
**REPORTS OF THE NATIONAL ACADEMY OF SCIENCES
OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN**

ISSN 2224-5227

Volume 4, Number 314 (2017), 167–176

L.M. Sembiyeva, B.B. Bekbenbetova, L.Z. BeisenovaL.N. Gumilyov Eurasian National University, Astana, Republic of Kazakhstan
sembiyeva@mail.ru, zara_52@mail.ru, beisenovalz67@gmail.com**PROBLEMS AND PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT
OF THE CREDIT SYSTEM OF KAZAKHSTAN WITHIN
THE FRAMEWORK OF THE EEU**

Abstract. In recent years, issues related to the development and reform of the credit system of the Republic of Kazakhstan, are becoming increasingly relevant.

To date, serious structural changes in the credit system of developed countries are becoming evident: a decrease in the role of banks and the growth of the influence of other credit and financial institutions (insurance companies, pension funds, investment companies, etc.). This, as a rule, is expressed both in the growth of the total number of new credit and financial institutions and in the increase in their share in the aggregate assets of all credit and financial institutions.

The study of problems of the credit system has traditionally been reduced to analyzing either monetary problems or problems of banks. Although, as we know, the credit system is much broader than the banking system.

The countries of the EAEC want to create a common financial market, but for this it is necessary to gradually introduce special integration tools and go through all the stages of Eurasian integration and, first of all, this should concern the credit system.

Keywords: Credit system, banking sector, insurance sector, pension system, non-banking organizations

УДК 339.727.22

Л.М. Сембиева, Б.Б. Бекбенбетова, Л.З. Бейсенова

Евразийский национальный университет им.Л.Н.Гумилева, г.Астана, Казахстан

**ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ
СИСТЕМЫ КАЗАХСТАНА В РАМКАХ ЕАЭС**

Аннотация. В последние годы вопросы, связанные с развитием и реформированием кредитной системы республики Казахстан, приобретают все большую актуальность.

На сегодняшний день становятся очевидными серьезные структурные изменения кредитной системы развитых стран: снижение роли банков и рост влияния других кредитно-финансовых институтов (страховых компаний, пенсионных фондов, инвестиционных компаний и т.д.). Это, как правило, выражается как в росте общего числа новых кредитно-финансовых институтов, так и в увеличении их удельного веса в совокупных активах всех кредитно-финансовых институтов.

Исследование проблем кредитной системы традиционно сводится к анализу либо денежно-кредитных проблем, либо к проблемам банков. Хотя, как мы знаем, кредитная система намного шире, чем банковская система.

Страны ЕАЭС желают создать общий финансовый рынок, но для этого нужно поэтапно внедрять особые интеграционные инструменты и пройти все этапы евразийской интеграции и в первую очередь это должно коснуться кредитной системы.

Ключевые слова: Кредитная система, банковский сектор, страховой сектор, пенсионная система, небанковские организации.

Особо важным приоритетом республики на данном этапе ее развития является создание эффективной национальной экономики, способной обеспечить высокий уровень жизни населения страны и достойное место Казахстану среди других стран мира [1, С.75].

При этом, как известно, важную роль играет кредитная система, перераспределяя ресурсы в экономике. Цель данного процесса – это, в первую очередь, финансирование капитальных вложений в развитие новых производств и инноваций.

В последние годы вопросы, связанные с развитием и реформированием кредитной системы республики Казахстан, приобретают все большую актуальность.

На сегодняшний день становятся очевидными серьезные структурные изменения кредитной системы развитых стран: снижение роли банков и рост влияния других кредитно-финансовых институтов (страховых компаний, пенсионных фондов, инвестиционных компаний и т.д.). Это, как правило, выражается как в росте общего числа новых кредитно-финансовых институтов, так и в увеличении их удельного веса в совокупных активах всех кредитно-финансовых институтов.

Исследование проблем кредитной системы традиционно сводится к анализу либо денежно-кредитных проблем, либо к проблемам банков. Хотя, как мы знаем, кредитная система намного шире, чем банковская система.

Ученые единодушны во мнении, что современную кредитную систему следует рассматривать как совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала. Кредитная система представляет собой сложное неотъемлемое звено национальной экономики, которое является важным элементом в денежно-кредитном регулировании экономики. [2,3,4,5].

Как известно, Казахстан является страной – участником Евразийской интеграции – Евразийского экономического союза (ЕАЭС), созданного в 2014 году в Астане. Участие Казахстана в ЕАЭС имеет непосредственное влияние на развитие финансовой и кредитной системы в целом, так как деятельность ЕАЭС направлена на создание условий для стабильного развития экономик государств-членов в интересах повышения жизненного уровня их населения, стремление к формированию единого рынка товаров, услуг, капитала и трудовых ресурсов в рамках Союза, всесторонняя модернизация, кооперация и повышение конкурентоспособности национальных экономик в условиях глобальной экономики.

По официальным данным, на территории государств, входящих в ЕАЭС, функционирует около одной тысячи банков с капиталом в 250 млрд. долларов, совокупные резервы кредитных организаций составляют более 2 трлн. долларов, а фондовый рынок превышает 1 трлн. долларов. Объем взаимных инвестиций стран ЕАЭС с 2015 по 2016 год вырос на 14%, с 1,6 до 1,9 млрд. долларов. Совокупный рынок стран-участников оценивается в 170 млн. человек и составляет 2,5% мирового ВВП [6].

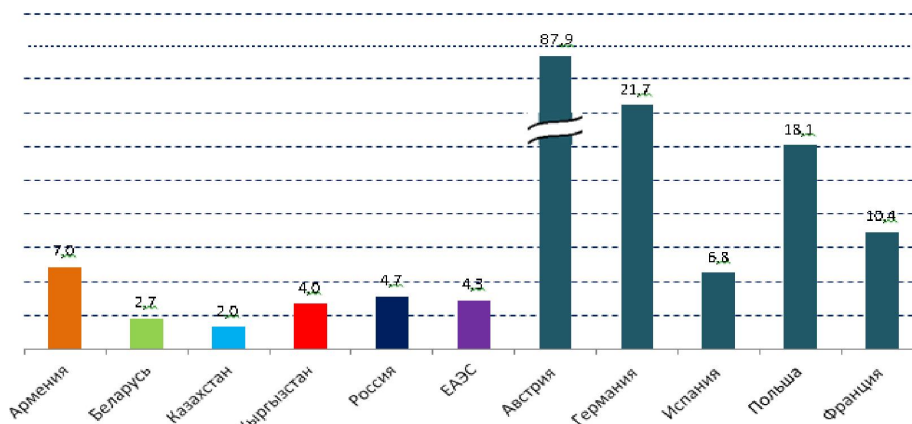


Рисунок 1- Количество кредитных организаций на 1 млн. населения (страны ЕС – 2012 год, государства - члены ЕАЭС – 1П2016 года)

На сегодняшний день существует большое разнообразие кредитных институтов. Так анализ количества кредитных институтов и уровня обеспеченности кредитными ресурсами субъектов экономики наглядно отражен на рисунках 1и 2 [7].

Как видно из рисунка 1, страны ЕС значительно опережают страны ЕАЭС по обеспеченности финансовыми институтами. При этом наибольшее количество кредитных организаций на 1 млн. населения имеет Австрия (88 единиц), на втором месте Германия (22 ед.) и Польша (18 ед.).

Из стран ЕАЭС наибольшую обеспеченность кредитными организациями демонстрирует Армения (7 ед.), Россия (4,7 ед.) и Кыргызстан (4 ед.).

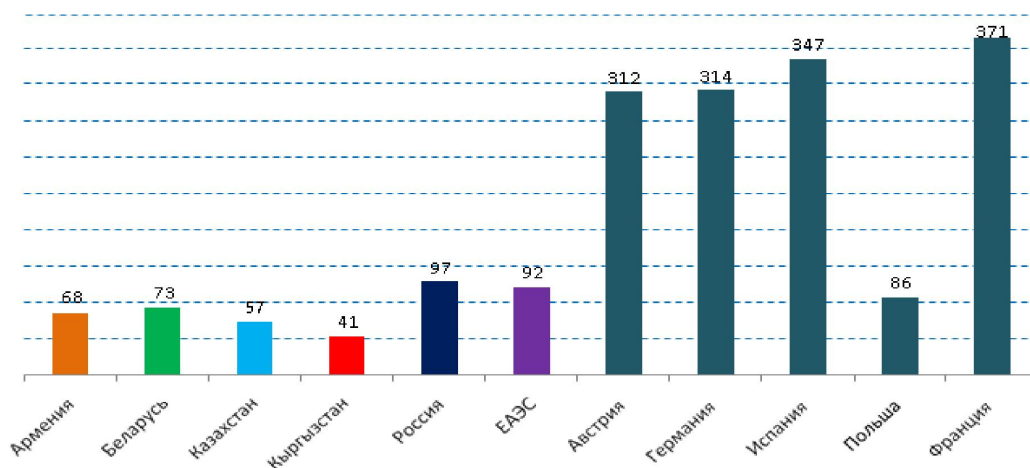


Рисунок 2- Активы кредитных организаций в процентах к ВВП
(страны ЕС-2012 год, государства-члены ЕАЭС- IП2016 года)

Более объективным оценочным показателем деятельности финансовых организаций является соотношение активов финансовых институтов в процентах к валовому внутреннему продукту. Данный показатель позволяет определить, насколько экономические субъекты удовлетворены в своих финансовых потребностях. Самый высокий показатель у Франции, самый низкий у Кыргызстана, Казахстан на предпоследнем месте из выборки стран.

Что касается структуры кредитной системы, все же для всех стран ЕАЭС характерна доминирующая роль банковского сектора.

Таблица 1 – Динамика количества банков в ЕАЭС, 2012-2016, единиц

	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	IП2016г.	IП2016 в % к 2012
Армения						
Банки	21	22	22	22	21	100
Белоруссия						
Банки	32	31	31	26	26	81
Казахстан						
Банки	38	38	38	35	35	92
Кыргызстан						
Банки	23	24	24	24	25	109
Россия						
Банки	956	923	834	681	680	71
ЕАЭС						
Всего	1 070	1 038	949	788	787	74

Примечание: Составлено по данным источника [6]

Как видно из таблицы 1, количество банков последние годы в странах-участницах ЕАЭС постепенно сокращается. Наибольшее сокращение произошло в России. Причина закрытия разные: нарушения финансового законодательства – недостоверная отчетность, недостаточность капитала,

неспособность удовлетворить требования кредиторов по своим обязательствам, не смогли достичь минимального капитала, из-за реструктуризации – в основном, из-за слияний и поглощений.

По объему активов и обязательств банков среди стран-участниц ЕАЭС Казахстан занимает 2 место по России, хотя значительно и отстает от нее.

Таблица 2 –Динамика активов и обязательств банков стран ЕАЭС, 2012-2016гг.
на конец периода, млрд.долл США

	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	1П2016г.	1П2016 в % к 2015
Армения						
Активы	6,1	7,3	7,2	7,1	7,2	101
Обязательства	5,1	6,1	6,2	6,1	6,1	100
Белоруссия						
Активы	37,1	41,3	41,8	35,0	32,9	94
Обязательства	31,8	35,5	36,3	30,7	28,8	94
Казахстан						
Активы	92,1	100,7	100	70,1	72,1	103
Обязательства	78,8	87,1	87	62,7	64,3	103
Кыргызстан						
Активы	1,8	2,3	2,3	2,3	2,6	110
Обязательства	1,5	1,9	2,0	2,0	2,2	109
Россия						
Активы	1 630,1	1 754,5	1 380,3	1 138,8	1 37,9	109
Обязательства	1 428,8	1 538,7	1 239,4	960,5	1 27,3	107
ЕАЭС						
Активы	1 767,2	1 905,9	1 531,6	1 253,3	1 52,7	108
Обязательства	1 546,0	1 669,3	1 370,9	1 062,0	1 28,7	106
Примечание: Составлено по данным источника [6]						

Ведущую роль в кредитной системе стран ЕАЭС играет страховой сектор. Хотя, следует отметить, что в Казахстане данный сегмент не получил особого развития.

Таблица 3 –Количество страховых организаций в ЕАЭС, 2012-2016, единиц

	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	1П2016г.	1П2016 в % к 2012
Армения	7	8	7	7	7	100
Белоруссия	25	25	24	24	22	88
Казахстан	35	34	34	33	33	94
Кыргызстан	16	18	17	17	18	133
Россия	458	420	404	334	286	62
Примечание: Составлено по данным источника [6]						

По показателям деятельности страховых организаций Казахстан среди стран-участниц ЕАЭС также занимает 2 место, доля в общем рынке составляет около 10%.

При этом самым большим и развитым микрофинансовым рынком на территории стран-участниц ЕАЭС является рынок Казахстана. По данным международной организации MicrofinanceInformationExchange, совокупный ссудный портфель микрофинансовых организаций Казахстана составляет \$426 млн. [8]. Это порядка 48% совокупного размера кредитов, предоставленных объединенно экономике ЕАЭС, микрофинансовыми организациями.

Вторым самым крупным рынком в ЕАЭС по микрокредитованию является Армения - совокупный портфель небанковских МФО составил \$181 млн., или 20% общего рынка. На третьем месте - Кыргызстан, где общая сумма кредитов микрофинансовых организаций оценивается в \$151 млн. Это 17% рынка МФО ЕАЭС.

Таблица 4 – Показатели деятельности страховых организаций стран ЕАЭС, 2012-2016 гг.
на конец периода, млрд.долл США

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	III 2016 г.
Армения					
Премии	64	74	72	66	34
Выплаты	34	46	53	28	14
Активы	95	122	104	86	89
Белоруссия					
Активы	518	741	708	506	241
Обязательства	247	308	320	291	124
	1 712	2 047	2 058	1 549	1 347
Казахстан					
Активы	1 418	1 664	1 319	1 187	516
Обязательства	457	342	348	303	116
	2 969	3 440	3 420	3 724	2 448
Кыргызстан					
Активы	18	20	19	13	0,6
Обязательства	1,1	1,9	2,5	0,8	0,1
	...	34	38	43	5,3
Россия					
Активы	26 118	28 513	26 025	16 940	8 398
Обязательства	11 921	12 852	12 474	8 434	3 492
	35 948	41 344	40 739	26 765	24 772
ЕАЭС					
Активы	28 137	31 011	28 141	18 700	9 189
Обязательства	12 660	13 549	13 196	9 056	3 746
	40 724	46 953	46 322	32 124	28 656

Примечание: Составлено по данным источника [6]

Ссудный портфель МФО России по оценкам MIX составляет \$128 млн. В Беларуси микрокредитный рынок практически отсутствует.



Рисунок 3 - Число активных заемщиков МФО в ЕАЭС (тыс.чел.)

По числу активных заемщиков Казахстан немного уступил Кыргызстану. По последним данным, число активных заемщиков, кредитующихся в небанковских МФО страны, составляет 267 тыс. человек, или 37% совокупной клиентской базы микрофинансового рынка ЕАЭС. Заемщиками казахстанских микрофинансовых организаций в настоящий момент является 221 тыс. человек. Это 31% всех активных клиентов МФО в ЕАЭС.

Если сравнить конкуренцию на кредитных рынках у ближайших экономик, то по отношению к рынкам России и Беларуси сравнение будет в пользу Казахстана. В Беларуси рынок является по существу монопольным - два государственных банка занимают свыше половины всего рынка кредитования, при этом доля крупнейшего Беларусбанка составляет 37,8%, что почти в полтора раза превышает показатель Казкоммерцбанка. Доминирующий в России Сбербанк контролирует 34,4% рынка кредитования, а следующий за ним ВТБ - 11,2%. Все это привело к тому, что уровень монополизации в России выше казахстанского на 26,7%.

При этом более сбалансированный и развитый рынок Турции, функционирует в условиях свободной конкуренции (индекс монополизации меньше 1000 пунктов). Государственный Зираат Банк занимает лишь 13% рынка кредитов (и это максимум среди всех 47 участников банковской системы).

Таким образом, Казахстану следует более внимательно отнестись к опыту Турции, доказавшей возможность при небольшом числе банков обеспечить более свободный финансовый рынок, чем российский банковский сектор, 630 участников которого так и не смогли сформировать конкурентной среды.

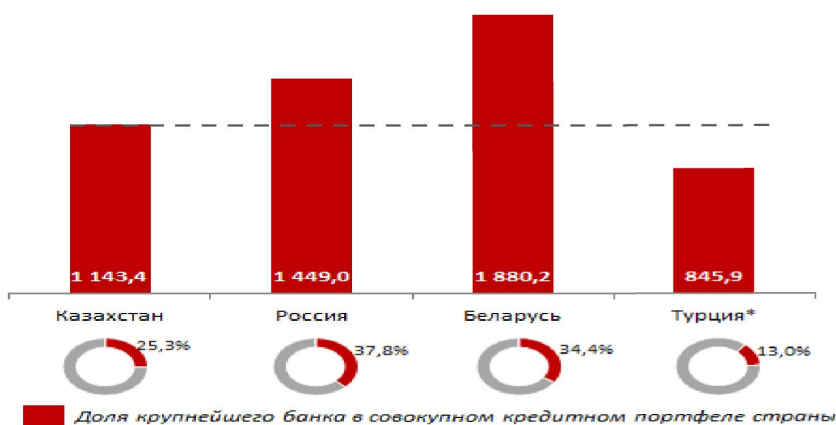


Рисунок 4 - Уровень монополизации кредитных рынков (2016г.) [9]

Наиболее развитым из всех секторов кредитной системы Казахстана является банковский сектор. По состоянию на начало 2017 года банковский сектор представлен 33 банками второго уровня, из которых 15 банков с иностранным участием, в том числе 11 дочерних банков.

Таблица 5 - Структура банковского сектора Республики Казахстан

Структура банковского сектора	01.01.15	01.01.2016	01.01.2017
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	38	35	33
-банки со 100% участие в государства в уставном капитале	1	1	1
-банки второго уровня с иностранным участием	16	16	15
- дочерние банки второго уровня	14	13	11
Количество филиалов банков второго уровня	395	346	349
Примечание: Составлено по данным источника [10]			

Активы банков второго уровня РК по состоянию на 1 января 2017 года составили 25 561,2 млрд.тенге, т.е. увеличение за 2016 год произошло на 7,5%. В структуре активов наибольшую долю (56,9% от совокупных активов) занимает ссудный портфель в сумме 15 510,8 млрд.тенге, т.е. уменьшение за 2016 год – 0,3%.

Обязательства банков второго уровня РК составляют 22 716,3 млрд.тенге, увеличение за 2016 год – 6,7%. В совокупных обязательствах банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 76,0% и выпущенные в обращение ценные бумаги – 7,8%.

Относительные показатели роли банковского сектора представлены в таблице 6, где видно,

что на сегодняшний день доля активов банковского сектора в ВВП составляет 57,6%, доля ссудного портфеля в ВВП – 35,0%, доля вкладов клиентов в ВВП – 38,9% [10].

Таблица 6 - Роль банковского сектора в экономике РК

Наименование показателя / дата	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
ВВП млрд.тенге	39 040,9	40 884,1	44 354,0
Отношение активов к ВВП, %	46,3%	61,4%	57,6%
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	36,8%	37,9%	35,0%
Отношение вкладов клиентов к ВВП, %	28,5%	41,7%	28,9%
Коэф.размещения части ср-ств во внутр. активы	1,148	1,157	1,041
Примечание: Составлено по данным источника [10]			

На 1 января 2017 года страховой сектор Казахстана представлен 32 страховыми организациями. Совокупный объем активов страховых организаций составил 856,5 млрд. тенге, что на 3,7% больше аналогичного показателя на 1 января 2016 года. Сумма обязательств страховых организаций увеличилась за 2016 год на 8,3% до 454,2 млрд. тенге.

Как видно из таблицы 7 доля активов страхового сектора в ВВП составляет всего 1,89%, доля страховых премий в ВВП – 0,16%, отношение страховых премий на душу населения – 4 167,1 тенге.

Таблица 7-Макроэкономические показатели страхового сектора

Основные показатели страхового сектора	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
ВВП, в млрд.тг.	38 624, 4	41 308, 0	44 354, 0
Отношение активов к ВВП, в %	1,59	2,00	1,93
Отношение собственного капитала к ВВП, в %	0,74	0,98	0,91
Отношение страховых премий к ВВП, в %	0,69	0,70	0,80
Отношение страховых премий на душу населения, в тенге	15 296,8	16 331,4	20 103,6
Примечание: Составлено по данным источника [10]			

Пенсионные накопления вкладчиков по состоянию на 1 января 2017 года составили 6 685,3 млрд. тенге, увеличившись за 2016 года на 857,0 млрд. тенге (14,7%). За 2016 год доход от инвестирования пенсионных активов составил 531 млрд. тенге. Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков составило 9,4 млн. счетов. Общая сумма пенсионных выплат за 2016 год составила 169,7 млрд. тенге. Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 января 2017 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и корпоративные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (44,7% и 39,3% от инвестированных пенсионных активов, соответственно). На долю вкладов в банках пришлось 6,1% от инвестированных пенсионных активов.

Роль пенсионного сектора значительно выше, чем страхового, что видно из таблицы 8.

Что касается небанковского сектора Республики Казахстан, то он представлен 3 ипотечными организациями и 5 организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций.

На 01.01.2017г. совокупный размер активов ипотечных организаций составил 257,1 млрд.тенге, что больше показателя на начало года на 10,8 млрд.тенге или на 4,4%. В структуре активов ипотечных организаций значительную долю занимают займы клиентам – 51,9% (133,5 млрд.тенге), прочие активы – 24,9% (64,1 млрд.тенге), корреспондентские счета – 14,9% (38,4 млрд.тенге).Совокупный размер обязательств ипотечных организаций по сравнению с данными на начало 2016 года увеличился на 7,5 млрд.тенге или на 3,8%, и по состоянию на 01.01.2017г. составил 203,8 млрд.тенге. В структуре обязательств ипотечных организаций преобладают

обязательства в виде полученных займов (71,2%).

Таблица 8 - Относительные показатели, характеризующие роль пенсионного сектора в экономике Республики Казахстан

Наименование показателя/ дата	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
ВВП, в млрд.тенге	38 711,9	41 307,6	44 354,0
Отношение пенсионных накоплений к ВВП, в %	11,7	14,1	15,1
Отношение пенсионных взносов к ВВП, в %	9,5	10,6	11,1
Отношение «чистого» инвестиционного дохода к ВВП, в %	2,6	4,2	5,0
Примечание: Составлено по данным источника [10]			

По состоянию на 01.01.2017г. ипотечными организациями получена чистая прибыль в размере 2,9 млрд.тенге.

Совокупные активы небанковских организаций на 1 января 2017 годасоставили 820,5 млрд.тенге, увеличившись с начала 2016 года на 16,3%.По сравнению с началом 2016 года наблюдается увеличение ценных бумаг на 204,9%, денежных средств и эквивалентов денежных средств на 95,6%, предоставленных займов на 12,9%, при этом дебиторская задолженность снизилась на 21,1%, вклады размещенные – на 9,4%.

В общей сумме активов небанковских организаций займы, предоставленные, юридическим и физическим лицам занимают – 34,9% (286,6 млрд. тенге), финансовая аренда – 24,3% (199,1 млрд. тенге) и денежные средства и эквиваленты денежных средств – 14,2% (116,4 млрд. тенге).

По состоянию на 1 января 2017 года совокупный ссудный портфель небанковских организаций составил 539,6 млрд.тенге

Совокупный размер обязательствнебанковских организацийпо сравнению с данными на 1 января 2016 года увеличился на 5,5% и по состоянию на 1 января 2017 года составил 423,2 млрд.тенге.

По сравнению с началом 2016 года в структуре обязательств небанковских организаций наблюдается увеличение выпущенных долговых ценных бумаг на 30,1%, привлеченных вкладов на 14,6%. В структуре обязательств небанковских организаций преобладают обязательства в виде полученных займов (52,4%). За 2016 год небанковскими организациями получена прибыль в размере 13,0 млрд. тенге.

Самой крупной мирофинансовой организацией в ЕАЭС как по числу активных заемщиков, так и по размеру кредитного портфеля является казахстанская КМФ. На конец 2015 года MIX оценивает объем ссудного портфеля КМФ в \$102,5 млн, или 12% рынка ЕАЭС. Численность активной клиентской базы КМФ составляет 151,9 тыс. человек, а это более 21% всех заемщиков МФО на территории ЕАЭС.

В текущем году в среднем одна микрофинансовая организация выдала порядка 547 кредитов казахстанцам, при этом интенсивность выдачи микрозаймов за год выросла на 9%.

Вместе с тем, число активных участников рынка сократилось почти в 2 раза, с более 510 микрокредитных организаций до 294 организаций. Драйвером микрокредитования в текущем году выступают региональные сегменты рынка. За год средний показатель выдачи микрозаймов в регионах вырос на 75%.

Самую высокую активность в выдаче займов в этом году показывают МФО, работающие в Карагандинской области. Год назад в среднем одна микрокредитная организация в регионе выдавала всего по 23 кредита в течение 6 месяцев.

В текущем году интенсивность кредитования населения области резко выросла, теперь каждое МФО выдает по 354 микрозайма.

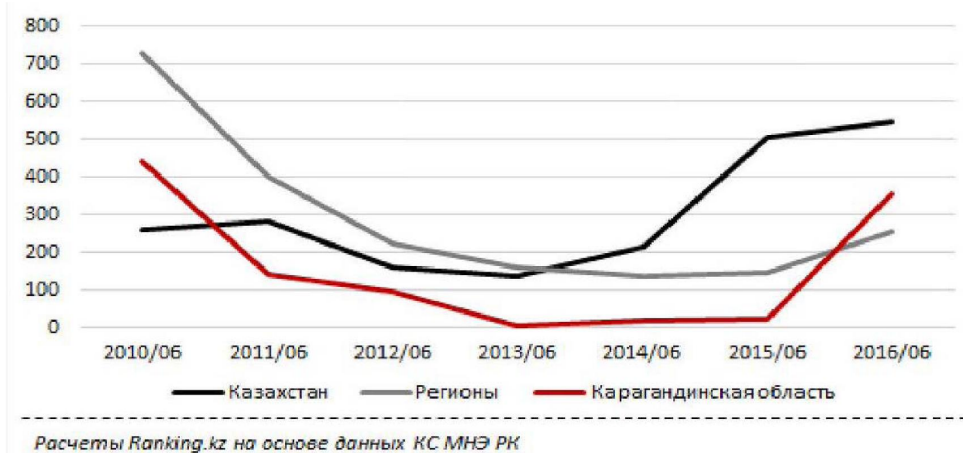


Рисунок 5 – Средняя выдача кредитов МКО в Казахстане (ед. за период)

Таким образом, из анализа мы видим, что для обеспечения конкуренции на рынке финансовых услуг необходимо уделять особое внимание развитию небанковских финансовых институтов.

В 2017 году ожидаются значительные изменения в банковском секторе Казахстана. Нурсултан Назарбаев, в своем Послании народу Казахстана, озвученному 31 января 2017 года, поручил Национальному банку выработать комплекс мер по оздоровлению банковского сектора. В частности, в Послании говорится о необходимости ускорить работу по расчистке балансов банков от «плохих кредитов» и при необходимости обеспечить их докапитализацию со стороны акционеров. Национальному банку будет представлено больше прав для оперативного контроля над состоянием банков. Он должен перейти от формализованного подхода к риск-ориентированному, чтобы принимать меры воздействия к банкам, не дожидаясь формального нарушения с их стороны.

«В целях решения проблем нехватки денег в экономике и высоких ставок по кредитам поручаю Национальному банку и Правительству принять комплекс мер по обеспечению доступного средне- и долгосрочного фондирования в тенге» [11], – отметил Н. Назарбаев в своем послании.

Страны ЕАЭС желают создать общий финансовый рынок, но для этого нужно поэтапно внедрять особые интеграционные инструменты и пройти все этапы евразийской интеграции. Первый этап – формирование общего финансового рынка благодаря единому законодательству стран ЕАЭС. Следующий этап – формирование общего финансового рынка, т.е. создание единого финансового регулятора. Единый финансовый регулятор стран ЕАЭС будет создан к 2025 году в Алматы, значит предпосылки создания наднационального финансового регулятора в Казахстане уже имеются. Крупнейшие российские банки наращивают свое присутствие в Казахстане. В будущем, это положительно отразится на функционале наднационального финансового регулятора.

В Казахстане на данный момент происходят крупные слияния. Конечно, консолидация положительно скажется на финансовой системе. В рамках ВТО коммерческим банкам Казахстана предстоит конкурировать с крупнейшими финансовыми институтами. И естественно, что чем раньше снизить риски некачественных активов и плохого менеджмента, тем проще будет выстоять в условиях конкуренции.

Важное значение для государств ЕАЭС имеет развитие экономики и в том числе кредитной системы в странах участниках Евразийской интеграции.

Важнейшим приоритетом интеграционного взаимодействия государств союза является формирование общего финансового рынка. Для достижения этой цели наши страны поэтапно углубляют экономическую интеграцию и осуществляют гармонизацию законодательств в сфере финансового рынка. Вводятся единые требования к участникам финансовых рынков. Эти требова-

ния достаточно похожи в странах, но есть тем не менее и существенные отличия. Единые требования и общие подходы к надзору – необходимые ступеньки для достижения качественно нового уровня интеграции.

ЛИТЕРАТУРА

- [1] Экономика интеграции: Коллективная международная монография под ред. Мадияровой Д.М. – Астана: ИП «Булатов А.Ж.». 2016. – 207с.
- [2] Модели и механизмы взаимодействия финансовых посредников в Казахстане: Моногр. / Г.С.Сейткасимов, А.А.Мусина, С.С.Альбекова – Астана: ИПЦ КазУЭФМТ, 2015. – 256с.
- [3] Исакова З.Д. Теоретические основы финансов, кредита и роль финансовой системы в развитии Стратегии Казахстана – Алматы, 2014. – 254с.
- [4] Кучукова Н.К. Макроэкономические аспекты реформирования финансово-кредитной системы за годы независимости Казахстана: предпосылки, тенденции и перспективы развития. Моногр. – Астана: ИздКазУЭФМТ, 2011. – 310с.
- [5] Сембиева Л.М. Теория и практика инфляции: современные подходы к оценке и регулированию в условиях глобализации. Моногр. – Алматы: Эверо, 2016. – 300с.
- [6] Официальный сайт Евразийской экономической комиссии//www.eurasiancommission.org
- [7] Официальный Интернет-ресурс «Стратегии-2050» //<https://strategy2050.kz/ru/book/post/id/14/>
- [8] Официальный сайт Microfinance Information Exchange //<https://www.themix.org>
- [9] Официальный сайт Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК//www.stat.gov.kz
- [10] Официальный сайт Национального Банка РК// www.nationalbank.kz
- [11] Послания Президента РК Назарбаева Н.А. народу Казахстана «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность» от 31 января 2017 года

REFERENCES

- [1] Economics of Integration: Collective International Monograph Ed. Madiyarova DM - Astana: IP Bulatov A.Zh. 2016. - 207с.
- [2] Models and mechanisms of interaction of financial intermediaries in Kazakhstan: Monogr./G.Seytkasimov, A.Musina, S.S.Albekova - Astana: CPI KazUEFMT, 2015. - 256s.
- [3] Isakova Z.D. Theoretical bases of finance, credit and the role of the financial system in the development of the Strategy of Kazakhstan - Almaty, 2014. - 254s.
- [4] N.Kuchukova. Macroeconomic aspects of reforming the financial and credit system for the years of Kazakhstan's independence: prerequisites, trends and prospects for development. Monogram. - Astana: UzDKazMEDFET, 2011. - 310s.
- [5] Sembieva LM Theory and practice of inflation: modern approaches to assessing regulation in the context of globalization. Monogram. - Almaty: Evero, 2016. - 300s.
- [6] Official site of the Eurasian Economic Commission//www.eurasiancommission.org
- [7] Official Internet resource "Strategy-2050"//<https://strategy2050.kz/ru/book/post/id/14/>
- [8] Official site of the Microfinance Information Exchange //<https://www.themix.org>
- [9] Official site of the Committee on Statistics of the Ministry of National Economy of the Republic of Kazakhstan//www.stat.gov.kz
- [10] Official website of the National Bank of the Republic of Kazakhstan//www.nationalbank.kz
- [11] Messages of the President of the Republic of Kazakhstan N. Nazarbayev. To the people of Kazakhstan "Third modernization of Kazakhstan: global competitiveness" of January 31, 2017

Л.М. Сембиева, Б.Б. Бекбенбетова, Л.З. Бейсенова

Еуразиялық Ұлттық университет, Астанақаласа, Қазақстан

ЕЭҚ-тың ҚАЗАҚСТАН КРЕДИТТІК ЖҮЙЕСІ ПРОБЛЕМАЛАРЫ МЕН КЕЛЕШЕГІ

Резюме. Соңғы жылдары, Қазақстан Республикасының несие жүйесінің дамуы мен реформалау мәселе-лері аса маңызды болып табылады.

Бүгінгі күні бұл дамыған елдерде несие жүйесінде айқын ірі құрылымдық өзгерістер болып: банктердің рөлі мен басқа да қаржы институттарының (сақтандыру компаниялары, зейнетақықорлары, инвестициялық компаниялар және т.б.) өсіп кележатқан ықпалын азайту. Ол әдетте жаңа несие жалпы санының артуына және қаржы институттары ретінде көрінеді және барлық несиенің жалпы активтер мен қаржы институттары-ның өз үлесін ұлғайту.

Кредиттік жүйе проблемаларын зерттеу дәстүрлі банктердің кез келген ақпалай мәселелер немесе проблемалар талдау шектеледі. Дегенмен, біз білетіндей, кредиттік жүйе банк жүйесіне қарағанда әлде қайда кең болып табылады.

ЕурАзЭҚ елдері ортақ қаржы нарығын құру келеді, бірақ ол бірте-бірте арнайы интеграциялық құрал-дар іске асыру және еуразиялық интеграцияның барлық кезеңдерінен өту қажет, және ең алдымен, бұл кредиттік жүйесін әсер етуі керек.

Тірек сөздер: Кредиттік жүйесі, банк секторы, сақтандыру секторы, зейнетақы жүйесі, банктік емес мекемелер.