

№2 (4) 2023

Social Sciences series



International Science Reviews

Social Sciences series

Published since 2020

No. 2 (4) / 2023

Astana

EDITOR-IN-CHIEF:

Doctor of Jurisprudence, Professor
Amandykova S.K.

DEPUTY EDITOR-IN-CHIEF:

PhD, Assistant Professor
Khairmukhanmedov N.I.

EDITORIAL BOARD:

- | | |
|------------------------------|--|
| Irsaliyev S. A. | - Candidate of Agricultural Sciences, President AIU, (Kazakhstan) |
| Sarsenbay N. A. | - Candidate of Economic Sciences, (Kazakhstan) |
| Somzhurek B.Zh. | - Candidate of Historical Sciences, Professor (Kazakhstan) |
| Kazhyken M. Z. | - Doctor of Economic Sciences, (Kazakhstan) |
| Toxanova A.N. | - Doctor of Economic Sciences, (Kazakhstan) |
| Akhmadiyeva Zh.K. | - Candidate of Pedagogical Sciences, Associate professor (Kazakhstan) |
| Laumulin M. T. | - Doctor of Political Sciences, (Kazakhstan) |
| Orlova O.S. | - Doctor of Pedagogical Sciences, Professor (Russia) |
| Jacek Zaleśny | - Doctor of Jurisprudence, Professor (Poland) |
| Francisco Javier Diaz | - Dr. hab., Professor (Spain) |
| Revorio | |
| László Károly Marác | - PhD (The Netherlands) |
| Verbitskiy A.A. | - Doctor of Pedagogy, Academician of the Russian Academy of Education (Russia) |

Editorial address: 8, Kabanbay Batyr avenue, of.316, Nur-Sultan, Kazakhstan, 010000
Tel.: (7172) 24-18-52 (ext. 316)
E-mail: social-sciences@aiu.kz

International Science Reviews
Social Sciences series

Owner: Astana International University
Periodicity: quarterly
Circulation: 500 copies

«INTERNATIONAL SCIENCE REVIEWS»
Social Sciences Series 2023 / №2

МАЗМҰНЫ

**Секция
ҚҰҚЫҚ**

<u>Амандыкова С.К., Хайрмұханмедов Н.И.</u> НЕМІС КОНСТИТУЦИОНАЛИЗМІНІҢ ТАРИХЫ МЕН ГЕНЕЗИСІ: ҚҰҚЫҚТЫҚ АСПЕКТІЛЕРІ.....	10
<u>Аленов М.А.</u> ЗАҢ ПӘНДЕРІН МЕМЛЕКЕТТІК ТІЛДЕ ОҚЫТУ САПАСЫ ТУРАЛЫ.....	22
<u>Галиев С.Ж.</u> ҚАЗАҚСТАНДА ПАРЛАМЕНТАРИЗМ АРҚЫЛЫ МОДЕРНИЗАЦИЯ ПРОЦЕСІН КОНСТИТУЦИЯЛЫҚ ҚАМТАМАСЫЗ ЕТУ.....	34
<u>Ибраева Н.А.</u> ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА САЙЛАУ ЖҮЙЕСІНІҢ ДАМУ ФАКТОРЫ РЕТІНДЕ САЙЛАУШЫЛАРДЫҢ ҚҰҚЫҚТЫҚ САУАТТЫЛЫҒЫ ЖӘНЕ ҚҰҚЫҚТЫҚ МӘДЕНИЕТІ.....	45

**Секция
ЭКОНОМИКА ЖӘНЕ ҚАРЖЫ**

<u>Окутаева С.Т.</u> ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА ӘЙЕЛДЕРДІҢ ӘЛЕУМЕТТІК КӘСІПКЕРЛІГІН ДАМУДЫҢ KEЙБІР ЕРЕКШЕЛІКТЕРІ.....	54
<u>Ержан А.Н., Лесбаева Г.Н.</u> ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ СТРЕССТІК АКТИВТЕР НАРЫҒЫНЫҢ ЖАЙ-КҮЙІ.....	61

**Секция
ПЕДАГОГИКА**

**Карим И.Е., Бейсембаева Ж.А. ГЕЙМИФИКАЦИЯ ЖӘНЕ ОНЫҢ
ПЕДАГОГИКА ҒЫЛЫМЫНДАҒЫ РӨЛІ.....69**

**Бектурсынова М.А., Малгаждарова Д.А. ШЕТ ТІЛІН ОҚЫП ҮЙРЕНУДІҢ
АДАМНЫҢ ӨЗІН-ӨЗІ ДАМУЫНА ТІКЕЛЕЙ БАЙЛАНЫСЫ МЕН
ӘСЕРІ.....77**

«INTERNATIONAL SCIENCE REVIEWS»
Social Sciences Series 2023 / №2

СОДЕРЖАНИЕ

**Секция
ПРАВО**

<u>Амандыкова С.К., Хайрмуханмедов Н.И.</u> ИСТОРИЯ И ГЕНЕЗИС ГЕРМАНСКОГО КОНСТИТУЦИОНАЛИЗМА: ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ.....	10
<u>Аленов М.А.</u> О КАЧЕСТВЕ ПРЕПОДАВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ДИСЦИПЛИН НА ГОСУДАРСТВЕННОМ ЯЗЫКЕ.....	22
<u>Галиев С.Ж.</u> КОНСТИТУЦИОНАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОЦЕССА МОДЕРНИЗАЦИИ ПОСРЕДСТВОМ ПАРЛАМЕНТАРИЗМА В КАЗАХСТАНЕ.....	34
<u>Ибраева Н.А.</u> ПРАВОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ И ПРАВОВАЯ КУЛЬТУРА ЭЛЕКТОРАТА КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ИЗБИРАТЕЛЬНОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН.....	45

**Секция
ЭКОНОМИКА и ФИНАНС**

<u>Окутаева С.Т.</u> НЕКОТОРЫЕ ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ЖЕНСКОГО СОЦИАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН.....	54
<u>Ержан А.Н., Лесбаева Г.Н.</u> СОСТОЯНИЕ РЫНКА СТРЕССОВЫХ АКТИВОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН.....	61

**Секция
ПЕДАГОГИКА**

Карим И.Е., Бейсембаева Ж.А. ГЕЙМИФИКАЦИЯ И ЕЕ РОЛЬ В ПЕДАГОГИКЕ.....69

Бектурсынова М.А., Малгаждарова Д.А. ВКЛАД ИЗУЧЕНИЯ ИНОСТРАННОГО ЯЗЫКА В САМОРАЗВИТИЕ ЧЕЛОВЕКА.....77

**«INTERNATIONAL SCIENCE REVIEWS»
Social Sciences Series 2023 / No 2**

CONTENT

**Section
LAW**

<u>Amandykova S.K., Khairmukhanmedov N.I.</u> HISTORY AND GENESIS OF GERMAN CONSTITUTIONALISM: LEGAL ASPECTS.....	10
<u>Alenov M.A.</u> ON THE QUALITY OF TEACHING LEGAL DISCIPLINES IN THE STATE LANGUAGE.....	22
<u>Galiyev S.Zh.</u> CONSTITUTIONAL SUPPORT OF THE MODERNIZATION PROCESS THROUGH PARLIAMENTARISM IN KAZAKHSTAN.....	34
<u>Ibrayeva N.A.</u> LEGAL LITERACY AND LEGAL CULTURE OF THE ELECTORATE AS A FACTOR IN THE DEVELOPMENT OF THE ELECTORAL SYSTEM REPUBLIC OF KAZAKHSTAN.....	45

**Section
ECONOMICS AND FINANCE**

<u>Okutayeva S.T.</u> SOME PECULIARITIES OF WOMEN'S SOCIAL ENTREPRENEURSHIP DEVELOPMENT IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN.....	54
<u>Yerzhan A.N., Lesbayeva G.N.</u> MARKET OF STRESS ASSETS IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	61

**Section
PEDAGOGY**

Karim I.E., Beysembayeva Zh.A. GAMIFICATION AND ITS ROLE IN PEDAGOGY.....69

Bektursynova M.A., Malgazhdarova D.A. CONTRIBUTION OF FOREIGN LANGUAGE ACQUISITION ON THE PERSON'S SELF-DEVELOPMENT...77

СОСТОЯНИЕ РЫНКА СТРЕССОВЫХ АКТИВОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Ержан Асылым Нұркенқызы

студентка 2 курса Высшей школы экономики
Международного университета Астана
yerzhan.assylym@gmail.com

Лесбаева Гульнара Тенелбаевна

д.э.н., профессор Высшей школы экономики
Международного университета Астана
g.lesbaeva@aiu.edu.kz

Аннотация. В данной публикации были проанализированы методы решения проблемы избыточных стрессовых активов, примененные государством с периода начала глобального финансового кризиса 2007-2009 годов и до настоящего времени.

Кроме того, подверглась исследованию деятельность Фонда проблемных кредитов, который является ключевым игроком в выводе непроизводительных активов из портфелей банков второго уровня, и была проведена оценка его эффективности.

В рамках статьи было освещено текущее положение стрессовых активов в банках второго уровня, с учетом обзора релевантных документов и определены меры по улучшению функционирования рынка стрессовых активов в Республике Казахстан.

Ключевые слова: рынок стрессовых активов; Фонд проблемных кредитов; неработающие активы, банки второго уровня; Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка; развитие рынка стрессовых активов; Республика Казахстан.

ВВЕДЕНИЕ

Уровень стрессовых активов служит основным индикатором надежности банковской системы и ее способности кредитовать реальный сектор экономики. В течение длительного периода времени проблема высокого уровня стрессовых активов препятствовала развитию банковского сектора Казахстана. За последние 5 лет объем стрессовых активов в банковской системе был существенно сокращен и в настоящее время не представляет угрозы для финансовой стабильности сектора. Поэтому главной задачей является развитие рыночных механизмов реализации стрессовых активов. Представляется актуальным развивать рынок стрессовых активов в республике и сделать его ликвидным и привлекательным для инвесторов [1].

В условиях глобального финансового кризиса 2007-2009 годов, Республика Казахстан оказалась в сложной экономической ситуации, которая потребовала принятия мер по стабилизации финансового сектора и поддержке неплатежеспособных заемщиков. В ответ на вызовы времени, правительство решило создать фонд стрессовых активов, который должен был стимулировать банки отчуждать проблемные кредиты и ипотечные займы, обеспеченные недвижимостью. Однако, несмотря на все усилия, этот фонд был закрыт из-за сложностей с покупкой проблемных активов и недостаточной эффективности использования государственных средств. Несмотря на эти трудности, Казахстан продолжил работу в сфере стрессовых активов банков второго уровня, осознавая их важность для сохранения банковской системы и устойчивости всей финансовой системы страны.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

В настоящее время, главной организацией, приобретающей стрессовые активы в стране является Фонд проблемных кредитов, находящийся под управлением Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Данная организация определяет для себя два основных направления:

- оздоровление банковского сектора, путем выкупа неработающих активов и поддержку БВУ;
- вовлечение в экономический оборот выкупленных активов, включающих как реабилитацию имущества силами фонда, так и срочную продажу активов сторонним инвесторам на открытых торгах через их сайт [2].

Основная часть портфеля Фонда составляют проекты на стадии банкротства и кредиты без залогового обеспечения. Однако, несмотря на наличие токсичных активов, Фонд проблемных кредитов находит жизнеспособные проекты, которые возможно оздоровить и вернуть в экономику. В качестве примера, можно рассмотреть передачу в Фонд сельскохозяйственного актива Атамекен-Агро, который находился в сложном финансовом положении. Благодаря реструктуризации кредита Фондом, ситуация в компании изменилась в лучшую сторону, спасено 40 фермерских хозяйств и 83 тысячи рабочих мест в Акмолинской, Костанайской и Северо-Казахстанской областях. ФПК ввел в экономический оборот активов на 388 млрд тенге, оздоровил 36 крупных компаний с сохранением бизнеса и рабочих мест, обеспечил налоговые поступления в госбюджет на сумму свыше 25 млрд тенге. Это показывает, что Фонд проблемных кредитов успешно использует свой опыт для реализации стратегии реструктуризации задолженности и способен оздоровить

жизнеспособные проекты, что имеет положительный эффект на экономику и социальную сферу страны [3].

Для независимой оценки общей ситуации стрессовых активов необходимо использовать два источника информации на начало 2022 года: Обзор ситуации с неработающими займами от Фонда проблемных кредитов и Отчет регулярного AQR (проверка качества банковских активов) от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР).

В обзоре, проведенном Фондом проблемных кредитов, были рассмотрены 22 банка второго уровня. По данным источника, на 1 января 2022 года объем неработающих займов составил 669 млрд тенге, что составляет 3,3% от общего ссудного портфеля. Это показательно для снижения доли неработающих займов по сравнению с предыдущим 2021 годом, где эта доля составляла 6,9%.

Согласно обзору, Jusan Bank занял первое место в списке банков второго уровня с наибольшим объемом неработающих займов, что составляет 9,5% от ссудного портфеля. На втором месте был Kaspi bank с 3,9% неработающих займов от ссудного портфеля, а на третьем месте находился бывший "Сбербанк", прошедший через ребрендинг в качестве "Bereke Bank", с 3,7% неработающих займов от общего ссудного портфеля [4].

Согласно Отчета AQR от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка были проверены 10 крупнейших банков страны по 9 условным ссудным портфелям, составляющих 72% от общего ссудного портфеля и 71% от всех активов банковской системы. Общая сумма портфеля под риском составила 15,2 трлн. тенге. Половина (51,8%) выдана юридическим лицам, 48,9% от рискованных ссуд предоставлено в виде залоговых займов.

Также было проведено распределение задолженностей по дням просрочки с учетом методик формирования провизии банков и контроля качества активов (в соответствии с рисунком 1).

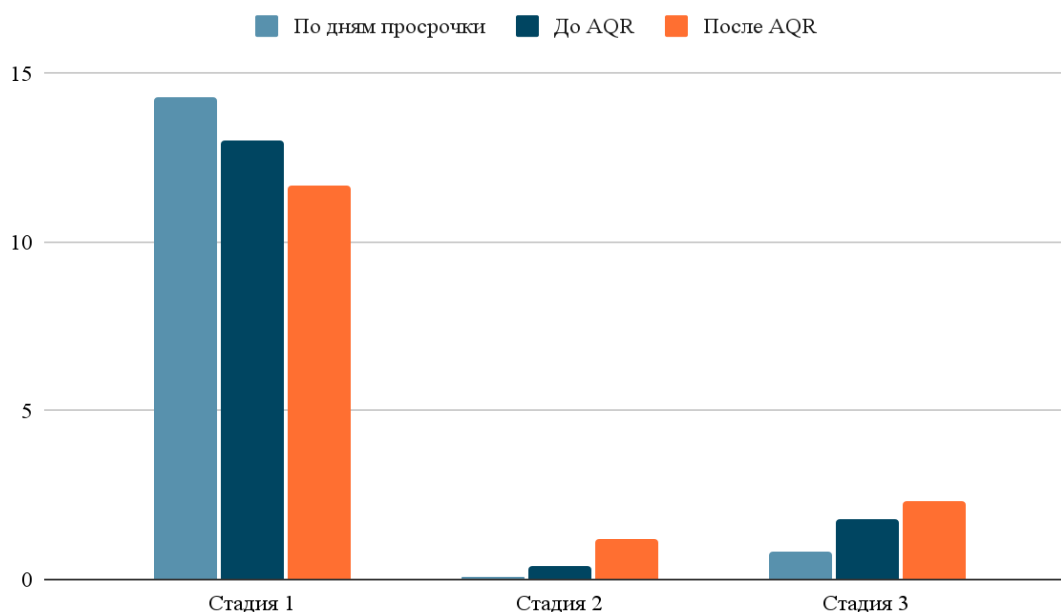


Рисунок 1 - Распределение задолженности по стадиям

Источник: Отчет регулярного AQR 2022 (Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, февраль 2023 года)

Доля некачественных займов (NPL90+) составляет 5,2%, доля займов на стадии 3 (по данным Банка) - 11,5%, а доля займов на стадии 3 (по данным AQR) - 14,8%. По оценке AQR доля займов на стадии 1 уменьшилась на 1,3 трлн. тенге с 85,7% до 77,1%, доля займов на стадии 2 выросла на 805,3 млрд. тенге с 2,8% до 8,1%, а доля займов на стадии 3 увеличилась на 509,1 млрд. тенге с 11,5% до 14,8%. Низкий уровень займов на стадии 2 по данным банков по сравнению с результатами AQR свидетельствует о том, что банки недооценили признаки существенного увеличения кредитного риска, что ограничивает их потенциал по принятию своевременных мер по предотвращению снижения качества займов до стадии обесценения.

Кроме того, в Отчете были выявлены системные проблемы, связанные с обработкой качества информации, предоставляемой банками. В частности, были обнаружены следующие проблемы:

- некорректное заполнение финансовых показателей;
- отсутствие финансовой отчетности определенных заемщиков или использование отчетности на не соответствующую дату;

- неполнота признания реструктуризации в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- отсутствие актуальных оценок залогового обеспечения;
- чрезмерно оптимистичный срок реализации залогового обеспечения и использование завышенных коэффициентов ликвидности, которые не могут быть подтверждены журналами продаж, предоставленными банками [5].

Таким образом, данные двух вышеуказанных документов говорят об общей стабилизации и улучшении состояния рынка стрессовых активов в Республике Казахстан, так как их уровень на настоящий момент, по обработанным источникам не представляет угрозы для финансового сектора страны.

Однако, существуют риски касательно неверной оценки ситуации от самих банков второго уровня и их систематические ошибки при сборе информации о кредитных операциях. В целях исключения такой ситуации, Агентство по регулированию и развития финансового рынка сформировало и представило банкам-участникам рекомендации по улучшению системы на основе наиболее часто встречающихся ошибок. Так как 2022 год был первым годом проведения полномасштабного AQR, дальнейшая ситуация с анализом кредитного риска внутри банков и при общей проверке от АРРФР может лишь только улучшаться.

Кроме того, для эффективного функционирования рынка стрессовых активов необходимо создание соответствующей инфраструктуры, включающей в себя площадку для свободной торговли и обеспечение доступности информации для всех участников. В связи с этим, Агентство рассматривает возможность разработки единой цифровой платформы для торговли стрессовыми активами. Создание такой платформы позволит стандартизировать информацию о стрессовых активах, обеспечить прозрачность рынка, расширить круг потенциальных инвесторов и сформировать вторичный рынок для торговли стрессовыми активами. Как отметил председатель АРРФР на сессии Kazakhstan саммита Global NPL 5 октября 2022 года, цифровая платформа будет способствовать достижению указанных целей [6].

Международная практика показывает, что для полноценного функционирования рынка стрессовых активов необходимо устранить ряд регуляторных, налоговых и юридических препятствий, из-за которых образуется ценовой разрыв между спросом и предложением на стрессовые активы. В 2020-2021 годы Агентством совместно с другими государственными органами с привлечением международных организаций и консультантов проведен экономический и юридический анализ регуляторных, налоговых и правовых препятствий и необходимых условий для создания ликвидного рынка стрессовых активов и выработаны рекомендации по их устранению.

С учетом выработанных рекомендаций Агентством совместно с Национальным Банком и Правительством Республики Казахстан в сентябре 2021 года был разработан закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам развития рынка стрессовых активов», направленный на создание постоянных механизмов очистки финансового сектора от стрессовых активов на рыночных принципах и вовлечения их в экономический оборот. 4 июля 2022 года указанный Закон подписан Главой Государства.

В Законе, в частности, было добавлено понятие "сервисной компании", а также расширен список потенциальных покупателей стрессовых активов, включая частных инвесторов, в том числе нерезидентов. В целях ускорения вовлечения стрессовых активов в экономический оборот Агентством приняты регуляторные меры, направленные на создание благоприятного налогового режима для покупателей проблемных кредитов. Кроме того, установлены предельные сроки нахождения стрессовых активов на балансах банков не более 3 лет и их дочерних организаций, осуществляющих управление стрессовыми активами не более 5 лет [7].

ВЫВОДЫ

Таким образом, состояние рынка стрессовых активов в Республике Казахстан находится в процессе развития. Несмотря на то, что доля проблемных кредитов по-прежнему остается на высоком уровне, Правительство РК и регуляторные органы принимают меры для стимулирования развития рынка стрессовых активов и его инфраструктуры. Принятые Правительством меры позволяют ускорить процесс выведения проблемных кредитов из балансов банков и улучшения качества активов. Однако, необходимо продолжать работу над совершенствованием процессов отработки качества информации, предоставляемой банками, и повышением их ответственности за достоверность финансовой отчетности. Только в этом случае можно говорить о стабильном и устойчивом развитии рынка стрессовых активов в стране. В целом, можно сделать вывод о перспективности развития рынка стрессовых активов в Республике Казахстане и значимости этого процесса для укрепления финансовой стабильности государства.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Казахстану нужен рынок стрессовых активов // <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/409134>
2. Устав акционерного общества «Фонд проблемных кредитов» от 30 июля 2014 года №6 с изменениями и дополнениями на 22.10.2020 г. // https://www.fpl.kz/media/file/ustav_fpk.pdf

3. Смагулов Амир. Оздоровление стрессовых активов: Шымбулак и другие проекты Фонда проблемных кредитов // Информационно-аналитическое агентство Azattyq-ruhy. – 02.08.2022 // <https://rus.azattyq-ruhy.kz/analytics/39228-ozdorovlenie-stressovykh-aktivov-shymbulak-i-drugie-proekty-fonda-problemnykh-kreditov>
4. Обзор ситуации с неработающими займами по состоянию на 01.01.2022. Фонд проблемных кредитов. // <https://www.fpl.kz/ru/overview-npl>
5. Отчет регулярного AQR 2022 (Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, февраль 2023 года) <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/502206?lang=ru>
6. Агентство провело панельную сессию «Kazakhstan» в рамках IV Международного саммита «Global NPL» // Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка – 10.10.2022 // <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/events/details/15523?lang=ru>
7. Закон Республики Казахстан. О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам развития рынка стрессовых активов: утв. от 4 июля 2022 года, № 133-VII ЗРК // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z2200000133>

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ СТРЕССТІК АКТИВТЕР НАРЫҒЫНЫҢ ЖАЙ-КҮЙІ

Аннотация. Бұл басылымда 2007-2009 жылдардың глобалдық қаржы кризінің басталу дәуірінен бастап қазіргі кезге дейін мемлекеттің қолданған зиянымен жасалған зиянылық стрессивті активтерді шешу әдістері талданған. Содан басқа, тіркелгі банктер портфельдегі әдістерге ненімесе зиянылық активтерді шығару бойынша басты ойыншы болатын Қауіпті кредиттер Іріктісасының жұмысы зерттелген және оның әрекеттіліктігі оңаланды. Мақала арқылы алғашқы деңгейдегі банктердегі зиянылық активтердің ағымды күйі, сәйкес қатысушы құжаттарды тексерумен жаттығушы мәселелерді болуымен, Қазақстан Республикасында зиянылық активтердің жылжымалы функциясын жақсарту мақсатына жақындатпалар анықталды.

Кілт сөздер: Стресс жеделдік активтердің рынғы; Бағдарламалы кредиттер фонды; жеделдік емес активтер; екінші дәрежелі банктар; Қазақстан Республикасының Мамандандыру және қаржылық кеңістікті дамыту агенттігі; стресс жеделдік активтердің дамыту; Қазақстан Республикасы.

MARKET OF STRESS ASSETS IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

Abstract. This publication delves into the analysis of methods employed by the state to address the issue of excessive stress assets, implemented from the onset of the global financial crisis of 2007-2009 up to the present. Additionally, the operational endeavors of the Non-performing Loan Fund, a pivotal player in the removal of nonproductive assets from secondary-level bank portfolios, underwent examination, and an evaluation of its efficacy was conducted. Within the article, the current state of stress assets in second-tier banks is illuminated, taking into account the review of pertinent documents, while measures to enhance the functioning of the stress asset market in the Republic of Kazakhstan are delineated.

Keywords: *Distressed asset market; Problem Loan Fund; non-performing assets; second-tier banks; Agency of the Republic of Kazakhstan for Regulation and Development of the Financial Market; development of the distressed asset market; Republic of Kazakhstan.*