

Таким образом, финансово-кредитный сектор Казахстана демонстрирует значительные успехи в адаптации к новым экономическим реалиям и выполнении стратегических задач. Рост активов, кредитного портфеля, страховых премий и усиление регуляторных мер подчеркивают позитивные изменения и устойчивое развитие этого сектора, который активно поддерживает национальную экономику. Введение новых регуляторных норм играет ключевую роль в стабилизации сектора, улучшении финансовой дисциплины и повышении доверия к финансовым институтам.

Для дальнейшего развития финансово-кредитного сектора необходимо сосредоточиться на ряде ключевых направлений. Во-первых, важно продолжать улучшать качество макроэкономического прогнозирования и стратегического государственного планирования. Это позволит более точно предсказывать рыночные изменения и эффективно реагировать на них.

Во-вторых, создание независимого Бюджетного Совета может стать важным шагом к повышению прозрачности и ответственности в бюджетном процессе. Это даст возможность обеспечить более объективный анализ бюджетных рисков и долгосрочной устойчивости, что крайне важно для поддержания финансовой стабильности.

В-третьих, необходимо активизировать работу по повышению финансовой грамотности населения. Обучение граждан основам финансового управления поможет снизить риски чрезмерной закредитованности и повысить уровень доверия к финансовым институтам.

В заключение, финансово-кредитный сектор Казахстана стоит на пороге новых возможностей, и его дальнейшее развитие зависит от эффективного взаимодействия между государственными органами, финансовыми учреждениями и населением. Стратегическое планирование, внимательное отношение к потребностям клиентов и постоянное совершенствование регуляторной базы помогут обеспечить устойчивость и динамичное развитие финансового сектора в будущем.

Список литературы

1. Колоскова Н.В., Чистякова О.А. Анализ кредитной политики коммерческих банков, реализуемой на региональных финансовых рынках [Электронный ресурс] // Финансы и кредит. – 2020. – №9(801). – С. 20-28. – URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_44043262_38803079.pdf.
2. Статистический бюллетень Нацбанка РК [Электронный ресурс]. – URL: <https://nationalbank.kz/ru/news/statisticheskiy-byulleten/rubrics/1675>.
3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года, утвержденная Указом Президента РК от 26.09.2022 г. №1021.

МРНТИ 06.73.55

Н.Галикызы, Ф.Д. Мукажанова

Карагандинский исследовательский университет имени Е.А. Букетова,
Республика Казахстан, г. Караганда, nazym.galikyzy@mail.ru, mukazhanovafarizat.04@gmail.ru

БАНКОВСКИЕ СТРАТЕГИИ ПОДДЕРЖКИ И КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОЛОГИЧЕСКИ ОТВЕТСТВЕННЫХ КОМПАНИЙ: ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ И ФОРМИРОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

С учетом глобальных трендов устойчивого развития, концепция ESG становится ключевым аспектом для банковского сектора в Казахстане. Устойчивое развитие и социальная ответственность требуют от финансовых учреждений переосмысления своих подходов к кредитованию. Включение ESG-факторов в оценку рисков помогает банкам принимать более взвешенные решения, минимизируя потенциальные убытки и укрепляя финансовую стабильность. Последние 10 лет являются знаменательными в развитии ESG-финансирования (от английского environmental, social, governance finance), которое представляет собой социально ответственное инвестирование. Это включает финансирование проектов, оцениваемых по трем ключевым критериям: экологической, социальной и управленческой эффективности. Инвестиции направляются в компании и бизнес-проекты, сосредотачивающиеся на решении социальных проблем, таких как повышение качества образования или здравоохранения и борьба с изменениями климата. Данная концепция также способствует развитию сознательного капитализма — относительно новой парадигмы ведения бизнеса, которая акцентирует внимание не только на традиционных целях, таких как получение прибыли и рост рыночной стоимости компании, но и на создании ценностей для всех заинтересованных сторон в

физическом, экологическом, этическом и эмоциональном аспектах, в соответствии с современными моральными принципами. Идея социального капитализма получила популярность в последние десятилетия, хотя ее корни уходят в работы таких мыслителей, как Адам Смит, Карл Маркс и Джон Мейнард Кейнс. Однако более четкое определение и современное использование термина связывают с работами таких авторов, как Джозеф Стиглиц, нобелевский лауреат, который подчеркивает необходимость учитывать неравенство и социальные последствия экономических процессов и Майкл Портер с его концепцией “совместного создания ценности” акцентирующего внимание на том, как компании могут одновременно достигать прибыли и решать социальные проблемы.

ESG — это аббревиатура, обозначающая “экологические, социальные и управленческие факторы” (environmental, social, governance). ESG-факторы в общих чертах отражают следующие аспекты деятельности компании:

Е-факторы:

- Влияние на климат (выбросы углерода в атмосферу);
- Использование природных ресурсов (загрязнение водоемов, негативное воздействие на экосистемы);
- Загрязнение окружающей среды (выбросы токсичных и радиоактивных отходов, применение вредных упаковочных материалов);
- Применение экологически чистых технологий (энергия из возобновляемых источников, восстановление экосистем).

S-факторы:

- Отношение к работникам (охрана труда, здоровье, карьерные перспективы, условия труда);
- Ответственность в производстве (качество товаров, безопасность данных, надежность, этические инвестиции);
- Социальные инициативы (поддержка взаимодействия сотрудников, финансовая помощь, дополнительные медицинские страховки, обеспечение питания).

G-факторы:

- Управление компанией (деятельность руководящих органов, эффективность совета директоров, независимый аудит, прозрачность для акционеров);
- Корпоративная культура (деловая репутация, этика бизнеса, налоговая прозрачность, борьба с коррупцией, честная конкурентная практика).

В более широком смысле ESG представляет собой форму коммерческой деятельности, основанной на принципах, впервые сформулированных бывшим генеральным секретарем ООН Кофи Аннаном: “ESG – стратегия ведения бизнеса, подразумевающая бережное отношение к природе, работникам и обществу”. Смысл подхода в том, чтобы перестроить работу компании таким образом, чтобы не наносить вред окружающей (живой и неживой) среде.

Банки, следуя принципам ESG, стремятся к реализации “зеленых” и “социально ответственных” инициатив, которые помогут защитить как сами финансовые учреждения, так и их клиентов от рисков, связанных с изменением климата и другими социальными вызовами. Применяя ESG-критерии, банки являются рычагом воздействия на бизнес, мотивируя их заботиться об окружающей среде. Если компания значительно загрязняет атмосферу или неправильно утилизирует отходы, её ESG-рейтинг будет низким, что затруднит ей доступ к кредитованию. Банки играют важную роль в экономической системе и обязаны реагировать на запросы общества в области устойчивого развития. В качестве коммерческих организаций, ответственных за сохранение и приумножение временно свободных денежных средств, размещённых у них населением и бизнесом, они должны внимательно управлять рисками, связанными с этой обязанностью.

Они не могут позволить себе полностью прекратить кредитование предприятий, которые фактически наносят вред окружающей среде, поскольку их продукция остаётся востребованной, и такие компании демонстрируют финансовую эффективность, будучи надежными заемщиками, приносящими доход. В то же время предприятия, производящие экологически чистую продукцию и не всегда способные показывать стабильную прибыль, зачастую зависят от государственных субсидий или работают на основе возобновляемых источников энергии и могут сталкиваться с угрозами из-за экстремальных погодных условий. Такие компании могут быть менее надежными с точки зрения кредитования. При данных условиях банки могут интегрировать ESG-риски в традиционные системы управления рисками, включая кредитные, операционные и ликвидные риски. Это позволит балансировать между растущим давлением регуляторов на устойчивость кредитования и

необходимостью снизить риски, одновременно предоставляя кредиты традиционным заемщикам для уменьшения экологического ущерба и выявляя возможности для финансирования новых экологически чистых производств. Включение ESG в банковскую практику имеет несколько значений:

1. Управление рисками: Учет ESG-факторов позволяет оценивать долгосрочные риски, связанные с изменениями климата и социальными конфликтами, что является ключевым для стабильности банковских активов.

2. Привлечение инвестиций: Банки, которые активно внедряют ESG-принципы, способны привлечь внимание инвесторов, заинтересованных в устойчивом развитии, что усиливает их конкурентные позиции.

3. Репутация: Применение устойчивых практик способствует повышению доверия со стороны клиентов и общества, что может привести к увеличению клиентской базы и укреплению лояльности.

Для начала, интеграция ESG-факторов в банковскую практику представляет собой важный шаг к более устойчивому финансированию. Это подразумевает использование экологических, социальных и управленческих критериев при принятии кредитных решений. Такие модели помогают банкам не только оценивать риски, связанные с воздействием компаний на окружающую среду, но и выявлять возможности для инвестирования в устойчивые проекты.

Внедрение ESG-рейтинга в банки означает создание комплексной системы оценки, которая будет учитывать как финансовые, так и нефинансовые показатели. Это позволит более точно определять кредитоспособность заемщиков и уровень их воздействия на экологию и общество. Например, банки смогут разрабатывать специальные инструменты и модели, которые будут оценивать не только прибыльность бизнеса, но и его устойчивость к экологическим и социальным рискам.

При этом такая интеграция позволит банкам балансировать между необходимостью поддерживать традиционных заемщиков, чья продукция востребована, и стремлением к более экологически ответственному кредитованию. Это важно, поскольку предприятия, производящие экологически чистую продукцию, часто не могут похвастаться стабильными доходами и зависят от внешних факторов, таких как государственные субсидии или климатические условия. Таким образом, интеграция ESG в управление рисками позволит банкам не только адаптироваться к растущим требованиям регуляторов, но и снизить финансовые риски, предоставляя кредиты компаниям, которые стремятся к устойчивому развитию и минимизации негативного воздействия на окружающую среду.

Внедрение ESG-рейтинга в банковское кредитование — это важный шаг к устойчивому финансированию. ESG (экологические, социальные и управленческие факторы) становятся ключевыми при оценке заемщиков и формировании кредитных решений. Эти факторы помогают банкам не только выявлять риски, связанные с воздействием на окружающую среду и социальными аспектами, но и находить возможности для инвестиций в устойчивые проекты.

Создание системы оценки, основанной на ESG-рейтинге, требует учета как финансовых, так и нефинансовых показателей. Это позволяет точнее оценивать кредитоспособность заемщиков и их влияние на экологию и общество. Например, банки могут разрабатывать инструменты для анализа не только прибыльности бизнеса, но и его устойчивости к экологическим и социальным рискам.

Таблица 1

Факторы, формирующие ESG-рейтинг компаний-кредиторов

Экологические (E)	Социальные (S)	Управленческие (G)
Климатические риски: Включают влияние изменения климата на деятельность компании и её способность адаптироваться	Трудовые права: Условия труда, включая безопасность, компенсации и права работников	Этика и комплаенс: Оценка стандартов этики и комплаенс-политик компании. Соблюдение законодательных и нормативных требований
Загрязнение и выбросы: Оценка уровня загрязнения, вызванного деятельностью компании, и меры по снижению выбросов. Оценка выбросов парниковых газов и стратегии по их снижению	Прозрачность в трудовых отношениях: Открытость и справедливость в вопросах занятости, компенсаций и условий труда	Корпоративное управление: структура и функционирование совета директоров, включая независимость его членов и разнообразие их профессионального опыта

Экологические (E)	Социальные (S)	Управленческие (G)
Управление отходами: Политики и практика по утилизации отходов	Права человека: Оценка соблюдения прав человека в деятельности компании и её цепочке поставок	Аудит и отчетность: Надежность и прозрачность системы финансового аудита и отчетности
Использование ресурсов: Эффективность использования воды и энергии	Продуктовая безопасность: Качество и безопасность продукции или услуг	Антикоррупционные меры: Политики и механизмы по предотвращению коррупции
Устойчивое использование земли: Политики и практика компании по управлению землепользованием и предотвращению деградации земель	Общественные отношения: Влияние на местные сообщества и взаимоотношения с ними	Платежи и вознаграждения: Прозрачность и справедливость политики вознаграждений и бонусов для руководства компании
Энергетическая эффективность: Меры по улучшению энергоэффективности и использование возобновляемых источников энергии	Социальные инвестиции: Вложения компании в социальные проекты и улучшение качества жизни в местных сообществах	Риски, связанные с кибербезопасностью: Меры по защите данных и управление рисками киберугроз
Влияние на биоразнообразие: Эффекты на местную экосистему и меры по минимизации воздействия	Равноправие и инклюзивность: Политики компании в отношении разнообразия и инклюзии	Риск управления цепочкой поставок: надежность поставщиков, устойчивость поставок и возможные нарушения в цепочке.
Переходные риски: Риски, связанные с переходом к низкоуглеродной экономике, включая изменения в нормативно-правовой базе и потребительских предпочтениях	Здоровье, социальные права и безопасность: Оценка усилий компании по обеспечению здоровья и безопасности работников. Оценка соблюдения социальных прав, таких как право на жилье и доступ к медицинским услугам, а также меры по обеспечению безопасности сотрудников и местного сообщества	Политики управления рисками: Оценка наличия и эффективности политик управления различными видами рисков, такими как операционные, стратегические и рыночные риски. Способы управления репутационными рисками
Примечание - составлено авторами по источнику [1-4]		

Дополнительные факторы

- Рынок и отраслевые тренды: Как тенденции в отрасли могут повлиять на устойчивость бизнеса.
- Регуляторные требования: Соответствие действующим и будущим требованиям регуляторов в области ESG.

Такой подход помогает банкам балансировать между поддержкой традиционных заемщиков, чья продукция востребована, и стремлением к более экологически ответственному кредитованию. Это особенно актуально для компаний, производящих экологически чистую продукцию, которые могут сталкиваться с нестабильными доходами и зависимостью от субсидий или климатических условий.

Учет ESG в процессе кредитования может существенно изменить условия займов. Компании с высоким ESG-рейтингом могут рассчитывать на более выгодные условия кредитования, такие как сниженные процентные ставки и более гибкие графики платежей. В то же время, банки с низкими ESG-показателями могут столкнуться с повышенными требованиями или отказом в кредитовании.

Формирование ESG-рейтингов для компаний, получающих финансирование, становится важным инструментом для банков. Рейтинги позволяют более точно оценивать риски и выявлять компании, соответствующие стандартам устойчивого развития. Такой рейтинг может стать основным критерием при принятии решений о кредитовании, повышая прозрачность и предсказуемость для всех участников рынка.

Внедрение ESG в банковский сектор подчеркивает его важность для формирования устойчивой экономики и ответственного финансирования. В условиях современных вызовов, таких как изменение климата и социальные неравенства, банки должны адаптироваться и интегрировать экологические, социальные и управленческие факторы в свои процессы. Это помогает управлять рисками, повышать финансовую устойчивость и способствовать более справедливому ведению бизнеса.

Внедрение ESG-критериев позволяет банкам более точно оценивать риски, связанные с экологическими и социальными изменениями, что минимизирует потенциальные убытки. Компании с высокими ESG-рейтинговыми показателями получают доступ к более выгодным условиям кредитования, создавая стимулы для устойчивых практик.

Разработка четкой системы оценки ESG-показателей помогает банкам находить возможности для инвестирования в социально ответственные проекты. Это формирует новую бизнес-парадигму, где успешность определяется не только финансовыми результатами, но и влиянием на общество и окружающую среду.

Внедрение ESG в банковский сектор отвечает вызовам современности и закладывает основы для будущего, где устойчивое развитие становится важной частью финансовых операций. Такой подход защищает интересы банков и их клиентов и содействует созданию более справедливого и устойчивого общества.

Чтобы завершить обсуждение внедрения ESG в банковский сектор, стоит рассмотреть несколько ключевых аспектов, которые подчеркивают его значимость.

Во-первых, внимание к ESG-факторам способствует формированию доверия со стороны клиентов и инвесторов. Банки, которые демонстрируют приверженность устойчивому развитию, получают конкурентное преимущество. Клиенты становятся более осведомленными о социальных и экологических последствиях своих финансовых решений, что ведет к росту спроса на ответственные финансовые продукты.

Во-вторых, внедрение ESG может повысить финансовую устойчивость банков. Учет экологических и социальных рисков позволяет избежать значительных финансовых потерь в будущем, связанных с изменениями климата или нарушениями прав человека. Принятие ESG-подхода в кредитной политике помогает идентифицировать более надежных заемщиков, что, в свою очередь, снижает уровень дефолтов по кредитам.

В-третьих, ESG также открывает новые возможности для инноваций. Банки могут развивать уникальные финансовые инструменты и продукты, направленные на поддержку устойчивых инициатив, таких как «зеленые» облигации или кредиты на проекты с низким углеродным следом. Это не только отвечает требованиям рынка, но и позволяет банкам быть в авангарде финансовых изменений.

Наконец, важно отметить, что интеграция ESG в банковскую практику требует постоянного мониторинга и улучшения. Регулярные обновления и адаптация к новым стандартам и требованиям со стороны регуляторов и общества помогут банкам оставаться на шаг впереди и эффективно реагировать на изменения в экономической среде.

Таким образом, внедрение ESG в банковский сектор становится не просто трендом, а необходимостью для обеспечения устойчивого и ответственного роста. Это обеспечивает не только долгосрочные выгоды для самих финансовых учреждений, но и способствует более устойчивому и социально ответственному будущему для общества в целом.

Список литературы

1. Zairis, G.; Liargovas, P.; Apostolopoulos, N. Sustainable Finance and ESG Importance: A Systematic Literature Review and Research Agenda. *Sustainability* 2024, *16*, 2878. <https://doi.org/10.3390/su16072878>
2. Chen, Wei. (2023). Research on Green Finance Facilitating Enterprise ESG Development. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*. 50. 231-237. 10.54254/2754-1169/50/20230588.
3. He, L., Liu, R., Zhong, Z., Wang, D., & Xia, Y. (2019). Can green financial development promote

renewable energy investment efficiency? A consideration of bank credit. *Renewable Energy*, 143, 974–984. <https://doi.org/10.1016/J.RENENE.2019.05.059>

4. Campiglio, E. (2016). Beyond carbon pricing: The role of banking and monetary policy in financing the transition to a low-carbon economy. *Ecological Economics*, 121, 220–230. <https://doi.org/10.1016/J.ECOLECON.2015.03.020>

А.А. Жаукарбекова

Е. А. Бөкетов атындағы Қарағанды зерттеу университеті,
Қазақстан Республикасы, Қарағанды қ., akaa7516@gmail.com

КОММЕРЦИЯЛЫҚ БАНКТЕРДІҢ ҚЫЗМЕТІН БАСҚАРУДАҒЫ ҚАРЖЫЛЫҚ ТАЛДАУДЫҢ РӨЛІ

Түйіндеме: Қазіргі уақытта коммерциялық банктердің қызметін тиімді басқару үшін қаржылық талдау маңызды рөл атқарады. Қаржылық талдау банктің экономикалық жағдайын, қаржылық тұрақтылығын және оның операциялық тиімділігін бағалауға мүмкіндік береді. Бұл мақалада коммерциялық банктердің қызметін басқарудағы қаржылық талдаудың маңызы, әдістері және оның құрылымы қарастырылады.

Кілт сөздер: коммерциялық банк, банктік менеджмент, қаржылық талдау, қаржылық есептілік, ликвидтілік, рентабельділік.

Коммерциялық банктер заманауи экономиканың маңызды компоненттері болып табылады. Олар қаржылық қызметтерді ұсыну, капиталды жұмылдыру және халықтың қаржылық сауаттылығын арттыру функцияларын атқарады. Коммерциялық банктердің жұмысын тиімді ұйымдастыру үшін банк қызметінің бағыттарын талдау мен басқарудың барлық әдістерін қамтитын банктік менеджмент қолданылады [1].

Ол үнемі өзгеріп отыратын жағдайларда банкті басқарудың жоғары ұйымдастырылуымен ерекшеленеді, сондай-ақ банктің тұрақтылығы мен сенімділігінің негізгі құралы ретінде қызмет етеді және кез келген қолайсыз жағдайларда оның жоғары имиджін қамтамасыз етуге көмектеседі.

Банктік менеджмент құрамына жоспарлау, талдау, реттеу, бақылау кіретіні белгілі. Осы аталғандардың арасында талдаудың рөлі ерекше маңызды, өйткені ол коммерциялық банктерге қаржылық деректер мен көрсеткіштерді талдау негізінде негізделген шешімдер қабылдауға мүмкіндік беретін маңызды басқару құралы болып табылады. Экономикалық ортаның тұрақты өзгерістері, бәсекелестіктің күшеюі және заңнамадағы өзгерістер жағдайында қаржылық талдау банк мекемелеріне жаңа жағдайларға бейімделуге, тәуекелдерді басқаруға және олардың қызметін оңтайландыруға көмектеседі.

Қаржылық талдау – қаржылық есептілік пен басқа да қаржылық мәліметтерді талдау негізінде компанияның немесе мекеменің қаржылық нәтижелері мен жағдайын бағалау процесі. Ол қатынасты талдау, динамика мен трендті талдау, салыстырмалы талдау және басқа да тәсілдер сияқты әртүрлі әдістер мен құралдарды қолдануды қамтиды [3]. Коммерциялық банктердегі қаржылық талдаудың ерекшелігі банк қызметінің спецификалық сипаттамаларын есепке алу қажеттілігі болып табылады, мысалы, несиелік стратегия, депозиттерді басқару, активтер мен пассивтерді бағалау және т.б..

Жалпы қаржылық талдаудың негізгі мақсаттарына келесілерді атап өткен жөн [2]:

1. Қаржылық тұрақтылықты бағалау, яғни бұл – банктің өзінің міндеттемелерін орындау қабілетін анықтау.

2. Ликвидтілікті талдау – банктің қысқа мерзімді міндеттемелерін жабу үшін жеткілікті ресурстарға ие екендігін тексеру.

3. Рентабельділікті анықтау – банктің кіріске қатысты шығыстарын талдау, тиімділік деңгейін бағалау.

4. Тәуекелдерді бағалау – нарықтық, кредиттік, өтімділік және операциялық тәуекелдерді анықтау.

Коммерциялық банктерге қаржылық талдау жүргізу барысында активтер, пайда, несиелер, меншікті капитал және депозиттер көрсеткіштеріне ерекше назар аударылады, себебі талдаудың нәтижелерінің арқасында банк болашағына стратегия әзірленеді.

Коммерциялық банктер үшін қаржылық талдаудың маңызы [2]:

1. Қаржылық жағдайды бағалау