

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

is to test various scenarios for the use of digital tenge within the framework of a pilot project. This approach will minimize subsequent risks and costs, allowing to determine the most profitable strategy for the introduction of digital tenge for all market participants.

#### Literature:

1. Kak Tesla razognala stoimost' bitkoina do novogo rekorda i chto budet dal'she [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/420655-kak-tesla-razognala-stoimost-bitkoina-do-novogo-rekorda-i-chto-budet/>. – Data dostupa: 19.03.2021.
2. MasterSard nachnet rabotat' s kriptovalyutoj v 2021 godu [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <https://www.rbc.ru/crypto/news/6024d12e9a7947a0f2aab51d>. – Data dostupa: 19.03.2021.
3. Coeuré, B. Central bank digital currencies: foundational principles and core features [Electronic resource] / B. Coeuré, J. Cunliffe // Bank for International Settlements. – 2020. – Mode of access: <https://www.bis.org/publ/othp33.pdf>. – Date of access: 23.11.2020.
4. Banknotes and coins in circulation [Electronic resource]. – Mode of access: <http://stats.bis.org:8089/statx/srs/table/CT2?f=xlsx>. – Date of access: 10.10.2020.
5. Cifrovoy tenge – Doklad dlya publichnogo obsuzhdeniya (may 2021) <https://nationalbank.kz/ru/page/cifrovoy-tenge-pilotnyy-proekt> Data publikacii: 05.05.2021

УДК 336.7

## ВВЕДЕНИЕ САНКЦИЙ И ВОЛАТИЛЬНОСТЬ ОБМЕННОГО КУРСА В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ РК

**Жоламанова М.Т.**

*к.э.н., профессор, Евразийский национальный университет  
им. Л.Н.Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан  
E-mail: [makpalzh@mail.ru](mailto:makpalzh@mail.ru)*

**Жургембаева А.К.**

*магистрант, Евразийский национальный университет  
им. Л.Н.Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан  
E-mail: [caradi@list.ru](mailto:caradi@list.ru)*

**Аннотация.** Валютный риск относится к тем видам рисков, которые банк не может избежать в своей деятельности. Авторами проанализирована деятельность банков второго уровня Республики Казахстан в результате последних событий в мире. Изучены ликвидность банковского сектора, а также вклады в иностранной валюте. К тому же рассмотрены действия со стороны Национального банка и Агентства по регулированию и развитию финансового рынка.

**Ключевые слова:** банк, ликвидность, валюта, санкции, вклад.

**Введение.** В течение марта обменный курс тенге, отражая волатильность на внешних рынках, был подвержен движениям как в сторону ослабления, так и укрепления. Интенсификация конфликта между РФ и Украиной и глобальное ослабление валют и активов развивающихся рынков, оказывали давление на тенге. В середине марта курс тенге достигал на биржевых торгах отметки 512,17 тенге за доллар.

**Целью** данного исследования является изучение влияния и последствий введенных санкций и волатильности курса в деятельности коммерческих банков РК. Для достижения цели решены задачи изучения показателей банковской деятельности, в том числе ликвидности.

**Методы исследования.** При проведении исследования применены аналитический, статистический и методы сравнительного анализа.

**Результаты.** Управление валютным риском направлено на соблюдение нормативов банка по открытой валютной позиции по каждой иностранной валюте, по балансирующей позиции в рублях, по сумме всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах. При этом могут быть установлены внутренние лимиты и ограничения в банке. Снижение валютного риска возможно путем хеджирования валютной операции посредством заключения встречных сделок (срочных или кассовых), формирующих балансирующие требования или обязательства в целях частичного или полного закрытия валютной позиции. Открытая валютная позиция в банке в основном закрывается путем заключения конверсионных операций, если проведение конверсионной операции невозможно или есть экономическая цель валютную позицию закрыть не полностью, — используются производные инструменты валютного риска.

Управление валютным риском связано с планированием, организацией и контролем за ликвидностью, активами и пассивами банка и сопряжено с необходимостью контроля за открытой валютной позицией банка. Необходимость балансирования активов и пассивов в валюте по срокам и суммам является ключевой целью управления валютным риском и позволяет минимизировать влияние риска на финансовый результат деятельности банка [1].

За период с 24 февраля по 5 марта 2022 года на фоне введенных санкций усилилось давление на ликвидность дочерних российских банков, вызванное оттоком средств клиентов в другие банки страны и выплатами по собственным обязательствам.

Дочерними банками принимаются необходимые меры по непрерывному оказанию банковских услуг в стабильном режиме, в том числе своевременному исполнению поручений по платежам и переводам денег клиентов. Для этого, дочерними российскими банками дополнительно задействована поддержка со стороны их материнских структур в виде предоставления денежной ликвидности. Агентством совместно с Национальным Банком принимаются дополнительные меры по обеспечению ликвидностью в рамках инструментов денежно-кредитной политики.

Негативное влияние введенных санкций на казахстанские банки не наблюдается. Казахские банки на фоне волатильности обменных курсов обеспечивают в полной мере возросший на спрос на иностранную валюту.

Собственный капитал банковского сектора Казахстана составляет 4,6 трлн тенге. Банки второго уровня имеют существенный запас высоколиквидных активов, составивших порядка 11,6 трлн тенге или 31,3% от активов. Высокий уровень запаса капитала и высоколиквидных активов позволяет банкам абсорбировать возникающие шоки на финансовом рынке. Вместе с тем, последствия введения санкций и волатильность обменного курса влияют на валютную позицию и валютную ликвидность казахстанских банков, см. табл. 1.

Таблица 1 – Динамика ликвидности БВУ РК

Наименование	01.01.2022	01.02.2022	01.03.2022
Коэффициент текущей ликвидности k4	1,335	1,260	1,272
Коэффициент срочной ликвидности k4-1	4,337	4,996	4,515
Коэффициент срочной ликвидности k4-2	3,335	3,603	3,354
Коэффициент срочной ликвидности k4-3	2,594	2,464	2,364
Высоколиквидные активы (среднемесячное значение)	11 692,6	11 556,6	11 175,5
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам (%)	31,1	31,3	29,3

Составлено авторами на основе источника [2].

Как можно увидеть, заметно снижение коэффициентов срочной ликвидности, а также высоколиквидных активов. Коэффициент срочной ликвидности  $k_{4-3}$  имеет тенденцию уменьшения на протяжении трех месяцев с начала текущего года.

Эти риски обусловлены повышенным спросом населения на покупку иностранной валюты, в том числе для конвертационных операций по депозитам, которые вызывают нарушение баланса валютных активов и обязательств банков. Для нивелирования вышеуказанных рисков и ослабления их влияния на выполнение банками пруденциальных нормативов по ликвидности и валютной позиции, Агентства приняты меры пруденциального регулирования.

Для своевременного исполнения поручений клиентов по платежам и переводам денег до 1 июня текущего года вводится особый порядок соблюдения следующих пруденциальных нормативов:

- 1) коэффициентов ликвидности;
- 2) коэффициента размещения по внутренним активам;
- 3) коэффициента покрытия ликвидности;
- 4) коэффициента нетто стабильного фондирования;
- 5) лимитов открытой валютной позиции.

При нарушении пруденциальных нормативов банка по независящим обстоятельствам, связанным с оттоком денежных средств клиентов и переоценкой стоимости активов и обязательств в связи с изменением обменного курса тенге банку будет предоставлена возможность сформировать необходимый объем тенговой и валютной ликвидности для соблюдения минимальных пруденциальных нормативов.

До 1 сентября 2022 года в целях поддержания возможности зарубежных родительских банков за счет собственных средств укрепить ликвидность их дочерних структур в Казахстане, при выполнении норматива капитализации банка к обязательствам перед нерезидентами страны из расчета обязательств дочерних банков исключены суммы депозитов и кредитов, полученных от родительских банков.

До 1 января 2023 года перенесен срок дальнейшего ужесточения расчета коэффициента нетто стабильного фондирования (NSFR) путем включения депозитов юридических лиц с возможностью досрочного изъятия в расчет доступного стабильного фондирования [3].

В марте банковский сектор столкнулся с проблемами при покупке и логистике наличной валюты, в первую очередь долларов. Кризис наличной валюты затронул не только Казахстан, но и весь Центрально-Азиатский регион. Население активно скупало и снимало валюту со счетов.

В стабильное время банки второго уровня самостоятельно покупают и завозят валюту из Европы, Азии, стран СНГ. Однако с учетом сложившейся ситуации Национальный банк оперативно предпринял меры по стабилизации ситуации.

Во-первых, на ежедневной основе осуществлялись продажи банкам банкнот из собственных запасов, то есть происходила продажа наличной иностранной валюты за безналичную. Только в марте в БВУ было продано около 500 млн долларов и почти 80 млн евро, которые в последующем банки продавали через свои отделения.

Во-вторых, параллельно с продажами Национальный банк наладил дополнительные каналы поставок наличности с ведущими зарубежными контрагентами и логистическими компаниями.

В-третьих, самостоятельно осуществлялась покупка и ввоз банкнот для последующей продажи банкам, не имеющим возможности самостоятельно решить проблему поставки. Итого 17 банков обращались к Национальному банку за банкнотами в марте. Как видно по текущему положению, спрос на наличные доллары в большей степени удовлетворен и идет на спад [4].

Целесообразно рассмотреть и проанализировать показатели вкладов в иностранной валюте в банковском секторе РК, см. рис. 1.

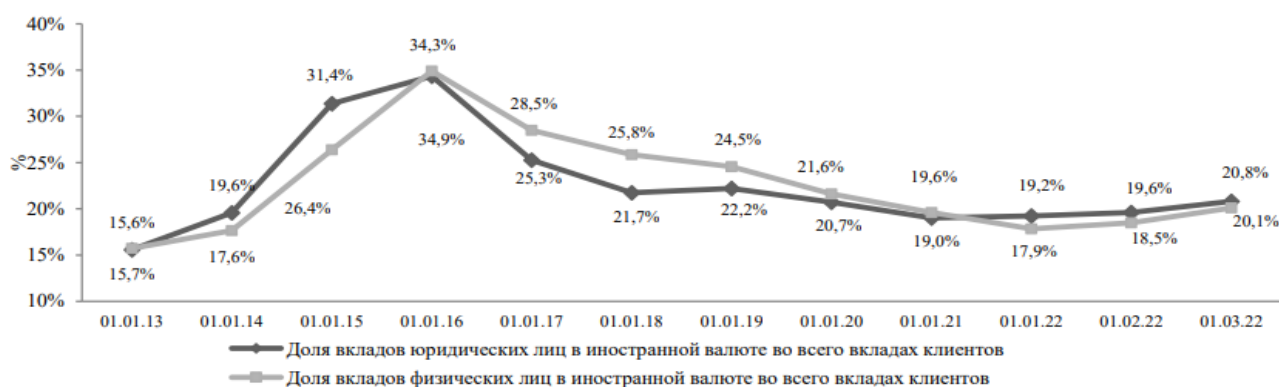


Рисунок 1 – Динамика вкладов в иностранной валюте БВУ РК

Составлен авторами на основе источника [2].

Как видно, на протяжении 2019-2021 годов наблюдалась тенденция снижения вкладов в иностранной валюте. Вместе с тем с января текущего года данный показатель начал расти. Рост вкладов физических лиц с 1 января по 1 марта 2022 года составляет 2,2 %, а юридических лиц – 1,6 %.

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

- Сильного негативного воздействия событий марта в банковском секторе не наблюдается;
- Санкции неблагоприятно повлияли на ликвидность дочерних российских банков;
- Показатели срочной ликвидности требуют особого внимания;
- Обострилась проблема с наличием наличной валюты в Казахстане;
- Регулятор и Национальный банк оперативно содействуют БВУ в возникших проблемных вопросах.

#### Литература:

1. Магомедова, П.Р. Управление рисками в стратегии формирования пассивов коммерческого банка / П.Р. Магомедова. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2016. – № 18 (122). – С. 268-270. – URL: <https://moluch.ru/archive/122/28872/> (дата обращения: 22.05.2022).
2. Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 января 2022 года [Электрон.ресурс]. – URL: <https://finreg.kz/?docid=1065&switch=russian> (дата обращения: 23.05.2022).
3. О текущей ситуации в банковском секторе и мерах по минимизации рисков [Электрон.ресурс]. URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/337358?lang=ru> (дата обращения: 23.05.2022).
4. Нацбанк о продолжающейся неопределенности на рынках и укреплении тенге [Электрон.ресурс]. URL: <https://kapital.kz/finance/104487/natsbank-o-prodolzhayushchey-sya-neopredelennosti-na-rynках-i-ukreplenii-tenge.html> (дата обращения: 23.05.2022).