

**ТЕОРИЯ ЖӘНЕ ӘДІСТЕМЕ
ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ**

МРНТИ 06.52.13

<https://doi.org/10.51889/3078-8579.2026.88.2.001>

Азбергенова Р.Б.¹, Изеев С.Н.¹

*¹Казахский национальный педагогический университет имени Абая
г. Алматы, Казахстан*

**ВНЕШНИЕ ШОКИ И УСТОЙЧИВОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОЙ
ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Аннотация

В статье проводится анализ влияния внешних шоков на устойчивость национальной экономики Республики Казахстан в условиях глобальной экономической нестабильности и растущей неопределенности на мировых рынках. Выделены основные типы внешних шоков и проанализированы каналы их воздействия на макроэкономические показатели страны. Основное внимание уделяется анализу ценовых, финансовых и торгово-экономических внешних шоков, а также выявлению каналов их воздействия на ключевые макроэкономические показатели. На основе статистических данных проведен эмпирический анализ взаимосвязи между внешними факторами и ключевыми макроэкономическими индикаторами. Полученные результаты свидетельствуют о высокой чувствительности экономики Казахстана к изменениям внешней конъюнктуры, прежде всего к колебаниям мировых цен на сырьевые ресурсы. В то же время показано, что наличие финансовых резервов и применение антициклической макроэкономической политики способствуют снижению негативных последствий внешних шоков. В статье сформулированы выводы и практические рекомендации, направленные на повышение устойчивости национальной экономики, укрепление институциональной базы и снижение зависимости от сырьевых факторов в долгосрочной перспективе. В государственной промышленной политике акцент делается на создание экспортоориентированной экономики с высокой добавленной стоимостью. Ориентация на экспорт продиктована необходимостью расширения рынков сбыта растущего объема товаров и услуг, и встраивания в глобальные цепочки создания стоимости. Экспортоориентированная индустриализация позволит вывести на внешние рынки новые казахстанские товары, в том числе товары высокотехнологичных переделов.

Ключевые слова: внешние шоки; экономическая устойчивость; национальная экономика; Республика Казахстан; макроэкономическая стабильность; экономический рост; сырьевая зависимость.

Р.Б.Азбергенова¹, С.Н.Изеев¹

¹Абай атындағы Қазақ ұлттық педагогикалық университеті

Алматы қ., Қазақстан

СЫРТҚЫ ШОКТАР ЖӘНЕ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ҰЛТТЫҚ ЭКОНОМИКАСЫНЫҢ ТҰРАҚТЫЛЫҒЫ

Аңдатпа

Мақалада жаһандық экономикалық тұрақсыздық және әлемдік нарықтардағы белгісіздіктің артуы жағдайында сыртқы шоктардың Қазақстан Республикасының ұлттық экономикасының тұрақтылығына әсері талданады. Сыртқы шоктардың негізгі түрлері анықталып, олардың елдің макроэкономикалық көрсеткіштеріне әсер ету арналары талданады. Негізгі назар баға, қаржылық және сауда-экономикалық сыртқы шоктарды талдауға, сондай-ақ олардың негізгі макроэкономикалық көрсеткіштерге әсер ету арналарын анықтауға аударылады. Статистикалық деректерге сүйене отырып, сыртқы факторлар мен негізгі макроэкономикалық көрсеткіштер арасындағы байланыстың эмпирикалық талдауы жүргізілді. Алынған нәтижелер Қазақстан экономикасының сыртқы ортадағы өзгерістерге, ең алдымен әлемдік шикізат бағаларының ауытқуына жоғары сезімталдығын көрсетеді. Сонымен қатар, қаржылық резервтердің болуы және контрциклдік макроэкономикалық саясатты қолдану сыртқы шоктардың теріс салдарын азайтуға көмектесетіні көрсетілген. Мақалада ұлттық экономиканың тұрақтылығын арттыруға, институционалдық негізді нығайтуға және ұзақ мерзімді перспективада шикізатқа тәуелділікті азайтуға бағытталған қорытындылар мен практикалық ұсыныстар тұжырымдалған. Мемлекеттік өнеркәсіп саясаты жоғары қосылған құны бар экспортқа бағытталған экономиканы құруға баса назар аударады. Экспортқа бағдарлану өсіп келе жатқан тауарлар мен қызметтер нарықтарын кеңейту және жаһандық құндылық тізбектеріне интеграциялану қажеттілігінен туындайды. Экспортқа бағытталған индустрияландыру жоғары технологиялық өнімдерді қоса алғанда, жаңа қазақстандық өнімдерді шетелдік нарықтарға шығаруға мүмкіндік береді.

Түйін сөздер: сыртқы шоктар; экономикалық тұрақтылық; ұлттық экономика; Қазақстан Республикасы; макроэкономикалық тұрақтылық; экономикалық өсім; шикізатқа тәуелділік.

Azbergenova R¹, Izeyev S¹.

¹*Kazakh national pedagogical university named after Abay,*

Almaty, Kazakhstan

EXTERNAL SHOCKS AND SUSTAINABILITY OF THE NATIONAL ECONOMY OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

Abstract

The article examines the impact of external shocks on the sustainability of the national economy of the Republic of Kazakhstan in the context of global economic instability and growing uncertainty on the world markets. The main types of external shocks are identified and the channels of their impact on the country's macroeconomic indicators are analyzed. The main focus is on the analysis of price, financial, and trade-economic external shocks, as well as on identifying the channels of their impact on key macroeconomic indicators. Based on statistical data, an empirical analysis of the relationship between external factors and key macroeconomic indicators is conducted. The results indicate a high sensitivity of the economy of Kazakhstan to changes in the external environment, primarily to fluctuations in world commodity prices. At the same time, it is shown that the availability of financial reserves and the application of countercyclical macroeconomic policy help to reduce the negative consequences of external shocks. The article formulates conclusions and practical recommendations aimed at increasing the sustainability of the national economy, strengthening the institutional framework, and reducing

dependence on raw materials in the long term. The state industrial policy emphasizes the creation of an export-oriented economy with high added value. The export focus is driven by the need to expand markets for growing volume of goods and services, and by integration into global value chains. Export-oriented industrialization will enable the introduction of new products of Kazakhstan, including high-tech products, to foreign markets.

Keywords: external shocks; economic sustainability; national economy; Republic of Kazakhstan; macroeconomic stability; economic growth; raw material dependence.

ВВЕДЕНИЕ

Современное развитие мировой экономики характеризуется ростом нестабильности и неопределенности, что проявляется в увеличении частоты и масштабов внешних шоков. Глобальные финансовые кризисы, резкие колебания цен на сырьевые товары, геополитические факторы и пандемические ограничения оказывают существенное влияние на макроэкономическую динамику национальных экономик, особенно стран с высокой степенью открытости.

Республика Казахстан относится к числу государств, экономика которых в значительной степени зависит от внешней конъюнктуры. Экспортная ориентация и преобладание сырьевого сектора в структуре производства и экспорта обуславливают высокую чувствительность ключевых макроэкономических показателей к изменениям мировых цен и внешнего спроса. Внешние шоки в таких условиях становятся важным фактором, определяющим темпы экономического роста, устойчивость государственного бюджета, динамику валютного курса и уровень инфляции.

Опыт мирового финансового кризиса 2008 - 2009 гг., падения цен на нефть в 2014 - 2015 гг., а также пандемии COVID-19 показал необходимость формирования эффективных механизмов адаптации национальной экономики к внешним воздействиям. В этой связи особую актуальность приобретает исследование устойчивости экономики Казахстана, под которой понимается способность экономической системы противостоять внешним шокам, смягчать их негативные последствия и обеспечивать восстановление экономической активности.

Целью настоящей статьи является анализ влияния внешних шоков на устойчивость национальной экономики Республики Казахстан. Для достижения поставленной цели в работе систематизируются теоретические подходы к анализу внешних шоков, выявляются особенности их воздействия на экономику Казахстана и проводится эмпирический анализ взаимосвязи внешних факторов и макроэкономических показателей.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ.

В ходе исследования использовались статистические данные по экономике Республики Казахстан. Источниками информации послужили официальные данные государственных статистических органов, материалы Национального Банка, а также данные международных экономических организаций.

Методологическую основу исследования составляют общенаучные и экономические методы познания, включая анализ и синтез, индукцию и дедукцию, а также методы сравнительного и статистического анализа. Для оценки влияния внешних шоков на устойчивость национальной экономики применялся регрессионный анализ, позволяющий выявить степень и направление воздействия внешних факторов на макроэкономические показатели. Использование данных методов обеспечивает обоснованность полученных результатов и их практическую значимость.

При исследовании были использованы опубликованные работы, имеющие отношение к теме исследования, а также материалы периодической печати.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Внешние шоки являются неотъемлемым элементом развития национальной экономики. Они представляют собой внезапные изменения во внешней среде (мировые рынки, геополитика,

глобальные кризисы), которые существенно влияют на рост, валюту, бюджет и уровень жизни внутри страны. Поскольку экономика Казахстана открытая и во многом сырьевая, она особенно чувствительна к таким факторам. Опыт последних десятилетий показывает, что они оказывают циклическое и структурное воздействие на экономику Казахстана. Они дестабилизируют национальную экономику, вызывая инфляцию, валютные колебания, сжатие рынков капитала и разрыв логистических цепочек. Снижая темпы экономического роста, они требуют поиска нового равновесия.

Экономика Казахстана относится к открытым и экспортно-ориентированным, что усиливает её чувствительность к внешним воздействиям. Мировые цены на нефть являются одним из ключевых внешних факторов, определяющих макроэкономическую динамику Республики Казахстан. Нефть является основным экспортным товаром Казахстана, за ней следуют природный газ и другие сырьевые товары. Высокая доля нефтегазового сектора в структуре экспорта, промышленного производства и государственных доходов обуславливает значительную чувствительность валового внутреннего продукта и бюджетной системы страны к колебаниям цен на нефть на мировых рынках.

Нефтяные ценовые шоки воздействуют на экономику Казахстана по нескольким основным каналам.

Во-первых, изменение мировых цен на нефть напрямую влияет на объем экспортной выручки и валовую добавленную стоимость нефтегазового сектора, что отражается на динамике ВВП. В периоды роста цен на нефть наблюдается ускорение экономического роста за счет увеличения инвестиций, расширения внутреннего спроса и активизации смежных отраслей. Напротив, падение цен приводит к замедлению темпов роста ВВП, снижению инвестиционной активности и росту макроэкономической неопределенности.

Во-вторых, нефтяные ценовые шоки оказывают существенное влияние на формирование доходной части государственного бюджета. Рост цен на нефть сопровождается увеличением налоговых поступлений от нефтегазового сектора, ростом экспортных таможенных пошлин и накоплением средств в Национальном фонде Республики Казахстан. В условиях благоприятной ценовой конъюнктуры формируются условия для снижения бюджетного дефицита и расширения государственных расходов [1].

В периоды снижения мировых цен на нефть, напротив, происходит сокращение нефтегазовых доходов бюджета, возрастает зависимость от трансфертов из Национального фонда и усиливаются риски фискальной нестабильности. Наиболее ярко данная зависимость проявилась в 2014 - 2016 гг. и в 2020 г., когда резкое падение цен на нефть потребовало активного применения контрциклических бюджетных мер.

Таким образом, нефтяные ценовые шоки выступают важным фактором макроэкономической цикличности в Казахстане, оказывая комплексное воздействие на экономический рост и состояние государственных финансов.

Пока нефть остается ключевым источником экспортной выручки, бюджетных поступлений и трансфертов из Национального фонда, макроэкономическая устойчивость страны одновременно зависит от внешней конъюнктуры и от объемов добычи. По оценке Energy Insights & Analytics в базовом сценарии добыча нефти в Казахстане после краткосрочного роста за счет крупных проектов выйдет на плато. После восстановления до порядка 98,4 млн. тонн в 2025 году ожидается рост к 101 млн. тонн в 2027 году. Однако затем добыча стабилизируется в диапазоне 100 - 101 млн. тонн примерно до 2032 года. После этого прогнозируется устойчивое снижение [2].

В долгосрочной перспективе оценки выглядят еще более наглядно. Так, к 2050 году добыча может сократиться до 44,9 млн. тонн в базовом сценарии, до 48,7 млн. тонн – в оптимистичном, и до 24,5 млн. тонн – в пессимистичном.

Таким образом, у Казахстана есть ограниченное окно возможностей, когда нефтяной сектор еще способен поддерживать макроэкономические показатели, но его роль двигателя роста и источника бюджетной устойчивости объективно будет снижаться [3].

Сокращение нефтяного вклада и притока валюты усилит давление на курс тенге, через курсовой канал на инфляцию и инфляционные ожидания, что приведет к более высоким процентным ставкам, удорожанию обслуживания дефицита и ослаблению инвестиционной активности.

В таких условиях для поддержания макроэкономической устойчивости требуется более жесткая денежно-кредитная политика и более сдержанная бюджетная политика, что в итоге ограничивает потенциал экономического роста и рост реальных доходов населения. Поэтому необходим своевременный переход к альтернативным источникам роста, пока еще имеются ресурсы для перестройки экономики. Следовательно, чтобы сохранить устойчивость экономики в горизонте следующего десятилетия, республике необходимо ускорить развитие несырьевого экспорта, повысить производительность, улучшить качество институтов и конкуренции, снизить зависимость бюджета от трансфертов и квазибюджетных расходов [4].

Если неблагоприятные факторы реализуются одновременно, устойчивость будет поддерживаться за счет более жестких финансовых условий: сохранения высоких ставок, осторожной бюджетной политики и более сдержанного роста.

Осторожность бюджетной политики государства должна предполагать перераспределение расходов, реализацию социально и экономически значимых программ, а также использование достаточно консервативных предпосылок, уже заложенных в бюджетном планировании. Эти инструменты позволяют сглаживать спад и поддерживать социальную стабильность. Однако при одновременном росте инфляции и импорта чрезмерная фискальная поддержка может иметь обратный эффект и усиливать давление на курс тенге и ценовую динамику.

Ключевым инструментом монетарной политики остается базовая ставка и контроль инфляционных ожиданий. Через повышение базовой ставки Национальный Банк способен сдерживать инфляцию и курсовые риски, но плата за это – более дорогие кредиты, сдержанный рост инвестиций и более медленное восстановление внутреннего спроса.

В результате устойчивость экономики в 2026 году будет определяться не столько наличием инструментов политики, сколько качеством баланса между ними. Слишком мягкая бюджетная политика повышает инфляционные и курсовые риски, слишком жесткая монетарная – охлаждает рост. Основной вызов заключается в том, чтобы пройти период внешних шоков без потери макроэкономической устойчивости, даже если это означает более высокую цену адаптации в виде жестких финансовых условий.

Вызванные конфликтом России и Украины приостановка работы и ограничения на Каспийском трубопроводном консорциуме (далее – «КТК») заметно повлияли на экспорт нефти Казахстана, потому что этот маршрут является ключевым для страны. Казахстан – крупнейшая континентальная страна мира, не имеющая выхода к океану. Поэтому нефть приходится транспортировать через соседние страны. Самый прямой и дешевый путь к мировому рынку – трубопровод к российскому порту Новороссийск на Черном море. Именно туда идет нефть через КТК. Трубопровод КТК соединяет крупнейшие казахстанские месторождения с Черным морем такие как Кашаган, Тенгиз и Карачаганак, которые обеспечивают около 60% - 70% всей добычи нефти Казахстана. Через КТК проходит примерно 70% - 80% всего нефтяного экспорта Казахстана, до 1,4 млн. баррелей в сутки. Это один из крупнейших экспортных маршрутов нефти в регионе. Имеющиеся альтернативные маршруты экспорта нефти Казахстан – Китай, Транскаспийский маршрут (Актау – Баку – Джейхан), «Дружба» через Россию, морские и железнодорожные перевозки через Каспий намного меньше и дороже, и могут перевозить лишь небольшую часть экспорта. Однако даже вместе они не могут полностью заменить экспорт через КТК, который остаётся главным каналом вывоза нефти из Казахстана. КТК соединяет

крупнейшие месторождения с мировым рынком, и инфраструктура десятилетиями строилась именно под этот трубопровод [5].

Казахстан заметно нарастил экспорт сырой нефти. По итогам 2025 года на внешние рынки было поставлено 78,7 млн. тонн, что приблизило страну к отметке 80 млн. тонн экспорта в год. Ключевой вклад в этот рост обеспечил КТК. Через Каспийский трубопроводный консорциум в 2025 году было прокачено около 65 млн. тонн нефти, что примерно на 10 млн. тонн больше, чем годом ранее. Увеличение объемов напрямую связано с эффектом от Проекта будущего расширения на месторождении Тенгиз, который начал оказывать заметное влияние на экспортную статистику [6].

Остальные маршруты транспортировки нефти показали сдержанную и в целом стабильную динамику. Поставки по направлению Атырау – Самара сохранились на уровне около 10 млн. тонн. Морское направление через порт Актау, включая маршруты на Махачкалу и по трубопроводу Баку – Тбилиси – Джейхан, также не продемонстрировало существенных изменений по сравнению с 2024 годом. Экспорт казахстанской нефти в Китай по маршруту Атасу – Алашанькоу остался на уровне порядка 1 млн. тонн [7].

Стабильными оказались и транзитные потоки нефти через территорию Казахстана. Объемы транзита по российским направлениям и в сторону Китая практически не изменились, что подтверждает сохранение роли страны как важного транзитного коридора в регионе.

В результате доля КТК в общем объеме экспорта казахстанской нефти вновь увеличилась. Если 12 лет назад на этот маршрут приходилось около 40% поставок, то сегодня его доля превышает 80%. Альтернативные направления продолжают функционировать, однако их развитие остается ограниченным и не компенсирует растущую концентрацию экспортных потоков [8].

Высокая доля КТК в общем объеме экспорта нефти указывает на системный риск, связанный с высокой инфраструктурной концентрацией. При таком уровне зависимости от одного маршрута любые серьезные сбои могут быстро перейти из логистической плоскости в фискальную, учитывая значимость нефтегазового сектора для налоговых и бюджетных поступлений.

Любые сбои на этом направлении могут превратиться из логистического риска в фискальный, поскольку нефтегаз является одним из ключевых источников налогов и бюджетных поступлений. Если при сокращении нефтяных доходов бюджетная политика остается мягкой, то экономика получает двойной удар. Так, растет долговая нагрузка, усиливается давление на Национальный фонд или возникает необходимость циклического сокращения расходов. На риск затяжной фискальной экспансии и растущей роли трансфертов в дефиците бюджета указывают Международный Валютный Фонд и Всемирный банк [9].

Таким образом, итоги 2025 года показывают, что Казахстан сумел нарастить производство нефтепродуктов и экспорт нефти в условиях внешней неопределенности.

Однако дальнейшее повышение устойчивости отрасли напрямую будет зависеть от способности страны диверсифицировать экспортные направления и снизить критическую зависимость от одного транспортного коридора. После начала российского вторжения в Украину многие страны начали искать альтернативные маршруты торговли, чтобы не зависеть только от одного маршрута через Россию. Европа поддерживает развитие этого коридора, страны Центральной Азии активно инвестируют в его инфраструктуру. Казахстан планирует увеличить экспорт нефти через этот маршрут до 3 млн. тонн в ближайшие годы.

Экспорт казахстанской нефти, поставляемой на мировой рынок, резко снизился в январе текущего года. Прокачка нефти через КТК сократилась на 45%. Резкое сокращение экспорта нефти было вызвано технической неисправностью на морском терминале в Новороссийске. В настоящее время на терминале ведутся ремонтные работы, кроме того, экспорту препятствует переполненность резервуаров для хранения. Также в январе 2026 года добыча нефти в стране снизилась более чем на 30% по сравнению с предыдущим периодом. Произошло снижение

мировых цен на нефть примерно на 12 - 13 долл. США за баррель по сравнению с январём 2025 года. В результате названных причин поступления в бюджет в январе 2026 года по сравнению с январем 2025 года снизились на 400 млн. долл. США [10].

Таблица 1. Сравнительный анализ

Показатель	Январь 2025 г	Январь 2026 г
Экспортная выручка от нефти	~\$2,8 – 3,0 млрд.	~\$1,8 – 2,2 млрд.
Поступления в бюджет	~\$1,2 – 1,6 млрд.	~\$ 0,8 – 1,2 млрд.
<i>Источник: 8</i>		

Снижение: примерно 30 - 40%.

Чтобы уменьшить зависимость от КТК, Казахстан сейчас активно обсуждает новые проекты нефтепроводов и маршрутов. Основная стратегия – развитие Транскаспийского маршрута и новых трубопроводов к Каспийскому морю. Одним из главных проектов является Транскаспийский нефтепровод, который планируется построить по дну Каспийского моря, чтобы напрямую соединить Казахстан с нефтяной системой Азербайджана, и затем выйти на европейский и мировой рынок через Турцию. Маршрут может в будущем перевозить до 20 млн. тонн нефти в год. Как часть Транскаспийского коридора рассматривается нефтепровод Эскене – Курык, который может доставлять нефть из западных месторождений Казахстана к морскому терминалу и оттуда идти танкерами в Баку.

Еще одним направлением изменения маршрутов является расширение «Среднего коридора». Это не один трубопровод, а комбинированный маршрут. Расширение «Среднего коридора» означает развитие транспортного маршрута, который соединяет Китай и Центральную Азию с Европой в обход России, через Каспийское море и Южный Кавказ. Этот маршрут официально называется Trans-Caspian International Transport Route (TITR). В конечном итоге произойдет увеличение его пропускной способности и инфраструктуры. Казахстан модернизирует порты Актау и Курык, чтобы перевозить больше нефти, контейнеров и грузов через Каспий, планируется строительство новых нефтяных танкеров, грузовых судов. Это играет важную роль, поскольку именно переправа через Каспий является самым узким местом маршрута. Расширяются железнодорожные линии в Казахстан, Азербайджан, Грузию. Это ускоряет транспортировку грузов между Азией и Европой.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ. Таким образом, для смягчения воздействия внешних шоков в Казахстане применяются следующие механизмы как контрциклическая бюджетная политика, использование средств Национального фонда, гибкий валютный курс, использование монетарных мер по сдерживанию инфляции.

Предпринимаемые меры позволят в обозримом будущем повысить устойчивость национальной экономики, которая должна проявляться в ее способности противостоять внешним шокам, адаптироваться к изменяющимся условиям, восстанавливаться без значительных долгосрочных потерь.

Список использованных источников

1. Матвеев М.М. Экономические приоритеты Казахстана в период глобальных кризисных волн // Экономика, предпринимательство и право. – 2011. – № 3. – С. 32–46. – [Электронный ресурс] – URL: <https://1economic.ru/lib/8826>. (дата обращения 04.03.2026)

2. Какижсанова Т.И., Мухамедиев Б.М. Моделирование влияния нефтяных доходов на динамику основных макроэкономических показателей экономики Казахстана // Journal of

Economic Research & Business Administration. – 2025. – № 1. – С. 45–59. – [Электронный ресурс] – URL: <https://be.kaznu.kz/index.php/math/article/view>. (дата обращения 04.03.2026)

3. Молдабекова Г., Раймбеков Ж., Тлеппаев А., Тюрина Ю., Есберген Р., Аманиязова Г. Влияние цен на нефть на макроэкономические показатели экономики Казахстана и последствия для социальной политики // *IDEAS / RePEC*. – 2022. – № 4. – С. 12–28. – [Электронный ресурс] – URL: <https://ideas.repec.org/a/eco/journ2/2022-04-48.html>. (дата обращения 05.02.2026)

4. Казахстан: Доклад об экономике. Всемирный банк [Электронный ресурс]. – 2017. – [Электронный ресурс] – URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/ru/615401494600364505/pdf/114856-RUSSIAN-PUBLIC-12-5-2017-15-25-4-KAZCEUfinalrus.pdf>. (дата обращения 04.03.2026)

5. OECD. Экономический обзор Казахстана: тенденции и проблемы [Электронный ресурс]. – 2023. – [Электронный ресурс] – URL: <https://www.oecd.org/ru/publications/cccd8cf0c-ru/full-report/component-5.html>. (дата обращения 08.01.2026)

6. Как внешние факторы отразились на экономике Казахстана // *Литер.kz* [Электронный ресурс]. – 2020. – URL: <https://liter.kz/95407-2/>. (дата обращения 04.03.2026)

7. Экономика и статистика Казахстана: Региональный анализ устойчивого развития. Статистика Казахстана [Электронный ресурс]. – 2020. – URL: <https://stat.gov.kz/upload/iblock/734/vh3mvklrnbsb6iluk2319fjas4sqcmn0/%D0%AD%D0%B8%D0%A1%20%202020.pdf>. (дата обращения 01.01.2026)

8. Шоки 2026 года: что может подкосить экономику Казахстана – [Электронный ресурс]. – 2026. URL: <https://lsm.kz/shoki-2026-goda-chego-stoit-opasat-sya-ekonomike-kazahstana>. (дата обращения 04.03.2026)

9. *TheGlobalEconomy.com* – мировой экономический портал [Электронный ресурс]. – URL: <https://TheGlobalEconomy.com>. (дата обращения 04.03.2026)

10. *QazIndustry* – официальный сайт АО «Казахстанский центр индустрии и экспорта» [Электронный ресурс]. – URL: <https://qazindustry.gov.kz>. (дата обращения 04.03.2026)

References

1. Matveev M.M. *Ekonomicheskie prioritety Kazahstana v period globalnyh krizisnyh voln* // *Ekonomika, predprinimatelstvo i pravo*. – 2011. – № 3. – С. 32–46. – [Elektronnyi resurs] – URL: <https://economic.ru/lib/8826>. (data obraucheniya 04.03.2026)

2. Kakijanova T.I., Muhamediev B.M. *Modelirovanie vliyaniya neftyanyh dohodov na dinamiku osnovnyh makroekonomicheskikh pokazatelei ekonomiki Kazahstana* // *Journal of Economic Research & Business Administration*. – 2025. – № 1. – С. 45–59. – [Elektronnyi resurs] – URL: <https://be.kaznu.kz/index.php/math/article/view>. (data obraucheniya 04.03.2026)

3. Moldabekova G., Raimbekov J., Tleppaev A., Tyurina Yu., Esbergen R., Amaniyazova G. *Vliyanie tsen na nefi na makroekonomicheskie pokazateli ekonomiki Kazahstana i posledstviya dlya sotsialnoi politiki* // *IDEAS / RePEC*. – 2022. – № 4. – С. 12–28. – [Elektronnyi resurs] – URL: <https://ideas.repec.org/a/eco/journ2/2022-04-48.html>. (data obraucheniya 05.02.2026)

4. Kazakhstan: *Doklad ob ekonomike*. *Vsemirnyi bank* [Elektronnyi resurs]. – 2017. – [Elektronnyi resurs] – URL: <https://documents1.worldbank.org/curated/ru/615401494600364505/pdf/114856-RUSSIAN-PUBLIC-12-5-2017-15-25-4-KAZCEUfinalrus.pdf>. (data obraucheniya 04.03.2026)

5. OECD. *Ekonomicheskii obzor Kazahstana: tendentsii i problemy* [Elektronnyi resurs]. – 2023. – [Elektronnyi resurs] – URL: <https://www.oecd.org/ru/publications/cccd8cf0c-ru/full-report/component-5.html>. (data obraucheniya 08.01.2026)

6. *Kak vnesnie faktory otrazilis na ekonomike Kazahstana* // *Liter.kz* [Elektronnyi resurs]. – 2020. – URL: <https://liter.kz/95407-2/>. (data obraucheniya 04.03.2026)

7. *Ekonomika i statistika Kazahstana: Regionalnyi analiz ustoichivogo razvitiya. Statistika Kazahstana [Elektronnyi resurs]. – 2020. – URL: <https://stat.gov.kz/upload/iblock/734/vh3mvlrnsb6iluk2319fjas4sqcmn0/%D0%AD%D0%B8%D0%A1%20%202020.pdf>. (data obraueniya 01.01.2026)*
8. *Shoki 2026 goda: chto mojet podkosit ekonomiku Kazahstana – [Elektronnyi resurs]. – 2026. URL: <https://lsm.kz/shoki-2026-goda-chego-stoit-opasat-sya-ekonomike-kazahstana>. (data obraueniya 04.03.2026)*
9. *TheGlobalEconomy.com – mirovoi ekonomicheskii portal [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://TheGlobalEconomy.com>. (data obraueniya 04.03.2026)*
10. *QazIndustry – ofitsialnyi sait AO «Kazahstanskii tsentr industrii i eksporta» [Elektronnyi resurs]. – URL: <https://qazindustry.gov.kz>. (data obraueniya 04.03.2026)*

IRSTI 06.52.13

<https://doi.org/10.51889/3078-8579.2026.88.2.002>

Zheng Yajun¹, Karshalova A², Mynzhanova G³

¹Farabi International business school, Al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

²Kazakh Britical Technical University, Almaty, Kazakhstan

³Kazakh Ablai Khan University of international relations and world languages, Almaty, Kazakhstan

BEHAVIORAL ANALYTICS: DATA-DRIVEN MODELS FOR ORGANIZATIONAL EFFECTIVENESS IN DIGITAL TRANSFORMATION

Abstract

This article is devoted to the study of the use of data-based behavioral analytics models to optimize the activities of organizations in the context of digital transformation.

It considers examines how digital tools, behavioral models, and analytical methods can help improve employee productivity, optimize business processes, and make informed management decisions. The aim of the work is to identify the most effective behavioral analytics models and assess their impact on team performance using the example of Bereke Bank sales department. The study used two scientific methods: comparative analysis, which allowed us to compare different models of behavioral analytics, identify their strengths and weaknesses, and determine which tools use data most effectively to manage employee behavior; and systems analysis, which considers an organization as a complex interconnected system in which digital technologies, data, and behavioral The factors interact, creating a synergistic effect to increase overall productivity.

The article presents the results of a study that demonstrate that cluster and regression analysis make it possible to identify groups of employees with different levels of digital activity, predict the effectiveness of implementing digital tools and optimize the allocation of tasks. The system analysis showed that the integration of digital technologies, data and behavioral factors improves the quality of management decisions and contributes to the strategic development of the organization. The relevance of the research is due to the need for organizations to adapt to the digital economy, where data and behavioral analytics are becoming key tools for improving efficiency.

The article is of practical interest to the management of banks and other organizations interested in digital transformation and process optimization, as well as scientific value, providing a methodological basis for further research in the field of behavioral analytics and business digitalization.

Key words: behavioral analytics, data driven models, digital transformation, Bereke Bank, regression analysis, cluster analysis, organizational efficiency, employee performance.