



МРНТИ 06.73.15

<https://doi.org/10.32523/2789-4320-2025-1-196-213>

Тип статьи: научная статья

Влияние потребительского кредитования на экономику Казахстана

З.К. Есымханова*¹, Т.Б. Бирмагамбетов², Б.Т. Мукушев³

¹Esil University, Астана, Казахстан

²Alem University, Астана, Казахстан

³Университет Нархоз, Алматы, Казахстан

(E-mail: ¹z.yesymkhanova@gmail.com, ²talgat_bir@mail.ru, ³bmukushev@gmail.com)

Аннотация. Огромное значение на экономику оказывают макроэкономические параметры, которые включают валовый внутренний продукт (ВВП) на душу населения, среднегодовую заработную плату работников, внешний долг и объем кредитов, взятых на потребительские цели. Целью написания данной статьи является влияние потребительского кредитования на экономику Казахстана в контексте рассмотрения трудов международных исследователей по вопросам потребительского кредитования. *Методами исследования при выполнении данного исследования послужили:* логический метод, структурно-функциональный, методы сравнительного анализа, методы экономико-статистического анализа, графический метод, материалы экспертного мнения и др.

На основе сформированной модели был составлен прогноз развития потребительского кредитования на три года и объемов кредитов, выданных на эти цели.

Полученные результаты исследования заключаются в рассмотрении системы потребительского кредитования в нашей стране, также изучения опыта потребительского кредитования в ведущих зарубежных странах и выявление процессов влияния кредитов, выданных на потребительские цели на развитие экономики страны.

В работе на основе полученных результатов научного исследования нами был *сформулирован ряд рекомендаций* (активизация цифровизации данных и использование в дальнейшем биометрических данных человека для обеспечения безопасности данных клиентов; дальнейшее совершенствование системы управления рисков в процессе выдачи, обслуживания и закрытия потребительских кредитов; рассмотрение вопросов необходимости снижения ставки по потребительским кредитам и установление ограничения сумм, выдаваемых для заемщиков с проведением финансовой грамотности по условиям кредитования), которые будут способствовать развитию системы потребительского кредитования в Казахстане.

Ключевые слова: кредит, онлайн-кредит, потребительское кредитование, экономика Казахстана, Валовый внутренний продукт, проценты за кредит, долг населения.

Received 05.06.2024. Revised 05.03.2025. Accepted 07.02.2025. Available online 31.03.2025

Введение

Большая роль влияния потребительского кредитования на экономику Казахстана обусловлена увеличением количества кредитных ресурсов, выдаваемых банками второго уровня и микрофинансовыми организациями. Вместе с этим финансовые ресурсы, получаемые извне, помогают развитию экономики, но, внешнее заимствование в конечном итоге предполагает его обслуживание, что также влияет на финансовую систему и потребительское кредитование.

Цель исследования состоит в определении влияния потребительского кредитования на экономику Казахстана, в связи с этим осуществляется изучение работ международных исследователей по вопросам потребительского кредитования в странах, дается оценка макроэкономических показателей Казахстана в сравнении с потребительскими кредитами населению, рассматривается мировой опыт в 2022 году по долгу населения домохозяйствам, имеющим кредиты и долговые ценные бумаги в процентах. В соответствии с целью рассматриваются следующие задачи:

- изучение работ международных исследователей по вопросам потребительского кредитования в странах;
- оценка макроэкономических показателей Казахстана в сравнении с потребительскими кредитами населению;
- исследование мирового опыта в 2022 году по долгу населения домохозяйствам, имеющим кредиты и долговые ценные бумаги в процентах;
- определение показателей, влияющих на потребительское кредитование и моделирование уравнения по прогнозу развития кредитов на потребительские цели;
- формирование предложений по развитию потребительского кредитования.

В рамках исследования были использованы некоторые методы исследования: структурно-функциональный, экономико-статистический и категориальный анализ, доказательно-обоснованный подход: метод сравнительного анализа и др.

Структурно-функциональный метод с выделением отдельных элементов в мировом сообществе Республики Казахстан, так и в целом оценки потребительского кредитования в мире.

Экономико-статистический анализ выражается в выявлении и анализе факторов, влияющих на потребительское кредитование и моделирование уравнения, позволяющих на основе экономических показателей осуществить прогноз развития кредитов на потребительские цели.

С помощью метода сравнительного анализа была систематизирована сравнительная характеристика зарубежных стран по вопросам потребительского кредитования в зарубежных странах.

На основе статистических данных с 2007 по 2023 годы по Республике Казахстан была сформирована линейная модель, которая использует показатели внешнего долга и ВВП.

В настоящее время большое внимание уделяется цифровизации, и доля онлайн-кредитования в потребительском кредитовании будет возрастать. Вместе с этим возникают проблемы с безопасностью цифровых платформ и других факторов, которые

могут повлиять на выдачу данных видов кредитов. Все расчеты выполняются на основе имеющихся данных Международного валютного фонда, Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Национального банка Республики Казахстан.

Литературный обзор

Потребительское кредитование имеет различные симптомы развития, которые могут возникать на основе тех или иных возможностей. Ведь в Казахстане потребительское кредитование развивалось стохастически, ведь до ипотечного кризиса весь банковский бизнес был заиклен на корпоративный бизнес.

Но не следует забывать, как отмечают казахстанские исследователи Рахимжанова К., Мақыш С. и Керимкулова Д., что «понимание возрастающей роли банковского сектора в кредитовании экономики является ключом к стабильности и благополучию государства» [1].

Поэтому можно сказать о том, что «поведение потребителей является важной частью анализа макроэкономической динамики, поэтому имеет смысл изучить, будет ли потребительский кредит меняться в ответ на изменения в доверии потребителей» [2].

Одновременно с этим есть вероятность финансирования потребительским кредитованием расходов на обычные повседневные нужды. Так, исследователи Pupun Saerul Rohman и др. отмечают, что «кредитные услуги необходимы беднякам для покрытия своих повседневных потребностей, начиная от еды, питья, расходов на образование, свадебных расходов и так далее» [3].

Можно отметить, что в Казахстане имеются регионы, где таким образом происходит финансирование своих повседневных нужд.

В то же время в своей работе Anwar S. J. и др. говорят о том, что «смягчение денежно-кредитной политики увеличивает рост банковских кредитов. Каналы банковского кредитования основаны на предположении, что банки играют особую роль в решении асимметричных информационных проблем» [4].

При этом влияние цифровых технологий позволило активно внедрять новые банковские продукты и услуги, что сказывается на экономическом развитии экономики. Данная тенденция позволяет сказать, что «финансовые учреждения и рынки капитала обычно отвечают целям обеих категорий домохозяйствами и фирмами, поэтому они вносят вклад в экономическую рост» [5].

Автомобильные кредиты, кредиты под залог жилья, обеспеченные и необеспеченные возобновляемые кредиты, а также кредиты на передвижные дома являются одними из основных видов потребительского кредита [6].

На макроэкономическом уровне, как отмечают Kyle Herkenhoff и др., «потребительские кредиты используются для финансирования новых предприятий и что объем заимствований существенно увеличивается после того, как с владельцев снимаются признаки банкротства» [7].

При этом следует не забывать, что «если потребители рациональны, излишний оптимизм может привести к увеличению заимствований и недооценке долгового риска, которое может привести к экономическому кризису» [8].

Возникновение экономического кризиса ухудшает экономическое состояние экономики государства, что подразумевает нехватку финансовых ресурсов у банковского сектора. При этом неоднократно государство приходило на помощь банковскому сектору и кредитованию в целом. Так, Matteo Crosignani говорит: «Во время кризисов возросший суверенный кредитный риск ухудшает балансы банков, которые, в свою очередь, полагаются на помощь внутреннего правительства» [9].

Основное положение теории социального капитала заключается в том, что ценные ресурсы встроены в сети взаимоотношений, предоставляя своим членам коллективный капитал, который можно использовать в качестве кредита [10].

Леоу, Мьюс и Томас (2013) исследуют роль макроэкономических переменных в двух наборах данных по розничным кредитам. Они обнаружили, что включение макроэкономических переменных может улучшить прогноз убытков при дефолте по жилищной ипотеке, но мало что дает для убытков при дефолте по потребительским кредитам [11].

Не стоит забывать, что на экономическое развитие оказывает влияние и внешнее заимствование страной. Так исследователи Нам Хуонг Дау и другие отмечают, что более высокий уровень внешнего долга связан с большей экономической уязвимостью за счет ускорения масштаба и вероятности внешних шоков в экономике [12].

В то же время казахстанские исследователи Г.К. Кантороева, М.Т. Жоламанова, А.Е. Жамиева отмечают, что влияние внешних и внутренних факторов очевидно. Периодически проходящая инфляция, падение национальной валюты заставляют банки искать направления, где размещение средств дает быструю отдачу [13].

Материалы и методы

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

На основе статистического метода с помощью динамических рядов исследована взаимосвязь макропоказателей и объемов потребительских кредитов в нашей стране. Одновременно с этим исследован уровень ВВП на душу населения и средний годовой заработок по странам, что помогло получить выводы о том, что долг домохозяйств, кредиты в развитых странах напрямую зависят от экономического развития страны.

Используя графический метод, мы показали мировые данные по домохозяйствам, имеющим кредиты и долговые ценные бумаги в процентах от ВВП за 2022 год. Для получения наиболее точного прогноза развития кредитов на потребительские цели был применен корреляционно-регрессионный анализ и рассчитано уравнение, выявивших тренды по уровню ВВП и внешнему долгу на прогнозный период 2024–2026 годы и были получены результаты проведенного прогноза влияния потребительских займов на розничный товарооборот и на влияние ретейла на прирост ВВП, что подтверждает полученный прогноз развития кредитов на потребительские цели в соотношении к ВВП

в 2027 году составит 14,8%, что значительно ниже данного значения текущего периода.

В данной работе для определения степени точности описания модели процесса R-квадрат применена модель с высокой точностью аппроксимации, которая наиболее точно описывает процесс. Эффективность и результативность банковской системы в процессе финансового посредничества часто измеряются путем оценки стоимости финансового посредничества в системе потребительского кредитования. Основным глобальным трендом в сфере потребительского кредитования является повсеместное развитие систем цифрового сервиса в виде экосистем и платформенных решений, предусматривающих консолидацию кросс-секторальных финансовых и нефинансовых сервисов, активный обмен данными и информацией.

Важным исследовательским вопросом данной работы является необходимость детального изучения опыта потребительского кредитования в ведущих зарубежных странах и выявление процессов влияния кредитов, выданных на потребительские цели в целом на экономическое развитие страны.

Основная гипотеза исследования заключается в изучении потребительского кредитования в зарубежных странах, определении влияния кредитов, выданных на потребительские цели на экономику страны.

Результаты и обсуждения

Потребительское кредитование является кредитованием, направленным на предоставление кредитов населению на различные нужды. Потребительский кредит – универсальная ссуда, за счет которой можно реализовать любую цель. Чаще всего физические лица берут деньги для решения следующих задач: приобретение бытовой техники и электроники; ремонт квартиры или дома, строительство дачи; приобретение автомобиля; оплата отпусков; плата за оказание медицинских услуг; рефинансирование; расходы на проведение различных торжеств; оплата образовательных услуг и др. [14].

Объем, выдаваемых кредитных ресурсов в Казахстане на текущий момент в банках второго уровня, колеблется по онлайн-кредитам до 7 млн. тенге, по другим видам кредитов до 100 млн.тенге, как в Шинхан банке [15]. При этом ставки вознаграждения могут варьироваться от 4% до 30% и выше. По онлайн-кредитованию ставки выше 30%, что ведет за собой проблему неспособности обслуживания долга.

Так, к примеру, в АО «Банк Центр Кредит» имеется продукт «Быстрый кредит для быстрых решений» при номинальной ставке от 12,32% на 5 лет до 7 млн. тенге. Если брать максимальную сумму кредита 7 млн.тенге на 5 лет по ставке 12,32%, то погашение будет составлять 9,41 млн. тенге при аннуитетном методе, а ГЭВС -13,03%. Фактически необходимо заплатить банку по процентам 2,41 млн тенге.

Так, в таблице 1 показаны ВВП, кредитование населения и процент выдаваемых потребительских кредитов. С 2007 года по 2020 год его значение не достигло 10% от ВВП, однако с 2021 года, когда началась пандемия COVID-19, обозначился резкий рост потребительских кредитов. Как раз в период COVID-19 в Казахстане активно выдавались онлайн-кредиты банковскими структурами, что способствовало развитию

цифровизации банков. Изменение ВВП к предыдущему году за анализируемые периоды имеют неравномерную тенденцию. Так, самый высокий рост ВВП к предыдущему году произошел в 2010 году и составил 128,3%. Также высокие темпы роста ВВП к предыдущему году наблюдались в 2011 году (126,4%), в 2022 году (123,6%) и в 2021 году (118,8%). Высокий рост ВВП к предыдущему году произошел в 2010 году и составил 128,3%. Наименьшие темпы роста ВВП к предыдущему году произошли в 2009 году (106,7%) и в 2020 году (101,6%), на эти результаты не в последнюю очередь повлияли мировой кризис 2009 года и в 2020 году пандемия COVID-19 соответственно.

Таблица 1. Макропоказатели и потребительские кредиты

Год	ВВП, млрд тенге	Изменение ВВП к предыдущему году, в %	Внешний долг, млрд \$	Кредиты на потребительские цели граждан, млрд тенге	Средний процент по потребительским кредитам граждан
2007	12 850	-	96,9	1 208	18,7
2008	15 937	124,0	107,9	1 064	20,8
2009	17 008	106,7	112,9	928	22
2010	21 816	128,3	118,2	888	22,7
2011	27 572	126,4	125,3	1 077	22,7
2012	30 347	110,1	136,9	1 504	23,7
2013	33 521	110,4	150,0	2 201	21,7
2014	38 712	115,5	157,1	2 582	19,4
2015	40 884	105,6	153,0	2 617	20,6
2016	46 971	114,9	163,5	1 892	19,9
2017	51 967	110,6	167,5	2 823	20,2
2018	59 614	114,7	160,3	3 480	20,4
2019	69 533	116,6	159,5	4 521	20,3
2020	70 649	101,6	164,0	3 830	19,9
2021	83 952	118,8	164,1	10 984	17,5
2022	103 766	123,6	160,5	11 352	17,4
2023	119 251	114,9	162,7	18 179	17,9

Примечание: составлено на основании данных [17].

Одновременно развитие экономики осуществляется также за счет населения, которое покупает товары и услуги, что даёт доход бизнесу, увеличивает розничный товарооборот и увеличивает макроэкономические показатели [16].

В 2023 году кредиты, выданные населению на потребительские цели, превысили 10% и достигли 15,24% от ВВП.

Рост кредитов на потребительские цели граждан с 2021 по 2023 год был осуществлен на 7,195 трлн тенге или на 65,5%, а рост ВВП за этот же период увеличился на 35, 299

трлн тенге или на 42,04%. До этого периода ежегодный рост потребительских кредитов и ВВП находился почти на одном уровне 12,02% и 14,26% соответственно.

До 2020 года потребительское кредитование не особо пользовалось спросом, также не были созданы определенные условия для широкомасштабного использования, которые удовлетворяли бы население. Кроме того, у банков второго уровня большое время занимало обслуживание корпоративного сектора, который давал большие выгоды, по сравнению с потребительским кредитованием. При этом следует учитывать, что средневзвешенные ставки вознаграждения по потребительскому кредитованию находились в пределах от 17% до 24%.

«За последние годы сложилась практика, когда выдаются кредиты на несколько десятков миллионов тенге. Это беззалоговые потребительские займы. По ним потом наблюдается значительный рост долговой нагрузки и просроченной задолженности. Поэтому на уровне закона предусмотрено требование по введению максимального размера потребительского кредита. Для банков это будет 5 млн тенге. Для микрофинансовых организаций – 3 млн тенге. Около 8,5 млн казахстанцев имеют долги. Из них более полутора миллиона человек не могут их вовремя погасить» [18].

На макроэкономическом уровне такой подход опасен уменьшением совокупного спроса, на институциональном – формированием стимулов для расширения круга недобросовестных заемщиков [19].

Многие страны, особенно бывшего социалистического сообщества, имеют незначительную кредитную задолженность, на уровне менее 25% от ВВП. Так, в Казахстане в 2023 году данный показатель был 15,24% от ВВП, при этом объем внешнего долга с 2005 года находится приблизительно на одном уровне, что показывает рост ВВП за счет внутренних экономических процессов, в частности, от кредитования физических лиц.

Однозначно на уровень развития потребительского кредитования будет влиять средний уровень заработка и долг домохозяйств. Фактически на основе статистических данных только около 10% своих расходов домохозяйства могут использовать на прочие нужды. А уровень заработной платы позволяет оценить его платежеспособность и сумму выдаваемого кредита.

Одновременно с этим, исследуя ВВП на душу населения и средний годовой заработок по странам, можно отметить, что долг домохозяйств, кредиты в развитых странах напрямую зависят от экономического развития страны. Так, рассмотрим показатели Топ-15 стран с показателями ВВП, заработка и долгов домохозяйств за 2022 год (Таблица 2). Как видно из представленных данных, чем выше уровень заработной платы, тем больше потребностей и больше возможностей использования денежных средств. Ведущее место по уровню ВВП на душу населения занимают Ирландия, Норвегия и Люксембург соответственно.

Так, в таких развитых странах, как Швейцария, Австралия, Корея, Канада, данный показатель превышает совокупный ВВП. При этом лидером по уровню среднего годового заработка является Люксембург, а Швейцария на втором месте.

Таблица 2. Топ-15 стран с показателями ВВП, заработка и долгов домохозяйств за 2022 г.

Страна	ВВП на душу населения, USD	Средний заработок работника (AW), долл	Долг домохозяйств, кредиты и долговые ценные бумаги в % от ВВП
Ирландия	134 149	52 243	26,0
Норвегия	121 262	53 756	77,0
Люксембург	107 660	78 310	67,19
Швейцария	90 685	72 993	128,3
Дания	77 915	64 127	86,22
Соединенные Штаты Америки	76 291	64 884	74,44
Нидерланды	74 533	63 225	94,85
Австралия	71 861	59 408	111,75
Австрия	70 890	63 802	48,19
Швеция	68 239	50 407	88,23
Германия	66 616	58 940	55,1
Финляндия	62 759	51 836	65,83
Канада	61 380	59 050	102,39
Корея	51 666	48 922	105,09
Япония	46 917	41 509	68,15

Примечание: составлено на основании данных [20,21].

Вместе с мировыми тенденциями развития стран не следует забывать о существующих проблемах при использовании кредитов на потребительские цели. К ним относятся прежде всего безопасность данных заемщиков в существующих базах данных, платежеспособность населения, берущего кредиты и в связи с этим получение большого объема просроченных платежей. При этом необходимо помнить, что кредиты на потребительские цели дают возможность населению комфортно проживать в своей недвижимости, пользоваться определенными материальными благами.

Основываясь на данные таблицы 1, в результате заметно влияние потребительского кредитования на ВВП, и в Казахстане предполагается его рост, если не произойдет развитие экономики за счет формирования базовых отраслей, на которые будут выдаваться корпоративные кредиты. Ведь при увеличении внешнего долга, то есть привлечения иностранного капитала, будет автоматически увеличиваться ВВП, так как зависимость является сильно на 74,7%.

Кредиты на потребительские цели граждан имеют зависимость от ВВП на 91,5% и имеют среднюю связь с внешним долгом на 50%, а ВВП имеет сильную связь с внешним долгом на 74,7%. Это показано в таблице 3.

Таблица 3. Зависимость показателей

	ВВП, млрд тенге	Внешний долг, млрд \$	Кредиты на потребительские цели граждан, млрд тенге
ВВП, млрд тенге	1		
Внешний долг, млрд \$	0,7472266	1	
Кредиты на потребительские цели граждан, млрд тенге	0,9153192	0,5011115	1

Примечание: составлено авторами на основе данных источников [17].

При этом важнейшим фактором роста ВВП и экономики является именно поддержка покупательной способности и потребительской активности населения, в том числе через потребительское кредитование физлиц. Наблюдается явная корреляция и влияние потребительских займов на розничный товарооборот и, соответственно, дальнейшее влияние ретейла на прирост ВВП [22].

Степень точности описания модели процесса R-квадрат равен 0,955, что говорит о высокой точности аппроксимации (модель хорошо описывает процесс).

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

$$y = 7145,5152 + 0,18821x_1 - 85,0484x_2, \text{ где} \quad (1)$$

x₁ - ВВП, млрд тенге;
x₂ - внешний долг, млрд \$.

Используя полученное уравнение (1), на основе имеющихся трендов по уровню ВВП и внешнему долгу рассчитаем прогноз развития кредитования на потребительские цели на период 2025-2027 годы.

В результате прогноза развития кредитов на потребительские цели в 2027 году соотношение к ВВП будет 14,8%, что значительно ниже, чем по факту в 2023 году.

В таблице 4 показан прогноз развития кредитов для населения на потребительские цели. Рост ВВП предполагается на 51,7% за три года и достигнет 181 трлн тенге, а кредитование достигнет 26,8 трлн тенге.

Таблица 4. Прогноз развития кредитов на потребительские цели граждан

Год	ВВП, млрд тенге	Внешний долг, млрд \$	Кредиты на потребительские цели граждан, млрд тенге
2025	137 047	165	18 912
2026	157 498	167	22 568
2027	181 002	169	26 796

Примечание: составлено авторами на основе данных источников [17].

На 9,2 млн занятых казахстанцев оформлен 9016191 кредит. Самый популярный вид кредита – беззалоговый потребительский: 49 % кредитного портфеля приходится на него [23].

Повышение конечных расходов домохозяйств обусловлено увеличением потребительского кредитования, что в краткосрочном периоде стимулировало совокупный спрос и тем самым повлияло на экономический рост. Вместе с тем, в последние годы в Казахстане кредитование домашних хозяйств опережает кредитование производств и отношение долга домашних хозяйств к ВВП увеличивается [24].

Рост закредитованности населения, по мнению экспертов, может привести к ухудшению качества обслуживания займов и росту просрочки, что, в свою очередь, негативно отразится на общей экономической ситуации. Разрешение данного вопроса кроется в системном характере его реализации [25].

Основными проблемами закредитованности населения являются:

- отсутствие стабильной нормальной экономической ситуации, вызванной уменьшением работающих крупных и средних предприятий, производящих конкурентоспособную продукцию;
- невысокие доходы населения и неспособность планирования будущих необходимых расходов;
- проблемы с финансовой грамотностью населения;
- интернет-мошенничество под воздействием злоумышленников.

Одним из факторов, влияющих на кредитование, является мошенничество. “В 2024 году зарегистрировано 34,9 тыс. случаев данного вида преступлений. Из них более 16,1 тыс. – это интернет-мошенничество, ущерб по которому превысил 7 млрд тенге. Наиболее распространено оформление онлайн-кредитов – 6,8 тыс. случаев. Доверчивые казахстанцы, находясь под воздействием злоумышленников, сами оформили займы в интернете или поспособствовали их получению, скачивая различные программы удаленного доступа” [26]

Государство уделяет большое внимание этим проблемам, что выражается в активном обучении финансовой грамотности по проекту «Қарызсыз қоғам», по условиям потребительского кредитования вводятся ограничения, развивается институт банкротства физических лиц и стараются создавать новые рабочие места в регионах.

В итоге рост потребительского кредитования будет наблюдаться как в Казахстане, так и во всех странах мира. На основе полученных результатов научного исследования нами предложены следующие рекомендации:

- активизация цифровизации данных и использование в дальнейшем биометрических данных человека, что вызовет необходимость безопасности данных;
- учитывать то, что возрастающие риски возврата долга финансовым организациям при потребительском кредитовании могут увеличить возможные риски и, соответственно, рост объемов просроченных кредитов;
- необходимо учитывать то, что дальнейшее снижение объемов промышленного производства может привести к увеличению доли в ВВП объемов потребительского кредитования;

– дальнейшее совершенствование системы управления рисков в процессе выдачи, обслуживания и закрытия потребительских кредитов;

– необходимость снижения ставки по потребительским кредитам и установление ограничения сумм, выдаваемых для заемщиков с проведением финансовой грамотности по условиям кредитования и др.

Учитывая, что в настоящее время большое внимание уделяется цифровизации, и доля онлайн-кредитования в потребительском кредитовании будет возрастать. Вместе с этим возникают проблемы с безопасностью цифровых платформ и другими факторами, которые могут повлиять на выдачу данных видов кредитов.

Заключение

Известно, что до 2020 года потребительское кредитование не особо пользовалось спросом, отсутствовала необходимая база для широкомасштабного использования, которая удовлетворяла бы население. Кроме того, у банков второго уровня большое время занимало обслуживание корпоративного сектора, который давал большие выгоды по сравнению с потребительским кредитованием.

В результате основными выводами влияния потребительских кредитов на ВВП будут следующие:

– рост кредитов на потребительские цели у населения вызвал активный рост ВВП, что привело к увеличению соотношения данного показателя;

– для снижения темпов роста кредитов на потребительские цели следует осуществить формирование собственного производства с обновлением основных фондов, что вызовет рост внешних займов;

– снижение просроченной задолженности по потребительским кредитам путем работы с заемщиками (внесудебное производство, банкротство, пересмотр условий кредита);

– обеспечение финансовой грамотности не только в образовательных учреждениях, но и на производстве.

Здесь следует отметить то, что Правительство нашей страны проводит различные меры по обеспечению безопасности, связанные с незаконным оформлением кредитов физическими лицами. И одной из важных мер в этом направлении является внедрение в систему Электронного Правительства РК новой государственной услуги – Добровольный отказ от получения банковских займов, микрокредитов. Данная мера будет способствовать снижению уровня мошенничества по незаконному оформлению кредитов на физических лиц.

Учитывая, что основная доля потребительских кредитов выдается банками второго уровня и лишь небольшая доля микрофинансовыми организациями и организациями, имеющим на это право, то возникает резонный вопрос финансовой устойчивости банков.

Поэтому «на фоне неопределенности, связанной с внешними факторами, актуальным сегодня является вопрос устойчивости банковского сектора и готовности к возможным шоковым сценариям финансового рынка в целом. Поэтому в Казахстане планируется

провести полномасштабное стресс-тестирование крупных игроков банковского рынка» [27].

Таким образом, при исследовании влияния потребительского кредитования на экономику Казахстана были изучены научные труды международных исследователей по вопросам потребительского кредитования в странах и дана оценка макроэкономических показателей Казахстана в сравнении с потребительскими кредитами населения с учетом мирового опыта материалов по долгу населения домохозяйствам, имеющим кредиты и долговые ценные бумаги в процентах, что позволило сформировать ряд предложений по развитию потребительского кредитования в нашей стране в условиях глобальных вызовов и активизации процессов цифровой трансформации.

Благодарность, конфликт интересов отсутствует.

Вклад авторов.

Есымханова З.К. – концепция и дизайн исследования, интерпретация методов исследования, сбор, анализ и интерпретация результатов работы, написание текста, обобщение материалов исследования, окончательное утверждение версии рукописи для публикации;

Бирмагамбетов Т.Б – идея исследования, написание рукописи, сбор, анализ и интерпретация результатов работы, оформление таблиц и рисунков, интерпретация результатов, сбор и систематизация данных литературы, проведение литературного обзора, формулировка выводов исследования;

Мукушев Б.Т. – интерпретация результатов, сбор и систематизация данных литературы, обобщение материалов исследования, формулировка выводов исследования.

Список литературы

1. Рахимжанова К., Макыш С., Керимкулова Д. Проблемные кредиты банков второго уровня Республики Казахстан и методы их управления // Вестник ЕНУ им. Л.Н. Гумилева. Серия: Экономика. – 2024. - №3, С. 296–314. URL: <https://doi.org/10.32523/2789-4320-2024-3-296-314> (дата обращения: 03.03.2025).

2. Sudeshna G., Consumer Confidence and Consumer Spending in Brazil: A Nonlinear Autoregressive Distributed Lag Model Analysis // Arthaniti: Journal of Economic Theory and Practice. - 2021. - №20(1), P.53-85, DOI: <https://doi.org/10.1177/0976747919898906>

3. Bayu A.F., Syed A.Sh., Umar N.K., Noven S., Indri S.. A review on literature of Islamic microfinance from 2010-2020: lesson for practitioners and future directions // Heliyon. - 2021. - №7(12). - URL: <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e08549> (дата обращения: 01.06.2024)

4. Anwar C.J., Suhendra I., Didu S., Sayektiyani A., Kholishoh L.N. The impact of monetary policy and credit risk on bank credit behavior: An analysis of banks listed on the Indonesian stock exchange // Cogent Economics & Finance. - 2023. - №11(1). - URL: <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2220250> (дата обращения: 01.06.2024)

5. Sara S.R. The Impact of Consumer versus Firm Credit on Economic Growth // Jordan Journal of Business Administration. - 2023. - №19(4), P.515-530, DOI: <https://doi.org/10.35516/jjba.v19i4.1431>

6. Rashmi M., Malhotra D.K. Evaluating consumer loans using neural networks // Omega. - 2003. - №31(2), P.83-96, DOI: [https://doi.org/10.1016/S0305-0483\(03\)00016-1](https://doi.org/10.1016/S0305-0483(03)00016-1)
7. Kyle H., Gordon M.P., Ethan C.C. The impact of consumer credit access on self-employment and entrepreneurship // Journal of Financial Economics. - 2021. - №141(1), P.345-371, DOI: <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.03.004>
8. Chi Wei Su, Fangying Liu, Meng Qin, Tsangyao Chnag. Is a consumer loan a catalyst for confidence? // Economic Research-Ekonomiska Istraživanja. - 2023. - №36(2), URL: <https://doi.org/10.1080/1331677X.2022.2142260> (дата обращения: 01.06.2024)
9. Matteo Crosignani. Bank capital, government bond holdings, and sovereign debt capacity // Journal of Financial Economics. - 2021. - №141(2), P.693-704, DOI: <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.04.005>
10. Xiangru Ch., Lina Zh., Difang W. Group social capital and lending outcomes in the financial credit market: An empirical study of online peer-to-peer lending // Electronic Commerce Research and Applications. - 2016. - №15, P.1-13, DOI: <https://doi.org/10.1016/j.elerap.2015.11.003>
11. Abdolreza N., Hani R., Frank J.F., Markus H.. Deep learning for modeling the collection rate for third-party buyers // International Journal of Forecasting. - 2022. -№38(1), P.240-252, DOI: <https://doi.org/10.1016/j.ijforecast.2021.03.013>
12. Nam Huong Dau, Thanh Pham, Hiep Ngoc Luu, Dinh Trung Nguyen. External Debt and Economic Vulnerability: An International Evidence. The Journal of Economic Integration. – 2024.- December, 39(4), P.969-990, DOI: <https://doi.org/10.11130/jei.2024023>
13. Кантороева Г.К., Жоламанова М.Т., Жамиева А.Е. Кредитование реального сектора экономики банками Казахстана // Вестник ЕНУ им. Л.Н. Гумилева. Серия: Экономика. - 2019. - №4, С.141–150. URL:<https://bulecon.enu.kz/index.php/main/article/view/305> (дата обращения: 01.06.2024).
14. Что такое потребительский кредит: как выбрать, виды и особенности. [Электронный ресурс]. – 2022. - URL: <https://www.raiffeisen.ru/wiki/chto-takoe-potrebitelsky-kredit-kak-vybrat-vidy-i-osobennosti/> (дата обращения 04.06.2024).
15. Выгодные потребительские кредиты 2024 года в Казахстане. [Электронный ресурс]. – 2024. - URL: https://www.vbr.kz/banki/kredity/vigodniy-redit/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F (дата обращения: 01.06.2024).
16. Кредитование - ключевой драйвер экономического роста. [Электронный ресурс]. – 2022. - URL:<https://ranking.kz/reviews/kreditovanie-klyuchevoj-drajver-ekonomicheskogo-rosta.html> (дата обращения 01.06.2024).
17. Статистический бюллетень НБ РК. - [Электронный ресурс]. - №254 январь 2016, №230 январь 2014, №206 январь 2012, №182 январь 2010, №338 январь 2023, №326 январь 2022, №290 январь 2019, №351 февраль 2024 - URL: <https://www.nationalbank.kz/ru/news/statisticheskij-byulleten/rubrics/2205> (дата обращения: 02.06.2024).
18. Условия выдачи потребительских кредитов ужесточат в Казахстане [Электронный ресурс]. - 2024. - URL: <https://mir24.tv/news/16582850/usloviya-vydachi-potrebitelskih-kreditov-uzhestochat-v-kazahstane> (дата обращения: 02.06.2024).
19. Машаев А. К чему приведет ужесточение выдачи потребкредитов в Казахстане. - [Электронный ресурс]. – 2023. - URL: <https://kz.kursiv.media/2023-11-02/priny1009-rmch-credits/> (дата обращения: 02.06.2024).

20. Take-profit.org. - [Электронный ресурс]. - 2024. - URL: <https://take-profit.org/statistics/gdp/> (дата обращения: 01.06.2024).
21. Theglobaleconomy.com [Электронный ресурс]. - 2024. - URL: https://www.theglobaleconomy.com/Japan/household_debt_gdp/ (дата обращения: 02.06.2024).
22. Кредиты продолжают играть важную роль в экономике Казахстана. - [Электронный ресурс]. - 2022. - URL: https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/kredityi-prodoljayut-igrat-vajnuu-rol-ekonomike-kazahstana-84107/ (дата обращения: 04.06.2024).
23. Милаярова И. Всё работающее население Казахстана имеет кредиты. [Электронный ресурс]. - 2025. - URL: <https://krisha.kz/content/news/2025/2025-vse-rabotayuschee-naselenie-kazahstana-imeet-kredity> (дата обращения: 03.03.2025).
24. Канагатова Д.Б., Кенжегалиева Н.С. Влияние потребительского кредита на стабильность банковской системы: анализ экономических и психологических факторов // Central Asian Economic Review. - 2023. - №2, С.164-180. URL: <https://doi.org/10.52821/2789-4401-2023-2-164-180>.
25. Алтухова Е.В. Потребительское кредитование в России и финансовая грамотность населения: проблемы и перспективы развития // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. - 2018. - №2, С.39-46. URL: <https://doi.org/10.21686/2413-2829-2018-2-39-46>
26. Ишекенова Б. Мошенники продолжают оформлять онлайн-кредиты на казахстанцев. [Электронный ресурс]. - 2024. - URL: 31 октября 2024 года. <https://lsm.kz/moshenniki-obmanuyvayut> (дата обращения: 03.03.2025).
27. Корабаева Е. Проблемы кредитования: банки РК ждёт масштабное стресс-тестирование. - [Электронный ресурс]. - 2022. - URL: https://forbes.kz/finances/finance/problemyi_kreditovaniya_banki_rk_na_poroge_masshtabnogo_stress-testirovaniya/ (дата обращения: 04.06.2024).

З.Қ. Есымханова^{1*}, Т.Б. Бирмагамбетов², Б.Т. Мукушев³

¹*Esil University, Астана, Қазақстан*

²*Alem University, Астана, Қазақстан*

³*Нархоз Университеті, Алматы, Қазақстан*

Тұтынушылық кредиттеудің Қазақстан экономикасына әсері

Аннотация. Экономикаға жан басына шаққандағы жалпы ішкі өнімді (ЖІӨ), жұмысшылардың орташа жылдық жалақысын, сыртқы қарызды және тұтынушылық мақсаттарға алынған несиелер көлемін қамтитын макроэкономикалық параметрлер әсер етеді. Осы бапты жазудың мақсаты тұтынушылық кредиттеудің Қазақстан экономикасына әсері болып табылады, осыған байланысты елдердегі тұтынушылық кредиттеу мәселелері бойынша халықаралық зерттеушілердің жұмыстарын зерделеу жүзеге асырылады, халықтың тұтынушылық кредиттерімен салыстырғанда Қазақстанның макроэкономикалық көрсеткіштеріне баға беріледі, 2022 жылы кредиттері мен борыштық бағалы қағаздары пайызбен бар үй шаруашылықтарының халықтың борышы бойынша әлемдік тәжірибесі қаралады. Осы зерттеуді орындау кезінде зерттеу әдістері: логикалық әдіс, құрылымдық-функционалдық, салыстырмалы талдау

әдістері, экономикалық-статистикалық талдау әдістері, графикалық әдіс, сараптамалық пікір материалдары және т. б.

Қалыптасқан модель негізінде үш жылға тұтынушылық несиелеуді дамыту және осы мақсаттарға берілген несиелер көлемі туралы болжам жасалды.

Зерттеудің нәтижелері біздің еліміздегі тұтынушылық несиелеу жүйесін қарастыру, сондай-ақ жетекші шет елдердегі тұтынушылық несиелеу тәжірибесін зерттеу және тұтынушылық мақсаттарға берілген несиелердің ел экономикасын дамытуға әсер ету процестерін анықтау болып табылады.

Ғылыми зерттеудің алынған нәтижелері негізінде жұмыста біз бірқатар ұсыныстарды тұжырымдадық (деректерді цифрландыруды жандандыру және клиенттердің деректерінің қауіпсіздігін қамтамасыз ету үшін адамның биометриялық деректерін одан әрі пайдалану; тұтынушылық кредиттерді беру, қызмет көрсету және жабу процесінде тәуекелдерді басқару жүйесін одан әрі жетілдіру; тұтынушылық кредиттер бойынша мөлшерлемені төмендету қажеттілігі мәселелерін қарау және тұтынушылық кредиттер бойынша берілетін сомаларға шектеу қою қазақстанда тұтынушылық кредиттеу жүйесін дамытуға ықпал ететін кредиттеу шарттары бойынша Қаржылық сауаттылық жүргізе отырып қарыз алушылар).

Түйін сөздер: кредит, онлайн-кредит, тұтынушылық кредит беру, Қазақстан экономикасы, ЖІӨ, кредит үшін пайыздар, халықтың борышы.

Z.K. Yessymkhanova^{1*}, T.B. Birmagambetov², B.T. Mukushev³

¹*Esil University, Astana, Kazakhstan*

²*Alem University, Astana, Kazakhstan*

³*Narhoz University, Almaty, Kazakhstan*

Impact of consumer lending on the economy of Kazakhstan

Abstract. The economy is hugely influenced by macroeconomic parameters, which include gross domestic product (GDP) per capita, average annual wages of workers, external debt and the amount of credit taken for consumer purposes. The purpose of writing this article is the impact of consumer lending on the economy of Kazakhstan, in this regard, the study of works of international researchers on consumer lending in the countries, the assessment of macroeconomic indicators of Kazakhstan in comparison with consumer loans to the population, the world experience in 2022 on the debt of the population to households with loans and debt securities in interest. Methods of research in this study were: logical method, structural and functional, methods of comparative analysis, methods of economic and statistical analysis, graphical method, materials of expert opinion and others.

Based on the formed model, a forecast of consumer lending development for three years and the volume of loans issued for these purposes was made.

The obtained results of the study consist in considering the system of consumer credit in our country, also studying the experience of consumer credit in leading foreign countries and identifying the processes of influence of loans issued for consumer purposes on the development of the economy of the country.

In the paper, based on the results of the scientific study, we formulated a number of recommendations (intensification of data digitalization and further use of human biometric data to ensure the security of

customer data; further improvement of the risk management system in the process of issuing, servicing and closing consumer loans; consideration of the need to reduce the rate on consumer loans and the establishment of a limit on the amounts issued for borrowers with financial literacy.

Keywords: loan, online loan, consumer lending, Kazakhstan's economy, GDP, loan interest, debt of the population.

References

1. Rakhimzhanova K., Makysh S., Kerimkulova D. Problemnye kredity bankov vtorogo urovnya Respubliki Kazakhstan i metody ikh upravleniya [Problem Loans of Second-Tier Banks of the Republic of Kazakhstan and Their Management Methods]. Vestnik ENU im. L.N. Gumileva. Seriya: Ekonomika [Bulletin of L.N. Gumilyov ENU. Series: Economics], 2024, No. 3, pp. 296–314. Available at: <https://doi.org/10.32523/2789-4320-2024-3-296-314> (accessed: 03.03.2025). [in Russian]
2. Sudeshna G. Consumer Confidence and Consumer Spending in Brazil: A Nonlinear Autoregressive Distributed Lag Model Analysis. Arthaniti: Journal of Economic Theory and Practice, 2021, Vol. 20(1), pp. 53–85. <https://doi.org/10.1177/0976747919898906>
3. Bayu A.F., Syed A.Sh., Umar N.K., Noven S., Indri S. A Review on Literature of Islamic Microfinance from 2010–2020: Lesson for Practitioners and Future Directions. Heliyon, 2021, Vol. 7(12). Available at: <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e08549> (accessed: 01.06.2024)
4. Anwar C.J., Suhendra I., Didu S., Sayektiyani A., Kholishoh L.N. The Impact of Monetary Policy and Credit Risk on Bank Credit Behavior: An Analysis of Banks Listed on the Indonesian Stock Exchange. Cogent Economics & Finance, 2023, Vol. 11(1). Available at: <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2220250> (accessed: 01.06.2024)
5. Sara S.R. The Impact of Consumer versus Firm Credit on Economic Growth. Jordan Journal of Business Administration, 2023, Vol. 19(4), pp. 515–530. <https://doi.org/10.35516/jjba.v19i4.1431>
6. Rashmi M., Malhotra D.K. Evaluating Consumer Loans Using Neural Networks. Omega, 2003, Vol. 31(2), pp. 83–96. [https://doi.org/10.1016/S0305-0483\(03\)00016-1](https://doi.org/10.1016/S0305-0483(03)00016-1)
7. Kyle H., Gordon M.P., Ethan C.C. The Impact of Consumer Credit Access on Self-Employment and Entrepreneurship. Journal of Financial Economics, 2021, Vol. 141(1), pp. 345–371. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.03.004>
8. Su Ch.W., Liu F., Qin M., Chnag T. Is a Consumer Loan a Catalyst for Confidence? Economic Research-Ekonomiska Istraživanja, 2023, Vol. 36(2). <https://doi.org/10.1080/1331677X.2022.2142260> (accessed: 01.06.2024)
9. Crosignani M. Bank Capital, Government Bond Holdings, and Sovereign Debt Capacity. Journal of Financial Economics, 2021, Vol. 141(2), pp. 693–704. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.04.005>
10. Xiangru Ch., Lina Zh., Difang W. Group Social Capital and Lending Outcomes in the Financial Credit Market: An Empirical Study of Online Peer-to-Peer Lending. Electronic Commerce Research and Applications, 2016, Vol. 15, pp. 1–13. <https://doi.org/10.1016/j.elerap.2015.11.003>
11. Abdolreza N., Hani R., Frank J.F., Markus H. Deep Learning for Modeling the Collection Rate for Third-Party Buyers. International Journal of Forecasting, 2022, Vol. 38(1), pp. 240–252. <https://doi.org/10.1016/j.ijforecast.2021.03.013>
12. Dau N.H., Pham T., Luu H.N., Nguyen D.T. External Debt and Economic Vulnerability: An International Evidence. The Journal of Economic Integration, 2024, Vol. 39(4), December, pp. 969–990. <https://doi.org/10.11130/jei.2024023>

13. Kantoroeva G.K., Zholamanova M.T., Zhamieva A.E. Kreditovanie real'nogo sektora ekonomiki bankami Kazakhstana [Lending to the Real Sector of the Economy by Banks of Kazakhstan]. Vestnik ENU im. L.N. Gumileva. Seriya: Ekonomika [Bulletin of L.N. Gumilyov ENU. Series: Economics], 2019, No. 4, pp. 141–150. Available at: <https://bulecon.enu.kz/index.php/main/article/view/305> (accessed: 01.06.2024). [in Russian]
14. Chto takoe potrebitel'skii kredit: kak vybrat', vidy i osobennosti [What Is a Consumer Loan: How to Choose, Types and Features]. Available at: <https://www.raiffeisen.ru/wiki/chto-takoe-potrebitelsky-kredit-kak-vybrat-vidy-i-osobennosti/> (accessed: 04.06.2024). [in Russian]
15. Vygodnye potrebitel'skie kredity 2024 goda v Kazakhstane [Profitable Consumer Loans of 2024 in Kazakhstan]. Available at: https://www.vbr.kz/banki/kredity/vigodniy-redit/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F (accessed: 01.06.2024). [in Russian]
16. Kreditovanie – kliuchevoi draiver ekonomicheskogo rosta [Lending – The Key Driver of Economic Growth]. Available at: <https://ranking.kz/reviews/kreditovanie-klyuchevoj-drajver-ekonomicheskogo-rosta.html> (accessed: 01.06.2024). [in Russian]
17. Statisticheskii byulleten' NB RK [Statistical Bulletin of the NB RK], No. 254 January 2016, No. 230 January 2014, No. 206 January 2012, No. 182 January 2010, No. 338 January 2023, No. 326 January 2022, No. 290 January 2019, No. 351 February 2024. Available at: <https://www.nationalbank.kz/ru/news/statisticheskii-byulleten/rubrics/2205> (accessed: 02.06.2024). [in Russian]
18. Usloviya vydachi potrebitel'skikh kreditov uzhestochat v Kazakhstane [Conditions for Issuing Consumer Loans Will Be Tightened in Kazakhstan]. Available at: <https://mir24.tv/news/16582850/usloviya-vydachi-potrebitelskikh-kreditov-uzhestochat-v-kazahstane> (accessed: 02.06.2024). [in Russian]
19. Mashayev A. K chemu privedet uzhestochenie vydachi potrebkreditov v Kazakhstane [What Will the Tightening of Consumer Lending Lead to in Kazakhstan]. Available at: <https://kz.kursiv.media/2023-11-02/priny1009-rmch-credits/> (accessed: 02.06.2024). [in Russian]
20. Take-profit.org. Available at: <https://take-profit.org/statistics/gdp/> (accessed: 01.06.2024).
21. Theglobaleconomy.com. Available at: https://www.theglobaleconomy.com/Japan/household_debt_gdp/ (accessed: 02.06.2024).
22. Kredity prodolzhayut igrat' vazhnyuyu rol' v ekonomike Kazakhstana [Loans Continue to Play an Important Role in the Economy of Kazakhstan]. Available at: https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/kredityi-prodoljayut-igrat-vajnyuyu-rol-ekonomike-kazahstana-84107/ (accessed: 04.06.2024). [in Russian]
23. Milyarova I. Vse rabotayushchee naselenie Kazakhstana imeet kredity [All Working Population in Kazakhstan Has Loans]. Available at: <https://krisha.kz/content/news/2025/2025-vse-rabotayushee-naselenie-kazahstana-imeet-kredity> (accessed: 03.03.2025). [in Russian]
24. Kanagatova D.B., Kenzhegalieva N.S. Vliyanie potrebitel'skogo kredita na stabil'nost' bankovskoi sistemy: analiz ekonomicheskikh i psikhologicheskikh faktorov [The Impact of Consumer Credit on the Stability of the Banking System: Analysis of Economic and Psychological Factors]. Central Asian Economic Review, 2023, No. 2, pp. 164–180. <https://doi.org/10.52821/2789-4401-2023-2-164-180>. [in Russian]
25. Altukhova E.V. Potrebitel'skoe kreditovanie v Rossii i finansovaya gramotnost' naseleniya: problemy i perspektivy razvitiya [Consumer Lending in Russia and Financial Literacy of the Population: Problems and Development Prospects]. Vestnik Rossiiskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G.V.

Plekhanova [Bulletin of the Russian Economic University named after G.V. Plekhanov], 2018, No. 2, pp. 39–46. <https://doi.org/10.21686/2413-2829-2018-2-39-46>. [in Russian]

26. Ishekenova B. Moshenniki prodolzhayut oformlyat' onlain-kredity na kazakhstantsev [Fraudsters Continue to Take Out Online Loans in the Name of Kazakhstani Citizens]. Available at: <https://lsm.kz/moshenniki-obmanyvayut> (accessed: 03.03.2025). [in Russian]

27. Korabaeva E. Problemy kreditovaniya: banki RK zhdyot masshtabnoe stress-testirovanie [Lending Problems: Banks of Kazakhstan Face Large-Scale Stress Testing]. Available at: https://forbes.kz/finances/finance/problemyi_kreditovaniya_banki_rk_na_poroge_masshtabnogo_stress-testirovaniya/ (accessed: 04.06.2024). [in Russian]

Сведения об авторах:

Есымханова З.К. – автор для корреспонденции, кандидат экономических наук, ассоциированный профессор, Esil University, Жубанова, 7, 010000, Астана, Казахстан.

Бирмагамбетов Т.Б. – кандидат экономических наук, Alem University, Туркестан, 14а/1, Z05T6K8, Астана, Казахстан.

Мукушев Б.Т. – кандидат физико-математических наук, Университет Нархоз, Жандосова, 55, 050035, Алматы, Казахстан.

Есымханова З.К. – хат-хабар авторы, экономика ғылымдарының кандидаты, қауымдастырылған профессор, Esil University, Жұбанова 7, 010000, Астана, Қазақстан

Бірмағамбетов Т.Б. – экономика ғылымдарының кандидаты, Alem University, Түркістан 14а/1, Z05T6K8, Астана, Қазақстан

Мукушев Б.Т. – физика-математика ғылымдарының кандидаты, Нархоз университеті, Жандосова 55, 050035, Алматы, Қазақстан

Yessymkhanova Z.K. – corresponding author, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Esil University, Zhubanova 7, 010000, Astana, Kazakhstan

Birmagambetov T.B. – Candidate of Economic Sciences, Alem University, Turkestan 14a/1, Z05T6K8, Astana, Kazakhstan

Mukushev B.T. – Candidate of Physical and Mathematical Sciences, Narhoz University, Zhandosova 55, 050035, Almaty, Kazakhstan



Copyright: © 2025 by the authors. Submitted for possible open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY NC) license (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>).