



CENTER FOR
ANALYTICAL
RESEARCH &
EVALUATION



Erasmus+

Jean Monnet Modules

**« ХАЛЫҚТЫҢ ӨМІР СҮРУ САПАСЫ МЕН ҰЛТТЫҚ
ҚАУІПСІЗДІКТІ ҚАМТАМАСЫЗ ЕТУДЕГІ
МЕМЛЕКЕТТІК АУДИТ »**

**Халықаралық ғылыми-тәжірибелік
конференцияның
баяндамалар жинағы**

**Сборник докладов международной научно-
практической конференции**

**«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АУДИТ В ОБЕСПЕЧЕНИИ
ВЫСОКОГО КАЧЕСТВА ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ И
НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ»**

**Collection of reports of the international scientific
and practical conference**

**«STATE AUDIT IN ENSURING THE HIGH QUALITY OF
LIFE OF THE POPULATION AND NATIONAL
SECURITY»**

АСТАНА 2023

УДК 657(069)
ББК 65.052.21
С 23

С Сборник докладов международной научно- практической конференции «Государственный аудит в обеспечении высокого качества жизни населения и национальной безопасности» = Collection of reports of the international scientific and practical conference «State audit in ensuring the high quality of life of the population and national security» = «Халықтың өмір сүру сапасы мен ұлттық қауіпсіздікті қамтамасыз етудегі мемлекеттік аудит» Халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференцияның баяндамалар жинағы. – Астана: - 497 б.

ISBN 978-601-337-851-0

Жинаққа мемлекеттік аудит органдары қызметкерлерінің, ғылыми қызметкерлердің, ғалым-экономистердің, қаржы саласы және мемлекеттік аудит мамандарының, профессор-оқытушылар құрамының және білім алушылардың халық өмірінің жоғары сапасын және ұлттық қауіпсіздікті қамтамасыз етудегі мемлекеттік аудиттің өзекті мәселелері бойынша баяндамалары кірді

The collection includes reports of employees of state audit bodies, researchers, economists, specialists in the financial sector and state audit, faculty and students on topical issues of state audit in ensuring a high quality of life of the population and national security

В сборник вошли доклады работников органов государственного аудита, научных работников, ученых-экономистов, специалистов финансовой сферы и государственного аудита, профессорско-преподавательского состава и обучающихся по актуальным вопросам государственного аудита в обеспечении высокого качества жизни населения и национальной безопасности

ISBN 978-601-337-851-0

©Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия
ұлттық университеті, 2023

3 «О состоянии и задачах развития государственного финансов»
Министерство финансов Республики Казахстан -

4 ИС «Финансовый контроль. Система управления рисками»
Комитета внутреннего государственного аудита Министерство финансов
Республики Казахстан

5 Интегрированная автоматизированная информационная система «е-
Минфин» Подсистема «Финансовый контроль. Система управления рисками»
Компонент «Финансовый контроль» Руководство пользователя модуля
«Внутренний государственный аудит» Министерство финансов Республики
Казахстан

6 ҚР Қаржы министрлігі Ішкі мемлекеттік аудит комитетінің 2020
жылғы қызметінің нәтижелері

7 ҚР Қаржы министрлігі Ішкі мемлекеттік аудит комитетінің 2021
жылғы қызметінің нәтижелері

8 ҚР Қаржы министрлігі Ішкі мемлекеттік аудит комитетінің 2022
жылғы қызметінің нәтижелері

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АУДИТ ПОРТФЕЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ИНСТИТУТОВ РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Кабдешев Дамир Каирович

Магистрант 2 курса ОП «Государственный аудит»

Евразийский Гуманитарный университет имени Л.Н. Гумилева

г. Астана, Республика Казахстан

E-mail: damnur12@mail.ru

Аннотация

На сегодняшний день рынок ценных бумаг является одним из важнейших направлений развития экономики страны, поэтому правильно оценивать его состояние на данный момент, делать прогнозы на будущее и уметь находить решения для развития этого вида рынка является важной проблемой.

В Послании Главы государства народу Казахстана от 31 января 2017 года «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность» обозначена необходимость придания импульса для развития фондового рынка, расширения возможности для населения инвестировать свои сбережения прежде всего в различные виды ценных бумаг и принятия мер, направленных на активизацию отечественного фондового рынка.

Одним из компонентов современной рыночной экономической системы является рынок ценных бумаг, который предполагает выпуск, размещение и обращение ценных бумаг с целью привлечения дополнительных инвестиций, в том числе иностранных, в экономику страны. Создание рынка ценных бумаг имеет решающее значение для оздоровления финансовой системы и преодоления спада производства. В условиях развитого рынка ценных бумаг

возникает оптимальная структура общественного производства и создается бездефицитная экономика: общественное производство в основном соответствует общественному спросу. Рынок ценных бумаг во многих отношениях является лучшим и наиболее доступным источником финансирования экономического роста, макроэкономическим регулятором стихийно протекающих в рыночной экономике процессов.

Велика роль рынка ценных бумаг и в преодолении инфляционных процессов, ликвидации нарушений платежного баланса. Развитие рынка ценных бумаг позволяет создать условия для реализации антимонопольных требований при осуществлении инвестиционно-финансовой политики. Образование и развитие современной инфраструктуры фондового рынка, включающей целый ряд различных институциональных инвесторов (конкурентный банковский сектор, сеть инвестиционных фондов, субъекты накопительной пенсионной системы, страховые компании и др.), создает конкурентную среду на фондовом рынке. Это позволяет предотвратить финансовый монополизм банковских учреждений, уйти от чрезмерной концентрации капитала в банковской системе и, таким образом, значительно снизить стоимость инвестиционных ресурсов для реального сектора национальной экономики.

В целях регулирования отношений на рынке ценных бумаг Президентом Республики Казахстан образуется государственный орган по регулированию и надзору за рынком ценных бумаг и защите прав и интересов акционеров, который в своей деятельности руководствуется нормами Конституции, законодательством о рынке ценных бумаг и иным законодательством Республики Казахстан и действует на основании Положения, утверждаемого Президентом Республики Казахстан.

Финансовая система Республики Казахстан характеризуется банкоцентричной моделью. Основная доля активов финансовой системы сконцентрирована в банковском секторе. На банковский сектор приходится порядка 78% активов финансовой системы, 8% - Банк развития Казахстана, оставшиеся 14% - остальные секторы финансового рынка.

В финансовые институты включен Банк развития Казахстана, который в соответствии с законодательством Республики Казахстан имеет особый статус и относится к институтам развития, осуществляющим финансовые услуги без лицензии регулятора.

Наблюдается динамичный рост активов финансового сектора - с 2017 года совокупные активы финансовой системы увеличились на 74,5% до 44,3 трлн тенге, активы банков увеличились на 56% до 37,6 трлн тенге, активы остальных финансовых организаций увеличились на 190,5% до 6,7 трлн тенге.

Наряду с финансовыми организациями финансирование бизнеса в Казахстане осуществляется напрямую субъектами квазигосударственного сектора, роль которых существенно растет. Так, активы Банка развития Казахстана увеличились с 2017 года на 48,2% с 2,5 трлн до 3,7 трлн тенге.

Капитализация фондового рынка на 1 августа 2022 года составила 37,2 трлн тенге, продемонстрировав значительное восстановление в июле 2022 года на 3,0% или 1,1 трлн тенге (снижение с начала года на 15,7%).

Капитализация рынка акций после трехмесячного снижения продемонстрировала рост на 4,4% или 0,9 трлн тенге до 21,8 трлн тенге за счет роста цен акций индексных компаний. Несмотря на начало восстановления, капитализация рынка акций с начала 2022 года снизилась на 24,2% или 7 трлн тенге в результате снижения цен на акции на фоне ухудшения геополитической ситуации.

В результате роста цен на акции в июле 2022 года индекс KASE увеличился на 10,4% до 2953,54 пунктов. По состоянию на 1 августа 2022 года в торговых списках АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) находились 118 акций 103 эмитентов, из которых 46 выпусков допущены к обращению в секторе KASE Global. Объем торгов акциями в июле текущего года составил 7 млрд тенге, снизившись относительно июня на 20,1% или 1,8 млрд тенге из-за сокращения количества сделок с акциями на 12,6%.

На 1 августа 2022 года в торговых списках KASE находились 328 выпусков корпоративных облигаций 82 эмитентов. В июле 2022 года в официальный список KASE были включены 8 выпусков облигаций 2 эмитентов (АО «Казахстанский фонд устойчивости» и АО «НК «Қазақстан темір жолы»).

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE за июль 2022 года вырос на 11,3% или 24,2 млрд тенге до 238 млрд тенге.

Государственный долг, торгуемый на KASE, в июле 2022 года вырос на 1,8% или 337,2 млрд тенге до показателя 18,9 трлн тенге.

Совокупный объем торгов государственными ценными бумагами на KASE по итогам июля 2022 года составил 639,8 млрд тенге, увеличившись за месяц на 4,7% или 28,6 млрд тенге. Объем торгов на первичном рынке государственных ценных бумаг вырос на 8,8% или на 45,2 млрд тенге до 559,9 млрд тенге.

На рынке коллективного инвестирования на 1 августа 2022 года действовали 44 паевых инвестиционных фонда, из которых 22 интервальных, 21 закрытый и 1 открытый.

Активы под управлением на рынке коллективных инвестиций на 1 августа 2022 года составили 481,7 млрд тенге, увеличившись за июль текущего года на 4,8 млрд тенге или на 1%, в основном, за счет положительной переоценки валютного портфеля ценных бумаг.

На 1 августа 2022 года 439,7 млрд тенге или 91,3% от совокупных активов паевых инвестиционных фондов составил портфель ценных бумаг, 97,8% которого состоит из ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте.

В июле текущего года продолжился рост количества инвесторов. Количество субсчетов клиентов депонентов увеличилось на 18 195 или 5% до 385 909 субсчетов (с начала года рост на 75% или 165,7 тысяч субсчетов).

Активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 1 августа 2022 года составили 518,8 млрд тенге, увеличившись в июле текущего года на 1,8% (рост с начала года - 2,7%). Обязательства в июле 2022 года выросли на 4,0% до 130,7 млрд тенге. Собственный капитал вырос на 1% или 4 млрд тенге до 388,1 млрд тенге.

По результатам последнего исследования Всемирного экономического форума (ВЭФ), проведенного в 2019 году в рамках оценки глобальной конкурентоспособности, в международном сопоставлении уровень развития финансовой системы Казахстана является невысоким. Основными сдерживающими факторами на момент проведения оценки являлись высокий уровень неработающих займов (NPL), проблемы устойчивости отдельных банков и низкий уровень страховых премий.

С 2022 года изменение глобальной геополитической ситуации оказывает влияние на финансовый сектор. Вместе с тем, финансовый сектор продолжает стабильно функционировать, что подтверждается оценками международных рейтинговых агентств. В июне 2022 года Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне "BBB" со стабильным прогнозом, что в том числе обусловлено стабильностью банковского сектора с учетом потенциальных рисков, связанных с санкциями.

На 1 января 2022 года на рынке функционируют 38 брокеров, 19 управляющих компаний, 51 инвестиционный фонд, 9 банков кастодианов, 2 трансфер-агента, фондовая биржа KASE, выполняющая функции центрального контрагента, центральный депозитарий и торговый репозиторий. Кроме того, в юрисдикции МФЦА функционирует биржа МФЦА - AIX и центральный депозитарий биржи МФЦА - AIX CSD.

Фондовый рынок страны с 2017 года классифицируется международными службами индексов MSCI, FTSE и S&P как "Приграничные рынки (Frontier Markets)". Ведется работа по улучшению позиции Казахстана в индексах MSCI, FTSE и S&P.

Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг составили 505,1 млрд тенге, увеличившись за пять лет в 2,7 раза, активы под управлением составили 1,0 трлн тенге, увеличившись в 3,1 раза. Увеличению активов способствовал рост стоимости финансовых инструментов и приток инвестиций.

Порядка 80,2% активов организаций, осуществляющих управление инвестиционным портфелем, приходится на 5 профессиональных участников. На начало 2022 года индекс Герфиндаля-Хиршмана по рынку ценных бумаг Казахстана составил 1807, что характеризует его как умеренно-концентрированный рынок.

Биржевые показатели демонстрируют стабильный рост, что свидетельствует о повышении роли фондового рынка в финансировании экономики страны. Капитализация Казахстанской фондовой биржи (KASE) на начало 2022 года составила 44,2 трлн тенге, или 52,6% по отношению к ВВП, увеличившись с 2017 года на 73%.

На сегодня казахстанский фондовый рынок представлен единственной Казахстанской Фондовой Биржей (KASE –Kazakhstan Stock Exchange) (рис. 1-2).

На 01 октября 2022 года:

собственный капитал	24 648,4 млн KZT
оплаченный уставный капитал	4 065,6 млн KZT
количество объявленных акций	5 000 000
количество размещенных акций	1 075 231
балансовая стоимость акции	22 923,8 KZT

Рис. 1- Акции и капитал KASE

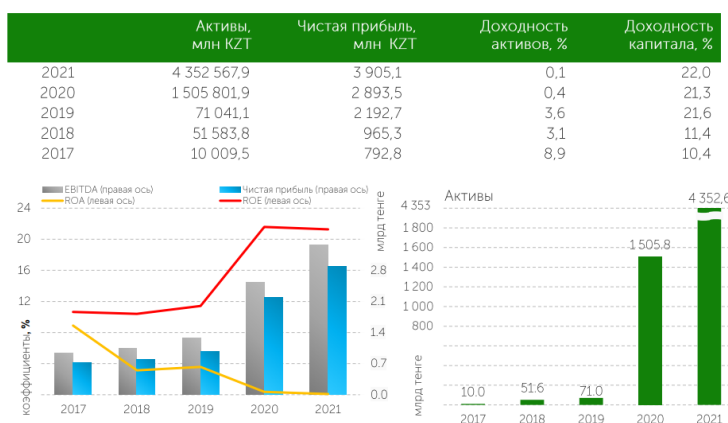


Рис. 2- Показатели доходности KASE

Основным фактором сохранения темпов роста рынка облигаций является увеличение объемов заимствований со стороны квазигосударственного сектора и банков второго уровня.

Одной из причин, препятствующей активному развитию казахстанского фондового рынка, является относительно низкая активность розничных инвесторов. Количество счетов физических лиц на рынке ценных бумаг за 5 лет увеличилось на 107 тыс. до 218 тыс. счетов, что составляет 2,5% от занятого населения. Невысокий интерес розничных инвесторов к фондовому рынку связан с низкой ликвидностью торгуемых ценных бумаг и ограниченным предложением ценных бумаг качественных эмитентов.

С 2017 года в Казахстане функционирует биржа МФЦА - AIX, являющаяся членом Федерации европейских и азиатских фондовых бирж FEAS. В группу AIX входят центральный депозитарий ценных бумаг AIX CSD и регистратор AIX Registrar, отвечающие за ежедневные операции с наличными, расчеты по ценным бумагам и депозитарную деятельность, а также хранение и поддержку центрального реестра акционеров.

В официальный список AIX вошли 136 выпусков ценных бумаг 86 эмитентов. В 2021 году объем торгов на рынке ценных бумаг AIX составил 134,3 млрд тенге.

По итогам 2021 года 35 торговых членов AIX предоставляют прямой доступ к бирже AIX, из них 12 являются иностранными. Количество счетов в AIX CSD на аналогичную дату составило 160,5 тыс. счетов. При этом основная

часть данных счетов приходится на клиентов брокеров-лицензиатов Агентства, имеющих удаленное членство на АИХ.

К числу нерешенных проблемных вопросов в развитии рынка ценных бумаг следует отнести:

- Улучшение законодательства и контроль за выполнением этого законодательства;
- Глобальный финансовый кризис развивающихся рынков;
- Повышение роли государства на фондовом рынке;
- Проблема защиты инвесторов;
- Низкая активность розничных инвесторов;
- Дефицит финансовых инструментов;
- Манипулирование ценами;
- Острая необходимость в повышении инвестиционной грамотности населения.

Многие страны, такие как Дания, Италия, Бельгия, Корея и другие, применяют меньшую ставку для налогообложения дивидендов по сравнению со стандартной ставкой подоходного налога. Таким образом, эти страны смягчают двойное налогообложение на дивиденды. В Люксембурге и Германии предусмотрено льготное налогообложение для физических лиц, которое заключается в освобождении от уплаты налогов от половины суммы дивидендов. Например, работающий человек помимо заработной платы получает дивиденды от участия в доле акционерного общества в размере 10 денежных единиц, налогообложению будет подвергаться 5 единиц, а остальные 5 единиц освобождаются от налогообложения. В Греции физические лица полностью освобождаются от уплаты налога на дивиденды, полученные от национальных компаний.

Таким образом, можно сделать вывод, что большинство стран придает особое значение аудиту эффективности рынку ценных бумаг, а одним из главных критериев выбора страны для размещения своего капитала является существующий в ней налоговый режим. В целом, объекты налогообложения стран похожи. Основные различия заключаются в величине налоговых ставок, порядке налогообложения, а также преференциях для инвесторов в виде налоговых льгот и вычетов. Ежегодно происходят изменения в налоговых законодательствах для того, чтобы переманить свободный капитал населения в экономику своей страны. Поэтому можно уверенно сказать, что налоговая конкуренция среди всех государств и дальше будет расти, а аудит эффективности, тем временем, будет совершенствоваться.

В ЕС в реализацию задач устойчивого развития субъекты корпоративного сектора расширяют инвестиции в проекты, направленные на достижение устойчивого и инклюзивного роста, а также управление рисками, связанными с изменением климата и социальными проблемами.

В развитых странах применяются формы "мягкого регулирования" посредством установления добровольного порядка раскрытия организациями информации о соблюдении принципов ESG. В некоторых странах публикация

информации по ESG является обязательной, предусматривая поэтапное раскрытие информации о соблюдении стандартов ESG на уровне компании, а затем на уровне собственников и клиентов.

В настоящее время происходит трансформация финансовой системы под воздействием новых глобальных мега трендов и локальных вызовов.

Четыре стратегических направления развития содержат специфические секторальные задачи и инициативы для ключевых участников финансового рынка - банков второго уровня, страховых организаций, участников рынка ценных бумаг и рынка микрофинансирования.

1. Направление развития "Обеспечение финансовой стабильности и поддержание доверия к финансовому сектору"

Агентство совместно с НБ будет способствовать обеспечению стабильности финансового рынка и финансовых организаций путем реализации эффективной макропруденциальной политики и совершенствования риск-ориентированного надзора.

Усилению доверия к финансовому сектору будет способствовать совершенствование системы противодействия злоупотреблениям на финансовом рынке и укрепление сотрудничества с зарубежными регуляторами.

2. Направление развития "Развитие инноваций, финансовых технологий новых бизнес-моделей и компетенций на финансовом рынке"

Развитие новых бизнес-моделей и инноваций будет осуществляться за счет стимулирования развития новых финансовых технологий и компетенций на финансовом рынке. Будут приняты меры по созданию регуляторной среды для безопасного внедрения инноваций на финансовом рынке, формирования справедливой конкуренции за счет внедрения стандартов Open API и Open Banking, имплементации принципов ESG и "зеленого" финансирования, а также введения регуляторных и надзорных технологий (SupTech и RegTech).

3. Направление развития "Обеспечение добросовестного поведения, защита прав и интересов потребителей финансовых услуг"

Планируется внедрение новой комплексной модели защиты потребителей, предусматривающей превентивное надзорное реагирование на основе анализа бизнес-моделей и стратегий финансовых организаций для выявления недобросовестных практик и защиты прав потребителей.

В целях обеспечения добросовестной работы с потребителями будут внедрены поведенческие стандарты для финансовых организаций и стандарты финансовой инклюзии для вовлечения в финансовую систему всех групп потребителей.

4. Направление развития "Финансирование экономики и развитие банковского сектора"

Повышение роли банковского сектора в финансировании экономики является приоритетной задачей. Будут реализованы задачи по стимулированию кредитования бизнеса, совершенствованию механизмов банкротства и реабилитации заемщиков, созданию рынка неработающих активов, совершенствованию бизнес-процессов и процедур банков. Планируется принять

меры по повышению эффективности механизмов возврата займов, вовлечению залогового имущества в экономический оборот, созданию институциональных и законодательных стимулов для появления частных инвесторов и управляющих на рынке стрессовых активов.

Кроме того, будут приняты меры по развитию альтернативных форм финансирования и расширению доступного для бизнеса рыночного фондирования, усовершенствованы механизмы государственно-частного партнерства.

5. Направление развития "Развитие страхового сектора как инструмента защиты финансовых интересов"

Мероприятия по развитию страхового сектора будут сконцентрированы на эффективном развитии страхового рынка, ориентированного на повышение благосостояния населения и защиту его имущественных интересов, а также повышение устойчивости страхового рынка. Будет продолжена цифровизация страховых услуг, создана база данных страховой статистики для обеспечения справедливого тарифообразования и полноценного андеррайтинга клиентов, а также эффективного надзора и регулирования.

6. Направление развития "Развитие рынка ценных бумаг как одного из эффективных инструментов финансирования экономики".

Для развития рынка ценных бумаг будут реализованы мероприятия по повышению институционального и розничного спроса, проведению IPO, улучшению позиций Казахстана в международных индексах. Будет продолжена масштабная технологическая модернизация инфраструктурных организаций фондового рынка для развития регионального учетно-расчетного хаба. Развитие рынка капитала будет осуществляться в тесном взаимодействии с МФЦА для повышения синергетического эффекта от функционирования двух бирж.

7. Направление развития "Развитие небанковского сектора и микрофинансирования".

В рамках развития рынка микрофинансирования будет расширен спектр предоставляемых субъектами рынка услуг для более полного удовлетворения спроса потребителей, реализованы меры по расширению и диверсификации источников фондирования субъектов рынка, приняты меры по улучшению качества и транспарентности микрофинансовых услуг, а также внедрению пропорционального регулирования субъектов рынка.

Список использованной литературы:

1. Закон Республики Казахстан от 20 ноября 1998 года № 304-І «Об аудиторской деятельности» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 18.11.2022 г.)
2. План совместных действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан по развитию национального фондового рынка на 2018 – 2021 годы (Утвержден постановлением Правительства Республики Казахстан от «25» января 2018 года №32)

3. Указ Президента Республики Казахстан от 26 сентября 2022 года № 1021 «Об утверждении Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года».
4. Теория государственного аудита. – Астана: Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета. 2018. – 328с.
5. Государственный финансовый контроль: Учебник. – Астана: ЕНУ им. Л.Н. Гумилева. 2019. – 391с.

ОЦЕНКА ЦИФРОВОЙ ЗРЕЛОСТИ ОРГАНОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО АУДИТА

Кабенова А.А.

магистрант 1 курса ОП «Государственный аудит»
Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, г.
Астана, Республика Казахстан
E-mail: kabepova.aa@gmail.com

Алибекова Б.А.

научный руководитель, к.э.н., доцент, профессор кафедры
«Государственный аудит»
Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, г.
Астана, Республика Казахстан
E-mail: alibekova_ba@enu.kz

Аннотация: Мемлекеттік аудит органдарын цифрландыру Қазақстанда өзекті мәселеге айналды, өйткені ел өзінің басқару құрылымдарын жаңғыртуға ұмтылуда. Бұл мақалада Қазақстанның мемлекеттік аудит органдарында цифрландырудың ағымдағы жағдайы қарастырылады және осы уақытқа дейін қол жеткізілген прогресс бағаланады. Талдау заңнамалық базаны, технологияны пайдалануды және мемлекеттік аудиторлардың цифрлық құралдарды пайдалануға дайындығын шолуды қамтиды. Сондай-ақ мемлекеттік аудит органдарының цифрлық жетілуіне бағалау жүргізудегі шетелдік тәжірибе зерделенді, цифрлық құралдарды енгізу процесінде мемлекеттік аудит органдарының алдында тұрған негізгі проблемалар қаралады. Зерттеу қол жеткізілген прогреске қарамастан, мемлекеттік аудит органдарын толық цифрландыру және олардың тиімділігін арттыру үшін одан да көп нәрсе істеу керек деген қорытындыға келеді.

Аннотация: Цифровизация органов государственного аудита стала актуальной проблемой в Казахстане, поскольку страна стремится модернизировать свои структуры управления. В данной статье рассматривается текущее состояние цифровизации в органах государственного аудита Казахстана