

Л.Н. ГУМИЛЕВ АТЫНДАҒЫ ЕУРАЗИА ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Л.Н. ГУМИЛЕВА  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY

ҚАЗАҚСТАННЫҢ ТҰРАҚТЫ  
ЭКОНОМИКАЛЫҚ ДАМУ МОДЕЛІН ҚҰРУ  
ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІ

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ  
СОЗДАНИЯ МОДЕЛИ  
УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА

THE FINANCIAL SYSTEM IN  
THE CONTEXT OF CREATING A MODEL  
OF SUSTAINABLE ECONOMIC  
DEVELOPMENT OF KAZAKHSTAN

АСТАНА  
ASTANA  
2024

*Посвящается юбилею - 80-летию  
Искаковой Загиры Дуйсембаевны*



***ИСКАКОВА ЗАГИРА ДУЙСЕМБАЕВНА  
ISKAKOVA ZAGIRA DUYSEMBAYEVNA***

***ЭКОНОМИКА ҒЫЛЫМДАРЫНЫҢ ДОКТОРЫ, ПРОФЕССОР  
ДОКТОР ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК, ПРОФЕССОР  
DOCTOR OF ECONOMIC SCIENCES, PROFESSOR***

**ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ ҒЫЛЫМ ЖӘНЕ ЖОҒАРЫ БІЛІМ МИНИСТРЛІГІ  
Л.Н.ГУМИЛЕВ АТЫНДАҒЫ ЕУРАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ**

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ  
КАЗАХСТАН  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Л.Н. ГУМИЛЕВА  
THE MINISTRY OF SCIENCE AND HIGHER EDUCATION OF THE REPUBLIC OF  
KAZAKHSTAN  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY**



**«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ТҰРАҚТЫ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ДАМУ МОДЕЛІН ҚҰРУ  
ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІ»**

**Халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясының**

**МАТЕРИАЛДАРДЫҢ ЖИНАҒЫ**

**СБОРНИК МАТЕРИАЛОВ**

**Международной научно-практической конференции**

**«ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ СОЗДАНИЯ МОДЕЛИ УСТОЙЧИ-  
ВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»**

**COLLECTION OF REPORTS**

**of the International scientific and practical conference**

**«THE FINANCIAL SYSTEM IN THE CONTEXT OF CREATING A MODEL  
OF SUSTAINABLE ECONOMIC DEVELOPMENT OF KAZAKHSTAN»**

АСТАНА, 2024

ASTANA, 2024

УДК 336 (574)  
ББК 65.261 (5Каз)  
Қ 18

**Редакциялық алқа:**

**Мақыш С.Б.** - Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ Басқарма мүшесі – академиялық мәселелер жөніндегі проректоры

**Жағыпарова А.О.** - Экономика факультетінің деканы

**Ажмухамедова А.А.** - Экономика факультеті деканының ғылыми жұмыстар жөніндегі орынбасары

**Мажитов Д.М.** - «Қаржы» кафедрасының профессоры

**Бұлақбай Ж.М.** - «Қаржы» кафедрасының меңгерушісі

**Майдырова А.Б.** - «Экономика және кәсіпкерлік» кафедрасының меңгерушісі

**Сембиева Л.М.** - «Мемлекеттік аудит» кафедрасының меңгерушісі

**Аманова Г.Д.** - «Есеп және талдау» кафедрасының меңгерушісі

**Мухияева Д.М.** - «Менеджмент» кафедрасының меңгерушісі

**Искаков Б.М.** - «Тұран-Астана» университетінің «Іскерлік басқару» кафедрасының профессоры

**Қ 18** «ҚАЗАҚСТАННЫҢ ТҰРАҚТЫ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ДАМУ МОДЕЛІН ҚҰРУ ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІ» халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференциясы= Международная научно-практическая конференция «ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ СОЗДАНИЯ МОДЕЛИ УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»= International scientific and practical conference «THE FINANCIAL SYSTEM IN THE CONTEXT OF CREATING A MODEL OF SUSTAINABLE ECONOMIC DEVELOPMENT OF KAZAKHSTAN» – Астана: ИП «Булатов А.Ж.» – 572 б.(с.) - қазақша, орысша, ағылшынша.

**ISBN 978-601-337-934-0**

«ҚАЗАҚСТАННЫҢ ТҰРАҚТЫ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ДАМУ МОДЕЛІН ҚҰРУ ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІ» атты халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференция материалдарының жинағында жас ғалымдар, докторанттар, магистранттар мен студенттер жүргізген өзекті және проблемалық мәселелерді қамтитын авторлық зерттеулері берілген. Басылым студенттерге, магистранттарға, докторанттарға, сонымен қатар қазіргі ғылымның өзекті мәселелерімен айналысатын оқырман қауымға арналған.

В сборнике материалов международной научно-практической конференции, на тему «ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА В УСЛОВИЯХ СОЗДАНИЯ МОДЕЛИ УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» представлены результаты авторских исследований по актуальным и проблемным вопросам, проведенных молодыми учеными, докторантами, магистрантами и студентами. Издание предназначено для студентов, магистрантов, докторантов, а также для широкого круга читателей, занимающихся актуальными проблемами современной науки.

The collection of materials of the international scientific and practical conference on the topic «THE FINANCIAL SYSTEM IN THE CONTEXT OF CREATING A MODEL OF SUSTAINABLE ECONOMIC DEVELOPMENT OF KAZAKHSTAN» presents the results of original research on topical and problematic issues conducted by young scientists, doctoral students, master degree students and undergraduates. The publication is intended for undergraduates, master and doctoral students, as well as for a wide range of readers studying current problems of modern science.

УДК 336 (574)  
ББК 65.261 (5Каз)

**ISBN 978-601-337-934-0**

© Л.Н. Гумилев атындағы ұлттық университеті, 2024  
© Евразийский национальный университет им. Л.Н.Гумилева, 2024  
© L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2024

## РОЛЬ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РАЗВИТИИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ КАЗАХСТАНА

**Мисник О.В.**

м.э.н., старший преподаватель кафедры «Финансы»  
Учреждение «Esil University»  
г. Астана, Республика Казахстан  
olesiymis@mail.ru

**Кучукова Н.К.**

д.э.н., профессор ЕНУ им. Л.Н.Гумилева,  
г. Астана, Республика Казахстан  
E-mail: nkuchukova@mail.ru

**Андатпа.** Мақалада Қазақстанның ауыл шаруашылығындағы шағын және орта бизнес субъектілеріне кредиттік ресурстар берудегі банктердің рөлі қарастырылған. Ұсынылған Талдамалық деректер негізінде 2016-2022 жылдары ауыл шаруашылығы саласын кредиттеуге талдау жүргізілді, оның нәтижелері бойынша осы қаржыландыру көзін шамалы арттыруға арналған тренд анықталды. Банктік несиелендіруді дамытуға кедергі келтіретін негізгі проблемалар ретінде авторлар жоғары салалық тәуекелдерді, ауыл шаруашылығы саласы үшін банк өнімдерінің шектелуін және кепілмен қамтамасыз етуге қатаң талаптарды, бизнестің мемлекеттік қолдауға жоғары тәуелділігін белгіледі.

**Кілт сөздер:** шағын және орта бизнес; несиелеу; банк; ауыл шаруашылығы; шағын кәсіпкерлік

**Аннотация.** В статье рассмотрена роль банков в предоставлении кредитных ресурсов субъектам малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве Казахстана. На основе представленных аналитических данных за 2016-2022 годы проведен анализ кредитования сельскохозяйственной отрасли, по результатам которого выявлен тренд на незначительное повышение данного источника финансирования. В качестве основных проблем, препятствующих развитию банковского кредитования авторами обозначены высокие отраслевые риски, ограниченность банковских продуктов для сельскохозяйственной отрасли и жесткие требования к залоговому обеспечению, высокая зависимость бизнеса от государственной поддержки.

**Ключевые слова:** малый и средний бизнес; кредитование; банк; сельское хозяйство; малое предпринимательство

**Annotation.** The article considers the role of banks in providing credit resources to small and medium-sized businesses in agriculture in Kazakhstan. On the basis of the presented analytical data for 2016-2022, the analysis of lending to the agricultural industry was conducted, which revealed a trend towards a slight increase in this source of financing. The authors identify high industry risks, limited banking products for the agricultural industry and strict requirements for collateral, high dependence of business on government support as the main problems hindering the development of bank lending.

**Keywords:** small and medium-sized businesses; lending; banking; agriculture; small business

Малый и средний бизнес формирует благоприятные условия для экономического роста и оздоровления экономики: выход на рынок инновационных продуктов, повышение экспортного потенциала страны, развитие конкурентной среды, создание дополнительных рабочих мест, расширение потребительского сектора. Кроме того, развитие малого предпринимательства ведет к насыщению рынка товарами и услугами, росту налоговых поступлений в бюджет, эффективному использованию местных сырьевых рынков [1].

В то же время, малый и средний бизнес, по сравнению с крупным бизнесом, достаточно остро испытывает недостаток финансовых ресурсов. В процессе своей деятельности данным субъектам приходится постоянно осуществлять поиск доступных источников финансирования, которые обеспечат не только создание своего бизнеса, но и позволят осуществить его дальнейшее развитие. При этом в сельском хозяйстве решение данной проблемы приобретает особую актуальность и значимость. В условиях экономической нестабильности предпринимателям необходима

комплексная финансовая поддержка, реализуемая не только государством, но и финансово-кредитными организациями.

Традиционно, ключевым источником кредитования реального сектора экономики Казахстана является банковский сектор. В тоже время у кредитования сельского хозяйства в развивающихся странах есть ряд ключевых проблем:

- банки второго уровня неохотно кредитуют этот сектор экономики из-за присущих ему высоких рисков. Прежде всего, это касается природных рисков: засухи, наводнения, природные вредители, болезни и так далее. Еще одним существенным риском кредитования сельхозпроизводителей являются слабые возможности заемщиков предоставить ликвидные залоговые объекты. Из-за изменений на мировых и региональных рынках цены на сельхозпродукцию в стране часто подвержены сильным скачкам;

- финансирование агробизнеса ограничивают высокие операционные (транзакционные) затраты в сельской местности, которые гораздо выше, чем в городах. Это связано с низкой плотностью населения, большими расстояниями и слабо развитой сельской и агропроизводственной инфраструктурой;

- недостаточно развитый бухгалтерский учет и статистика в сельском хозяйстве развивающихся стран очень сильно затрудняет оценку кредитоспособности заемщика, что является серьезным сдерживающим фактором для их финансирования;

- в развивающихся странах финансовый сектор недостаточно развит и не имеет необходимых финансовых инструментов и условий на рынке для кредитования сельского хозяйства. Особенно это касается финансирования мелких и средних сельхозпроизводителей;

- финансовым институтам невыгодно открывать отделения в сельской местности - поближе к заемщикам (затраты высокие, а доходы небольшие и с высоким риском). Поэтому опять страдают, прежде всего, мелкие и средние сельхозпроизводители [2].

- одной из самых серьезных причин низкого уровня доступности малых и средних сельскохозяйственных производителей к финансовым ресурсам является обеспечение займов. Банки часто не заинтересованы в кредитовании субъектов промышленного и сельскохозяйственного секторов, что связано с отсутствием залогового имущества, трудностями в оформлении документов при кредитовании [3].

Введенные жесткие ограничительные меры во время пандемии достаточно негативно отразились, в том числе и на сельскохозяйственной отрасли, сократив привлечение заемных источников БВУ на 19,9 млрд. тенге в 2020 году. В тоже время за последние годы наблюдается тренд на увеличение объемов финансирования отрасли и малого предпринимательства в том числе (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели кредитования малого бизнеса в сельском хозяйстве за 2016-2022 годы в Республике Казахстан

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Темп роста 2022 год к 2016 год, %
Кредитование экономики БВУ, млрд. тенге	12708,3	12705,4	13091,8	13863,8	14623,1	21487,3	24773,0	194,9
Кредиты, выданные сельскому хозяйству, млрд. тенге	681,8	695,2	489,7	254,2	234,3	279,3	339,6	49,8
в том числе МП, млрд. тенге	205,9	363,3	198,2	97,3	91,7	151,8	193,6	94,0
Доля кредитов, выданных сельскому хозяйству, %	5,4	5,5	3,7	1,8	1,6	1,3	1,4	-
из них доля МП, %	30,2	52,3	40,5	38,3	39,1	54,5	57,0	-
Кредиты, выданные МП всего, млрд. тенге	3003,0	2788,6	2363,9	2108,8	2515,3	3690,5	3889,5	129,5
Из них доля кредитов, выданных для МП в сельском хозяйстве, %	6,9	13,0	8,4	4,6	3,6	4,1	5,0	-
<i>Примечание – Составлено автором на основе данных Национального Банка РК</i>								

Как видно из таблицы 1, общий объем кредитования экономики БВУ с 2016 по 2022 годы вырос на 94,9 %, при этом, кредиты, выданные сельскому хозяйству, снизились на 50,2%. Удельный вес займов в 2021 году снизился по сравнению с показателем 2016 года до 1,3 процентных пункта, обозначив самый низкий показатель кредитования сельскохозяйственной отрасли за последние 7 лет. Следует отметить, что при незначительных объемах кредитования сельскохозяйственной отрасли БВУ, на долю МП приходится от 12,9 до 57,0% всех займов.

Сложившиеся ситуация также подтверждает направленность БВУ на кредитование среднего и крупного бизнеса в сельскохозяйственной отрасли, на долю которого в среднем приходится более 43,0% всего кредитного портфеля банков.

Анализ структуры кредитного портфеля банковского сектора также позволил отметить следующее. Доля кредитования малого предпринимательства, занятого в сельском хозяйстве, занимает незначительный удельный вес. При этом наименьший показатель сложился по итогам 2021 года -1,3%, что на 4,1 процентных пункта ниже показателя 2015 года. Общая тенденция снижения объемов кредитования банковским сектором объясняется, прежде всего, отсутствием обоюдного интереса как со стороны фермеров, во-первых, в связи высокой процентной ставкой за использование кредита (около 14,2%) и во-вторых, недостаточно длительным периодом заимствования (1-7 лет). Рост финансирования АПК со стороны БВУ сдерживается также консервативной оценкой отраслевых рисков, низкой ликвидностью залогового обеспечения в сельской местности, нехваткой источников долгосрочного фондирования, слабой методологией анализа сельхозпроектов [4].

Одной из причин сокращения доли малого предпринимательства в сельском хозяйстве в кредитном портфеле банков также является увеличение объема финансирования в рамках программ государственной поддержки развития бизнеса, особенно на селе. В тоже время, статистика Национального Банка РК свидетельствует, что в целом спрос предпринимателей на кредитные ресурсы банков растет. Так, количество поступивших в БВУ РК заявок по вопросам кредитования со стороны малого бизнеса в 2018 году составил 15,8 тысяч единиц, в 2019 году – 15,0 тысяч единиц, за период пандемии в 2020 году -112,3 тысяч единиц, в 2021 году – 697,4 тысяч единиц. В то же время уровень одобрения заявок заметно снизился с 57,1% в 2018 году до 31,7% в 2021 году. При этом уровень одобрения заявок крупного и среднего предпринимательства составил 44,8% и 54,0% соответственно в 2020 и 2021 годы. По данным опроса НБ РК, причиной низкого процента одобрения кредитных заявок является распространение использования скоринговой системы оценки рисков при принятии решения о кредитовании, а также не полное освоение объемов, выделенных ресурсов в рамках льготного кредитования.

Важнейшей особенностью сельскохозяйственного кредитования являются сроки, на которые предоставляются кредиты. Производственные циклы в сельском хозяйстве по сравнению с большинством других секторов экономики достаточно длительны. Вложения в посевные работы, сделанные весной, принесут отдачу только после уборки и реализации урожая, то есть как минимум через полгода. В сельском хозяйстве почти нет оборотов с текущими затратами в 2-3 месяца. Эта особенность сельского хозяйства особенно негативно сказывается в условиях высокой инфляции, когда средние сроки займов очень коротки [5].

В тоже время, анализ кредитовании субъектов малого агробизнеса позволил выявить, что наибольшая доля кредитных ресурсов банков приходится именно на долгосрочные кредиты. Соотношение краткосрочные кредитов составляет в среднем 14,1% к долгосрочным кредитам в среднем 85,9%. При этом динамика изменения объемов краткосрочных займов демонстрирует рост с 2015 по 2017 год и значительное падение с 2018 по 2022 годы (таблица 2).

Рассматривая показатель удельного веса долгосрочных кредитов в общем объеме кредитования сельскохозяйственной отрасли, можно отметить, что наибольшие показатели по долгосрочному кредитованию характерны для периодов 2016 по 2018 годы. Это обусловлено, введением в данные периоды государственных программ финансирования, что значительно усилило активность заемщиков в долгосрочных заимствованиях.

Таким образом, подводя итог вышесказанному, необходимо обозначить ряд проблем в кредитовании банками второго уровня субъектов малого бизнеса в сельском хозяйстве. Во-первых, предоставление кредитных ресурсов банками для сельхозтоваропроизводителей, в том числе субъектов малого предпринимательства занимает незначительную долю на кредитном рынке Казахстана и продолжает сокращаться. Это объясняется ограниченным количеством банковских продуктов, предлагаемых в данной отрасли, в связи с высокими рисками природно-климатического характера, которые в свою очередь могут привести к снижению

платежеспособности заемщика. Во-вторых, низкий спрос на кредитные продукты со стороны сельхозтоваропроизводителей. Основными причинами такой тенденции являются, прежде всего, высокие процентные ставки за пользование кредитными ресурсами, короткий срок кредитования. Кроме того, большинство фермеров не имеют ликвидное залоговое имущество, которое необходимо при получении займа. В-третьих, кредитование МСБ в сельском хозяйстве в силу специфичности и приоритетности отрасли осуществляется в основном за счет государственной поддержки.

Таблица 2 – Кредитные вложения банков второго уровня в малый бизнес сельскохозяйственной отрасли по срокам кредитования, млрд. тенге

Годы	Всего	Объемы краткосрочных кредитов		Объемы долгосрочных кредитов	
		млрд. тенге	доля в %	млрд. тенге	доля в %
2016	205,9	28,6	13,9	177,3	86,1
2017	363,3	46,1	12,7	317,2	87,3
2018	198,2	16,9	8,5	181,3	91,5
2019	97,3	16,1	16,5	81,2	83,5
2020	91,7	14,9	16,2	76,8	83,8
2021	151,8	21,0	13,8	130,8	86,2
2022	193,7	27,1	14,0	166,6	86,0
Темп роста, %	94,1	94,8	-	94,0	-

*Примечание – Составлено автором на основе данных Национального Банка РК*

Таким образом, банковский рынок Казахстана располагает достаточным потенциалом и возможностями для обеспечения финансовыми ресурсами субъектов малого и среднего бизнеса, в том числе в сельском хозяйстве. Однако, действующие организационно-экономические основы функционирования банков требуют совершенствования методов и механизмов реализации финансовых услуг путем создания более гибких и доступных условий, увеличения источников фондирования для снижения стоимости заемных средств.

#### Список использованных источников:

1. Радюкова Я.Ю., Суягин В.Ю., Колесниченко Е.А. Кредитование как инструмент развития малого бизнеса // Бюллетень науки и практики. – 2018. – Т. 4, №11. – С. 301-312.
2. Кузьменко З. Когда многострадальная агрополитика Казахстана принесет плоды // <https://forbes.kz/process/expertise/>. 07.11.2019.
3. Зиядин С.Т. Некоторые проблемы развития малого предпринимательства в Казахстане // Деньги и кредит. – 2014. – №6. – С. 72-74.
4. Годовые отчеты АО «Аграрная кредитная корпорация» за 2016-2022 годы // <https://agrocredit.kz/main/about/annual-report/>. 25.10.2023.
5. Аймурзина Б.Т., Каменова М.Ж. Факторы повышения конкурентоспособности аграрного сектора Казахстана // Сейткасимовские чтения - 2020: матер. междунар. науч.-практ. конф., посв. 80-летию Г.С. Сейткасимова. – г. Нур-Султан, 2020. – С. 51-57.

УДК (336.7)

## ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ БАНКОВ КАК УСЛОВИЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

*Мусина А.А.*

профессор, ESIL University,  
г. Астана, Республика Казахстан  
E-mail: [amusina@mail.ru](mailto:amusina@mail.ru)

**Андатпа.** Қазіргі әлемнің өзекті мәселесі қаржылық тұрақтылық болып табылады, онда экономиканың тұрақты дамуы және шаруашылық жүргізуші субъектілерді қаржы ресурстарымен