

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



«ЭКОНОМИКАЛЫҚ БЕЛГІСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ҚАРЖЫ-БАНК СЕКТОРЫН ДАМУДЫҢ ҚАЗІРГІ ЗАМАНҒЫ ҮРДІСТЕРІ»

атты Халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының
ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ
(10-11 маусым, 2022)

СБОРНИК ТРУДОВ

Международной научно-практической конференции
**«СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ
ФИНАНСОВО-БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ»**,
(10-11 июня, 2022)

PROCEEDINGS

of the International Scientific and Practical Conference
**«MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT
OF THE FINANCIAL AND BANKING SECTOR IN CONDITIONS
OF ECONOMIC UNCERTAINTY»**,
(June 10-11, 2022)



Нұр-Сұлтан/ Nur-Sultan, 2022



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

**«ЭКОНОМИКАЛЫҚ БЕЛГІСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ҚАРЖЫ-БАНК
СЕКТОРЫН ДАМУДЫҢ ҚАЗІРГІ ЗАМАНҒЫ ҮРДІСТЕРІ»**
Халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының
ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ
(10-11 маусым, 2022)

СБОРНИК ТРУДОВ
Международной научно-практической конференции
**«СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАСОВО-
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ»**
(10-11 июня, 2022)

PROCEEDINGS
of the International Scientific and Practical Conference
**" MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL AND
BANKING SECTOR UNDER ECONOMIC UNCERTAINTY "**
(June 10-11, 2022)

Нур-Султан, 2022
Nur-Sultan, 2022

УДК 336.71
ББК 65.262.1 я73
Э 40

Рецензенты: Макыш С.Б., д.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева
Шаяхметова К.О., д.э.н., профессор, университет Туран-Астана

Редакционная коллегия

Насырова Г.А. - заведующая кафедрой «Финансы», д.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Жоламанова М.Т. - к.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Рахимжанова К.К. - доктор PhD, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Айтказина А.А. – преподаватель, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Мисник О.В. - докторант, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Керимкулова Д.Д. - докторант, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан

ISBN 978-601-337-682-0

«Экономикалық белгісіздік жағдайында қаржы-банк секторын дамытудың қазіргі заманғы үрдістері» халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының еңбектер жинағы / Насырова Г.А. жалпы редакциясымен. - Нұр-Сұлтан: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022. - 337 с.

Сборник трудов международной научно-практической конференции «Современные тенденции развития финансово-банковского сектора в условиях экономической неопределенности»/ под общей ред. Насыровой Г.А. - Нур-Султан: Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева, 2022.- 337 с.

Proceedings of the International Scientific and Practical Conference " Modern trends in the development of the financial and banking sector under economic uncertainty "/Under the General editorship of Nasyrova G.A.- Nur-Sultan: L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2022. – 337 p.

ISBN 978-601-337-682-0

УДК 336.71
ББК 65.262.1 я73

© Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022
© Евразийский национальный университет им. Л. Н. Гумилева, 2022
© L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2022

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР КАЗАХСТАНА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Тагабай Б.Т.

*докторант, Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева,
г. Нур-Султан, Республика Казахстан*

Научный руководитель: к.э.н, ассоц. профессор Жазыпарова А.О.

Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева,

г. Нур-Султан, Республика Казахстан

E-mail: tagabai.bekbolat@mail.ru

Аннотация. В банковском секторе Казахстана идет процесс кардинального пересмотра стратегии развития бизнес-модели, а также принятия мер улучшения риск-менеджмента и совершенствования банковского надзора и регулирования. В статье показано состояние кредитного портфеля банков, подходы к регулированию банковской деятельности, даны авторские рекомендации, направленные на реализацию идеи становления более устойчивой банковской системы.

Ключевые слова: коммерческие банки, слияние и поглощение, ссудный портфель.

Методы исследования: данное исследование проводилось в программе R. Количественный подход включает в себя – кластерный анализ концентрации банков. Исследование основано на ключевых данных из регулятивной финансовой отчетности банков и раскрываемой информации, полученными главным образом из таких источников, как Национальный банк Республики Казахстан (НБРК) и Казахстанская фондовая биржа.

Цели исследования: исследование направлено на две цели. Первая цель, дать оценку текущего состояния банковского сектора путем анализа деятельности коммерческих банков Казахстана, вторая цель рассмотреть проблемы функционирования коммерческих банков, которые влекут за собой банкротство коммерческих банков и определить перспективу развития банковского сектора Казахстана.

Введение. Несколько лет назад экономика страны динамично и стабильно развивалась. Причиной этого был стабильный рост цен на нефть, стимулирование национальной экономики за счет налогово-фискальной политики. Был рост потребительского кредитования, которое помогало поддерживать спрос у населения. Но на текущий момент наша национальная экономика претерпевает не лучшие времена, и это связано с нашей импортозависимостью. Цены на нефть упали и, следовательно, замедлился рост государственных доходов, которое привело к обесценению национальной валюты. Произошел дефицит тенговой ликвидности и НБРК ограничил потребительское кредитование. Совокупный спрос снизился. Вследствие этих событий замедлился рост ВВП страны и замедление наблюдалось во всех отраслях экономики. Самый большой показатель падения наблюдается в промышленной отрасли страны. После истечении времени данный спад начал наблюдаться во всех секторах экономики, от которых зависят доходы населения и бизнеса. Полученные внешнеэкономические кризисные шоки оказали влияние не только на частный сектор, но и на государственные средства, которые финансировались большей степени за счет нефтяных накоплений. Когда нефтяные котировки были на высоком уровне, нефтяной профицит бюджета сужался, а не нефтяной дефицит расширялся. Государство привлекло иностранных заимствований в размере 2,5 млрд долларов. Таким образом, результативность стимулирования развития экономики продолжает снижаться, а фискальная политика ограничивается только трансфертами из национальных фондов страны. Определенные решения НБРК привели к снижению кредитования за счет валютных ограничений и ограничений скорости. Подобная политика может привести к снижению количества

коммерческих банков и к консолидации мелких банков. Также проблемой банковского сектора был высокий процент неработающих кредитов. НБРК обязал коммерческие банки сократить объем неработающих кредитов, что не было реализовано большинством банков, и к текущему времени, банки не смогли должным образом снизить этот процент. Были предоставлены налоговые послабления, которые простимулировали банки очистить баланс от нехороших займов, но у банков появилась нехватка капитала для проведения реструктуризации данных займов [1].

В экономической истории нашей страны современный период все чаще именуется периодом посткризисного либо кризисного состояния, поскольку ни для кого не секрет, что последние годы были для экономики страны очень трудными: ей пришлось пережить две мощные девальвации тенге, резкое снижение цен на нефть и другие экспортные товары, отток капитала из страны, снижение и рецессию экономики главного торгового партнера – России, а также снижения притока зарубежных инвестиций.

В этой связи возникает ряд вопросов: удалось ли экономике Казахстана справиться со всеми вышеперечисленными проблемами? Насколько эффективна деятельность банковского сектора, который остается главным источником кредитования экономики?

Учитывая высокую роль банков в экономической и общественной жизни страны, хотелось более подробно остановиться на проблемах банковской системы страны [2].

Мировой экономический кризис 2008–2009 гг. и продолжающаяся ситуация в мировой и отечественной экономике продолжает отражаться на банковской системе Казахстана, которой присущи системные проблемы и неспособность адекватно отвечать внешним и внутренним вызовам. Ситуация после кризиса изменилась во многом: в отношении собственников к банковским активам, в части рисков, с которыми сталкиваются банки, и подходах регулятора к решению вопросов, связанных с количеством и качеством собственного капитала субъектов банковского рынка. К тому же бизнес – модели, которыми банки руководствовались раньше, показывают свою неэффективность и адекватность новым вызовам. Простая корректировка, то есть внесение отдельных изменений по отдельным пунктам, не принесла желаемых результатов. Ныне банковский бизнес перестает быть высоко маржинальным. Банки вынуждены работать с маржей 2–4% и экономить во всем. В то же время в условиях девальвации и непостоянства курса тенге, банки вынуждены постоянно поднимать проценты по депозитам.

Финансовые проблемы у банков могут возникать по причинам внешнего характера, то есть возникающим в мировой экономике, которые вызывают экономические кризисы: «перегрев» в отдельных регионах или странах мира, отдельных финансовых инструментов, а также сырьевых рынков, резкий обвал цены на нефть, накопления дисбаланса в мировой экономике. Помимо этого, к причинам банковских проблем можно отнести, на наш взгляд:

- слабость банковского менеджмента, особенно риск-менеджмента, что приводит к неадекватной оценке внутренних и внешних рисков, в результате чего банк попадает в затруднительное положение;

- злонамеренные действия собственников и топ-менеджеров, направленные на личное обогащение, создание комфортных условий для личного бизнеса;

- неправильное определение стратегии банка, основанной на неадекватности, выбранной бизнес – модели, не отвечающей современным вызовам [3].

Все эти причины присутствуют в отечественном банковском секторе.

Проведенная девальвация национальной валюты усилила торговый баланс и немного улучшила ценовую рентабельность отечественных предприятий, но все это исчезло после повышения заработных плат и их индексирования. Однако проведенная девальвация не решила проблем монетарной политики страны и привела к увеличению недоверия к денежно-кредитной политике регулятора. В итоге произошли негативные последствия, долларизация обязательств, отсутствие длинных денег в тенге, кризисы ликвидности, и конечно же потеря доверия к тенге. Национальная денежно-кредитная политика стала зависимой и даже привязанной к обменному курсу тенге. Волатильность курса не наблюдалась. В середине 2015

года НБРК начал осуществлять выдачу валютных свопов банкам второго уровня, сроком до одного в залог валюты под 3 процента годовых. Это было временной мерой устранения дефицита ликвидности, а проблема недоверия к тенге осталась. Обменный курс был очень хрупким, информативность НБРК ухудшилась и отсутствовала прозрачность информативности. Как отмечает агентство Fitchratings в 2016 году ситуация на рынке тенговой ликвидности будет хуже и долларизация депозитов только увеличиться. Банковский сектор играет важную роль в экономическом развитии страны. Данная роль определяется возможностью наладить канал бесперебойного перемещения временно свободных средств в реальный сектор экономики, который нуждается в существенных капиталовложениях для модернизации основных фондов, а также с целью преодоления кризисных явлений и выхода на траекторию устойчивого экономического роста. Благодаря банкам осуществляется организация потока денежных средств и оборота, обеспечиваются дополнительными средствами все участники рынка, в результате чего совершается обмен продуктами труда и процесс кругооборота капиталов в экономике. Наличие банковских услуг и продуктов является необходимым условием прогресса современного общества, рычагом повышения эффективности экономической деятельности и социального развития страны. Говоря о роли банковского сектора в экономике страны, необходимо отметить значительное снижение доли кредитов банков в ВВП страны. По итогам 2017 года данный показатель составляет 50,1%, в 2016 году 57,6%. Снижение обусловлено со многими внешними и внутренними факторами, к которым можно отнести девальвационные процессы, дефицит фондирования, ухудшение качества портфеля, внешние обязательства и многие другие экономические и политические факторы. К качественным показателям снижения доли кредитного портфеля можно отнести слабую диверсификацию и несбалансированное кредитование экономики.

Еще одной проблемой в банковском бизнесе в нашей стране, на наш взгляд, является несовершенство банковского надзора. Еще не найдены совершенные инструменты надзора, которые полно отражают саму суть деятельности банков, банковского бизнеса, охватывают всевозможные риски. Регулятор систематически вводит новые требования и ограничения для своих поднадзорных банков, следуя нововведениям и ужесточению норм мировых стандартов [4].

Сегодня уже недостаточно только анализировать соблюдение банками нормативов, и ключевых финансовых показателей. Такой подход не дает возможности выявлять угрозы бизнесу и предотвращать их до того, как они отразятся на балансе. Нужно оценивать жизнеспособность бизнес-моделей, а для этого проводить системную оценку всей финансовой информации, анализировать стратегию, внешнюю среду, бизнес-процессы, исследовать конкурентные преимущества и ключевые зависимости, влияющие на надежность банка. Исходя из этого считаем, что предложения о включении в систему оценки регулятора оценку бизнес-модели банка являются своевременными и совершенно правомерными.

Положительное влияние на становление более устойчивой и менее подверженной внешним шокам и внутренним вызовам банковской системы может оказать политика центрального банка в области регулирования и банковского надзора, проводимая в ходе внедрения стандартов Базель-III [5].

Заключение. По результатам обзора банковского сектора и анализа показателей, характеризующих качество деятельности коммерческих банков, можно сделать следующие выводы и прогнозы на перспективу:

1. Состояние банковского сектора последние пять лет ухудшается стремительно, количество банков снижается, государственные программы по оздоровлению и принудительному слиянию и поглощению не работают. Банковский сектор в Казахстане является единственным основным источником фондирования, и ухудшение состояния банков приводит к снижению активности и в реальном секторе. Учитывая современную тенденцию развития банков, в перспективе банковский сектор будет представлен в лице одного или более системообразующими банками и не больше десяти банками.

2. Показатель качества ссудного портфеля, уровень неработающих кредитов растет, и слияние здорового портфеля с токсичным портфелем, как показывает казахстанская практика приводит к неутешительным результатам. Необходимо ужесточить меры раннего реагирования и искоренить токсичные кредиты в портфеле банков на раннем этапе.

Литература:

1. Статистика Национального Банка РК [Электронный ресурс]. – 2018. – URL: <http://www.nationalbank.kz> (дата обращения 01.07.2018)
2. Аналитическая служба Рейтингового Агентства РФЦА [Электронный ресурс]. – 2018. – URL: <http://rfcaratings.kz/> (дата обращения 05.06.2018)
3. База данных рейтингового агентства Fitch Ratings 2018. – URL: fitchratings.com (дата обращения 15.06.2018)
4. Johannes Ledolter (2013) Data mining and business analytics with R.
5. Святков С.А. «Системообразующие банки в банковском секторе: тенденции развития и механизм регулирования», Налоги и Финансы, 10 (71) 2019 г.

УДК 339.732 (727)+339.96

АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ КАК НАДЕЖНЫЙ ПАРТНЁР ТАДЖИКИСТАНА В РАЗВИТИИ ТРАНСПОРТНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Тагоев М.Р.

к.э.н., старший преподаватель ТНУ,

г. Душанбе, Таджикистан

E-mail: mahadjon@mail.ru

Аннотация. В статье рассматриваются основные вопросы улучшения транспортной инфраструктуры при содействии международных и региональных финансовых организаций. Было проанализировано эффективность сотрудничества Республики Таджикистан с международными и региональными финансовыми организациями. Увеличения товарооборота и перевозки пассажиров между регионами Таджикистана обеспечивает стабильности цен на товары и услуги в стране. Между тем автор считает, что выход к международным магистралям можно оценивать как эффективное использование заемных ресурсов международных и региональных финансовых организаций.

Ключевые слова: международные финансовые организации, региональные финансовые организации, стабильность цен, услуги, товары, заемные средства, перевозки, эффективность, инфраструктура, автомобильные дороги.

Мировой опыт показывает, что развитая экономическая инфраструктура и, в частности, политика в области развития транспортной инфраструктуры положительно влияет на темпы обеспечения экономического роста страны. Политика транспортного сектора — это действенный инструмент, который может сформировать физическое развитие страны, включая ее жилищные, промышленные и экономические перспективы. Правильная политика транспортного сектора закладывает основу для устойчивого развития данного сектора.

Таджикистан, как небольшая страна, не имеющая выхода к морю, в своем развитии зависит от внешней торговли, а развитие предпринимательской деятельности в сфере сельского хозяйства и промышленности зависит от экспорта и нуждается в быстрых, надежных и недорогих способах перевозок. Несмотря на то, что Таджикистан стратегически расположен в Центральной Азии, что позволяет стране выступать в качестве важной транзитной зоны для коммерческих перевозок среди таких стран и регионов, как Китайская Народная Республика, Россия, Южная Азия и Ближний Восток, пробелы в его транспортной инфраструктуре и профессиональных кадровых навыках затрудняют торговлю. Важность развития транспортной инфраструктуры, также было отмечено в Посланиях Президента