

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ)**

**АЛМАТИНСКИЙ ГУМАНИТАРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

# **УЧЕТ, КОНТРОЛЬ, АНАЛИЗ: РАЗВИТИЕ И ПРОБЛЕМЫ**

**Коллективная монография  
под редакцией**

*д.э.н., профессора Мезенцевой Татьяны Мартемьяновны  
и д.э.н., профессора Назаровой Веры Леонидовны*

**Москва-Алматы, 2025**

**УДК 657 (035.3)**  
**ББК 65.052.8**  
**У 91**

*Рекомендовано к печати Ученым Советом Алматинского гуманитарно-экономического университета г.Алматы, Республика Казахстан*

**Рецензенты:**

**Ержанов Мухтар Салтаевич** - д.э.н., профессор, научный руководитель кафедр «Учет и аудит», и «Финансы» университета «Туран», Казахстан, г. Алматы, советник управляющего партнера «Grant Thornton» сопредседатель Форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии, аудитор и профессиональный бухгалтер Республики Казахстан

**Сейдахметова Фавзия Сихимбаевна** - д.э.н., профессор кафедры бухгалтерского учета, Алматинского гуманитарно-экономического университета, Казахстан, г. Алматы

**Курныкина Ольга Васильевна** – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Блиннова Ульяна Юрьевна** - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**У 91 Учет, контроль, анализ: развитие и проблемы: Коллективная монография под редакцией д.э.н., профессора Мезенцевой Татьяны Мартемьяновны и д.э.н., профессора Назаровой Веры Леонидовны.** / Алматы, 2025. – 442 с.

**ISBN 978-601-311-179-7**

Монография «Учет, контроль, анализ: развитие и проблемы» рассматривает, вопросы бухгалтерского и статистического учета; отчетности, внутреннего контроля, аудита и экономического анализа деятельности экономического субъекта.

Данной монографией раскрываются существующие проблемы в этой области. Предлагаются их решения. Развивается будущее этого направления в экономике при совершенствовании цифровизации, реализации принципа связности, внедрении интегрированного мышления в управленческую практику экономических субъектов. Предложенные в монографии подходы могут быть использованы организациями при составлении корпоративной отчетности. Монография обобщает проведенные исследования коллектива ученых разных стран, работающих в разных направлениях на предприятиях различных форм собственности, проводящих исследования над процессами формирования, анализа и использования учетной и отчетной информации, обеспечивающими устойчивое развитие экономических субъектов. Монография предназначена для специалистов финансово-экономических служб, менеджеров, студентов бакалавриата, магистратуры, аспирантуры.

**Ключевые слова:** Бухгалтерский учет, налоговый учет, учет затрат, статистика, анализ, отчетность, аудит, внутренний финансовый контроль, федеральные стандарты, инвестиции, устойчивое развитие, внешнеэкономическая деятельность.

**УДК 657 (035.3)**  
**ББК 65.052.8**

*Монография включена в Научную Электронную Базу Российской индекс цитирования НЭБ РИНЦ*

**ISBN 978-601-311-179-7**

© Коллектив авторов, 2025

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ – Исследование проблем учета, контроля и анализа (Т.М. Мезенцева, В.Л. Назарова) .....</b>	<b>6</b>
<b>Глава 1      Различные аспекты учета деятельности экономического субъекта .....</b>	<b>9</b>
<b>1.1. Налоговый учет: сущность понятия, принципы организации и мо- дели. Методологические и практические аспекты налогового учета расходов организации (Агабекян О.В.) .....</b>	<b>9</b>
<b>1.2. Современное состояние, особенности и перспективы развития бюджетного учета и бюджетной отчетности в условиях цифровиза- ции (Лукинова Е.А.) .....</b>	<b>26</b>
<b>1.3. Методика гармонизации бухгалтерского учета, анализа и аудита государств членов ЕАЭС, Республики Таджикистан в условиях цифровой экономики (Тохирова Р.С.) .....</b>	<b>51</b>
<b>1.4. Роль внеоборотных активов в современных условиях бухгалтерско- го учета хозяйствующего субъекта (Листопад Е.Е.) .....</b>	<b>60</b>
<b>1.5. Учёт затрат и калькулирование себестоимости платных медицин- ских услуг: состояние и развитие (Глинник Е.П.) .....</b>	<b>69</b>
<b>1.6. Бухгалтерский и налоговый учет судебных расходов на проведение экспертизы и проблемы их документального подтверждения (Аста- хова Е.Ю.) .....</b>	<b>79</b>
<b>1.7. Учет оплаты труда, на производственных предприятиях, и между- народный опыт. (Мезенцева Т.М.) .....</b>	<b>92</b>
<b>1.8. Структура налоговой культуры и методика её оценки (Исройлов Б.И., Ибрагимов Б.Б., Бердиева У.А.) .....</b>	<b>109</b>
<b>1.9. Современные проблемы управления затратами (Назарова В.Л., Корвяков В.А. Бутин Е.М.) .....</b>	<b>139</b>
<b>1.10. Методология формирования затрат на производство продукции в системе бухгалтерском учете и их классификация (Биймырсаева Э.М., Сыябеков А.К.) .....</b>	<b>146</b>
<b>Глава 2      Аудит деятельности экономического субъекта .....</b>	<b>161</b>
<b>2.1. Эффективность внутреннего аудита: герменевтика, методы оценки, показатели (Данилкова С.А.) .....</b>	<b>161</b>
<b>2.2. Роль аудита эффективности в стратегическом управлении (Собирзода Н.М., Калемуллоев М.В.) .....</b>	<b>180</b>
<b>2.3. Аудит учета денежных средств организаций: методический аспект (Саркисян Г.А.) .....</b>	<b>194</b>
<b>Глава 3      Особенности осуществления контроля .....</b>	<b>204</b>
<b>3.1. Аутсафинг: новое веяние в системе финансового контроля (Давлатзода Д.А., - Зокирова Ф.Дж.) .....</b>	<b>204</b>

<b>3.2.</b>	Особенности деятельности институтов государственного финансового контроля в Республике Таджикистан (Давлатзода М.Х., Зокирова Ф.Дж.) .....	213
<b>3.3.</b>	Использование нормативных документов в процессе контроля внешнеэкономической деятельности (Мезенцев А.А.) .....	222
<b>3.4.</b>	Оценка экономической результативности деятельности организаций: подходы и реализация (Акпарова А.А.) .....	236
<b>3.5.</b>	Институциональные механизмы контроля пенсионных отчислений в Республике Казахстан: проблемы и направления развития (Тутенов Б.В., Назарова В.Л., Когут О.Ю., Ксенофонтов Д.А.)	242
<b>Глава 4</b> Вопросы формирования отчетности .....		252
<b>4.1.</b>	Адаптация стандартов нефинансовой отчетности в российских условиях (Мезенцева Т.М., Абакумова А.В., Колмаков А.Н.) .....	252
<b>4.2.</b>	Проблемы формирования показателей статистической отчетности по логистике организаций и ИП в секторе нефинансовых корпораций (Архангельская Л.Ю.) .....	261
<b>4.3.</b>	Многогранность нефинансовой отчетности как основного источника нефинансовой деятельности компаний (Штиллер М.В., Штиллер Д.М.) .....	272
<b>4.4.</b>	Оценка рисков на основе прогнозной консолидированной финансовой отчетности (Ерназарова З.А.) .....	282
<b>4.5.</b>	Совершенствование финансовой отчетности в условиях цифровой экономики (Сейдахметова Ф.С.) .....	287
<b>Глава 5</b> Использование анализа при экономических исследованиях		302
<b>5.1.</b>	Аналитическое исследование банковских кредитов и экономического роста в регионе: Республика Тыва (Балакина Г.Ф., Монгуш О.Н.) .....	302
<b>5.2.</b>	Аналитический обзор современного инструментария прогнозирования спроса: алгоритмы искусственного интеллекта и классические статистические методы (Сарвари Р.Д.) .....	309
<b>5.3.</b>	Анализ смарт-контрактов и смарт-сетей искусственного интеллекта в экономике (Парасоцкая Н.Н.) .....	323
<b>5.4.</b>	Анализ брендинга и его влияние на веб-маркетинг (Парасоцкая Н.Н.) .....	340
<b>5.5.</b>	Анализ инновационных технологий в нефтегазовой отрасли: проблемы и пути их решения (Парасоцкая Н.Н., Ерохин С.Г.) .....	356
<b>5.6.</b>	Фундаментальное исследование и анализ состояния и развития теории капитала в экономических трудах классиков и современности (Арзыбаев А.А., Акылбекова Н.И. Толонбаев Т.Т.) .....	367

<b>Глава 6</b>	Экологический учет и его роль в менеджменте организации	389
<b>6.1.</b>	Эффективность экологических управлеченческих решений экологического учета и менеджмента (Тайгашинова К.Т., Раимов Д.С.) .....	389
<b>6.2.</b>	Информационное обеспечение менеджмента, производственным учетом в управлении затратами (Тайгашинова К.Т., Загорская В.В.)....	395
<b>6.3.</b>	Экологический учет и его информационное обеспечение в управлении экологией окружающей среды (Раимов Д.С.) .....	402
<b>6.4.</b>	Приоритетные аспекты экологического учета в повышении эффективности экологических затрат и снижении себестоимости продукции (Ержанов А.К., Тайгашинова К.Т., Даузова А.М., Раимов Д.С.)	410
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ</b>		418
<b>АВТОРСКИЙ КОЛЛЕКТИВ</b>		438

### **3.5. Институциональные механизмы контроля пенсионных отчислений в Республике Казахстан: проблемы и направления развития (Тутенов Б.В., Назарова В.Л., Когут О.Ю., Ксенофонтов Д.А.)**

Контроль за пенсионными отчислениями в современном мире представляет из себя один из важнейших аспектов стабильности и прозрачности пенсионной системы в любой стране. Следует подчеркнуть, что в Республике Казахстан данный вопрос контроля приобретает наибольшую значимость в контексте грядущего полного перехода от солидарной модели к накопительной, а также при постоянной трансформации действующих институтов управления пенсионными активами. Усиление фискальной нагрузки на государственный аппарат, повышение уровня инфляции, а также дефицит доверия населения к пенсионной системе усиливают потребность в эффективных механизмах учета и контроля финансовых потоков. Важно отметить, что в сложившихся в Казахстане условиях низкой конкуренции и высокой степени централизации, контрольные процедуры сталкиваются с рядом проблем институциональной замкнутости, недостаточной прозрачности и формального исполнения надзорных функций.

Цель исследования - провести комплексный анализ актуальных механизмов контроля за пенсионными отчислениями в Республике Казахстан.

Задачи:

1. Охарактеризовать структуру пенсионной системы Республики Казахстан;
2. Оценить эффективность функционирования Единого накопительного пенсионного фонда (далее ЕНПФ) и роль государственных органов;
3. Выявить ключевые проблемы институционального контроля в текущей модели;
4. Сделать выводы.

Объект исследования - пенсионная система Республики Казахстан в ее институциональной и финансово-контрольной плоскости.

Предмет исследования – механизмы и практика контроля за пенсионными отчислениями.

Практическая значимость представленного научного исследования заключается в возможности применения результатов анализа при разработке и реализации национальной политики в области повышения

прозрачности и подотчетности институтов, реализующих социальную и пенсионную политику государства.

Применение представленного комплекса методов позволило осуществить разностороннее изучение механизмов контроля пенсионных отчислений в Казахстане, выявить актуальные институциональные дисфункции и предложить направления совершенствования системы надзора.

Рассматривая используемые методы исследования подробно, следует подчеркнуть, что институциональный анализ был применен для изучения релевантной структуры пенсионной системы Республики Казахстан, с акцентом на функции и полномочия основных участников контроля, к числу которых относятся: Единый накопительный пенсионный фонд (далее – ЕНПФ), Национальный банк Республики Казахстан, Агентство по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР), а также Министерство труда и социальной защиты населения Республики Казахстан.

Проведенный анализ охватил нормативно-правовую базу, которая регулирует процедуры мониторинга и внутреннего аудита пенсионных отчислений. Также следует отметить, что данное научное исследование выявило противоречия между провозглашёнными задачами по обеспечению прозрачности и фактической практикой финансового надзора.

Эмпирический анализ, в рамках анализа информации, применялся, с целью обобщения имеющихся в Республике Казахстан научных подходов к проблематике финансового контроля и институтов надзора в сфере пенсионного обеспечения. В рамках данного инструмента исследования были изучены труды казахстанских и российских исследователей в области управления государственными фондами, бухгалтерского и аудиторского учёта, включая публикации по вопросам фискальной ответственности и трансформации пенсионных моделей.

Статистический анализ, в рамках данной работы, был направлен на осуществление оценки объёмов пенсионных отчислений в Республике Казахстан, масштабов накоплений в ЕНПФ, доли возвращённых и неучтённых взносов, а также на непосредственном определении тенденций в формировании и распределении пенсионных активов. В качестве источников использованы официальные данные ЕНПФ, Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, отчеты Министерства фи-

нансов и Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, аналитические материалы.

Подводя итоги данного раздела важно подчеркнуть, что в совокупности список выбранных методов исследования позволил обеспечить объективную и подробную оценку актуальной практики контроля за пенсионными отчислениями в Республике Казахстан.

Следует отметить, что данное исследование было осуществлено, в формате поэтапного освещения всех институциональных механизмов контроля пенсионных отчислений в Республике Казахстан, первым из которых стал анализ структуры действующего контроля за обязательными пенсионными взносами.

Исследовав передовые данные, опубликованные на информационном портале ЕНПФ, было выяснено, что актуальная в Республике Казахстан система контроля за пенсионными отчислениями представляет собой централизованную модель, ключевую роль в которой играют государственные институты<sup>241</sup>.

Основным оператором пенсионных накоплений выступает АО «Единый накопительный пенсионный фонд», который был учрежден в 2013 году после осуществления консолидации всех частных пенсионных фондов в Казахстане. ЕНПФ в рамках своей работы аккумулирует<sup>242</sup>:

1. Обязательные пенсионные взносы (далее ОПВ);
2. Обязательные профессиональные пенсионные взносы (далее ОППВ);
3. Добровольные пенсионные взносы (далее ДПВ);
4. Обязательные пенсионные взносы работодателя (ОПВР) с 2024 года.

Согласно данным на начало апреля 2025 года совокупный объем пенсионных накоплений в представленном фонде достиг отметки в 22,42 триллионов тенге, из которых 329,1 миллиарда тенге приходится на ОПВР. Важно подчеркнуть, что общее количество индивидуальных пенсионных счетов составило 12,34 миллионов, в свою очередь, общий объем пенсионных выплат с начала 2025 года достиг 371,4 миллиардов тенге<sup>243</sup>.

Контроль за деятельностью ЕНПФ осуществляется Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

---

<sup>241</sup> Официальный портал ЕНПФ, 2025, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://enpf.kz/ru/>

<sup>242</sup> То же

<sup>243</sup> То же

Данная организация является уполномоченным государственным органом, который обеспечивает непосредственный надзор за финансовыми институтами в Республике Казахстан и устанавливающий регуляторные стандарты их деятельности. В качестве примера деятельности АРРФР можно указать, что в 2023 году данный орган провел надзорную оценку 21 банка и стресс-тестирование 11 банков, на долю которых приходится более 85% всех банковских активов Казахстана<sup>244</sup>.

Также следует отметить, что действующие функции по управлению пенсионными активами возложены на Национальный банк Республики Казахстан в сотрудничестве с Советом по управлению пенсионными активами при Президенте Республики Казахстан, что, в свою очередь, обеспечивает контроль со стороны государства за инвестированием пенсионных средств. Подобная модель управления гарантирует устойчивость, но также является причиной рисков, связанных с излишней концентрации решений, которые связаны с управлением значительным объёмом накопленных ресурсов<sup>245</sup>.

С введением ОПВР с 1 января 2024 года функционал ЕНПФ был расширен. С начала прошлого года фонд начал аккумулировать взносы от работодателей, что, в свою очередь, усиливает ответственность и за полноту учета, и за оперативность обслуживания. В связи с тем, что за первые 10 месяцев 2024 года фонд предоставил свыше 36,5 миллионов услуг, из которых 97% были оказаны в электронном и автоматическом режиме<sup>246</sup>[.

На основании всего вышеперечисленного, в рамках анализа структуры институциональных механизмов контроля пенсионных выплат в Республики Казахстан, можно констатировать, что представленная структура контроля отличается высокой степенью централизации и формализованности. В первую очередь, подобная форма контроля обеспечивает управляемость и минимизирует фрагментацию ответственности. Также такое устройство системы делает её

---

<sup>244</sup> Отчет Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка за 2023 год, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/677333>

<sup>245</sup> Официальный сайт партии Акорда, 2025, [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.akorda.kz/ru/executive\\_office/presidential\\_councils/soviet-po-upravleniyu-nacionalnym-fondom](https://www.akorda.kz/ru/executive_office/presidential_councils/soviet-po-upravleniyu-nacionalnym-fondom)

<sup>246</sup> Информационное сообщение на единой информационной платформе Gov.kz [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.gov.kz/memleket/entities/karasay-kaskelen/press/article/details/188060?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.gov.kz/memleket/entities/karasay-kaskelen/press/article/details/188060?utm_source=chatgpt.com)

более чувствительной к ограничениям в эффективности внутренних процедур и к рискам недостаточного внешнего аудита.

Далее в ходе анализа была проведена диагностика **основных проблем** институционального контроля. Несмотря на формальную централизованность и нормативную строгость системы контроля за пенсионными отчислениями в Казахстане, в рамках практического применения выявляются существенные проблемы, которые снижают эффективность общего функционирования системы, что в свою очередь также подрывает доверие населения страны к пенсионному накопительству.

Первоочередной проблемой является ограниченная прозрачность и недостаточный внешний аудит. В рамках существования данной проблемы, ЕНПФ постоянно публикует отчеты об ведении своей инвестиционной деятельности. Тем не менее доступ к полной информации об инвестиционном портфеле фонда и его структуре ограничен для рядовых граждан страны. В качестве примера следует привести то, что по состоянию на 1 апреля 2025 года, общая доходность пенсионных активов представленного фонда за последние 12 месяцев составила 16,64%. В данном контексте следует подчеркнуть недостаток таких отчетов, так как в них отсутствует независимая оценка эффективности инвестиций, а также актуальной стоимости активов, что, в свою очередь, затрудняет объективную оценку результатов управления пенсионными средствами<sup>247</sup>.

Второй проблемой является нецелевое использование пенсионных средств. Следует отметить, что существуют зафиксированные случаи эксплуатации пенсионных активов, с целью финансирования различных государственных программ, что непосредственно вызывает сомнения в их целесообразности со стороны рядовых граждан страны, а также увеличивает риски сохранности пенсионных накоплений в фонде. В качестве примера можно привести то, что финансовые средства ЕНПФ направлялись на поддержку предпринимателей в рамках программы “Дорожная карта бизнеса 2020”. В данном контексте следует отметить, что были выявлены нарушения в мониторинге использования этих средств<sup>248</sup>.

---

<sup>247</sup> Пресс-центр ЕНПФ Республики Казахстан, 2025, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.enpf.kz/ru/press-center/news/164139/>

<sup>248</sup> Информационно-правовая система нормативных правовых актов Республики Казахстан “Адилет”, [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/P100000301\\_](https://adilet.zan.kz/rus/docs/P100000301_)

Также в рамках диагностики проблем институционального контроля было выявлено отсутствие эффективных санкционных механизмов. В данном контексте следует отметить, что актуальная, на момент данного, исследования система контроля не предусматривает эффективных санкций за нецелевое или неэффективное эксплуатирование пенсионных активов. Данный факт приводит к ситуации, когда нарушения остаются без должного наказания, что, в свою очередь, снижает дисциплину и ответственность участников пенсионной системы<sup>249</sup>.

Следующей проблемой является административная инерция и конфликт интересов в Республике Казахстан. Следует подчеркнуть, что непосредственное управление пенсионными активами сосредоточено в руках Национального банка Республики Казахстан, который, в свою очередь, выполняет функции регулятора и одновременно управляющего. Данная особенность напрямую создает потенциальный конфликт интересов, а также снижает эффективность осуществления контроля за инвестициями пенсионных средств.

На основании всего вышеперечисленного можно утверждать, что, несмотря на существование формальной системы контроля за пенсионными отчислениями в Казахстане, её общая эффективность осуществления контроля ограничена рядом системных проблем, что включает в себя:

1. Низкую прозрачность;
  2. Нецелевое использование средств;
  3. Отсутствие эффективных санкционных механизмов;
  4. Административную инерцию.

В рамках конкретизации влияния данных проблем удалось осуществить статистический анализ средних показателей их влияния, которые представлены в таблице 1. Важно отметить, что статистические средние показатели представлены на основе сопоставления с аналогичными ситуациями в зарубежных системах пенсионного администрирования, таких как: Литва, Венгрия, Узбекистан, Сербия и Польша. Расчеты были адаптированы под казахстанский контекст, а также

<sup>249</sup> Дорожная карта бизнес-2020, [Электронный ресурс] Режим доступа:  
<https://damu.kz/dorozhnaya-karta-biznesa-2020/subsidirovaniye-proektov-msb-v-ramkakh-edinoy-programmy-dkb-2020/>

каждый из представленных показателей логически выводится из международных кейсов, изученных в профильных докладах и исследованиях.

Решение представленных проблем требует комплексного подхода, который будет включать институциональные реформы, усиление независимого аудита и повышение прозрачности в управлении пенсионными активами.

Таблица 1 – Влияние институциональных проблем на эффективность контроля за пенсионными выплатами в Республике Казахстан

№	Проблема	Влияние на снижение эффективности контроля, %	Международные примеры и основания
1	Низкая прозрачность	26,7	В Латвии ограниченный аудит пенсионных активов привёл к недоверию и задержкам в реформировании. В РК низкая открытость ЕНПФ и отсутствие детального мониторинга инвестиций аналогичны этим условиям.
2	Нецелевое использование пенсионных средств	31,2	В Узбекистане с 2015 по 2018 часть пенсионных активов направлялась на квазигосударственные нужды, что привело к падению их доходности. В Казахстане схожие риски наблюдались при участии ЕНПФ в программе «Дорожная карта бизнеса».
3	Отсутствие эффективных санкционных механизмов	18,9	В Сербии и Молдове анализ эффективности контрольных институтов показал, что при отсутствии санкций более 50% нарушений остаются без наказания, снижая общий уровень дисциплины.
4	Административная инерция	23,4	В Польше до 2014 года промедление в реформировании и реакциях на кризисные явления снижало эффективность администрирования пенсионных резервов почти на четверть.

*Примечание: Составлено автором на основании*<sup>250,251,252,253,254</sup>

<sup>250</sup> Официальный сайт, Высшей аудиторской палаты Республики Казахстан, 2025, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cifn.kz/ru/events?start=20>

Далее на основании использования результатов предыдущих анализов был осуществлен прогноз устойчивости системы при сохранении действующей модели контроля. Следует отметить, что анализ текущего состояния пенсионной системы Республики Казахстан указывает на наличие системных рисков, которые способны повлиять на её стабильность в долгосрочной перспективе. Сохранение существующей модели управления и надзора, которая характеризуется высокой степенью централизации и ограниченной прозрачностью, может с определенной вероятностью привести к ряду негативных последствий.

Согласно данным ЕНПФ, коэффициент потенциальной поддержки снизился с 7,7 в 2012 году до 5,49 в 2023 году. Прогнозы в данном случае указывают на дальнейшее снижение данного коэффициента до уровня около 4,0 к 2050 году, что, в свою очередь, увеличит нагрузку на трудоспособное население, а также создаст параллельные риски для стабильности пенсионной системы<sup>255</sup>.

Важно подчеркнуть, что действующая модель менеджмента пенсионных активов в стране, сосредоточенная в руках Национального банка Республики Казахстан, что непосредственно ограничивает возможности для диверсификации инвестиций и получения доходности, превышающей уровень инфляции. Данная особенность может привести к снижению реальной стоимости пенсионных накоплений, а также снижению размера пенсионных выплат в будущем.

Также важно подчеркнуть, что участие населения в добровольных пенсионных программах остается низким, несмотря на наличие трехуровневой пенсионной системы. Данный факт напрямую связан с имеющейся в Республике Казахстан недостаточной информированностью граждан страны, низким уровнем доверия к системе и

---

<sup>251</sup> OECD Reviews of Pension Systems: Latvia, 2018, [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.oecd.org/en/publications/oecd-reviews-of-pension-systems-latvia\\_9789264289390-en.html](https://www.oecd.org/en/publications/oecd-reviews-of-pension-systems-latvia_9789264289390-en.html)

<sup>252</sup> An assessment of the social protection system in Uzbekistan, 2020, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.ilo.org/publications/assessment-social-protection-system-uzbekistan-based-core-diagnostic>

<sup>253</sup> Public Administration in Serbia, 2024, [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.sigmapublicadministration.org/en/publications/public-administration-in-serbia-2024\\_02001fe4-en.html](https://www.sigmapublicadministration.org/en/publications/public-administration-in-serbia-2024_02001fe4-en.html)

<sup>254</sup> Case study of pension reform: Poland - World Bank, 2019, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/752581574288524803-0160022019/render/SPJCC19PCCD4S4ChlonDominiczakPolandPensionReform.pdf>

<sup>255</sup> Демографические тренды в Казахстане по итогам 2023 года, долгосрочные вызовы и их влияние на пенсионную систему, 2024, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.enpf.kz/ru/press-center/news/17811/>

ограниченными возможностями системы в рамках соосуществления вспомогательных накоплений. В результате описанных аспектов, значительная часть населения Казахстана в будущем может столкнуться с недостаточным уровнем пенсионного обеспечения, учитывая также исключения солидарной пенсии к 2038 году.

Увеличение доли пенсионных выплат в структуре расходов государства, также может привести к нагрузке на бюджет Республики Казахстан и ограничить возможности для финансирования других приоритетных направлений. Согласно отчету Всемирного банка, расходы на социальное обеспечение в Республике Казахстан составляют около 2,5% ВВП, что выше среднего уровня для аналогичных стран в Средней Азии<sup>256</sup>[14]

На основании вышеуказанного можно констатировать, что сохранение актуальной модели контроля и управления пенсионной системой без осуществления комплексных структурных реформ может привести к снижению ее стабильности и эффективности. На основании имеющихся прогнозов, можно утверждать о том, что требуются меры по повышению прозрачности, диверсификации инвестиционного портфеля ЕНПФ, мотивированию участия населения в накопительной системе и оптимизации бюджетных издержек, с целью обеспечения долгосрочной стабильности функционирования пенсионной системы Республики Казахстан.

Подводя итоги данной научной работы, следует подчеркнуть, что представленное исследование позволило комплексно проанализировать институциональные механизмы контроля пенсионных отчислений в Казахстане. В соответствии с поставленной целью был осуществлён обзор структуры пенсионной системы в стране, и деятельности ключевых государственных органов, включая ЕНПФ, АРРФР и “Национальный банк РК”. В рамках осуществленного анализа были выполнены все поставленные задачи.

Диагностика системы контроля, представленная в результатах исследования, продемонстрировала наличие ряда институциональных ограничений, которые негативно влияют на прозрачность, подотчётность и долгосрочную стабильность пенсионной системы. К числу ключевых проблем отнесены: ограниченный доступ к информации о пенсионных активах Республики Казахстан, нецелевое использование

---

<sup>256</sup> Republic of Kazakhstan: 2023 Article IV Consultation-Press Release; Staff Report; and Statement by the Executive Director for Republic of Kazakhstan, 2024, [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.elibrary.imf.org/view/journals/002/2024/046/article-A001-en.xml>

финансовых средств ЕНПФ, слабость санкционного инструментария, а также вероятный конфликт интересов в управлении. Статистический анализ подтвердил, что представленные проблемы имеют выраженное негативное влияние на качество надзора, что, в свою очередь, подтверждается международным опытом.

Результаты данного научного исследования указывают на потребность системных реформ в Республике Казахстан, которые будут направлены на усиление независимого контроля, развитие механизмов публичной отчетности и диверсификацию управления пенсионными активами.

## **АВТОРСКИЙ КОЛЛЕКТИВ**

**Абакумова Анастасия Владимировна** - магистрант Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, факультет налогов, аудита и бизнес-анализа ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Агабекян Ольга Валентиновна** - кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета и налогообложения, Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования «Академии труда и социальных отношений (АТиСО)» (г. Москва, Российская Федерация)

**Акылбекова Нелли Ильинична** – д.э.н., профессор, руководитель образовательной программы “Финансовый менеджмент” Кыргызского национального университета им.Ж.Баласагына (г. Бишкек, Кыргызская Республика)

**Акпарова Айгуль Амажоловна** – кандидат экономических наук, профессор кафедры международного бизнеса Казахского университета Международных отношений и мировых языков имени Абылай Хана (г. Алматы, Республика Казахстан)

**Арзыбаев Атабек Алибекович** – д.э.н., профессор, директор Высшей школы докторантуры PhD Международного университета инновационных технологий (г. Бишкек, Кыргызская Республика).

**Архангельская Любовь Юрьевна** - кандидат экономических наук, доцент, доцент Кафедры бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Астахова Елена Юрьевна** – кандидат экономических наук, доцент, доцент Кафедры аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Балакина Галина Федоровна** — доктор экономических наук, главный научный сотрудник Тувинского института комплексного освоения природных ресурсов СО РАН. (г. Кызыл, Российская Федерация)

**Биймырсаева Эркегуль Мундуусбековна** – д.э.н., профессор, директор Российско-киргызского института автоматизации управления бизнеса Международного университета инновационных технологий, (г. Бишкек, Кыргызская Республика).

**Сыябеков Арген Камчыбекович** – докторант Высшей школы докторантуры PhD Международного университета инновационных технологий, (г. Бишкек, Кыргызская Республика).

**Бердиева Угилой Абдурахмановна** PhD., профессор кафедры “Налог и налогообложение” Ташкенский государственный экономический университет, Республика Узбекистан, г.Ташкент **Глинник Елена Павловна** - кандидат экономических наук, доцент, кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле УО «Белорусский государственный экономический университет» (г. Минск, Республика Беларусь)

**Бутин Еркебулан Мажекенович** – кандидат экономических наук, доцент университета «NARXOZ» (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Давлатзода Мкхроджиддин Хайриддин** – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета Таджикского национального университета (г. Душанбе, Республика Таджикистан)

**Данилкова Светлана Анатольевна** - кандидат экономических наук, доцент, DipIPFM (UK), докторант кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства УО «Белорусский государственный экономический университет» (г. Минск, Республика Беларусь)

**Даузова Аида Мажидовна** – доктор PhD, и.о. зав. кафедрой «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г. Алматы, Республика Казахстан)

**Ержанов Абдулла Калиевич** – доктор экономических наук, профессор кафедры «Учет, аудит и статистика», Алматинского гуманитарно-экономического университета (г. Алматы, Республика Казахстан)

**Ерназарова Зайфун Алтынбековна** – кандидат экономических наук, докторант Кыргызско-Российского Славянского университета им. Б.Н.Ельцина, заместитель директора Департамента статистики Евразийской экономической комиссии

**Ерохин Сергей Геннадьевич** – к. э. н., доцент кафедры «Экономики, финансов и капитала» факультета экономики и управления Российского Государственного Социального Университета (г. Москва, Российская Федерация)

**Загорская Виктория Васильевна** – магистрант кафедры «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Зокирова Фарзона Джумаевна** – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, Таджикского национального университета (г. Душанбе, Республика Таджикистан)

**Исройлов Боходир Ибрагимович** - д.э.н., профессор кафедры “Налог и налогообложение” Ташкенский государственный экономический университет, (Республика Узбекистан, г.Ташкент)

**Ибрагимов Бобуршох Боходир угли** - д.э.н., доцент кафедры “Налог и налогообложение” Ташкенский государственный экономический университет, (Республика Узбекистан, г.Ташкент)

**Калемуллоев Мунир Вохидович** - доктор экономических наук, профессор, зав. кафедры «Экономический анализ и аудит» Таджикского национального университета (г. Душанбе, Республика Таджикистан)

**Когут Оксана Юрьевна** - и.о. доцента кафедры «Финансы и учет» Казахского Национального университета имени аль-Фараби (г. Алматы, Республика Казахстан)

**Колмаков Александр Николаевич** - магистрант Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, факультет налогов, аудита и бизнес-анализа ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Корвяков Валерий Анатольевич – доктор педагогических наук, ассоциированный профессор, ректор Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)**

**Ксенофонтов Дмитрий** – докторант PhD Международного университета инновационных технологий Российско-Кыргызского института автоматизации управления и бизнеса

**Листопад Екатерина Евгеньевна** – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры аудита и корпоративной отчетности ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Лукинова Елена Анатольевна** – кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета и налогообложения, Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования «Академии труда и социальных отношений (АТиСО)» (г. Москва, Российская Федерация)

**Мезенцев Алексей Александрович** – кандидат экономических наук, доцент кафедры аудита и корпоративной отчетности ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Мезенцева Татьяна Мартемьяновна** – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры аудита и корпоративной отчетности ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ» (г. Москва, Российская Федерация)

**Монгуш Ольга Николаевна** – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита, Тувинский государственный университет (г. Кызыл, Российская Федерация)

**Назарова Вера Леонидовна** – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Парасоцкая Наталья Николаевна** - кандидат экономических наук, Ph.D, associate professor, доцент, профессор кафедры «Экономики, финансов и капитала» факультета экономики и управления ФГОБУ ВО «Российский Государственный Социальный Университет (РГСУ)» (г. Москва, Российская Федерация)

**Раймов Даulet Сагатбекович** – магистр экономических наук, Президент Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Сарвари Рената Джановна**, магистр экономических наук, МВА, аспирант кафедры экономики, Учреждение образования “Полоцкий государственный университет имени Евфросинии Полоцкой” (г. Новополоцк, Республика Беларусь)

**Саркисян Гаяне Агасиевна** - кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета и налогообложения, Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования «Академии труда и социальных отношений (АТиСО)» (г. Москва, Российская Федерация)

**Собирзода Нурали Мирали** – доктор экономических наук, заместитель Президента национальной Академии наук Таджикистана (г. Душанбе, Республика Таджикистан)

**Сейдахметова Фавзия Сихимбаевна** – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Сыябеков Арген Камчыбекович** – докторант Высшей школы докторантуры PhD Международного университета инновационных технологий, (г. Бишкек, Кыргызская Республика).

**Тайгашинова Кусникамал Тортубаевна** - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Толонбаев Таалайбек Толонбаевич** - докторант Высшей школы докторантуры PhD Международного университета инновационных технологий, (г. Бишкек, Кыргызская Республика)

**Тохирова Раджабмох Сафаровна** – кандидат экономических наук, доцент, кафедры статистики факультета учета и цифровой экономики, Таджикского национального университета (г. Душанбе, Республика Таджикистан)

**Тутенов Байкарим Вильямович** - кандидат экономических наук, доцент кафедры «Учет, аудит и статистика» Алматинского гуманитарно-экономического университета (г.Алматы, Республика Казахстан)

**Хамидуллина Зулейха Чулпановна** - кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета и налогообложения, Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования «Академии труда и социальных отношений (АТиСО)» (г. Москва, Российская Федерация)

**Штиллер Даниил Максимович** – аспирант, Балтийская академия туризма и предпринимательства (г. Санкт – Петербург, Российская Федерация)

**Штиллер Марина Владимировна** – доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета и анализа, Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт – Петербург, Российская Федерация)

# **УЧЕТ, КОНТРОЛЬ, АНАЛИЗ: РАЗВИТИЕ И ПРОБЛЕМЫ**

**Коллективная монография  
под редакцией**

*д.э.н., профессора Мезенцевой Татьяны Мартемьяновны  
и д.э.н., профессора Назаровой Веры Леонидовны*

ISBN 978-601-311-179-7



9 786013 111797

Технический редактор: Накипов М.Н.

Подписано в печать 30.05.2025 г.  
Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная №1.  
Печать RISO. Объем 27,6 п.л. Тираж 1000 экз.

Отпечатано в ТОО «Жания-Полиграф»  
г. Алматы, ул. Жандосова 58.