1,1%	255,7	1,6%	61,4%
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	69,4	0,5%	147,4	0,9%	112,5%
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	3 340,2	23,5%	1 236,9	8,0%	-63,0%
Провизии по МСФО	3 569,8	25,2%	1 642,4	10,6%	-54,0%
Коэффициент покрытия провизиями по МСФО займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней	106,9%		132,8%		

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 [3].

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.

Переход Национального банка на режим инфляционного таргетирования и отпуск в «в

свободное плавание» тенге – также одно из ключевых изменений в денежно – кредитной политике в 2015 г. Правда пока неясно, как и насколько отразится новая денежно-кредитная политика главного банка страны на рынке в целом. С середины 2014г. (в начале года стоимость барреля нефти составляла 95 долл США) страна вступила в новую волну мирового финансового кризиса, которая обнажила основную проблему казахстанской экономики – ее сырьевую направленность, недиверсифицированность, долларизация финансовых операций. Долларизация экономики, в том числе банковского сектора, дефицит тенговой ликвидности для кредитования, утрата доверия населения к национальной валюте и банковской системе в целом - новые вызовы для отечественной экономики в современных условиях. Кризис обвала цен на основные экспортные продукции (нефть, металл), подорвавший доверие к национальной валюте и банковскому сектору, указывает на необходимость ужесточения правил, регулирующих денежно - кредитные механизмы и банковскую деятельность, принятия мер по дедолларизации экономики.

Дедолларизация предполагает принятия системы экономических и политических мер, ограничивающих хождение иностранной валюты, чаще всего американского доллара, внутри страны, а также при международных расчетах и банковских операциях. Правительством и Национальным банком в целях дедолларизации экономики приняты следующие основные стратегические направления:

- 1) обеспечение макроэкономической стабильности;
- 2) развитие безналичных платежей и сокращение теневого оборота денег;
- 3) приоритет национальной валюты над иностранной. По каждому направлению приняты определенные меры.

Глубинные причины долларизации в слабости отечественной экономики, ее недиверсифицированности и зависимости валютных поступлений от одного источника (нефти). О необходимости диверсификации экономики, отойти от сырьевой направленности говорится и пишется уже порядка два десятилетия. В стране приняты и реализовывались ряд государственных программ по диверсификации экономики. В силу объективных и субъективных факторов программы диверсификации реализуются не так успешно, как хотелось бы [4]. Об этом свидетельствует структура экспорта и импорта Казахстана Главным экспортируемым товаром Казахстана является товарная группа «Минеральные продукты» [5]. Доля ее в 2015 г. составляла в среднем 75 -85 % общего экспорта Казахстана. Аналогичная структура экспорта была перед мировым экономическим кризисом в 2017 г. (69,5%). При таком темпе диверсификации меры по дедолларизации экономики не скоро дадут результаты.

В целях повышения уровня экономической безопасности в банковской сфере рекомендуется:

- Совершенствование системы банковского надзора в соответствии с международными стандартами.
- Реализация мероприятий, направленных на развитие конкуренции в банковском секторе путем предотвращения действий, приводящих к ограничению свободы коммерческой деятельности в банковской сфере.
- Реализация мероприятий, направленных на повышение качества корпоративного управления и управления кредитными рисками в коммерческих банках путем разработки в Казахстане специальных нормативных актов для банков по риск-менеджменту.
- Реализация адекватных мер по поддержанию адекватного курса тенге и ставки рефинансирования на уровне 6 %, которые должны привести к повышению доступности кредитов для юридических и физических лиц, и как следствие к стимулированию производства и внутреннего спроса, а также уменьшению дефолтов заемщиков.
- Принятие мер по предотвращению нелегального вывоза капиталов из страны [6].

## Литература:

1. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года. Утв. Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 августа 2014 года №954.
2. Статистический бюллетень Национального Банка Республики Казахстан. № 1 (242) январь 2015 года.
3. Ренкинг банков Казахстана 2015 – Forbes Лидер – Forbes Kazakhstan
4. Сейткасимов Г.С. Макроэкономические проблемы современной экономики Казахстана: Монография - Астана: Изд. КазЭУЭФМТ, 2010. – 350 с.
5. [www.vlast.kz/ekonomika/devalvacia-tenge](http://www.vlast.kz/ekonomika/devalvacia-tenge)
6. Годовой отчет Национального Банка РК за 2010-2014 г.

## УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ НАЦИОНАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА ЭЛЕМЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ АРХИТЕКТУРЫ

*Айтбаева А.К.*

Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева,  
г. Астана, Республика Казахстан  
E-mail: Aika\_\_0904@mail.ru

Устойчивое функционирование казахстанских национальных компаний в долгосрочной перспективе, обеспечение высоких темпов их развития и повышения конкурентоспособности в условиях рыночной среды в значительной степени определяются эффективностью финансовой деятельности, которая, в свою очередь, является главной формой ресурсного обеспечения реализации финансовой политики национальных компаний с целью роста рыночной стоимости, благосостояния владельцев национальных компаний, обеспечения инвестиционной привлекательности. Вместе с тем, на сегодняшний день организация финансовой деятельности казахстанских национальных компаний всё еще не имеет достаточного уровня совершенства, что особенно проявляется в условиях финансово-экономического кризиса, который сопровождается снижением деловой активности, сокращением объемов собственных финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, ростом стоимости кредитных ресурсов.

Финансовая архитектура национальной компании - это система взаимосвязанных элементов-структурных характеристик компании, определяющие систему организации финансов национальных компаний и влияющих на эффективность финансовой деятельности хозяйствующего субъекта, которая, в свою очередь, проявляется в степени достижения финансовых целей деятельности национальной компании в процессе разработки и реализации финансовых решений. Постановка и принятия финансового решения основаны на постановке и реализации целей финансовой деятельности в рамках разработки финансовой политики компании, которые в совокупности определяют финансовую архитектуру корпорации и траекторию ее трансформации-оптимизации. Исследование научных трудов отечественных и зарубежных ученых позволило определить, что компонентами финансовой архитектуры корпорации является организационно-правовая форма бизнес-деятельности, структура собственности, структура капитала, система корпоративного управления и контроля [1, с. 138; 2, с. 417].

Следует отметить, что не существует четко определенных показателей, которые дают возможность объективно и однозначно оценить эффективность деятельности корпорации в целом и финансовой частности. Результаты исследования, посвященного механизма идентификации репрезентативного показателя эффективности финансовой деятельности национальных компаний [3, с.182], дали возможность обосновать целесообразность