

МРНТИ 06.73.55  
УДК 336.71

DOI: <https://doi.org/10.55871/2072-9847-2025-67-2-142-153>

**Бирмагамбетов Т.Б. \***

кандидат экономических наук,  
Институт Сорбонна-Казахстан,  
КазНПУ им. Абая  
г. Алматы, Республика Казахстан,  
e-mail: Talgat\_bir1@mail.ru  
ORCID: 0000-0002-0574-8080

**Кошкарбаев К.У.**

доктор экономических наук,  
Институт Сорбонна-Казахстан,  
КазНПУ им. Абая  
г. Алматы, Республика Казахстан,  
e-mail: kainur77@mail.ru  
ORCID: 0000-0003-4908-9862

**Канабекова М.А.**

кандидат экономических наук,  
Институт Сорбонна-Казахстан,  
КазНПУ им. Абая  
г. Алматы, Республика Казахстан,  
e-mail: kma.2372@mail.ru  
ORCID: 0000-0003-2392-0136

## ВЛИЯНИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАНА

**Аннотация:** На современном этапе банковский сектор играет главенствующую роль в экономике любой страны мира. Новизной исследования является то, что осуществляется рассмотрение влияния банков второго уровня на экономику Казахстана. Данная тема актуальна в связи с тем, что банки являются финансовыми институтами, которые осуществляют все денежные потоки в стране.

Используя динамические ряды по Казахстану за 2007-2024 годы проведен корреляционно-регрессионный анализ, на основе которого сформировано уравнение, основанное на переменных: ВВП, активы банковского сектора, его ссудного портфеля, внешнего долга. Данные по макроэкономическим показателям использовались на основе информации Национального банка Республики Казахстан. Одновременно основываясь на показателях стран мира, в том числе и Казахстана сделана выборка данных и проведена группировка по странам на основе банковского присутствия на рынке.

Проведенное нами исследование позволяет установить возможность влияния банковского сектора на экономическое развитие Казахстана, так как кредитование банками способствует росту потребительского рынка. В заключение нами предложены различные сценарии развития ВВП, банковского сектора на основе линейного уравнения, созданного с учетом определения корреляции между показателями и проведении оценки их влияния на экономическое развитие.

**Ключевые слова:** банковский сектор, экономика Казахстана, ВВП, активы банков, экономическое развитие

**JEL Classification:** G21, F63, F65, E44

### ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы данного исследования. Неразрывная связь банковского сектора с экономическим развитием страны осуществляется за счет циркулирования финансовых потоков. Финансовая система, одной из задач, которой является эффективное перераспределение денежных ресурсов играет важную роль в этом процессе. Банки и небанковские финансовые учреждения обладают большим инвестиционным потенциалом для финансирования экологических и социальных проектов [1]. С каждым днем банковская система наращивает имеющийся объем, захватывающий все больше клиентов, как физических лиц, так и юридических лиц благодаря внедрению новых финансовых технологий. В этой связи, с ростом цифровизации осуществляется создание новых онлайн продуктов, которые позволяют сократить время обработки данных и предоставления услуг. Ведь цифровые технологии банковской сферы позволили внедрить их и в другие сектора экономики, поэто-

му оценка влияния банковского сектора на экономику будет значима и оценка перспектив развития данного сектора является необходимым условием.

Динамика развития банковского сектора с 2007 года показывает сильный рост абсолютных показателей банков, при этом произошло уменьшение количества банков второго уровня с 35 до 21, что повлияло на рост конкуренции, цифровизацию банковских продуктов и услуг.

Целью данного исследования является оценка развития банковского сектора и его влияние на экономику Казахстана. При этом для решения данной цели выдвигаются следующие задачи:

- исследование трудов зарубежных исследователей;
- страновой анализ банковской сферы зарубежных стран и их группировка по экономическим показателям;
- формирование корреляционно-регрессионной модели для оценки зависимости ВВП от развития банковского сектора на основе существующих данных;
- предложение сценариев развития банковского сектора.

Объектом исследования являются банковская система Казахстана и ее показатели.

Научная значимость исследования заключается в проведении странового анализа банковского сектора стран и в создания различных сценариев развития ВВП на основе показателей банковского сектора.

Основная гипотеза заключается в том, чтобы оценить зависимость между развитием банковского сектора и экономическим развитием страны.

Теоретическая значимость исследования состоит в изучении процесса развития банковского сектора на текущем этапе в условиях развития экономического роста экономики, который отражается в росте ВВП. Ведь многие исследователи показывают в своих работах, что не всегда развитие банковского сектора дает возможность дальнейшего роста экономики.

Практическая значимость исследования показывает оценку влияния банковского сектора на экономику страны и ее дальнейшее развитие по различным сценариям.

## **ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ**

### **Материалы и методы**

В рамках выполнения данной работы были использованы следующие методы исследования: структурно-функциональный, корреляционно-регрессионный метод, экономико-статистический и категориальный анализ, доказательно-обоснованный подход: метод сравнительного анализа, материалы экспертного мнения, методы анализа иерархий и принятия решений и др.

Вместе с этим, для оценки зависимости экономического развития стран рассмотрена информация по странам на основе данных theglobaleconomy.com., где использовались ВВП, активы банков к ВВП, сбережения, банковское кредитование государством, ВВП на душу населения.

Используя метод группировки, были выделены три уровня стран по банковскому присутствию.

На основе статистического метода с помощью динамических рядов 2007-2024 годам исследована взаимосвязь макроэкономических показателей ВВП, активов банков, внешнего долга, ссудного портфеля банков второго уровня. Данные по макроэкономическим показателям использовались на основе информации Национального банка Республики Казахстан. Составление методом наименьших квадратов линейного уравнения, которое позволяет описать и показать зависимость одной величины от других.

### **Обзор литературы**

Банки являются центральными игроками на финансовом рынке, и они предоставляют деньги фирмам на определенных условиях, либо для роста, либо для повседневной деловой деятельности (Сильва и др., 2021 г.) [2].

Исследователи Т. Фуфа и Ж. Ким считают, что «по мере роста экономики услуги, предоставляемые финансовыми рынками, становятся относительно более важными, а страны становятся более рыночными, и подразумевают, что услуги, предоставляемые банками, вносят значительный вклад в процесс экономического роста на ранних этапах развития»[3].

Также «при оценке взаимосвязи, используя данные размера финансового посредничества или внешнего финансирования, связанного с ВВП, было обнаружено, что финансовое развитие оказывает значительное положительное влияние на экономический рост» (Левин, 2005; Де Серрес, Кобаякава, Слок и Вартия, 2006)[4].

Шен и Ли (2006) сообщили, что банковское дело имеет слабую отрицательную связь с экономическим ростом. Это подтверждает отрицательные банковские результаты других исследований финансового роста (например, Cecchetti & Kharroubi, 2012; Law & Singh, 2014)[5].

В результате глобализации банковский сектор улучшил свои услуги в ответ на усиление конкурентного давления и требование экономического роста[6].

По словам Н. Самарганди и других авторов «Финансовые системы в развитых странах могут эффективно способствовать мобилизации капитала между агентами излишков и дефицита, что, в конечном итоге, приводит к экономическому росту. Развивающиеся страны, с другой стороны, традиционно характеризовались менее развитыми и менее эффективными финансовыми системами с более низким уровнем банковского посредничества, несмотря на заметное улучшение с 1980-х годов»[7].

Вместе с этим, исследователи Ютима Тонгурай, Чайпорн Витессотши в своей работе приходят к выводу, что «развитие банковского сектора оказывает отрицательное влияние на развитие сельскохозяйственного сектора, но не оказывает никакого влияния на развитие промышленного сектора»[8].

Это также показано в работе казахстанского исследователя Рахметовой А.: «Снижение качества взаимодействия банков с предприятиями реальной экономики и их роль в развитии реальной экономики и отраслей обрабатывающей промышленности, в том числе инновационного сектора»[9].

Исследователи Рабиа Комал, Файсал Аббас предполагают, что «финансовое развитие влияет на потребление энергии косвенно через экономический рост, при этом этот эффект может быть как положительным, так и отрицательным в зависимости от того, происходит ли экономический рост эффективным образом или нет»[10].

Но вместе с этим не следует забывать о том, что «банковские проблемы могут привести к важным реальным последствиям. Шоки в банковской ликвидности или ухудшение банковских балансов отражаются на реальной экономике, если фирмы не могут легко обратиться к альтернативным источникам финансирования» [11].

Вместе с тем под воздействием макроэкономической нестабильности структура банковских активов и обязательств показывает незначительное влияние банковской системы на экономическую активность и инвестиционные процессы[12].

### **Методология**

Одной из особенностей крупных системных банков является их многофункциональность, поскольку они оказывают влияние как на финансовую устойчивость, так и экономику в целом. Именно поэтому необходимо усиливать государственную поддержку этих банков, формировать более адаптивную финансовую и банковскую политику [13].

Учитывая, что банковский сектор Казахстана по отношению к ВВП имеет 43%, то степень влияния можно сказать, имеется не совсем значительное. Так, в наиболее развитых странах, где ВВП США -21 776 млрд. долл. США, Китай -17 174 млрд. долл. США, Япония – 4 617 млрд. долл. США, соотношение активов банков к ВВП в США отношение составляет в 2020 году 74%, в Японии -170%, в Китае – 214%. Странами-лидерами, где активы банковского сектора преобладают в 2 раза над ВВП, являются Гонконг - 268,82, Макао-241,52, Китай -214,23, Катар -208,05.

Одновременно странами, где имеются высокие сбережения являются Китай – 8234 долл. США, США - 4675 долл. США, Япония – 1210 долл. США, которые подчеркивают, что они включаются в банковские пассивы (таблица 1).

Также для оценки влияния банковского сектора на экономику страны использовался показатель банковское кредитование государства, где основными странами стали Египет 62,42 млрд. долл. США, Бразилия – 61,88 млрд. долл. США, Япония -52,04 млрд. долл. США.

Несомненно оценка развития экономики стран наглядно использует показатель ВВП на душу населения, где лидерами являются Люксембург, Ирландия, Швейцария, Сингапур, США, Дания, Австралия с показателями от 106 тыс. долл. США до 60тыс. долл. США, соответственно.

**Таблица 1. Сведения по макроэкономическим показателям стран, млрд. долл. США**

Countries	ВВП, долл. (в неизменных ценах), 2023	Активы бан- ков к ВВП, 2021	Сбережения, в долларах, 2022	Банковское кре- дитование госу- дарства, 2020	ВВП на душу нас., в неизмен- ных долл., 2023
США	21 776	74	4 675	20	65 020
Китай	17 174	214	8 235	35	12 174
Япония	4 617	170	1 211	52	37 079
Германия	3 623	96	1 191	12	42 879
Великобритания	3 213	136	517	4	47 005
Индия	3 199	72	1 002	23	2 239
Франция	2 657	131	629	18	38 976
Италия	1 985	115	444	41	33 774
Бразилия	1 955	126	309	62	9 032
Канада	1 780	141	520	17	44 388
Южная Корея	1 765	182	577	9	34 121
Австралия	1 634	148	430	21	61 341
Россия	1 525	66	721	10	10 421

*Примечание составлено на основе источника [14]*

В то же время отношение банковского сектора к ВВП по Казахстану в пределах 30,3% в 2021 году, при этом, данный показатель ежегодно изменялся, был даже период - 2007 год, когда он составлял 90%. На текущий момент, он приблизился к 60%.

На основе таблицы 1, где показаны лишь некоторые из 63 стран можно сделать ранжирование стран по ВВП на душу населения.

Страны ранжировали по уровню активов банков к ВВП:

- с высоким присутствием банков свыше 100%;
- со средним банковским присутствием от 50% до 99%;
- с низким банковским присутствием менее 50%.

В таблице 2 показана информация по странам банковского присутствия, на основе 63 стран.

**Таблица 2. Уровень присутствия банковского сектора по отношению к ВВП**

Страны	Активы банков к ВВП, %	Кол-во стран
С высоким банковским присутствием	свыше 100%	28
Со средним банковским присутствием	от 50 до 99%	20
С низким банковским присутствием	менее 50%	15

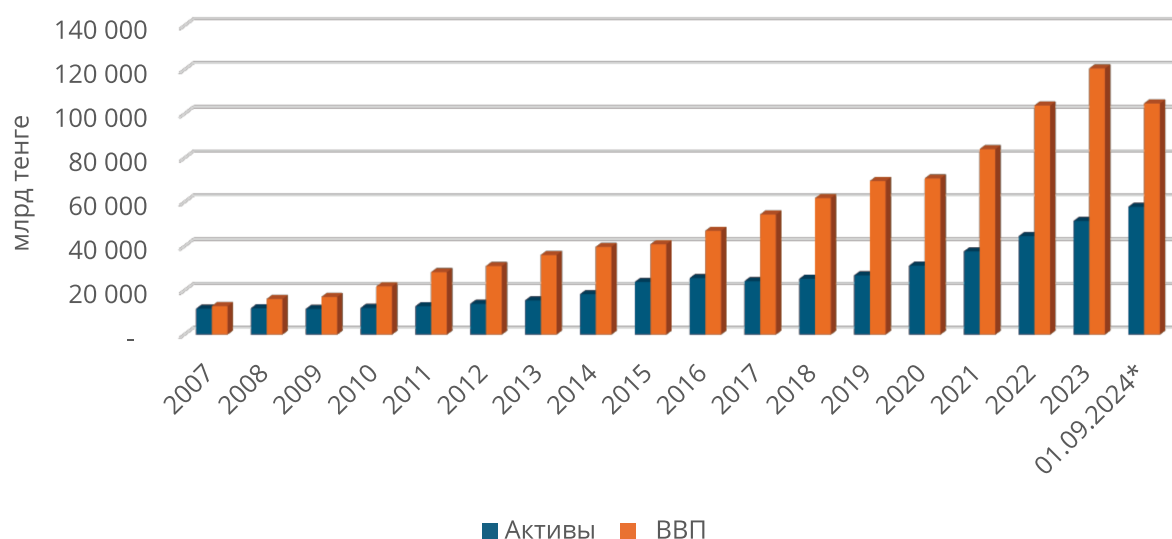
В группу с высоким банковским присутствием входят такие развитые страны как Люксембург, Швейцария, Норвегия, Португалия, Испания, Италия, Гонконг, Франция, Япония и такие страны как Бразилия, Малайзия, Египет, Китай.

В группу со средним банковским присутствием входят Германия, Россия, Греция, Турция, Израиль, США.

Казахстан входит в группу с низким банковским присутствием, при этом ВВП на душу населения составляет 11,7 тыс. долл. США.

На основе информации Национального банка Республики Казахстан была сделана выборка с 2007 года по 2024 год. Хотя для 2024 года использовались данные за первое полугодие. На рисунке 1 показана зависимость ВВП от активов банковского сектора. В период 2007 и 2008 годов доля банковского сектора была 91% и 74% соответственно. Однако, потом доля банковского сектора упала в среднем до 52%. Этому способствовал мировой ипотечный кризис 2007-2008 годов, последствия кризиса, проявившиеся в виде краха ряда крупных инвестиционных и коммерческих банков, ипотечных кредиторов и страховых компаний, угрожали разрушить международную финансовую систему[15].

Данные по активам, ссудному портфелю, внешнему долгу имеют нарастающим информация по оценке внешнего долга осуществляется на дату и определяется нарастающим итогом, что постоянно показывает определенный рост. А ВВП показывает, что его объем формируется только за один год. Данная информация представлена в таблице 3.



**Рисунок 1. ВВП и активы банковского сектора, млрд тенге**

*Примечание составлено на основе источника [16]*

Повторно 01.09.2024 года активы банковской системы будет составлять 55% от ВВП (таблица 3). Хотя в 2017 году данное отношение было 39%. Ссудный портфель банков также в среднем составляет 35% от ВВП, хотя в 2007 году он был 69%, а в 2019 году спустился до 19%, а затем поднялся до 32% в 2024 году. Внешний долг Казахстана возрос за 18 лет на 70 млрд. долл. США.

**Таблица 3. Информация по финансовым показателям банков второго уровня, млрд тенге**

Годы	Активы	Ссудный портфель	Внешний долг *, млрд долл. США	ВВП *
2007	11 685	8 868	97	12 850
2008	11 890	9 245	108	16 053
2009	11 557	9 639	113	17 008

Годы	Активы	Ссудный портфель	Внешний долг *, млрд долл. США	ВВП *
2010	12 031	9 066	118	21 816
2011	12 818	10 473	125	28 243
2012	13 880	11 658	137	31 015
2013	15 462	13 348	150	35 999
2014	18 239	14 184	157	39 676
2015	23 780	15 554	153	40 884
2016	25 557	15 511	164	46 971
2017	24 158	13 591	167	54 379
2018	25 244	13 763	160	61 820
2019	26 786	14 743	160	69 533
2020	31 172	15 792	164	70 714
2021	37 622	20 200	164	83 952
2022	44 562	24 255	161	103 766
2023	51 439	29 853	164	120 561
01.09.2024*	57 845	33 024	167	104 686

\*- ВВП, Внешний долг на 01.07.24 г.

Примечание составлено на основе данных источника [16]

Чем сильнее БВУ, тем устойчивее экономика. Поскольку создание крупных капитализированных банков, способных самостоятельно инвестировать крупные проекты или инвестировать экономику страны совместно с другими банками, до сих пор является одним из ключевых направлений в списке дел казахстанского правительства и финансовых регуляторов[17].

Используя данную информацию мы на основе корреляционно-регрессионного анализа в EXCEL, осуществили зависимость банковских параметров и их влияния на ВВП страны. С учетом этого корреляционная зависимость является высокой.

## РЕЗУЛЬТАТЫ И ДИСКУССИИ

В результате рост банковского сектора заметен, и в Казахстане предполагается его дальнейший рост, однако, при имеющихся тенденциях рост ВВП составит 104,7 трлн. тенге, так как по состоянию на 01.06.24 г. ВВП составил 52,3 трлн. тенге. На этом фоне происходит увеличение внешнего долга, что будет влиять на ВВП, так как зависимость является сильной, выраженной в 76,9%.

Между активами банковского сектора имеется сильная зависимость с ВВП 96,6%, также данная связь заметна с ссудным портфелем, где зависимость между ВВП имеет также сильную связь 92,7%. Это показано в таблице 4.

**Таблица 4. Зависимость между основными показателями Казахстана**

	Активы, млрд тенге	Ссудный портфель, млрд тенге	Внешний долг, млрд долл. США	ВВП (млрд тенге)
Активы, млрд тенге	1			
Ссудный портфель, млрд тенге	0,977351	1		
Внешний долг, млрд долл.США	0,705373	0,658331	1	
ВВП (млрд тенге)	0,96595	0,926681	0,769533	1



При этом важнейшим фактором роста ВВП и экономики является именно поддержка активов и ссудного портфеля банков второго уровня.

Степень точности описания моделью процесса R-квадрат равен 0,952, что говорит о высокой точности аппроксимации (модель хорошо описывает процесс), множественный R составляет 97,56%.

Для получения прогноза развития ВВП цели используем полученную в результате корреляционно-регрессионного анализа уравнение (1), которое выглядит следующим образом:

$$y = -24425,2 + 2,596529x_1 - 1,31751x_2 + 224,0053x_3, \text{ где} \quad (1)$$

$x_1$ -активы;

$x_2$ - ссудный портфель;

$x_3$ - внешний долг.

На основе уравнения (1) сформируем сценарии развития экономики в таблицах 4-6.

В реалистическом прогнозе будет небольшой рост ВВП до 134,3 трлн. тенге, активы банковской сферы достигнут 65,1 трлн. тенге при ссудном портфеле 37,5 трлн. тенге. Внешний долг возрастет до 175 млрд. долл. США (таблица 4).

**Таблица 4. Реалистический прогноз развития экономики и банковской сферы, млрд тенге**

Годы	Активы	Ссудный портфель	Внешний долг, млрд долл. США	ВВП
2024	59 155	33 435	169	123 003
2025	63 630	36 987	172	130 643
2026	65 070	37 448	175	134 364

В оптимистическом прогнозе будет большой рост ВВП до 169,8 трлн. тенге, активы банковской сферы достигнут 79,6 трлн. тенге при ссудном портфеле 40,1 трлн. тенге. Внешний долг возрастет до 180 млрд. долл. США (таблица 5).

**Таблица 5. Оптимистический прогноз развития экономики и банковской сферы, млрд тенге**

Годы	Активы	Ссудный портфель	Внешний долг, млрд долл. США	ВВП
2024	60 184	35 824	172	123 113
2025	69 211	38 308	175	143 991
2026	79 593	40 122	180	169 770

В пессимистическом прогнозе будет большой рост ВВП до 124,7 трлн. тенге, активы банковской сферы достигнут 60,7 трлн. тенге при ссудном портфеле 37,7 трлн. тенге. Внешний долг возрастет до 184 млрд. долл. США (таблица 6).

**Таблица 6. Пессимистический прогноз развития экономики и банковской сферы, млрд тенге**

Годы	Активы	Ссудный портфель	Внешний долг, млрд долл. США	ВВП
2024	55 040	31 346	167	114 558
2025	57 792	36 558	175	116 705
2026	60 681	37 655	184	124 724

В результате уровень влияния банковской системы на экономику Казахстана является очень высоким, хотя степень банковского кредитования государством в 2020 году указана только 5,63%. Но, существует можно сказать о косвенном кредитовании, когда были банкам второго уровня предоставлены государственные денежные средства. Так, «в 2017 году Евразийский Банк, Банк ЦентрКредит, Жусан Банк (помощь была оказана АТФ Банку и Цеснабанку), Нурбанк, Народный Банк и Банк РБК, участвовавшие в программе финансовой стабильности, получили в общей сложности 700,5 млрд тенге»[18].

Учитывая это можно выделить следующее, что влияние банковского сектора на экономику играет большую роль в Казахстане, одним из показателей взаимодействия банковской сферы является кредитование, которое также имеет тенденцию к увеличению. Однако в этой связи не стоит забывать о проблемах в экономике, что отражается также на банковской системе:

- инфляционные процессы;
- отсутствие платежеспособных заемщиков;
- высокой процентной маржи банков;
- сырьевой направленности бизнеса Казахстана.

В результате влияние банковского сектора на экономику Казахстана оценивается от проведения активных операций банка, к которым относится кредитование, имеющие тенденции к постоянному росту, а также способствующие насыщению рынка потребления. Одновременно, на экономику страны оказывает растущий валовый внешний долг, позволяющий получать иностранные средства компаниям.

Вместе с этим, принимаемая гипотеза по оценке зависимости между развитием банковского сектора и экономическим развитием страны не всегда является достоверной. Так многие исследователи полагают, что развитие банковского сектора не сильно влияет на экономическое развитие, а иногда даже негативно отражается на нем.

В результате для реализации экономических программ в Казахстане и его дальнейшего развития мы считаем, что следует делать упор на качественное кредитование банками второго уровня крупных предприятий и компаний, особенно в производственной сфере в различных отраслях экономики.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Будучи жизненно важными двигателями роста мировой экономики благодаря своим многочисленным ролям – посредников на финансовых рынках, владельцев активов, инвесторов и работодателей, – банки должны играть решающую роль в устойчивом финансировании[19].

В результате данного исследования осуществлена оценка влияния банковского сектора на экономику Казахстана. Для решения указанной цели проведен анализ трудов зарубежных исследователей, сделан анализ банковской сферы зарубежных стран и их группировка по экономическим показателям, а также сформирована модель зависимости ВВП от развития банковского сектора на основе существующих данных и даны предложения по сценарию развития банковского сектора.

В результате рассматриваемая гипотеза влияния банковского сектора на экономическое развитие показала не однозначность:

- с точки зрения имеющихся данных, развитие банковского сектора должно давать импульс для дальнейшего создания новых производственных компаний, однако, львиная доля кредитования используется торговыми компаниями, что ведет к увеличению торгового оборота с разными странами;
- с точки зрения практического применения понимается, что следует грамотно и целенаправленно развивать промышленные компании, которые будут перерабатывать добываемые полезные ископаемые и формировать новые производства;



- с точки зрения системного подхода необходимо комплексно подойти к ревизии фактического состояния во всех отраслях экономики и с учетом этого смоделировать будущее развитие страны.

Развитие банковской системы ведет к упрочению экономического состояния экономики, что отражается в возможности финансирования крупных инфраструктурных проектов, влияющих на отрасли и регионы Казахстана.

Объединяя результаты различных исследований, становится очевидным, что связь между банковским сектором и экономическим ростом является сложной и многогранной, на нее влияют многочисленные факторы, включая открытость торговли, финансовое развитие, государственные расходы и внутренние инвестиции. Это всеобъемлющее понимание подчеркивает важность рассмотрения различных измерений при анализе влияния банковского сектора на экономический рост[20].

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Z. Yessymkhanova, T. Birmagambetov, Z. Dauletkhanova, B. Baimamyrov. Current status of green finance in Kazakhstan. TransSiberia 2023. E3S Web of Conferences 402, 08033 (2023) <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202340208033>
2. Anabela M. Santos, Michele Cincera, Giovanni Cerulli. Sources of financing: Which ones are more effective in innovation-growth linkage? Economic Systems Volume 48, Issue 2, June 2024, 101177. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2023.101177>
3. Tolina Fufa, Jaebeom Kim. Stock markets, banks, and economic growth: Evidence from more homogeneous panels. Research in International Business and Finance Volume 44, April 2018, Pages 504-517. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2017.07.120>
4. Belinga Thierry, Zhou Jun, Doumbe Doumbe Eric, Gahe Zimy Samuel Yannick, Koffi Yao Stéphane Landry. Causality Relationship between Bank Credit and Economic Growth: Evidence from a Time Series Analysis on a Vector Error Correction Model in Cameroon. Procedia - Social and Behavioral Sciences Volume 235, 24 November 2016, Pages 664-671. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2016.11.061>
5. Yen Ngoc Nguyen, Kym Brown, Michael Skully. Impact of finance on growth: Does it vary with development levels or cyclical conditions? Journal of Policy Modeling Volume 41, Issue 6, November-December 2019, Pages 1195-1209. <https://doi.org/10.1016/j.jpolmod.2019.05.006>
6. Bobby Boon-Hui Chai, Pek See Tan, Thian Shong Goh. Banking Services that Influence the Bank Performance. Procedia - Social and Behavioral Sciences Volume 224, 15 June 2016, Pages 401-407. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2016.05.405>
7. Nahla Samargandi, Jan Fidrmuc, Sugata Ghosh. Is the Relationship Between Financial Development and Economic Growth Monotonic? Evidence from a Sample of Middle-Income Countries. World Development Volume 68, April 2015, Pages 66-81. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2014.11.010>
8. Jittima Tongurai, Chaiporn Vithessonthi. The impact of the banking sector on economic structure and growth. International Review of Financial Analysis Volume 56, March 2018, Pages 193-207. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2018.01.002>
9. Рахметова А. (2022). Регулирование рынка банковского кредитования: проблемы и перспективы развития. «Мемлекеттік аудит – государственный аудит», 55(2), 57-64. <https://doi.org/10.55871/2072-9847-2022-55-2-57-64>
10. Rabia Komal, Faisal Abbas. Linking financial development, economic growth and energy consumption in Pakistan. Renewable and Sustainable Energy Reviews Volume 44, April 2015, Pages 211-220. <https://doi.org/10.1016/j.rser.2014.12.015>
11. Johannes Bersch, Hans Degryse, Thomas Kick, Ingrid Stein. The real effects of bank distress: Evidence from bank bailouts in Germany. Journal of Corporate Finance Volume 60, February 2020, 101521. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2019.101521>
12. Талимова Л.А., Сайфуллина Ю.М., Калкабаева Г.М. Оценка степени влияния банковского кредитования на ВВП Казахстана на основе регрессионного анализа. Вестник университета «Туран». 2019;(3):73-80. <https://vestnik.turan-edu.kz/jour/article/view/776/726>
13. Дальке А.Ю., Святлов С.А., Рузиева Э.А. Влияние системно значимых банков на обеспечение финансовой устойчивости Казахстана. Central Asian Economic Review. 2023;(1):122-136. <https://doi.org/10.52821/2789-4401-2023-1-122-136>

14. Электронный ресурс. – URL: [https://ru.theglobaleconomy.com/rankings/GDP\\_constant\\_dollars/](https://ru.theglobaleconomy.com/rankings/GDP_constant_dollars/)
15. Котченко К. В чем была суть финансового кризиса 2008 года и повторится ли он сейчас 18 мар 2023. Электронный ресурс. – URL: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/6411a0d49a7947ffe0f014fe?from=copy>
16. Национальный банк РК. Электронный ресурс. – URL: <https://www.nationalbank.kz/ru>
17. Atameken Business. Банковская система Казахстана – возможность роста или большое бремя экономики? 22.01.2024. Электронный ресурс. – URL: <https://www.banker.kz/news/bankovskaya-sistema-kazakhstana-vozmozhnost-rosta-/>
18. Акжолова Г. Долг платежом красен: когда банки рассчитаются с государством. 12 мая 2023. Электронный ресурс. – URL: <https://365info.kz/2023/05/dolg-platezhom-krasen-kogda-banki-rasschitayutsya-s-gosudarstvom>
19. Педченко А. Чем банки могут помочь стремлению экономики к устойчивости. 02 июня 2021. Электронный ресурс. – URL: <https://www.vedomosti.ru/partner/articles/2021/06/02/872315-banki-pomoch>
20. Houssein Eddine Hamdaoui, Maite Cancelo. The Influence of the Banking Sector on Economic Growth and Commodity Prices: A Panel Data Analysis of Spain, France, and Romania. *Commodities* 2024, 3(2), 168-181; <https://doi.org/10.3390/commodities3020011>

## REFERENCES:

1. Yessymkhanova Z., Birmagambetov T., Dauletkenova Z., Baimamyrov B. Current status of green finance in Kazakhstan. *TransSiberia* 2023. E3S Web of Conferences 402, 08033 (2023) <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202340208033>
2. Anabela M. Santos, Michele Cincera, Giovanni Cerulli. Sources of financing: Which ones are more effective in innovation-growth linkage? *Economic Systems* Volume 48, Issue 2, June 2024, 101177. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2023.101177>
3. Tolina Fufa, Jaebeom Kim. Stock markets, banks, and economic growth: Evidence from more homogeneous panels. *Research in International Business and Finance* Volume 44, April 2018, Pages 504-517. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2017.07.120>
4. Belinga Thierry, Zhou Jun, Doumbe Doumbe Eric, Gahe Zimy Samuel Yannick, Koffi Yao Stéphane Landry. Causality Relationship between Bank Credit and Economic Growth: Evidence from a Time Series Analysis on a Vector Error Correction Model in Cameroon. *Procedia - Social and Behavioral Sciences* Volume 235, 24 November 2016, Pages 664-671. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2016.11.061>
5. Yen Ngoc Nguyen, Kym Brown, Michael Skully. Impact of finance on growth: Does it vary with development levels or cyclical conditions? *Journal of Policy Modeling* Volume 41, Issue 6, November-December 2019, Pages 1195-1209. <https://doi.org/10.1016/j.jpolmod.2019.05.006>
6. Bobby Boon-Hui Chai, Pek See Tan, Thian Shong Goh. Banking Services that Influence the Bank Performance. *Procedia - Social and Behavioral Sciences* Volume 224, 15 June 2016, Pages 401-407. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2016.05.405>
7. Nahla Samargandi, Jan Fidrmuc, Sugata Ghosh. Is the Relationship Between Financial Development and Economic Growth Monotonic? Evidence from a Sample of Middle-Income Countries. *World Development* Volume 68, April 2015, Pages 66-81. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2014.11.010>
8. Jittima Tongurai, Chaiporn Vithessonthi. The impact of the banking sector on economic structure and growth. *International Review of Financial Analysis* Volume 56, March 2018, Pages 193-207. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2018.01.002>
9. Rakhmetova A. (2022). Regulirovanie rynka bankovskogo kreditovaniya: problemy i perspektivy razvitiya. «Memlekettik audit – gosudarstvennyi audit», 55(2), 57-64. <https://doi.org/10.55871/2072-9847-2022-55-2-57-64>
10. Rabia Komal, Faisal Abbas. Linking financial development, economic growth and energy consumption in Pakistan. *Renewable and Sustainable Energy Reviews* Volume 44, April 2015, Pages 211-220. <https://doi.org/10.1016/j.rser.2014.12.015>
11. Johannes Bersch, Hans Degryse, Thomas Kick, Ingrid Stein. The real effects of bank distress: Evidence from bank bailouts in Germany. *Journal of Corporate Finance* Volume 60, February 2020, 101521. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2019.101521>
12. Talimova L.A., Sajfullina Yu.M., Kalkabaeva G.M. Ocenka stepeni vliyaniya bankovskogo kreditovaniya na VVP Kazakhstana na osnove regressionnogo analiza. *Vestnik universiteta «Turan»*. 2019;(3):73-80. <https://vestnik.turan-edu.kz/jour/article/view/776/726>
13. Dal'ke A.Yu., Svyatov S.A., Ruzieva E.A. Vliyanie sistemno znachimyh bankov na obespechenie finansovoj ustojchivosti Kazakhstana. *Central Asian Economic Review*. 2023;(1):122-136. <https://doi.org/10.52821/2789-4401-2023-1-122-136>

14. Elektronnyj resurs. – URL: [https://ru.theglobaleconomy.com/rankings/GDP\\_constant\\_dollars/](https://ru.theglobaleconomy.com/rankings/GDP_constant_dollars/)
15. Kotchenko. K. V chem byla sut' finansovogo krizisa 2008 goda i povtoritsya li on sejchas. 18 mar 2023. Elektronnyj resurs. – URL: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/6411a0d49a7947ffe0f014fe?from=copy>
16. Nacional'nyj bank RK. Elektronnyj resurs. – URL: <https://www.nationalbank.kz/ru>
17. Atameken Business. Bankovskaya sistema Kazakhstana – vozmozhnost' rosta ili bol'shoe bremya ekonomiki? 22.01.2024. Elektronnyj resurs. – URL: <https://www.banker.kz/news/bankovskaya-sistema-kazakhstana-vozmozhnost-rosta-/>
18. Akzholova G. Dolg platezhom krasen: kogda banki rasschitayutsya s gosudarstvom. 12 maya 2023. Elektronnyj resurs. – URL: <https://365info.kz/2023/05/dolg-platezhom-krasen-kogda-banki-rasschitayutsya-s-gosudarstvom>
19. Pedchenko A. Chem banki mogut pomoch' stremleniyu ekonomiki k ustojchivosti. 02 iyunya 2021. Elektronnyj resurs. – URL: <https://www.vedomosti.ru/partner/articles/2021/06/02/872315-banki-pomoch>
20. Houssem Eddine Hamdaoui, Maite Cancelo. The Influence of the Banking Sector on Economic Growth and Commodity Prices: A Panel Data Analysis of Spain, France, and Romania. *Commodities* 2024, 3(2), 168-181; <https://doi.org/10.3390/commodities3020011>

## THE INFLUENCE OF THE BANKING SECTOR ON THE ECONOMY OF KAZAKHSTAN

**Birmagambetov T. B. \***

Ph.D., Sorbonne Institute-Kazakhstan,  
KazNPU named after. Abaya  
Almaty, Republic of Kazakhstan,  
e-mail: [Talgat\\_bir1@mail.ru](mailto:Talgat_bir1@mail.ru)  
ORCID: 0000-0002-0574-8080

**Koshkarbaev K. U.**

Doctor of Economics, Sorbonne  
Institute-Kazakhstan  
KazNPU named after. Abaya  
Almaty, Republic of Kazakhstan,  
e-mail: [kainur77@mail.ru](mailto:kainur77@mail.ru)  
ORCID: 0000-0003-4908-9862

**Kanabekova M. A.**

Ph.D., Sorbonne Institute-Kazakhstan,  
KazNPU named after. Abaya  
Almaty, Republic of Kazakhstan,  
e-mail: [kma.2372@mail.ru](mailto:kma.2372@mail.ru)  
ORCID: 0000-0003-2392-0136

**Abstracts:** At the current stage, the banking sector plays a leading role in the economy of any country in the world. The novelty of the study is that it examines the influence of second-tier banks on the economy of Kazakhstan. This topic is relevant due to the fact that banks are financial institutions that carry out all cash flows in the country.

Using time series data for Kazakhstan covering 2007–2024, a correlation and regression analysis was carried out, on the basis of which an equation was formed based on the variables: GDP, banking sector assets, loan portfolio size, and external debt. Data on macroeconomic indicators were used based on information from the National Bank of the Republic of Kazakhstan. At the same time, based on the indicators of countries of the world, including Kazakhstan, a data sample was made and grouped by countries based on banking presence in the market.

The study allows us to establish the possibility of the influence of the banking sector on the economic development of Kazakhstan, as bank lending supports the growth of the consumer market. In conclusion, various scenarios for the development of GDP and the banking sector are proposed based on a linear equation created taking into account the definition of the correlation between indicators and the assessment of their impact on economic development.

**Keywords:** banking sector, economy of Kazakhstan, GDP, assets of banks, economic development

## БАНК СЕКТОРЫНЫҢ ҚАЗАҚСТАН ЭКОНОМИКАСЫНА ӘСЕРІ

**Бірмағамбетов Т. Б.\***

Ph.D., Сорбонна институты-Қазақстан,  
Абай атындағы ҚазҰПУ  
Алматы, Қазақстан Республикасы,  
e-mail: Talgat\_bir1@mail.ru  
ORCID: 0000-0002-0574-8080

**Қошқарбаев Қ. У.,**

Экономика ғылымдарының докторы, Сорбонна  
институты-Қазақстан  
Абай атындағы ҚазҰПУ  
Алматы, Қазақстан Республикасы,  
e-mail: kainur77@mail.ru  
ORCID: 0000-0003-4908-9862

**Қанабекова М. А.,**

Ph.D., Сорбонна институты-Қазақстан,  
Абай атындағы ҚазҰПУ  
Алматы, Қазақстан Республикасы,  
e-mail: kma.2372@mail.ru  
ORCID: 0000-0003-2392-0136

**Аңдатпа.** Қазіргі кезеңде банк секторы әлемнің кез келген елінің экономикасында басым рөл атқарады. Зерттеудің жаңалығы екінші деңгейлі банктердің Қазақстан экономикасына ықпалын зерттейді. Бұл тақырып банктердің елдегі барлық ақша ағындарын жүзеге асыратын қаржы институттары болуына байланысты өзекті болып отыр.

Қазақстан үшін 2007-2024 жылдарға арналған уақытша қатарларды пайдалана отырып, корреляциялық және регрессиялық талдау жүргізілді, оның негізінде айнымалыларға негізделген теңдеу құрылды: ЖІӨ, банк секторының активтері, оның несие портфелі, сыртқы қарыз. Макроэкономикалық көрсеткіштер бойынша деректер Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ақпараты негізінде пайдаланылды. Бұл ретте дүние жүзі елдерінің, соның ішінде Қазақстанның көрсеткіштеріне сүйене отырып, деректер үлгісі жасалып, нарықтағы банктердің қатысуы негізінде елдер бойынша топтастырылған.

Жүргізілген зерттеулер Қазақстанның экономикалық дамуына банк секторының әсер ету мүмкіндігін анықтауға мүмкіндік береді, өйткені банктік несие тұтыну нарығының өсуіне ықпал етеді. Қорытындылай келе, көрсеткіштер арасындағы корреляцияны анықтау және олардың экономикалық дамуға әсерін бағалауды ескере отырып құрылған сызықтық теңдеу негізінде ЖІӨ мен банк секторын дамытудың әртүрлі сценарийлері ұсынылған.

**Түйін сөздер:** банк секторы, Қазақстан экономикасы, ЖІӨ, банктердің активтері, экономикалық даму