

DOI 10.52260/2304-7216.2023.3(52).29
УДК 347.743
ГРНТИ 06.73.02

А.Д. Жусупов, д.ю.н., профессор¹
С. Карибай*, докторант PhD²
Р.Д. Берназарова, магистр, ст. преподаватель¹
Esil University, г. Астана, Казахстан¹
Университет КАЗГЮУ имени М.С. Нарикбаева,
г. Астана, Казахстан²
* – основной автор (автор для корреспонденции)
e-mail: zh60@inbox.ru

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН И ЕЕ ПРАВОВЫЕ НАЧАЛА КАК ОСНОВА БАНКОВСКОЙ И ПАРАБАНКОВСКОЙ СИСТЕМ

В рамках данной статьи авторами исследуется с правовой точки зрения взаимосвязь банковской и парабанковской систем как части финансово-кредитной системы и пути ее развития. Авторами на основе системного подхода немалое значение уделяется парабанковской системе, которая играет немаловажную роль в экономике государства в современных реалиях. Выявленные особенности развития финансово-кредитного сектора экономики Казахстана с момента приобретения независимости демонстрируют о необходимости выработки иных мер совершенствования по сравнению с наличествующими. Особое внимание уделяется современным интеграционным процессам, которые выступают необходимым условием развития. Анализ международных актов в области интеграционных объединении позволяет указать на уязвимые моменты, которые непосредственным образом могут повлиять на экономическую безопасность государств с дальнейшей потерей финансового суверенитета, который проявляется в банковской и парабанковской сфере весьма специфичным образом. В статье особо замечены исторические аспекты, которые коренным образом оказали и продолжают оказывать влияние на финансовую систему государства. Результаты отраженные в статье стали возможны с помощью реализации общенаучных и специальных методов финансово-правовой науки. В результате проведенных исследований выявлены коллизии и пробелы в законодательстве не позволяющие реализовывать финансовый потенциал банковского и парабанковского секторов. Полученные результаты могут положительно повлиять на дальнейшее развитие финансово-кредитного сектора экономики государства. Объектом исследования выступило финансовое законодательство как международно-правового характера так и Республики Казахстан. Целью исследования являлось выявление путей оптимального и универсального развития с учетом динамики законодательства Республики Казахстан.

Ключевые слова: финансовый суверенитет, парабанковское законодательство, финансовая интеграция, общий рынок, правовая сущность, финансовые инструменты, правовые механизмы, государственные органы, движение капитала, международные финансы.

Кілт сөздер: қаржылық егемендік, парабанктік заңнама, қаржылық интеграция, жалпы нарық, құқықтық мәні, қаржы құралдары, құқықтық механизмдер, мемлекеттік мекемелер, капитал қозғалысы, халықаралық қаржылар.

Keywords: financial sovereignty, parabanking legislation, financial integration, common market, legal essence, financial instruments, law mechanisms, state authorities, movement of capital, international finances.

JEL classification: E 62, G 21

Введение. Банковская система как одна из основ финансовой системы государства вне зависимости от политического режима играет одну из важнейших ролей, т.к. обеспечивает движение финансовых потоков и циркулирование экономики деньгами. При этом у каждого государства свой подход при регулировании банковской системы и конкурирующей с ней парабанковской системы, которая также участвует в перераспределении денег среди участников рынка и различных отраслей экономики.

В Казахстане банковская система представлена двумя уровнями. Национальный Банк Республики Казахстан является центральным банком государства и представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы [1]. Все иные банки представляют собой нижний (второй) уровень банковской системы за исключением Банка Развития Казахстана, имеющего особый правовой статус, определяемый законодательным актом Республики Казахстан. Под самим банком в законодательстве Казахстана понимается юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, которое в соответствии с настоящим Законом правомочно осуществлять банковскую деятельность [2].

Немаловажным фактором в банковском и парабанковском секторах являются интеграционные отношения, приобретающие более интенсивный и тесный характер между государствами. Так с 2015 года Казахстан является участником Евразийского экономического союза, где финансовым вопросам уделено особое внимание и государства-члены после завершения гармонизации законодательства в сфере финансовых рынков примут решение о полномочиях и функциях наднационального органа по регулированию финансового рынка и создадут его с месторасположением в городе Алматы в 2025 году [3].

Стоит отметить, что Договор о создании Евразийского экономического союза содержит более подходящее понятие к парабанковским организациям именуя их кредитными организациями под которыми понимает «юридическое лицо государства-члена, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии, выданной уполномоченным органом государства-члена по регулированию банковской деятельности, имеет право осуществлять банковские операции в соответствии с законодательством государства-члена, на территории которого оно зарегистрировано» [3].

Обзор литературы. Законодательное регулирование, играющее самую важную роль, требует также и интерпретационного характера действий для телеологического толкования, которое дает определить истинную цель принятия нормативных правовых актов. Большинство казахстанских авторов в своих работах рассматривают правовое регулирование банковской системы с незначительным уделением внимания парабанковской системе.

Отсутствие большого количества литературы касательно парабанковской системы Казахстана может явиться существенной проблемой для финансового сектора государства в силу множества причин учитывая современный бурный интеграционный рост между государствами [8, 12]. Также следует подчеркнуть, что центральное место в финансово-правовой науке занимающее бюджет большинство авторов не особого придают значения банковской и парабанковской системам в совокупности с международными актами как существенным факторам, влияющим на финансовый суверенитет государства.

Результатом такого подхода авторами является весьма частое изменение банковского и парабанковского законодательства, которое порой существенным образом меняет механизмы регулирования, не сочетающие в себе ни правового, ни финансового подходов.

При этом в законодательстве отсутствует понятие парабанковской системы или организации, а в иных видах литературы содержится разрозненный подход к определению, но в тоже время наблюдается аналогичный подход подразумевающий систему элементами которой являются совокупность различных видов небанковских финансово-кредитных институтов в их взаимосвязи и взаимозависимости, что существует в той или иной стране в определенный исторический промежуток времени, и функционирует в рамках единого финансового механизма [4].

Основная часть. Банковское и парабанковское законодательство Казахстана берет свои основы с 1990-х годов с момента принятия «Декларации о государственном суверенитете Казахской Советской Социалистической Республики» и Конституционного закона «О государственной независимости Республики Казахстан». Данные акты предусматривали право создать Государственный национальный банк и свою финансово-кредитную, денежную системы, организовать республиканские налоговую и таможенную системы [5]. Упоминание о финансово-кредитной системе косвенно содержало курс государства на создание широко круга финансовых организаций, так как распределение рисков одно из важнейших составляющих финансовой деятельности учитывая тот факт, что под банком понимается не только большой финансовый институт, но и большой корпоративный механизм учитывая последние изменения законодательства Казахстана в банковской сфере, которые направлены на укрупнение банков путем увеличения их уставных и собственных капиталов [6, 7].

Так результатом укрупнения стало то, что 5 крупнейших банков Казахстана на 01.02.2023 года владеют более 2/3 активами банковского сектора по многим параметрам согласно статистическим данным уполномоченного органа, что продемонстрировано в таблице 1.

Таблица 1

Концентрация банковского сектора РК*

Наименование показателя/дата	01.02.2022	01.02.2023
Доля 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора РК %	65,7%	67,3%
Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле банковского сектора РК %	73,5%	74,3%
Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов банковского сектора РК %	67,7%	70,5%

* Составлена авторами на основе источника [8]

Немаловажным является тот факт, что первая Конституция Республики Казахстан от 28 января 1993 года содержала норму, где «государство оказывает содействие развитию негосударственных форм страхования и банковского дела» [9]. Упоминание формулировки «банковского дела» подчеркивает о важности развития не только банков, но и отдельных банковских услуг, которые предоставляются парабанковскими организациями. В действующей Конституции Республики Казахстан от 30 августа 1995 года не содержится уточняющих норм в области финансов, а только упоминает об экономическом развитии на благо всего народа [10], хотя ранее действовавшая конституция предусматривала целую главу под названием «Финансы».

Надо заметить, что вопросы, связанные с государственными финансами, требовали точной формулировки во избежание нецелевой растраты. Такой подход наблюдается в конституциях государств-участников Евразийского экономического союза. Вступление в интеграционное объединение может означать либерализацию рынка в том числе банковского и парабанковского.

Торговля банковскими услугами может быть либерализована различными способами в зависимости от различных комбинаций источников финансирования (т.е. внутренних или иностранных депозитов) и их использования (т.е. кредитования компаний-резидентов или нерезидентов) [11].

Либерализация, содержащая в себе преимущество в виде расширения рынка также и содержит опасность, заключающуюся в суверенитете, а в конкретном случае финансовом. Резкое и большое движение капитала даже в национальной экономике порой приводит к дисбалансу. На международной арене такое движение капитала может привести к резкому ухудшению всей финансовой системы государства и привести даже к дефициту бюджета. Для снижения такого рода риска государство должно предпринимать совокупность действий.

Одной из такой совокупностью действий явилось создание Банка Развития Казахстана, который был ранее отмечен своей особенностью, которая заключается в отсутствии принадлежности ни к первому ни ко второму уровню банковской системы. Также деятельность Банка Развития Казахстан регулирует специальный Закон Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года N 178 «О Банке Развития Казахстана». В этом же законе Банк Развития Казахстана именуется также национальным институтом развития, что можно увидеть согласно данным предоставленным на Рисунке 1 самим банком.



Рисунок 1. Отраслевая структура кредитного портфеля 2021 г.*

* Составлен авторами на основе источника [12]

Обладая особенностями для банка второго уровня и не осуществляя деятельность присущую для Национального или центрального банка государства Банк Развития Казахстана все-таки является банком второго уровня, так как действует как инвестиционный банк и не обладает функциями присущими национальному банку.

Неопределенность статуса Банка Развития Казахстана может иметь отторгающий момент для инвесторов и создавать правовую коллизию, что представляет из себя весьма нежелательный элемент. Наличие такого положения в законодательстве требует срочного исключения неясностей правового характера тем более развивающегося государства.

Еще одной особенностью Банка Развития Казахстана состоит в том, что единственным его акционером является «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Отдельного упоминания

требует тот факт, что Национальный банк имеет 100% акций Акционерного общества «Национальная инвестиционная компания», которая является субъектом квазигосударственного сектора. Согласно международному законодательству такого рода компании именуется суверенными фондами.

Отнесение Банка Развития Казахстана к Национальному Банку Казахстана является более правильным решением, так как позволит избежать создания столь больших корпоративных структур. Также возникающая конкуренция между Банком Развития Казахстана, который может позволить кредитование с высоким уровнем риска и банками второго уровня, заставляя последних ориентироваться на кредитование физических лиц.

Переход коммерческих банков на рынок потребительских кредитов связан с такими факторами, как уровень кредитного риска при кредитовании корпоративных клиентов, наличие избыточных резервов банка для крупных кредитов и количеством заемщиков. Кроме того, появились на рынке другие финансовые институты, которые осуществляют такие же операции как коммерческие банки [13].

Наличие других финансовых организаций с аналогичными возможностями как у коммерческих банков именуемые как парабанковские организаций требуют особого подхода в регулировании. Под последним следует понимать аналогию права, а не аналогию закона, так как казахстанское законодательство предусматривает организационно-правовую форму для банков только в виде акционерного общества. Для парабанковских организаций казахстанское законодательство предусматривает две организационно-правовые формы как акционерное общество, так и хозяйственное товарищество.

Особую роль при регулировании парабанковских организаций играет международное законодательство, которое представляет из себя консенсус субъектов международного права и сочетающее в себе лучшие нормы правореализационного этапа. Такого же подхода придерживаются и государства-участники Евразийского экономического союза, которые при регулировании банковских вопросов отсылают к Базельским документам.

Парабанковские организаций как элемент финансово-кредитной системы и содержащие в себе функций посредничества отличаются более быстрой передачи рыночных настроений в силу незначительных по большей части активов и проявления в связи с этим мобильности. Данное явление хорошо демонстрируется с понятием инсайдерская информация под которой понимается достоверная информация о ценных бумагах (производных финансовых инструментах), сделках с ними, а также об эмитенте, выпустившем (предоставившем) ценные бумаги (производные финансовые инструменты), осуществляемой им деятельности, составляющая коммерческую тайну, а также иная информация, не известная третьим лицам, раскрытие которой может повлиять на изменение стоимости ценных бумаг (производных финансовых инструментов) и на деятельность их эмитента [14].

Заключение. Исходя из вышесказанного следует, что функционирование и развитие банковской и парабанковской систем играет важную роль в экономике государства как показателя финансового состояния. При интеграционных отношениях указанные системы могут выступить финансовым посредником и для других государств и их субъектов позволяя реализовывать финансовый потенциал интеграционных партнеров.

Надо заметить, что для схожих систем, которые имеют право конкурировать необходимо применять дихотомический метод, который позволяет по большей части выявить и устранить отрицательные моменты для перманентного развития систем. Также особой важным является тот факт, что международные акты, представляющие как универсальные и апробированные, и имеющие в некоторых случаях приоритет требуют при имплементации также выработки иных мер в национальном законодательстве, а порой и создания новых механизмов что также подталкивает на конкуренцию.

Достижение оптимального уровня функционирования банковской и парабанковской систем требуют реализации отлаживания механизмов между центрально-составляющей и иными субъектами и порядка подчиненности и подотчетности в реалиях Казахстана.

ЛИТЕРАТУРА

1. Закон Республики Казахстан от 30 марта 1995 года № 2155 «О Национальном Банке Республики Казахстан» (с изменениями и дополнениями от 01.01.2023) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002155_.
2. Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444. «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (с изменениями и дополнениями от 03.03.2023) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002444_.

3. Закон Республики Казахстан от 14 октября 2014 года № 240-V ЗРК. «О ратификации Договора о Евразийском экономическом союзе» (с изменениями и дополнениями от 02.11.2022) // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1400000240>.
4. Лондар С.Л., Тимошенко О.В. Финанси. Навчальний посібник. – Вінниця: Нова Книга, 2009. – 384 с.
5. Конституционный закон «О государственной независимости Республики Казахстан» от 16 декабря 1991 года // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z910004400_.
6. Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 2 сентября 2008 года № 140 «О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня» (Утратил силу) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/V080005339_.
7. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 13 сентября 2017 года № 170 «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, размера капитала банка и Правил расчета и лимитов открытой валютной позиции» (с последними изменениями и дополнениями от 28.10.2022) // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V1700015886#z21>.
8. Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 февраля 2023 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/446755?lang=ru>.
9. Конституция Республики Казахстан от 28 января 1993 года (Утратил силу) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/K930001000_.
10. Конституция Республики Казахстан от 30 августа 1995 года (с изменениями и дополнениями от 01.01.2023) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/K950001000_.
11. Alessandra D. The mechanics of commercial banking liberalization and growth [Электронный ресурс] // Journal of Banking & Finance. – URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426616300462>.
12. Статистические данные Банка Развития Казахстана [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kdb.kz/bank/results/>.
13. Кудайбергенова К.С., Казыбаев Б.О., Сатаев Е.А., Абилдаханова С.Р. Социально-экономические факторы кредитного поведения населения // Вестник КазУЭФМТ. – 2022. – № 3 (48). – 223 с.
14. Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461 «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями от 03.03.2023) // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000461_#z1357.

REFERENCES

1. Zakon Respubliki Kazahstan ot 30 marta 1995 goda № 2155 «O Nacional'nom Banke Respubliki Kazahstan» (s izmenenijami i dopolnenijami ot 01.01.2023) [Law of the Republic of Kazakhstan dated March 30, 1995 № 2155 «On the National Bank of the Republic of Kazakhstan»] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002155_ [in Russian].
2. Zakon Respubliki Kazahstan ot 31 avgusta 1995 goda № 2444. «O bankah i bankovskoj dejatel'nosti v Respublike Kazahstan» (s izmenenijami i dopolnenijami ot 03.03.2023) [Law of the Republic of Kazakhstan № 2444 of August 31, 1995. «About banks and banking activities in the Republic of Kazakhstan»] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002444_ [in Russian].
3. Zakon Respubliki Kazahstan ot 14 oktjabrja 2014 goda № 240-V ZRK. «O ratifikacii Dogovora o Evrazijskom jekonomicheskom sojuze» (s izmenenijami i dopolnenijami ot 02.11.2022) [The Law of the Republic of Kazakhstan dated October 14, 2014 № 240-V SAM. «On ratification of the Treaty on the Eurasian Economic Union»] // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1400000240> [in Russian].
4. Londar S., Timoshenko O. Finansi. Navchal'nij posibnik [Finance. Training manual]. – Vinnicja: Nova Kniga, 2009. – 384 s. [in Ukrainian].
5. Konstitucionnyj zakon «O gosudarstvennoj nezavisimosti Respubliki Kazahstan» ot 16 dekabrja 1991 goda [Constitutional Law «On State Independence of the Republic of Kazakhstan» dated December 16, 1991] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z910004400_ [in Russian].
6. Postanovlenie Pravljenija Agentstva Respubliki Kazahstan po regulirovaniju i nadzoru finansovogo rynka i finansovyh organizacij ot 2 sentjabrja 2008 goda № 140 «O minimal'nyh razmerah ustavnogo i sobstvennogo kapitalov bankov vtorogo urovnja» (Utratil silu) [Resolution of the Board of the Agency of

the Republic of Kazakhstan for Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations dated September 2, 2008 № 140 «On the minimum amounts of authorized and equity capital of second-tier banks»] // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V080005339> [in Russian].

7. Postanovlenie Pravenija Nacional'nogo Banka Respubliki Kazahstan ot 13 sentjabrja 2017 goda № 170 «Ob ustanovlenii normativnyh znachenij i metodik raschetov prudencial'nyh normativov i inyh objazatel'nyh k sobljudeniju norm i limitov, razmera kapitala banka i Pravil rascheta i limitov otkrytoj valjutnoj pozicii» (s poslednimi izmenenijami i dopolnenijami ot 28.10.2022) [Resolution of the Board of the National Bank of the Republic of Kazakhstan dated September 13, 2017 № 170 «On the establishment of regulatory values and Calculation methods of Prudential standards and other Mandatory Norms and limits, the size of the bank's capital and the Rules for calculating and limits of an open currency position»] // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V1700015886#z21> [in Russian].

8. Tekushhee sostojanie bankovskogo sektora Respubliki Kazahstan po sostojaniju na 1 fevralja 2023 goda Agentstvo Respubliki Kazahstan po regulirovaniju i razvitiju finansovogo rynka [Current state of the banking sector of the Republic of Kazakhstan as of February 1, 2023 Agency of the Republic of Kazakhstan for Regulation and Development of the Financial Market] [Elektronny resurs]. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/446755?lang=ru> [in Russian].

9. Konstitucija Respubliki Kazahstan ot 28 janvarja 1993 goda (Utratil silu) [Constitution of the Republic of Kazakhstan dated January 28, 1993] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/K930001000_ [in Russian].

10. Konstitucija Respubliki Kazahstan ot 30 avgusta 1995 goda (s izmenenijami i dopolnenijami ot 01.01.2023) [Constitution of the Republic of Kazakhstan dated August 30, 1995] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/K950001000_ [in Russian].

11. Alessandra D. The mechanics of commercial banking liberalization and growth [Elektronny resurs] // Journal of Banking & Finance. – URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426616300462>.

12. Statisticheskie dannye Banka Razvitija Kazahstana [Statistical data of the Development Bank of Kazakhstan] [Elektronny resurs]. – URL: <https://www.kdb.kz/bank/results/> [in Russian].

13. Kudajbergenova K.S., Kazybaev B.O., Sataev E.A., Abildahanova S.R. Social'no-jekonomicheskie faktory kreditnogo povedenija naselenija [Socio-economic factors of credit behavior of the population] // Vestnik KazUJeFMT. – 2022. – № 3 (48). – 223 s. [in Russian].

14. Zakon Respubliki Kazahstan ot 2 ijulja 2003 goda № 461 «O rynke cennyh bumag» (s izmenenijami i dopolnenijami ot 03.03.2023) [Law of the Republic of Kazakhstan dated July 2, 2003 № 461 «On the Securities Market»] // https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000461_#z1357 [in Russian].

Жусупов А.Д., Карибай С., Берназарова Р.Д.

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ҚАРЖЫ-НЕСИЕ САЯСАТЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ ҚҰҚЫҚТЫҚ ПРИНЦИПТЕРІ БАНК ЖӘНЕ ПАРАБАНК ЖҮЙЕЛЕРІНІҢ НЕГІЗІ РЕТІНДЕ

Аңдатпа

Осы мақала аясында авторлар қаржы-несие жүйесінің бөлігі ретінде банк және парабанк жүйелерінің өзара байланысын және оның даму жолдарын құқықтық тұрғыдан зерттейді. Авторлар жүйелік тәсіл негізінде қазіргі заманғы шындықта мемлекет экономикасында маңызды рөл атқаратын парабанк жүйесіне айтарлықтай мән береді. Тәуелсіздік алған сәттен бастап Қазақстан экономикасының қаржы-кредит секторын дамытудың анықталған ерекшеліктері қолда барға қарағанда жетілдірудің өзге де шараларын әзірлеу қажеттігін көрсетеді. Дамудың қажетті шарты болып табылатын заманауи интеграциялық процестерге ерекше назар аударылады. Интеграциялық бірлестік саласындағы халықаралық актілерді талдау мемлекеттің экономикалық қауіпсіздігіне тікелей әсер етуі мүмкін осал тұстарды көрсетуге мүмкіндік береді, бұл банктік және парабанкалық салада ерекше түрде көрінетін қаржылық егемендіктің одан әрі жоғалуы. Мақалада мемлекеттің қаржы жүйесіне түбегейлі әсер еткен және әсер етуді жалғастыратын тарихи аспектілер ерекше атап өтілген. Мақалада көрсетілген нәтижелер қаржы-құқықтық ғылымның жалпы ғылыми және арнайы әдістерін қолдану арқылы мүмкін болды. Жүргізілген зерттеу нәтижесінде банк және парабанк секторларының қаржылық әлеуетін іске асыруға мүмкіндік бермейтін соқтығысулар мен заңнамадағы олқылықтар анықталды. Алынған нәтижелер мемлекет экономикасының қаржы-кредит секторының одан әрі дамуына оң әсер етуі мүмкін. Зерттеу нысаны халықаралық-құқықтық сипаттағы да, Қазақстан Республикасының да қаржы заңнамасы болды. Зерттеудің мақсаты Қазақстан Республикасы заңнамасының динамикасын ескере отырып, оңтайлы және әмбебап даму жолдарын анықтау болды.

Zhusupov A., Karybay S., Bernazarova R.

**FINANCIAL AND CREDIT POLICY OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN
AND ITS LEGAL PRINCIPLES AS THE BASIS OF THE BANKING AND PARABANKING SYSTEM**

Annotation

Within the framework of this article, the authors examine from a legal point of view the relationship between the banking and parabanking systems as part of the financial and credit system and the ways of its development. Based on a systematic approach, the authors pay considerable attention to the parabanking system, which plays an important role in the state economy in modern realities. The revealed features of the development of the financial and credit sector of the economy of Kazakhstan since the acquisition of independence demonstrate the need to develop other improvement measures compared to the existing ones. Particular attention is paid to modern integration processes, which are a necessary condition for development. An analysis of international acts in the field of integration associations allows us to point out vulnerable points that can directly affect the economic security of the state with a further loss of financial sovereignty, which manifests itself in the banking and para-banking sphere in a very specific way. The article highlights the historical aspects that have fundamentally had and continue to have an impact on the financial system of the state. The results reflected in the article became possible through the implementation of general scientific and special methods of financial and legal science. As a result of the study, conflicts and gaps in the legislation were identified that do not allow realizing the financial potential of the banking and para-banking sectors. The results obtained can positively influence the further development of the financial and credit sector of the state economy. The object of the study was the financial legislation of both the international legal nature and the Republic of Kazakhstan. The purpose of the study was to identify ways of optimal and universal development, taking into account the dynamics of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

