

УДК 33.330.322.1

Жамалбек Еламан, Сарыкулова Лейла Тургалиевна

Таразский региональный университет

ПРОГНОЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВЛОЖЕНИЙ БАНКА

Аннотация: В статье рассматриваются потенциальные возможности инвестиционных вложений финансово - кредитных учреждений (АО «Народный Банк») в экономику народного хозяйства страны, на основе анализа макроэкономических показателей. Для исследования данной проблемы применен метод корреляционно регрессионного анализа, с применением внешних и внутренних баз данных. Автором делается вывод, что оценка эффективности инвестиционных вложений может моделироваться с точки зрения социально- экономического положения страны.

Ключевые слова: Инвестиции, финансы, экономика, макроэкономические показатели, валовый внутренний продукт, инфляция.

Жамалбек Эламан, Сарыкулова Лейла Тургалиевна

Тараз аймактык университети

БАНКТЫН ИНВЕСТИЦИЯЛАРЫНЫН ПРОГНОЗУ

Аннотация: Макалада макроэкономикалык көрсөткүчтөрдү талдоонун негизинде финансы - кредиттик мекемелердин ("Эл банкы" АК) өлкөнүн эл чарба экономикасына инвестициялык салымдарынын потенциалдуу мүмкүнчүлүктөрү каралат. Бул маселени изилдөө үчүн колдонулган ыкма тиешелүү Регрессиялык талдоо, тышкы жана ички маалымат базаларын колдонуу менен. Автор инвестициялык инвестициялардын натыйжалуулугун баалоо өлкөнүн социалдык - экономикалык абалы боюнча моделделиши мүмкүн деген тыянакка келет.

Негизги сөздөр: Инвестициялар, каржы, экономика, макроэкономикалык көрсөткүчтөр, ички дүң продукт, инфляция.

Zhamalbek Elaman, Sarykulova Leyla Turgalieva.

Taraz Regional University

FORECAST OF INVESTMENTS OF THE BANK

Abstract: The article examines the potential investment opportunities of financial and credit institutions (JSC "Halyk Bank") in the economy of the national economy of the country, based on the analysis of macroeconomic indicators. To study this problem, the method of correlation and regression analysis was applied, using external and internal databases. The author concludes that the evaluation of the effectiveness of investment investments can be modeled from the point of view of the socio-economic situation of the country

Keywords: Investments, finance, economy, macroeconomic indicators, gross domestic product, inflation.

Введение. Актуальность данной темы состоит в том, что инвестиционная деятельность банков осуществляет важную роль, как в банковской деятельности, так и в экономическом секторе страны. При эффективном планировании и осуществлении

политики инвестирования, а также решении проблем связанных с ее осуществлением, коммерческие банки способны благотворно влиять на социально экономическую стабильность и макроэкономические показатели страны. Состояние непосредственно самого Банка, так же зависит от рациональной политики инвестирования, как одной из составляющих аспектов развития.

В условиях современных реалий, Банк, как субъект финансово-экономических взаимоотношений является универсальным посредником с наличием необходимых инструментов и прав. При нехватке собственных средств у предприятий, для привлечения финансирования иногда услуги банков на кредитной основе являются основными источниками реализаций инвестиционных проектов.

На современном этапе развития рынков, конкурентоспособность и прибыль банка определяют не только реализация его услуг, но и участие Банка на рынке ценных бумаг посредством использования высокорентабельных и рискованных операций. Приобретение ценных бумаг, их продажа и эмиссия собственных акций коммерческого банка - это залог его конкурентоспособности.

Материалы и методы исследования. Разработка прогнозных оценок отражает положения Банка и предполагает создание базового варианта и неблагоприятный вариант, имея оценку вероятности варианта для каждого. Целью использования нескольких вариантов является моделирование нелинейного влияния макроэкономических факторов на ожидаемые кредитные убытки. «Базовый» вариант имеет вероятность 75%, а неблагоприятный вариант – 25%.

Разработка прогнозов АО «Народный Банк» с применением внешней и внутренне базы данных для создания базового варианта и убыточного вариант будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также вариаций других возможных вариантов прогноза. Внешняя информация включает в себя, в том числе, экономические показатели и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами финансово-кредитного регулирования.

В таблице №1 приведены основные макроэкономические показатели, составляющие экономические варианты, данные по состоянию на 31.12. 2020, 2019 и 2018 гг. для Республики Казахстан.

Таблица 1. Управление финансовыми рисками

	31.12. 2018 г		31.12. 2019 г.		31.12. 2020 г	
	<i>Единица измерения</i>	<i>Вариация</i>	<i>Единица измерения</i>	<i>Вариация</i>	<i>Единица измерения</i>	<i>Вариация</i>
Рост ВВП	% <i>изменение</i>	1.1% - 3.3%	% <i>изменение</i>	2.4% - 3.6%	% <i>изменение</i>	2.0% - 3.0% % и
Инфляция	<i>Инфляция</i> %	6.5% - 9.0%	<i>Инфляция</i> %	5.8% - 10.4%	<i>Инфляция</i> %	6.5% - 8.0%
Цена на нефть	<i>Цена за баррель</i>	45 - 60 долларам и США	<i>Цена за баррель</i>	45- 55 долларам и США	<i>Цена за баррель</i>	33-45 долларам и США

Примечание- составленные по отчетным данным бухгалтерских балансах АО"
Народный Банк Казахстана " за 2018-2019-2020 гг.[1]

Таблица 2. Уравнения регрессионного анализа

Уравнение между инвестициями (У) и	Уравнение	F – критерий Фишера	Коэффициент регрессии
-ВВП	$Y = -3519,92 + 9,15E-05X_1$	F = 9,12661	$R_{xy} = 0,695$
- промышленностью	$Y = -2905,7 + 0,000199X_2$	F = 8,626331	$R_{xy} = 0,683$
-сельским хозяйством	$Y = -2403,96 + 0,00092152X_3$	F = 4,89967	$R_{xy} = 0,742$
-среднедушевой доходом	$Y = -3696,9786 + 0,06032471X_4$	F = 7,315509	$R_{xy} = 0,646$
-объем розничной торговли	$Y = -3536,66 + 0,560859X_5$	F = 8,627264	$R_{xy} = 0,683$
-экспорт	$Y = -3259,42 + 0,100736X_6$	F = 3,251083	$R_{xy} = 0,448$
-импорт	$Y = -4755,54 + 0,19761X_7$	F = 7,334433	$R_{xy} = 0,647$

С ростом объема промышленного производства на 1 млн тг инвестиции увеличатся на 0,000199 млн тг.

С ростом импорта на 1 млн долларов США инвестиции увеличатся на 0,100736 млн долларов США.

Коэффициент регрессии – показатель тесноты связи между изучаемыми показателями

F – критерий Фишера проверяет значимость полученного уравнения связи. Его надо сравнить с табличным значением. F –расчетное должно быть больше F- табличного, то уравнение значимое.

Для уравнения регрессионного анализа, которая показывает влияние макроэкономических показателей на уровень инвестиций Банка нами использованы данные по инвестициям из следующей таблицы №2.

Таблица 3. Финансовые инвестиции банка за 2015-2020 гг., млн. тг.

	2015 год, млн. тг.	2016 год, млн. тг.	2017 год, млн. тг.	2018 год, млн. тг.	2019 год, млн. тг.	2020 год, млн. тг.
Фин. активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	177,070	328,737	144,976	186,836	185,031	242,326

ЭКОНОМИКА

Фин. активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	378.520	599.624	-	1,765,933	1,630,921	1,256,158
Долговые цен. бумаги, оцениваемые по амортиз. стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	-	-	-	1,055,907	1,212,981	1,229,539
Итого:	555.590	928.361	144.976	3.008.676	3,028,933	2,728,023
Примечание - составленные по отчетным данным бухгалтерских балансах АО" Народный Банк Казахстана " за 2018-2019-2020 гг.[1]						

Экономика стран, в том числе и Казахстана, зависит от политических, экономических, социальных и законодательных рисков, которые отличаются от более развитых стран. Будущее развития Казахстана зависит от налоговой и финансово - кредитной политики государства, утверждаемых законов и нормативных актов, а также от политической ситуации существующее в стране.

Результаты исследования. Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, поэтому экономика Казахстана особенно реагирует к изменениям мировых цен на углеводороды. Существенное влияние на положение экономики оказывают государственные программы на большие стратегические проекты и различные программы социально-экономического значения развития страны.

Пандемия коронавируса создало кризисную и глобальную социальную и экономическую проблему, которая существенно оказало трагическое влияние как на бизнес, так и на народ в целом. Финансовая стабильность Банка и существующая управление бизнес-модели позволяют Банку играть важную роль вместе с Правительством РК.

Экономическое положение страны существенно изменилась в течение отчетного 2020 года, что привело к следующим Основным изменениям, которые включают:

- сокращение промышленного производства в результате государственных мер, введенных Правительством на пандемию COVID-19;
- разработка мер государственной поддержки для физических лиц и бизнеса в связи с COVID-19;
- значительное снижение цен на нефть;
- снижение курса тенге.

Выводы. Вышеуказанная ситуация в макроэкономическом положении на прямую имеет влияние на инвестиционную политику банков второго уровня: средняя цена на нефть в 2020 году составила 45.59 долларов США за баррель, когда в 2019 году- составил 60,01 доллар ;при этом ВВП Республики сократилось на 2.6%; Сокращение добычи

ЭКОНОМИКА

углеводородов составило 5.4 %, цены упали на 34%; При этом доля нефти и газа, в структуре добычи полезных ископаемых составила 70%.; Годовая инфляция в 2020г. составила 7.5% (в 2019г.-инфляция была на уровне 5,4%); Ставка рефинансирования Национального банка в 2020 году составила 9.0%, против 9.25% в 2019 года.

В этих условиях финансовые активы Народного банка в 2020 году составили 1,256,158 миллионов тенге, что по сравнению с 2019 годом на 23% меньше. Данная тенденция объясняется критическим финансовым положением республики и мировой экономики в целом, в условиях пандемии. Наибольший темп роста в структуре финансовых активов составили долевые ценные бумаги казахстанских корпораций, которые практически увеличены в 2,5 раза- 237,6%.

На второй позиции Казначейские векселя мин фин РК- 164,3%. Следующую позицию занимают казначейские векселя Венгрии- 167,2%, облигации иностранных организаций- 152,3%, облигации банка развития- 152,3%. На основании этой тенденции можно сделать вывод, что по данным категориям финансовых активов Народный Банк проявляет более высокую степень доверенности.

Кардинально противоположенная ситуация с корпоративными облигациями и нотами НБ РК, где соответственно темпы роста составили 71% и 12,8%. Международная политическая ситуация отразилась на финансовых активах в отношении казначейских векселей США, которые в 2020 году были сведены к нулю. И, наоборот, в отношении стран Азии и Ближнего Востока с 2020 года наблюдается тенденция вложения финансовых активов по общему совокупному доходу.

Список литературы:

1. АО «Народный Банк Казахстана», Консолидированная финансовая отчетность и Аудиторское заключение независимых аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Интернет ресурсы:

1. <https://halykbank.kz/storage/>

Сведения об авторах:

1. **Жамалбек Еламан** - ТарПУ магистрант кафедры «Экономика». E-mail: elamanzhmalbek@gmail.com.
2. **Сарыкулова Лейла Тургалиевна** ТарПУ к.э.н., и.о.доц. кафедры « Экономика». 8707 274 6599 Тараз 2 пер. Абылай хана, 2А. E-mail: Sarykulovalt@gmail.com