

С.М. Воробьева, А.Н. Низамиева  
С.М. Воробьева – кандидат экономических наук, ассоциированный профессор  
Карагандинский исследовательский университет имени Е.А. Букетова  
Республика Казахстан, г. Караганда, [aneli4ka2003@mail.ru](mailto:aneli4ka2003@mail.ru)

## ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР КАЗАХСТАНА: ПРИОРИТЕТЫ НА ПУТИ К УСТОЙЧИВОМУ РОСТУ

Финансово-кредитный сектор Казахстана играет ключевую роль в поддержании устойчивого развития национальной экономики, предоставляя необходимые ресурсы для бизнеса и обеспечивая финансовую стабильность для частных клиентов. Сектор включает разнообразные финансовые учреждения, среди которых коммерческие банки второго уровня, страховые компании, кредитные товарищества и микрофинансовые организации. Эти институты не только способствуют поддержанию ликвидности и устойчивости финансовой системы, но и создают условия для экономического роста и привлечения инвестиций в реальные сектора экономики. [1]

За август 2024 года наблюдался заметный рост активов банковского сектора на 1,9%, что привело к общему объему активов в размере 57 845 млрд. тенге. Этот рост в значительной степени произошел за счет увеличения объемов кредитного портфеля, что свидетельствует о восстановлении экономической активности и значительном повышении доверия к банковской системе. При этом позитивное влияние на динамику активов также оказали операции с производными финансовыми инструментами, которые позволили банкам снизить риски и повысить доходность активов. Важную роль здесь сыграли усилия по диверсификации и улучшению управления активами в рамках стратегических планов развития финансового сектора.

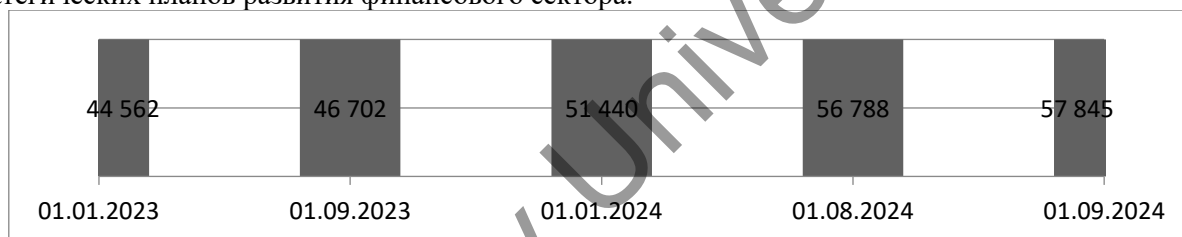


Рисунок 1. Активы банков, млрд. тг.

Примечание - составлено автором по источнику [2].

Рост кредитования в банковской системе охватил как корпоративный сегмент, так и частных клиентов, что указывает на оживление спроса, как со стороны бизнеса, так и со стороны населения. Усиление кредитной активности среди предприятий связано с расширением деловой активности и увеличением спроса на финансирование проектов в различных отраслях экономики. В свою очередь, повышение кредитования для населения свидетельствует о росте доверия к финансовой системе и восстановлении потребительской уверенности.

Таким образом, текущие тенденции в банковском секторе отражают позитивные сдвиги в экономике Казахстана, в том числе восстановление экономического роста и улучшение показателей занятости.

На фоне глобальных финансовых рисков и изменений в мировой экономике, важной задачей остается поддержание финансовой устойчивости, а также внедрение современных технологий управления рисками и инструментов, направленных на обеспечение надежности и долгосрочной стабильности финансово-кредитного сектора страны.

Так, в Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года одним из стратегических направлений развития обозначено развитие инноваций, финансовых технологий, новых бизнес-моделей и компетенций на финансовом рынке. В том числе «будут приняты меры по созданию регуляторной среды для безопасного внедрения стандартов Open API и Open Banking, а также внедрения регуляторных и надзорных технологий SupTech и RegTech» [3]. В настоящее время рассматривается возможность упрощения процедур входа в особый режим или «регуляторную песочницу» Национального Банка РК, включая процессы отбора, рассмотрения и одобрения заявок. Для совершенствования взаимодействия участников финансового рынка обмена информацией

Национальным Банком РК (НБРК) и Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) разрабатываются стандарты Open API и Open Banking. При этом определенными трудностями для казахстанских банков могут стать высокие технологические требования, необходимость больших объемов инвестирования и соответствующих компетенций по использованию и масштабированию проектов. Также к банкам предъявляются определенные ограничения по уставному капиталу, информационной безопасности, подходу KYC (Know Your Client) и комплаенс-процессам.[2]



Рисунок 2. Цифровая кредитная инфраструктура банка

Примечание - составлено автором по источнику [2].

На 1 сентября 2024 года кредитный портфель банков второго уровня достиг 31 139 млрд тенге, увеличившись на 2,0% за месяц. В его структуре 43,2% составляют потребительские и прочие займы населению, 38,5% — займы субъектам бизнеса и 18,3% — ипотечные кредиты. Примечательно, что займы в национальной валюте составляют 91,4% всего портфеля, что снижает валютные риски для заемщиков и укрепляет финансовую стабильность в условиях мировой нестабильности. (Рисунок 1.6 «Структура кредитов в экономике» может служить наглядным примером долей различных видов кредитов). Эти данные подчеркивают стабилизацию внутреннего спроса на кредиты и позитивное развитие розничного и бизнес-кредитования, что, в свою очередь, поддерживает общий экономический рост.

Динамика кредитования бизнеса заслуживает особого внимания, поскольку сохраняет положительный тренд на фоне смягчения финансовых условий и реализации крупных проектов. На 1 сентября 2024 года займы субъектам бизнеса составили 11 982 млрд. тенге, увеличившись на 6,5% с начала года.

Основная часть этих кредитов направлена на финансирование оборотного капитала и приобретение активов, что говорит о возросшей инвестиционной активности. Ведущими отраслями, где наблюдается наибольший рост кредитования, являются промышленность, торговля, транспорт, строительство и сельское хозяйство. Эти изменения способствуют диверсификации экономики и развитию новых секторов, что является важным аспектом устойчивого роста

Не менее важным элементом финансовой системы Казахстана является страховой сектор. По состоянию на 1 сентября 2024 года в стране действуют 24 страховые организации, из которых девять специализируются на страховании жизни. В августе активы страховых организаций увеличились на

1,9%, достигнув 2 772 млрд. тенге, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости сектора. Основной вклад в структуру активов вносят ценные бумаги (74,2%), а также денежные средства и вклады в банках. Страховые резервы составляют 89,1% от совокупных обязательств, что показывает высокий уровень резервирования и готовность сектора выполнять свои обязательства перед клиентами.

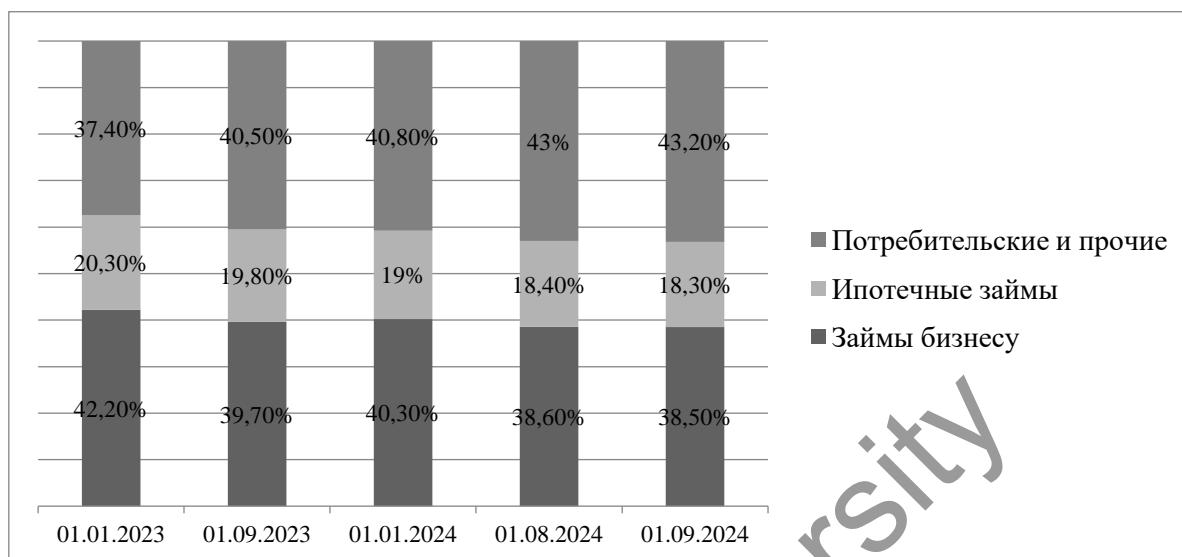


Рисунок 3. Структура кредитов в экономике

Примечание - составлено автором по источнику [2].

Объем страховых премий за январь-август 2024 года увеличился на 47,6% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года и составил 966,4 млрд. тенге. Наибольший рост наблюдается в сегменте добровольного личного страхования, что говорит о растущем интересе населения к финансовой защите. Этот факт подчеркивает важную роль страхового сектора в обеспечении безопасности и доверия к финансовой системе. Рост страховых выплат и премий подтверждает развитие страхового рынка, его стабильность и способность оперативно реагировать на потребности граждан и бизнеса.

В августе 2024 года были приняты важные меры для укрепления позиций финансового сектора, касающиеся как регуляторной базы, так и защиты прав потребителей финансовых услуг. В частности, установлены новые правила для коллекторских агентств, что поможет урегулировать вопросы задолженности физических лиц и предотвратить чрезмерную закредитованность. Также утверждены правила биометрической идентификации клиентов, что значительно повысит безопасность банковских операций. Введены ограничения на годовую эффективную ставку вознаграждения для различных видов кредитов, что делает условия кредитования более прозрачными и предсказуемыми для потребителей. Эти меры подтверждают приверженность Казахстана к международным стандартам регулирования финансового сектора и стремление к созданию безопасной и эффективной финансовой среды.

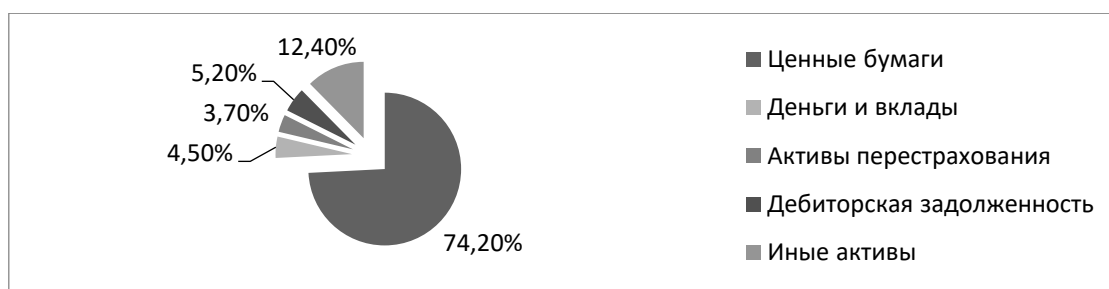


Рисунок 4. Структура активов страховых организаций

Примечание - составлено автором по источнику [2].

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](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](mailto:nazym.galikyzy@mail.ru), [mukazhanovafarizat.04@gmail.ru](mailto: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