

Мырзахметова А.М.,
Мерекенова А.С.

**Банковская система
Казахстана в условиях
региональной интеграции**

Данная статья посвящена актуальной на сегодняшний день тематике – исследованию развития банковской системы Казахстана в условиях углубления интеграционных процессов. В работе проведен анализ формирования, становления и дальнейшего развития отечественной банковской системы. В качестве исследовательской задачи автором был определен ряд ключевых аспектов успешного функционирования БС в таких интеграционных объединениях, как ТС и основанный на его базе ЕАЭС. Основное внимание в работе автор акцентируется на роли государственного реформирования финансовой системы, в целях преодоления негативных последствий мирового экономического кризиса и строительства устойчивой банковской системы РК. В исследовании дается обобщенная характеристика преимуществ, недостаткам и нынешним тенденциям деятельности казахстанских банков. В статье подводятся некоторые итоги изучения оценки конкурентоспособности и специфику работы банков в масштабе региональной интеграции.

Ключевые слова: банковская система, региональная интеграция, реформирование финансовой системы, экономический кризис.

Myrzakhmetova A.M.,
Merekenova A.S.

**The banking system of
Kazakhstan in the framework
of regional integration**

This article is devoted to actual issues – the study of the development of the banking system of Kazakhstan in the conditions of deepening of integration processes. In work the analysis of the formation and further development of the domestic banking system. As a research task, the author has identified a number of key aspects of successful functioning in integrative associations, such as the vehicle CU and, based on it, the EEU. The focus in the article the author focuses on the role of the state reform of the financial system, in order to overcome the negative consequences of the global economic crisis and building a sustainable banking system of Kazakhstan. The study gives a generalized description of the advantages, disadvantages and current trends of activity of Kazakhstan banks. The article summarizes some of the results of assessment of competitiveness and the specificity of banks in the scale of regional integration.

Key words: banking system, regional integration, crisis, reform of the financial system, the economic crisis.

Мырзахметова А.М.,
Мерекенова А.С.

**Аймақтық бірігу шартындағы
Қазақстанның банктік жүйесі**

Мақалада қазіргі кездегі көкейкесті тақырып – Қазақстанның банктік жүйесі интеграциялық үдерістің асқынуы шарттарындағы даму туралы айтылады. Жұмыста отандық банк жүйесінің жұмысы, қалыптасуы және оны одан әрі дамуы сараланды. Автор басты зерттеулік мақсатында интерграциялық бірлестіктеріндегі, яғни Кедендік Одақ, және оның негізінде қаланған Еуразиялық Экономикалық Одақ ішінде банк жүйесінің жемісті жұмыс істеуін анықтауды көздеген. Жұмыста автор басты назар ретінде әлемдік экономикалық дағдарыстың келеңсіздік зардабын еңсеру және ҚР банк жүйесінің нық құрылысы мақсатында қаржы жүйесін мемлекеттік реформалауына сауатты екіпін қойды. Зерттеуде қазақстандық банктердің басымдықтар мен кемшіліктерге және қазіргі уақыттағы олардың жұмыстарындағы үрдістеріне жалпылау сипаттама беріледі. Мақалада аймақтық бірлестік ауқымындағы банктердің бәсекелестіктер және жұмысының ерекшеліктер бағаларының зерттеу қорытындысы келтіреді.

Түйін сөздер: банктік жүйе, аймақтық бірлестік, қаржы жүйесін реформалау, экономикалық дағдарыс.

**БАНКОВСКАЯ
СИСТЕМА КАЗАХСТАНА
В УСЛОВИЯХ
РЕГИОНАЛЬНОЙ
ИНТЕГРАЦИИ**

За последние годы Казахстан добился ярких экономических побед. Огромный вклад в экономические успехи внесла его финансовая система, доказавшая свою эффективность и состоятельность.

Как сегодня отмечают многие эксперты, создание национальной финансовой системы стало первоочередным шагом молодого казахстанского государства. Страна нуждалась в надежной денежно-кредитной системе, способной обеспечить экономику ресурсами, а также в рыночных финансовых институтах, основанных на частной собственности, конкуренции и прозрачности деятельности.

Переход к новой финансовой системе проходил в условиях экономического кризиса, доставшегося в наследство от советской эпохи. Командно-административная система управления тормозила развитие народного хозяйства, негативно сказывалась на уровне жизни большинства населения и, по сути, стала якорем для дальнейшего развития общества и государства. Рыночные отношения были единственным верным решением для молодой экономики. Но выстраивать их пришлось в сложных условиях.

Распад СССР прервал многолетние хозяйственные связи между субъектами производства и союзными республиками, сломал единую финансовую систему некогда единой страны. Так, 1991-1995 годы отмечены значительным спадом товарного производства. ВВП в 1995 году по сравнению с 1990 годом сократился на 38,6%, зарплата – на 69,9%, пенсии – на 77,3%, инвестиции в строительство – на 64,1%. Главной задачей независимого Казахстана стала экономическая стабилизация, создание законодательной базы, формирование государственных институтов – армии, полиции, таможенной службы, органов власти [1].

Формированию финансовой системы отводилось особое внимание. Сразу же после обретения независимости был создан Национальный банк Республики Казахстан, который уже 14 февраля 1992 года утвердил Положение о регулировании деятельности коммерческих, кооперативных и частных банков молодой страны. Были определены правовые нормативы, регулирующие деятельность банков в части соотношения собственных средств и обязательств, капитала и активов, максимально-

го размера риска на одного заемщика, величины обязательных резервов. Началось формирование двухуровневой банковской модели. Знаковым явлением для казахстанской финансовой системы стало введение 15 ноября 1993 года национальной валюты – тенге. Это позволило проводить самостоятельную монетарную и фискальную политику.

В 1995 году НБК смог обуздать гиперинфляцию и стал проводить жесткую денежно-кредитную политику. В 1995 году были приняты Указ, имеющий силу закона о Национальном Банке, и Указ, имеющий силу закона о банках и банковской деятельности в РК. Эти нормативно-правовые документы сыграли решающую роль в реформировании финансовой системы и строительстве устойчивой банковской системы РК.

С начала «нулевых» годов банковский сектор показывает динамичный рост в условиях снижения инфляции, удешевления зарубежного фондирования и роста экономики и доходов населения. Доля банковских активов в совокупных активах финансового сектора за последние пять лет превысила 75% в среднем за период. Здесь казахстанские банки обогнали страны Восточной Европы с долей активов в 50-60% и сравнялись с уровнем ряда развитых стран, где он достигает 100% [2].

Еще одна важная функция банков – сбережение средств. В условиях отсутствия развитого фондового рынка, который дает инвесторам возможность получить доход от инвестирования в ценные бумаги, депозиты коммерческих банков – практически единственный надежный источник сохранения и преумножения капитала. В целях повышения доверия депозиторов к банковской системе, государство ввело обязательное страхование банковских вкладов, которое гарантирует сохранность депозита без учета суммы вознаграждения. Гарантии государства позволяют банкам стабильно наращивать депозитную базу.

Кризис 2007-2009 годов стал проверкой на прочность финансовой системы РК. Как известно, причина кризиса – дисбаланс мировой экономики, что сказалось и на отечественных банках. Закрывание традиционного источника банковского фондирования, слабая депозитная база, ухудшение качества кредитного портфеля банков и необходимость формирования дополнительных провизий выразились в снижении рентабельности банковского бизнеса и ужесточении им кредитной политики. Темпы кредитования экономики снизились.

Мировой экономический кризис показал слабые места казахстанской финансовой системы. В первую очередь, зависимость наших банков от внешних займов. По мнению экспертов, для расширения базы фондирования экономики следует развивать альтернативные банкам источники инвестиций. Например, привлекать капитал институциональных инвесторов, способных обеспечить долгосрочное финансирование экономики страны, а также сбережений населения и предприятий, средства фондов прямых инвестиций.

Во-вторых, желание ряда банков расти темпами, значительно превышающими реальные возможности, негативно сказалось на совокупном качестве ссудных портфелей. Отдельные банки раздавали кредиты всем: без подтверждения доходов и стабильной работы. В результате эти банки вынуждены формировать огромные резервы, ждать списания долгов, и в целом – портить статистику банковскому сектору.

Идея перенастройки финансовой системы для выработки иммунитета перед потенциальными будущими кризисами была заложена в Концепции развития финансового сектора в посткризисный период, утвержденной Президентом РК. Она подразумевает переход на принципы контрцикличности во всех аспектах регулирования и надзора финансовых рынков. То есть ужесточение требований к банкам по мере улучшения конъюнктуры рынка и ослабевание контроля в период увеличения рисков [1].

Банковскую систему можно охарактеризовать следующей группой тенденций:

во-первых, это повышения уровня капитализации банков второго уровня и консолидация банковского капитала;

вторая тенденция – уменьшение количества неустойчивых в финансовом понимании банков, а так же рост количественных показателей деятельности коммерческих банков;

в число третьей группы тенденций можно отнести как сокращение доли иностранной, так и государственной доли в банковском капитале;

и, наконец, в-четвертых – приближение банков к международным стандартам деятельности.

В настоящее время банковский сектор представлен следующими показателями. По состоянию на 1 января 2014 года, активы банков второго уровня РК составили 15 461,7 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с 1 января 2013 года на 1 581,8 млрд. тенге, или на 11,4% за счет увеличения статей: наличные деньги, аффилированные драгметаллы и корреспондентские счета на 474,3 млрд. тенге или на 32,1%, банковские

займы и операции «обратное РЕПО» на 1 723,9 млрд. тенге, или на 14,8%, прочие активы на 482,0 млн. тенге, или на 22,5% [2].

Займы юридическим лицам составили 7 472,9 млрд. тенге, увеличившись с начала 2013 года на 422,0 млрд. тенге, или на 6,0%. Займы физическим лицам увеличились на 766,6 млрд. тенге или 30,3%, составив на отчетную дату 3 297,1 млрд. тенге. Займы субъектам малого и среднего предпринимательства составили 2 342,2 млрд. тенге, увеличившись с начала года на 471,6 млрд. тенге, или на 25,2%.

В структуре ссудного портфеля банков второго уровня весомую долю занимают займы юридическим лицам – 56,0%, также, займы физическим лицам составляют 24,7%, и, займы субъектам МСБ – 17,5%, операции «Обратное РЕПО» – 0,9%.

В структуре совокупных обязательств банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 73,6% и выпущенные в обращение ценные бумаги – 7,3%.

Обязательства банков второго уровня РК перед нерезидентами РК составили 1 246,4 млрд. тенге, или 9,3% от совокупных обязательств БВУ.

За отчетный период вклады клиентов составили 9 844,9 млрд. тенге (73,6% от совокупных обязательств БВУ), увеличившись с начала года на 1 312,1 млрд. тенге, или на 15,4%.

Вклады юридических лиц составили 5 895,5 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с 1 января 2013 года на 777,7 млрд. тенге, или на 15,2%. Вклады физических лиц увеличились на 534,3 млрд. тенге, или на 15,6%, составив на отчетную дату 3 949,4 млрд. тенге [2].

Банковская система Казахстана достаточно долгое время считается лучшей среди стран СНГ, но и сейчас многие комментаторы в спорах по-прежнему считают главным козырем превосходство казахстанских финансистов перед соседями.

Международное региональное экономическое сотрудничество относится к процессу формирования единого внутреннего рыночного механизма; торговой системы, экономического союза или корпорации в форме торговых соглашений или договоров между странами, расположенными в одном регионе с целью поддержания общих взаимовыгодных интересов и укрепления экономического сотрудничества, а также повышения конкурентоспособности страны в целом.

Региональное экономическое сотрудничество имеет следующие характерные черты: 1) членами региональной экономической организации

являются географически соседние страны; 2) ключевым условием функционирования организации является наличие институциональных документов или соглашений, договора об экономической интеграции или свободной торговле; 3) все члены организации осуществляют внутреннее экономическое сотрудничество и внешний протекционизм; 4) региональная торгово-экономическая организация сотрудничества создается странами-членами организации.

С начала 2010 года формально начал действовать Таможенный союз Казахстана, России и Беларуси. С 1 июля 2010 года был принят Таможенный кодекс Таможенного союза.

До начала работы союза было проведено множество мероприятий по изучению экономического потенциала трех государств и проведена огромная работа по подготовке проектов законодательных актов, регулирующих экономические отношения трех стран.

По оценкам экспертов группы Всемирного банка, в большинстве производственных секторов Казахстана происходит рост объемов производства, при этом производство одежды, мебели, машин и оборудования, автомобилей и транспортного оборудования выросло, ввиду повышения защиты со стороны Таможенного союза, а также желания производителей иметь больший объем продукции, по причине возросшей конкуренции со странами союза.

Став частью единого таможенного пространства, Казахстан с населением почти 17 млн. человек обрел 170-миллионный рынок.

В республике создана более гибкая среда для ведения бизнеса. Для сравнения, ставка подоходного налога в Казахстане равняется 20%, в Беларуси – 24%, в России – 20%. Ставка НДС в Казахстане – 12%, в Беларуси – 20%, в России – 18%.

Основным достижением и неоспоримым преимуществом стало установление равного доступа к общей инфраструктуре, что крайне важно для страны, отдаленной от основных рынков сбыта. Доступ к внутренним тарифам России позволяет многократно сократить транспортные издержки казахстанских предприятий, увеличивает прибыль казахстанских производителей, дает возможность совместного использования транспортной инфраструктуры.

С 1 января 2015 года на базе Таможенного союза начал свою работу Евразийский экономический союз, целью которого является углубление региональной интеграции и обеспечение «четырёх свобод»: свободного движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы. В рамках

Договора госорганы трех стран-участниц начали проводить скоординированную, согласованную или единую политику в конкретных сферах экономики.

В рамках ЕАЭС начала функционировать единая таможенная территория с общим Таможенным кодексом и единым таможенным тарифом. Общим рынком товаров, услуг, капитала и трудовых ресурсов, с населением в 170 млн. человек и общим объемом ВВП в 1,6 трлн. долл. США, что составляет 4% мирового ВВП, и более 80% ВВП стран СНГ, 11% глобального сырьевого экспорта [3].

Согласно Договору о ЕАЭС, единый рынок услуг в рамках Союза функционирует в секторах услуг, утверждаемых Высшим Евразийским экономическим советом на уровне глав государств на основании согласованных предложений государств-членов и Комиссии. На основании Договора решением Высшего Евразийского экономического совета 23 декабря 2014 года утверждены списки секторов услуг, в которых начнет функционировать единый рынок с 1 января 2015 года. В настоящее время по предложениям Беларуси, Казахстана и России в список услуг могут быть включены более 40 секторов услуг [4].

Для обеспечения согласованного регулирования финансовых рынков, по итогам поэтапной гармонизации законодательства, государства-члены ЕАЭС согласились с необходимостью выхода к 2025 году на создание Единого наднационального органа по регулированию финансового рынка [5].

Ассоциация региональных банков России обратилась к российскому регулятору с просьбой реализовать на практике пункт, согласно которому любой банк из государства в зоне ЕАЭС, получивший лицензию в «домашнем» регионе, имеет право выйти на финансовый рынок другого государства зоны ЕАЭС. Таким образом, банковские лицензии, полученные в России, будут действительны и в Белоруссии, и в Армении, и в Казахстане.

Контроль за банковской деятельностью иностранных финансовых организаций будет осуществлять регулятор местного государства. Оговаривалось так же, что ЕАЭС предполагает создание единого Центробанка, ответственного за весь банковский сектор организации. В данный момент времени аналогичный принцип наднациональных банковских лицензий действует в рамках ЕС.

В Казахстане и Белоруссии финансовых учреждений примерно по 30, а в Армении и того

меньше – 20. Российские крупные банк, например «Сбербанк», и до вхождения России в союз вели активную политику экспансии на рынок СНГ, чем не могут похвастаться банки других государств организации, и, мы в том числе. Но предусматривается создания рынка на равных условиях для всех участников ЕАЭС.

Выработка равных требований в сфере регулирования финансового рынка дает новые возможности, в частности, для банков и других финансовых учреждений по расширению и проникновению на рынки других стран ЕАЭС. Помимо этого, для казахстанских финансовых организаций ожидается усиление конкуренции со стороны аналогичных структур других стран ЕЭП. В настоящее время уровень финансовой интеграции стран-участниц ЕЭП является очень низкой. По итогам 2012 года из более 1028 банков, функционирующих на территории стран ТС, только 14 (1,36%) являются дочерними по отношению друг к другу, в страховом секторе – только 2 (менее 0,5%) транснациональные страховые компании из 529 организаций функционируют на территории региона. Соответственно имеется значительный потенциал для развития единого финансового рынка в долгосрочной перспективе.

У банковских систем России, Белоруссии и Казахстана есть ряд общих черт, из которых самая характерная – ведущую роль в них играют госбанки и кредитные организации с иностранным капиталом. В России свыше 800 банков, тогда как в Казахстане и Белоруссии примерно по 30. Российские банки ведут активную экспансию на рынки СНГ, и «дочки» кредитных организаций стабильно входят в топ-30 банков стран бывшего СССР. В то же время дочерние банки Белоруссии, Казахстана и тем более Армении не входят даже в сотню крупнейших в России. Что касается отличий банков на общем рынке – в национальной валюте по кредитам, то в российских банках готовы предоставить такие услуги, что и большинство из стран участниц, но с самыми низкими процентами. Минимальное значение достаточности капитала банков в Белоруссии и Казахстане равно 8%, в России и Армении этот же показатель равен 10% [6].

Нынешний кризис в Казахстане начался в 2008 году. Однако после повышения цен на нефть многим показалось, что кризис закончился. Частный и публичный сектор никак на это не отреагировал и ныне привел к осложнениям. 2014 год не только показал хронический характер кризиса, но и обещает продолжение в следующем.

Одними из важных событий, на которые казахстанской экономике придется ориентироваться, являются действия Федеральной резервной системы США (ФРС) и Европейского центрального банка (ЕЦБ). Если ФРС завершила программу количественного смягчения, которой добилась посткризисного восстановления экономики США, то ЕЦБ, наоборот, запускает выкуп облигаций, чтобы выбросить на рынок наличность. Обилие денег на рынке снизит процентные ставки, сделает кредитные средства дешевле, что теоретически должно стимулировать деловую активность в Европе.

Эти две противоположных тенденции могут в следующем году привести к удорожанию доллара и снижению курса евро к другим валютам. Нарушить запланированные действия ФРС и ЕЦБ могут лишь чрезвычайно значительные события – снижение темпов экономического роста в США и повышение роста в Европе.

Сильный доллар вкупе с высокой процентной ставкой привлечет инвестиции в акции американских компаний, что ослабит другие валюты – важны из которых нам российский рубль и китайский юань. В практическом плане для Казахстана это, скорее всего, будет означать и ослабление тенге к доллару и укрепление к евро.

Однако российско-украинский кризис вносит свои коррективы. Активные международные санкции против России уже значительно снизили курс рубля к другим валютам, включая доллар США и наш тенге. Низкий курс рубля при Таможенном союзе с Россией уже сделал некокурентоспособными казахстанские товары. Российские компании отчаянно борются за выживание, работают с сокращением издержек в производстве и заходят как на рынок Казахстана, так и на рынки третьих стран, куда казахстанские компании ранее экспортировали свою продукцию. Нам достоверно известно, что в правительство Казахстана поступают официальные и неофициальные обращения от казахстанских компаний об этой ситуации. Фактически российский рынок вытягивает валюту из Казахстана.

Но так как импорт в Россию также в долларах США и евро, то уже по результатам первого квартала 2015 года будут видны потери российских производителей от падения рубля. Однако за период действия санкций против России Казахстан станет наиболее удобным источником валютной выручки для ряда российских компаний, что заставит закрыться казахстанских производителей. Один из экономистов уже заявил КазТАГ,

что Казахстану необходимо ввести таможенный контроль с Российской Федерацией, чтобы избежать дефолта в экономике [7].

Однако наши компании перестанут платить не только банкам, но и налоги. Их будет не с чего платить. Классическая ошибка правительства будет заключаться в попытке поднять налоговые ставки, пытаться вырвать платежи с казахстанских компаний за счет штрафов и других силовых действий. Это сильно ударит по казахстанскому бизнесу, который уйдет в тень и оффшоры, окончательно потеряв доверие к правительству. Поэтому в данном случае правительству придется пойти на налоговые каникулы для бизнеса и максимально дружелюбное отношение к своим согражданам, которые поддерживают свою страну титаническими бизнес усилиями в серьезном кризисе.

В случае, если ситуация с санкциями и Таможенным союзом сохранится и в 2015 году, то правительство Казахстана будет перед выбором – или закрыть таможенную границу с Россией и ввести полномасштабную проверку, или смотреть, как российские производители душат казахстанских. В этой ситуации договоры о добрососедстве и политические соглашения станут просто бумагой.

Альтернативой может стать резкая девальвация тенге на 25-30%, чтобы казахстанские фирмы могли конкурировать с российскими при открытых таможенных границах. Но если санкции на заимствования в Россию останутся, то рубль будет искать дно курса к доллару весь срок действия санкций, тем самым опуская и тенге.

Это подвергает угрозе программу «Нұрлы жол – болашаққа бастар жол», по которому государство будет дополнительно выделять по 3 млрд. долларов ежегодно для развития бизнеса. Крупные инфраструктурные проекты, программа индустриализации открыты для российских компаний по условиям учредительного договора Евразийского экономического союза. Следовательно, при слабом рубле, активной конкуренции со стороны российских компаний казахстанские компании рискуют потерять рыночную долю. Существует риск, что средства Национального фонда по законам рынка перетекут к наиболее сильным компаниям – российским. Это никак не обеспечит роста казахстанской промышленности и бизнеса.

Поэтому в наступающем году Казахстан будет стоять перед непростым выбором – спасти российский бизнес за счет казахстанских компаний или приостановить действие договора о

Таможенном союзе. Кстати, если правительство считает нужным спасти казахстанские компании, то для этого есть инструмент – договор о ЕАЭС может быть приостановлен из соображений национальной безопасности [8].

В числе прочих государств мира Казахстан одним из первых преодолел последствия мирового финансового кризиса, и сегодня вновь вышел на траекторию устойчивого экономического роста. Производители отечественных товаров на практике стали ощущать поддержку государства, реализацию отраслевых программ и комплексных программ поддержки бизнеса («Экспорт-2020», «Инвестор-2020», «Дорожная карта бизнеса-2020»). Правительство РК приступило к осуществлению Программы модернизации действующих предприятий «Производительность-2020», направленной на оказание помощи предприятиям в повышении эффективности их деятельности через снижение издержек [9].

Национальный Банк Казахстана совместно с Правительством планирует разработать прог-

рамму дедолларизации экономики, сообщил буквально на днях председатель НБ РК Кайрат Келимбетов на брифинге СЦК. По его мнению, казахстанцы обладают «высоко долларизированным сознанием». По данным главы Нацбанка, 45% населения страны держат свои накопления в иностранной валюте. По словам К. Келимбетова, долларизация экономики будет уменьшаться по мере развития отечественного производства и роста объемов собственной продукции [10].

Обобщая сказанное выше, можно отметить, что формирование инновационной экономики является безальтернативным вариантом развития Казахстана в XXI в. Достигнутые успехи в социально-экономическом развитии, политическая стабильность позволяют поставить дальнейшее развитие Казахстана на устойчивую современную и перспективную основу. Республике предстоит совершить прорыв исторического масштаба, стать неотъемлемой и динамичной частью мировых рынков товаров, услуг, трудовых ресурсов, капитала, современных идей и технологий.

Литература

- 1 Банки – основа финансовой системы независимого Казахстана. Казинформ. 14 ноября 2011, <http://www.inform.kz/kaz/article/2419114>
- 2 Данные Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан. «Текущее состояние банковского сектора республики Казахстан по состоянию на 1 января 2014 года» ИС «Параграф», 2015.
- 3 Что даст Казахстану ЕАЭС? Капитал.кз. 28 мая 2014. <http://kapital.kz/economic/30381/chto-dast-kazahstanu-eaes.html>
- 4 В ЕАЭС будет функционировать единый рынок услуг. 25 декабря 2014. <http://tenge.me/?p=17367>
- 5 Основные функциональные новеллы Договора о ЕАЭС. Портал по освещению хода реализации Стратегии «Казахстан-2050». 5 декабря 2014. <http://strategy2050.kz/ru/news/16834>
- 6 Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010 – 2014 годы. ИС «Параграф», 2015.
- 7 Послание Президента РК Н.А. Назарбаева «Нұрлы жол – болашаққа бастар жол». ИС «Параграф», 2015.
- 8 Государственная программа индустриально-инновационного развития страны на 2015 – 2019 гг. ИС «Параграф», 2015.
- 9 Абдуллаева Г.Д. Региональная экономика. Учебное пособие. Астана – 2012. – 156 с.
- 10 Нацбанк и Правительство РК разработают программу дедолларизации экономики. Kursiv.kz. 12 Февраля 2014. <http://www.kursiv.kz/news/details/vlast/Natcbank-i-Pravitelstvo-RK-razrabotayut-programmu-dedollarizatsii/>

References

- 1 Banki – osnova finansovoi sistemy nezavisimogo Kazakhstana. Kazinform. 14 noyabrya 2011 <http://www.inform.kz/kaz/article/2419114>
- 2 Dannye Komiteta po kontrolyu I nadzoru finansovogo rynka I finansovykh organizatsii Nacionalnogo Banka Respubliki Kazakhstan. “Tekushee sostoyanie bankovskogo sektora respubliky Kazakhstan po sostoyaniyu na 1 yanvarya 2014 goda” IS “Paragraf”, 2015 g.
- 3 Chto dast Kazakhstanu EAES? Kapital.kz 28 maya 2014. <http://kapital.kz/economic/30381/chto-dast-kazahstanu-eaes.html>
- 4 V EAES budet funkcionirovat edinyi rynek uslug. 25 dekabrya 2014. <http://tenge.me/?p=17367>
- 5 Osnovnye funktsionalnye novelly Dogovora o EAES. Portal po osvesheniyu khoda realizatsii Strategii “Kazakhstan-2050”. 5 dekabrya 2014. <http://strategy2050.kz/ru/news/16834>

- 6 Gosudarstvennaya programma po forsirovannomu industrialno-innovacionnomu razvitiu Respubliki Kazakhstan na 2010-2014 gody. IS "Paragraf", 2015.
- 7 Poslanie Prezidenta RK N.A. NAzarbaeva "Nurly zhol – bolashakka bastar zhol" IS "Paragraf", 2015.
- 8 Gosudarstvennaya programma industrialno-innovacionnogo razvitiya strany na 2015-2019 gg. IS "Paragraf", 2015.
- 9 Abdullaeva G.D. Regionalnaya ekonomika. Ucheebnoe posobie. Astana -2012. 156 s.
- 10 Nacbank I Pravitelstvo RK razrabatyvaut programmu dedollarizacii ekonomiki. Kursiv.kz. 12 fevraya 2014. <http://www.kursiv.kz/news/details/vlast/Nacbank-i-Pravitelstvo-RK-razrabotayut-programmu-dedollarizacii/>