

## ОБ АВТОРАХ

**Исатаева Гульжан Бугенбаевна** – кандидат экономических наук, и.о. доцента, Южно-Казахстанский педагогический университет, Шымкент, Республика Казахстан, email: Isataeva7@mail.ru, ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-1388-5202>\*

**Сейтбекова Салтанат Турсыновна** – кандидат экономических наук, Высшая школа «Бизнес и право», Казахский государственный аграрный исследовательский университет, Алматы, Республика Казахстан, email: saltanat.seitbekova@gmail.com, ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0000-3716-2845>.

**Сейтова Вилена Нургалиевна** – доктор PhD, Высшая школа «Управление и Бизнес», Южно-Казахстанский университет им. М.Ауэзова, Шымкент, Республика Казахстан, email: Vilena\_11@mail.ru, ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-4404-4916>.

**МРНТИ: 06.73.15**

**JEL Classification: G28**

**DOI:**<https://doi.org/10.52821/2789-4401-2024-4-145-159>

## ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НА ПЕНСИОННОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

**Б. Е. Алимбекова<sup>1</sup>, Я. А. Ералиева<sup>2\*</sup>, С. С. Арыстанбаева<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> Университет Нархоз, Алматы, Республика Казахстан

<sup>2</sup> Алматинский Технологический университет, Алматы, Республика Казахстан

---

## АННОТАЦИЯ

*Цель исследования* – оценка влияния уровня финансовой грамотности населения Казахстана на возможность дальнейшего пенсионного планирования.

*Методология.* В качестве методов исследования применялся метод контент-анализа, направленный на исследование вопросов финансовой грамотности и пенсионного планирования, а также рассматривались статистические показатели и политика государства в области пенсионного планирования.

*Оригинальность / ценность исследования* – Финансовая грамотность является одним из решающих факторов при повышении уровня финансового благополучия и грамотном планировании выхода на пенсию. При замедлении экономического роста и при росте инфляции, одним из низких показателей финансовой грамотности является отсутствие навыков пенсионного планирования. Для более детального понимания взаимосвязи между финансовой грамотностью и пенсионным планированием, авторами был изучен ряд данных об управлении пенсионными активами и возможности открытия пенсионного аннуитета. Выводы исследования могут быть полезны для дальнейшего повышения эффективности государственных мер.

*Результаты исследования* – Результаты исследования указывают, что управление пенсионными активами неразрывно связано с уровнем финансовой грамотности. Возможность получать пожизненные пенсионные выплаты, используя пенсионный аннуитет – крайне мала и составляет всего 0,07 % от общего количества открытых пенсионных счетов. Для максимального использования продукта по пенсионному аннуитету необходима государственная поддержка по повышению уровня финансовой грамотности населения страны.

*Ключевые слова:* финансовая грамотность, уровень финансовой грамотности, управление пенсионными активами, пенсионный аннуитет.

## ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях развития цифровых технологий, онлайн-продуктов и сложных финансовых инструментов, вопросы финансовой грамотности населения требуют особого анализа. Проблема финансового образования становится особенно актуальной в периоды рецессии или замедления экономического роста, когда доходы падают, финансовые продукты дорожают, а дефицит становится все более ощутимым [1]. Это приводит к принятию людьми неверных финансовых решений, что отрицательно сказывается как на отдельном субъекте, так и на государстве в целом.

Финансовая грамотность дает возможность не только эффективно участвовать в экономической деятельности страны и принимать соответствующие финансовые решения для себя и своих семей, но и повышать свое финансовое благосостояние и грамотно подходить к пенсионному планированию [2].

На сегодняшний день, в Республике Казахстан можно выделить пять основных проблем, возникших из-за низкого уровня финансовой грамотности, это рост финансовых пирамид, закредитованность населения, рост проблемных займов и, как следствие, банкротство физических лиц и отсутствие навыков управления пенсионными активами [3]. В данной статье авторы рассматривают взаимосвязь между финансовой грамотностью и управлением пенсионными активами, так как работы многих ученых показывают тесную взаимосвязь между двумя составляющими.

В 2020 году была принята Концепция повышения финансовой грамотности на 2020-2024 годы, основной целью которой является формирование у населения рационального поведения в области личных финансов и повышение их благосостояния за счет использования разнообразных финансовых услуг. Закон «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан», и Социальный Кодекс Республики Казахстан от 20 апреля 2023 года № 224-VII ЗРК [4] дают возможность населению управлять своими пенсионными активами. Так, на сегодняшний день, граждане страны могут получать ежемесячные пенсионные выплаты за счет пенсионных накоплений до достижения пенсионного возраста, если заключить договор пенсионного аннуитета со страховой организацией и перевести в страховую организацию пенсионные накопления из ЕНПФ. Но все ли граждане знают и понимают указанный рабочий механизм по переводу пенсионных выплат в страховые организации и связано ли это с финансовой грамотностью? В данной статье авторами будет рассмотрена возможность управления своими пенсионными активами.

## ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

**Обзор литературы.** В связи с тем, что в последние десятилетия мир столкнулся с проблемой быстрого старения населения, возникли различные проблемы, в частности, последующее бремя старости, или необходимость содержания людей, вышедших на пенсию. Благодаря быстрым темпам развития медицины, показатели смертности и рождаемости снизились, но это, в свою очередь, вынуждает правительства обеспечить пожилых людей адекватными источниками дохода после выхода на пенсию [5].

Людям, обладающим финансовой грамотностью, доступны всесторонние знания о финансовых инструментах и продуктах, включая информацию о пенсионных сбережениях и инвестициях. Люди становятся открытыми и готовыми максимально использовать инвестиционные инструменты, когда у них есть понимание различных финансовых возможностей, которые им доступны [6].

Немаловажную роль в указанном вопросе играет и гендерная политика отдельных государств. Так, было доказано, что финансовая грамотность среди женщин зачастую отстает от мужской. Что касается вопросов выхода на пенсию, то женщины чаще испытывают трудности в вопросах пенсионного планирования и управления своими пенсионными активами [7].

Исследование, проведенное D. Boisclair, A. Lusardi, Michaud P.C. выявило, что пенсионное планирование тесно связано с финансовой грамотностью, так как те, кто правильно ответил на все три вопроса о финансовой грамотности (знания о сложных процентах, инфляции и диверсификации рисков), на 10 процентов чаще имеют пенсионные сбережения [8].

Однако, наблюдаемый в некоторых странах низкий уровень финансовой грамотности должен вызывать беспокойство у правительств. На сегодняшний день становится очевидным, что странам нужны конкретные меры по укреплению знаний, особенно тех, которые относятся к уязвимым слоям насе-

ния, а также таким, как молодежь, пожилые люди, женщины, малообеспеченные и менее образованные слои населения, чтобы дать им возможность вовремя подготовиться к выходу на пенсию [9].

Указанное утверждение также находит отражение в работе А.Толымбек, согласно которому следует, что крайне важно организовать и запустить долгосрочную кампанию по повышению финансовой и инвестиционной грамотности, которую будут проводить участники пенсионного рынка для всех групп жителей и которая будет проводиться при поддержке соответствующих государственных органов страны [10]. При формировании и запуске пенсионной системы, необходимо помнить, что эффективное функционирование пенсионной системы зависит также от хорошей информированности участников и наличия достаточных финансовых навыков самих участников [11].

Согласно проведенным исследованиям, уровень финансовой грамотности положительно влияет на принятие решений, особенно в отношении решения о пенсионном планировании [12]. Финансовая грамотность населения страны является не только одним из условий обеспечения стабильности финансовой среды [13], но и важной государственной политикой при формировании политики по улучшению благосостояния пенсионеров. В этой связи, ученые пришли к выводу, что уровень грамотности и планирование выхода на пенсию и дальнейшее управление пенсионными активами взаимосвязаны [12].

**Методология.** В данной статье был применен метод контент-анализа, направленный на исследование вопросов финансовой грамотности и пенсионного планирования. Были исследованы и проанализированы работы учёных, касающиеся вопросов влияния финансовой грамотности на пенсионного планирование.

На основе социологического исследования по финансовой грамотности населения, проведенного Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка за 2023 год, был проведен анализ влияния финансовой грамотности населения на пенсионное планирование населения.

В качестве базы исследования послужили статистические данные Единого накопительного пенсионного фонда, Национального Банка Республики Казахстан и Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.

**Результаты и обсуждения.** Измерение финансовой грамотности населения довольно обширный вопрос. Одним из важных аспектов финансовой грамотности является знание финансовых продуктов и услуг. Понимание финансовых услуг предоставляет возможность не только в управлении доходами, сбережениями и инвестициями, но и в достижении финансовых целей и обеспечении финансовой безопасности.

В этой связи, в 2023 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка было проведено социологическое исследование по финансовой грамотности населения [14]. В рамках данного исследования были изучены особенности финансового поведения населения, в том числе, опыта и практики использования финансовых инструментов в разрезе регионов (3 города республиканского значения и 17 областей страны), которые включали в себя опрос резидентов в количестве 3 000 человек.

Так, в рамках исследования, респондентам было предложено оценить уровень их осведомленности по таким видам финансовых продуктов и услуг, как: (а) банковский депозит; (б) образовательный депозит; (в) дебетовая карта; (г) кредитная карта; (д) текущий счет; (е) ипотека; (ж) потребительский кредит; (з) онлайн кредит; (и) автокредит; (к) кредит до зарплаты; (л) мобильный банкинг; (м) добровольные пенсионные взносы; (н) пенсионный аннуитет; (о) страховой полис.

Результаты опроса показали, что респонденты хорошо осведомлены о многих финансовых продуктах и услугах, тем не менее, недостаточно погружены в их суть и не совсем понимают условия. Наиболее популярными финансовыми инструментами оказались кредитная карта (47,5 %) и текущий счет (48,8 %). Минимум осведомленности зафиксировано по потребительскому кредиту (39,3 %) и пенсионному аннуитету (39,8 %). Частичное знание зафиксировано по жилищным и автокредитам (40,2 % и 37,1 % соответственно). Что касается пенсионного аннуитета, то для оценки использовалась 4-х бальная шкала.



Рисунок 1 – Распределение ответов на вопрос о знании пенсионного аннуитета.

Примечание – составлено авторами на основе источника [14].

Что касается регионального аспекта, то корреляция данных в региональном разрезе выявил 5 областей, где население чаще считает себя финансово неграмотным: Жетысуская область (34 %), Туркестанская область (33,3 %), Мангистауская область (32 %), Павлодарская и Улытауская области (по 31,3 %). Соответственно, 5 областей, в котором жители считают себя финансово грамотными, это Костанайская область (23,3 %), Атырауская область (26,7 %), Алматинская область (26,7 %), г. Шымкент область (26,7 %) и Актюбинская область (27,3 %).

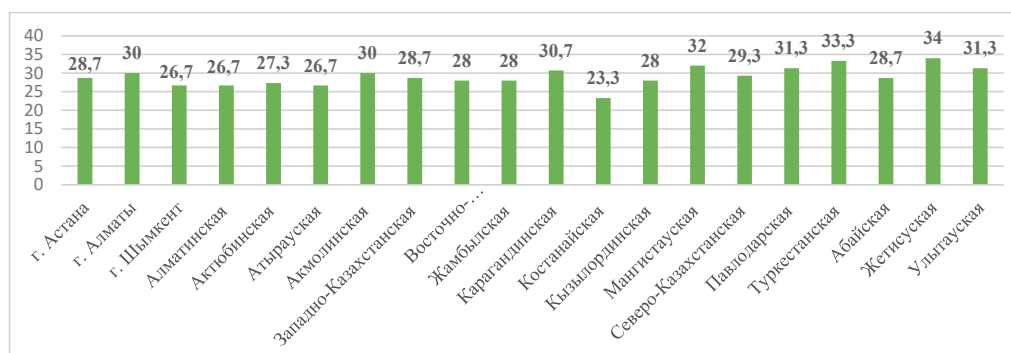


Рисунок 2 – Распределение ответов на вопрос о том, считает ли респондент себя финансово грамотным человеком. Вариант ответа «нет», в региональном аспекте, в %

Примечание – составлено авторами на основе источника [14].

В целом, уровень финансовой грамотности населения имеет положительную динамику. В 2023 году индекс финансовой грамотности составил 40,5%. При этом, в прошлые годы данный индекс составлял: в 2022 году – 40,2 %; в 2021 году – 39,52 %; в 2020 году – 39,07 %. Наиболее уязвимым звеном при оценке финансовой грамотности является «управление собственными финансами», которое составляет 38,6 %. Средний показатель зафиксирован в сфере использования финансовых услуг – 40,1 %. Таким образом, развитие финансовой грамотности населения является важным компонентом устойчивой и здоровой экономики.

Что касается данного исследования, то в рамках данного исследования, анализ финансовой грамотности населения проводится через понимание навыков пенсионного планирования. После принятия в

Республике Казахстан Закона «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан» и создания ЕНПФ, в 2018 году был принят Закон о поэтапном повышении пенсионного возраста для женщин, с 58 до 63 лет. До 2027 года пенсионный возраст мужчин и женщин должен сравняться и составить 63 года. Немаловажную роль при рассмотрении вопроса о пенсионном планировании играет пенсионный аннуитет.

Пенсионный аннуитет представляет собой услугу, которую предлагают страховые организации, посредством которого вкладчики ЕНПФ начнут получать пенсию до достижения пенсионного возраста, но при условии достаточности пенсионных накоплений.

Пенсионным аннуитетом могут воспользоваться: (а) вкладчики, достигшие: для мужчин 55 лет, сумма достаточности – 8,0 млн. тенге; для женщин 53 года, сумма достаточности – 10,5 млн. тенге; (б) вкладчики, достигшие: для мужчин 45 лет, сумма достаточности – 7,3 млн. тенге; для женщин 45 лет, сумма достаточности – 9,1 млн. тенге; (в) лица, при наличии обязательных профессиональных пенсионных взносов, достигшие: для мужчин 40 лет, сумма достаточности – 6,2 млн. тенге; для женщин 40 лет, сумма достаточности – 8,0 млн. тенге [15].

Размер выплаты зависит от размера пенсионных накоплений, но не может быть ниже 70% от величины прожиточного минимума, действующей на дату заключения договора о пенсионном аннуитете [4]. Неоспоримым плюсом пенсионного аннуитета, по сравнению с «обычной пенсией», являются пожизненные выплаты вне зависимости от того, закончились у вкладчика пенсионные накопления или нет. Также, возможность оформить совместный пенсионный аннуитет для супружеских пар, когда можно объединить свои накопления и получать пожизненные пенсионные выплаты обоим супругам [16].

Таким образом, объектом данного исследования является взрослое (старше 18 лет) население Республики Казахстан, проживающее в сельской и городской местности. Предметом исследования является определение уровня финансовой грамотности населения, понимание гражданами принципов «пенсионного аннуитета».

В таблице 1 представлены статистические показатели по численности населения и по пенсионным активам в Республике Казахстан. Так, согласно таблице, пенсионные накопления формируются из: (а) обязательных пенсионных взносов; (б) обязательных профессиональных пенсионных взносов; (в) добровольных пенсионных взносов.

Таблица 1 – Статистические показатели по пенсионным активам в Республике Казахстан

№	Основные показатели	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Показатели по пенсионным активам:							
1.1	Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков, чел.	10 119 319	10 380 561	10 672 567	11 567 146	11 480 025	11 906 526	12 128 392
1.2	Доля ОПВ (Обязательные пенсионные взносы), в %	95,2	94,9	94,7	94,9	94,7	92,0	91,4
1.2	Доля ОППВ (Обязательные профессиональные пенсионные взносы) в %	4,38	4,62	4,78	4,57	4,77	5,00	5,30
1.4	Доля ДПВ (Добровольные пенсионные взносы) в %	0,39	0,46	0,51	0,50	0,54	3,01	3,28
2	Пенсионные накопления, млн тг.	7 780 738	9 377 642	10 800 539	12 913 476	13 070 066	14 663 410	17 864 644
3	<b>Количество вкладчиков, имеющих возможность приобретения пенсионного аннуитета:</b>							
3.1.	Всего, чел.	13 400	7 500	6 500	115 000	87 400	52 700	-
3.2	Доля мужчин, в %	80,6	84,0	81,5	80,9	83,9	85,0	-
3.3	Доля женщин, в %	19,4	16,0	18,5	19,1	16,1	15,0	-
Примечание – составлено авторами на основе источников [16], [17], [18]								



Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков неуклонно растет, так, в 2023 году по отношению к 2017 году темп прироста составил 19,9 %. Резкий скачок темпа прироста зафиксирован в 2020 году, когда составил 14,3 %. Исходя из чего, можно сделать вывод, что прирост открытых пенсионных счетов вкладчиков за последние 7 лет на 19,9 % стал следствием двух факторов. Первое, согласно статистическим данным, с 2002 года в Республике Казахстан наблюдался положительный темп прироста численности населения и положительный коэффициент рождаемости, что привело к тому, что с 2020 года населению, достигшему совершеннолетия и начавшим работать, начали открывать пенсионные счета. Второе, начался рост уровня доверия граждан к пенсионной системе для возможности в будущем изымать пенсионные накопления.

Что касается структуры формирования пенсионных накоплений, то темп прироста в 2023 году по отношению к 2017 году составил: (а) по обязательным пенсионным взносам – увеличение на 15,1 %; (б) по обязательным профессиональным пенсионным взносам – увеличение на 45 %; (в) по добровольным пенсионным взносам – увеличение на 909,8%. Если рассматривать структуру в 2023 году, то в 2023 году доля обязательных пенсионных взносов составила 91,4 %, доля обязательных профессиональных пенсионных взносов составила 5,30 %, а доля добровольных пенсионных взносов составила 3,28%. Таким образом, можно сделать вывод, что добровольные пенсионные взносы не пользуются популярностью среди населения страны.

На начало 2024 года в Республике Казахстан существует три формы взносов по пенсионным накоплениям, производимым при помощи обязательных пенсионных взносов самих вкладчиков, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов вкладчиков (Рисунок 3).

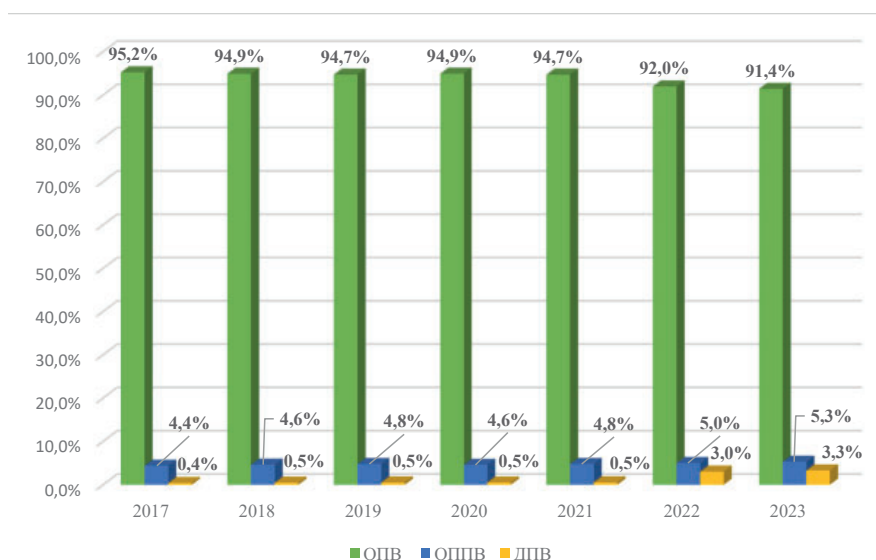


Рисунок 3 – Динамика пенсионных активов: обязательные пенсионные взносы, обязательные профессиональные пенсионные взносы и добровольные пенсионные взносы.

Примечание – составлено авторами на основе источника [17], [21].

Данные рисунка 3 наглядно свидетельствуют о том, что население республики мало доверяет и недостаточно ознакомлено с системой добровольного пенсионного накопления. Так, с 2017 по 2023 годы наблюдается примерно одинаковое распределение между формами взносов, где существенное положение занимают обязательные пенсионные взносы самих вкладчиков так в 2017 году доля добровольных взносов в ЕНПФ оставляла всего 0,4 %, но в 2023 году картина значительно улучшается, и доля таких взносов составляла уже 3,3 %.

При этом, по обязательным пенсионным взносам в 2023 году наблюдается снижение на 3,8 % по сравнению с 2017 годом. По обязательным профессиональным пенсионным взносам наблюдается рост на 0,9 %. В части добровольных пенсионных взносов также наблюдается рост на 2,9 %. Исходя из чего можно сделать вывод, что за последние 7 лет наблюдается планомерное снижение обязательных пенсионных взносов и планомерный рост обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов вкладчиков.

В таблице 2 представлены показатели по пенсионным выплатам в Республике Казахстан. При этом, с 2021 года у жителей страны появилась возможность изымать часть пенсионных накоплений на улучшение жилищных условий и на оплату лечения. В этой связи, данные по улучшению жилищных условий и на оплату лечения представлены с 2021 по 2023 годы, а с 2017 по 2020 годы ввиду невозможности изъятия по указанным пунктам – данные отсутствуют.

Таблица 2 – Показатели по пенсионным выплатам в Республике Казахстан

№	Основные показатели	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Пенсионные выплаты через ЕНПФ							
-	Общее количество получателей пенсионных накоплений, чел.	323 344	284 046	314 192	364 799	1 119 608	1 188 531	692 714
-	Общая сумма выплат пенсионных накоплений, млн тг.	211 118	168 638	210 190	193 429	2 882 538	1 181 392	586 564
-	из них:							
1.1	Пенсия (по возрасту)							
-	Количество получателей пенсионных накоплений (по возрасту), чел.	321 025	281 889	309 582	360 526	478 452	515 408	554 079
-	Сумма выплат пенсионных накоплений (по возрасту), млн тг.	185 060	142 557	153 269	147 102	207 850	238 422	253 302
1.2	Пенсионный аннуитет							
-	Количество получателей пенсионных накоплений через страховые организации (пенсионный аннуитет), чел.	2 319	2 157	4 610	4 273	7 123	2 985	8 874
-	Сумма выплат пенсионных накоплений через страховые организации (пенсионный аннуитет), млн тг.	26 058	26 081	56 920	46 326	60 503	25 993	54 007
1.3	На улучшение жилищных условий							
-	Количество получателей пенсионных накоплений, чел.	-	-	-	-	514 082	439 939	63 946
-	Сумма выплат пенсионных накоплений, млн тг.	-	-	-	-	2 490 806	720 600	176 055
1.4	На оплату лечения							
-	Количество получателей пенсионных накоплений, чел.	-	-	-	-	119 951	230 199	65 815
-	Сумма выплат пенсионных накоплений, млн тг.	-	-	-	-	123 378	196 375	103 200
Примечание – составлено авторами на основе источников [20], [21]								

Помимо указанного, в таблице 2 представлены основные данные по пенсионным выплатам, как: (а) пенсионные накопления, выплачиваемые по возрасту; (б) пенсионный аннуитет, по которому заключен договор со страховой организацией; (в) на улучшение жилищных условий; (г) на оплату лечения.

Темп прироста по количеству получателей пенсионных накоплений в 2023 году по отношению к 2017 году составил 114 %, тогда как темп прироста суммы выплат пенсионных накоплений составил 178 %. Наивысший показатель темпа прироста по сумме выплат пенсионных накоплений зафиксирован в 2021 году (по отношению к 2017 году) и составил 1 265 %, что явилось следствием изъятия пенсионных средств для улучшения условий жилья и лечения.

Что касается распределения пенсионных выплат, то в 2023 году 80 % пенсионных выплат пришлось на выплату пенсии (по возрасту), 9 % было выплачено на улучшение жилищных условий, 10 % - на оплату лечения и лишь 1 % - на пенсионный аннуитет.

На рисунке 4 показаны количество открытых пенсионных счетов, а также количество вкладчиков, имеющих возможность открыть пенсионный аннуитет и количество вкладчиков, которыми был открыт пенсионный аннуитет. Если в 2017 году Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков составляло 10 119 319, то в 2023 наблюдается поэтапный, планомерный рост на 17 %, и количество открытых пенсионных счетов составило 12 128 392 счетов. Однако, количество вкладчиков, которыми был открыт пенсионный аннуитет составило в 2023 году 8 874 счетов. Именно из-за крайне низкого показателя пенсионного аннуитета, наблюдается «размытие» данного показателя в общем графике.

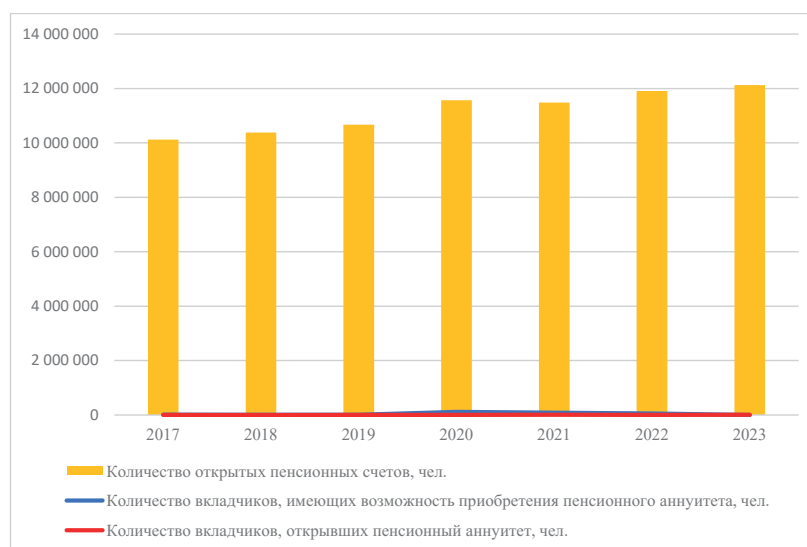


Рисунок 4 – Динамика вкладчиков, с индивидуальными пенсионными счетами и вкладчиков, открывшим пенсионный аннуитет.

Примечание – составлено авторами на основе источника [17], [21].

На рисунке 5 можно наблюдать динамику количества вкладчиков, имеющих возможность открыть пенсионный аннуитет (в зависимости от возраста, суммы накоплений и порога достаточности) и вкладчиков, открывших пенсионный аннуитет. Согласно данным, в 2020 году наблюдается резкий рост, т.е. у вкладчиков появляется возможность открытия пенсионного аннуитета. Это связано с тем, что в 2020 году были пересмотрены показатели по порогу достаточности, т.е. по накопленным пенсионным суммам и по возрасту вкладчиков, в сторону послабления. В дальнейшие годы, с 2021 по 2023 годы сумма и возраст менялись, однако, это не затронуло показатель по численности вкладчиков, которые воспользовались и открыли пенсионный аннуитет. Резкого колебания, в связи с улучшением порога достаточности или возраста не произошло и в 2023 году произошел рост лишь на 0,05 % по сравнению с 2017 годом.



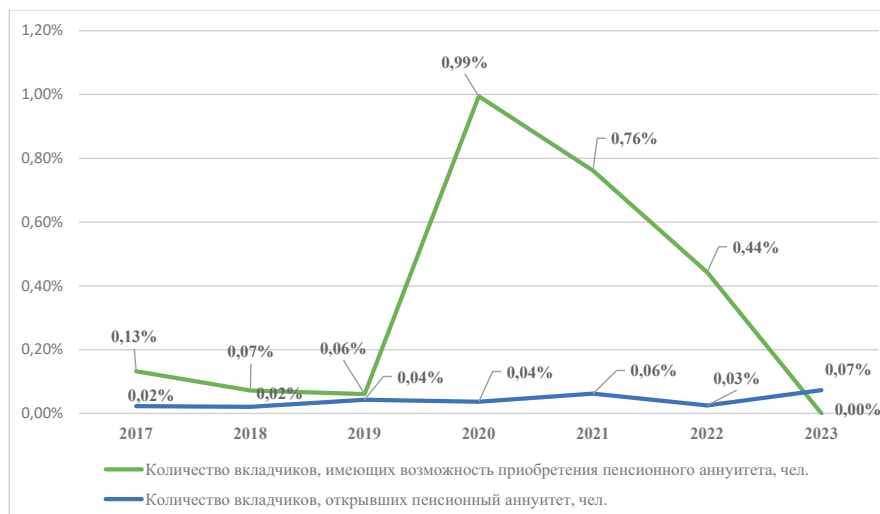


Рисунок 5 – Динамика вкладчиков, имеющих возможность открыть пенсионный аннуитет и вкладчиков, открывших аннуитет.

Примечание – составлено авторами на основе источника [17], [21].

В настоящей статье приводились данные о том, что гендерные показатели также важны при исследовании уровня финансовой грамотности и управлении пенсионными активами. Учеными было выявлено, что мужчины по сравнению с женщинами лучше управляют своими пенсионными активами. Не исключено, что это результат уровня финансовой грамотности, а также того, что мужчины больше работают, в то время как женщины заняты в домохозяйствах. На рисунке 6 показано количество вкладчиков, имеющих возможность приобретения пенсионного аннуитета в разрезе мужчин и женщин. При этом, при анализе мужчин, с 2017 по 2023 можно увидеть рост на 4 %, то за этот же промежуток времени при анализе женщин можно наблюдать снижение также на 4 %. При этом, в среднем, мужчины на 79 % больше имеют возможность приобретения пенсионного аннуитета.

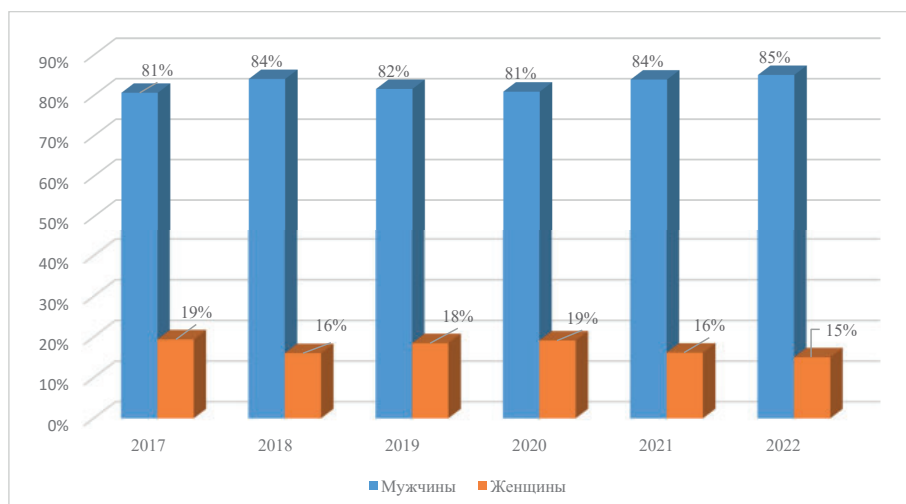


Рисунок 6 – Гендерные показатели по вкладчикам, имеющим возможность приобретения пенсионного аннуитета.

Примечание – составлено авторами на основе источника [17], [21].

На рисунке 7 показаны показатели по пенсионным выплатам (пенсия по возрасту, улучшение жилищных условий/ лечение и пенсионный аннуитет). Так, в ходе исследования, было выявлено, что численность населения Республики Казахстан, по состоянию на 01.01.2024г. составляет – 20 033 546 человек. Из указанного количества людей, у 12 128 392 человек были открыты индивидуальные пенсионные счета, что составляет 61% от общей численности населения.

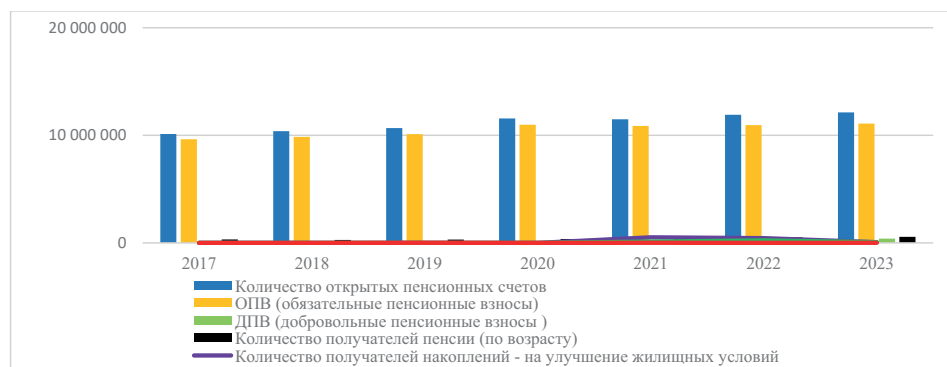


Рисунок 7 – Показатели по пенсионным выплатам.

Примечание – составлено авторами на основе источника [17], [21].

Из 12 128 392 открытых пенсионных счетов, 11 088 699 счетов являются обязательными пенсионными вкладами (92 % от общего количества открытых счетов), 642 462 счетов являются обязательными профессиональными пенсионными вкладами, т.е. их оплачивает работодатель (5% от общего количества открытых счетов) и 397 231 счетов являются добровольными пенсионными вкладами (3% от общего количества открытых счетов).

На 01 января 2021 года у работающих граждан, имеющих пенсионные накопления, появилась возможность воспользоваться частью пенсионных накоплений, в пределах суммы, превышающей порог достаточности в соответствующем трудовом возрасте. Так, на 01.06.2024 года, для улучшения жилищных условий и лечения, в ЕНПФ через Уполномоченные операторы обратилось 1 102 420 человек и ими было подано 3 171 330 заявлений. Из них было исполнено (перечислено на специальные счета заявителей) – 2 054 790 заявлений. Это означает, что 9 % населения страны от общего количества открытых пенсионных счетов, обратилось за улучшением жилищных условий или лечения.

Вместе с тем, на 01.01.2023г. возможность открыть пенсионный аннуитет появилась у 52 700 человек, которые соответствовали возрастным и другим критериям, что составило 0,4 % от общего количества открытых счетов. И только 8 874 человек, или 0,07 % воспользовались возможностью открытия пенсионного аннуитета через страховые организации.

О чем говорит показатель 0,07 %? О не востребованности данного продукта или непонимания продукта населением страны? Возможно, это говорит о неосведомленности граждан или отсутствии у граждан культуры управления пенсионными активами? Одним из возможных ответов на этот вопрос может быть низкий уровень финансовой грамотности, так как для управления пенсионными активами необходимы понимать азы финансовой и инвестиционной грамотности и производить расчеты прибыльности данного вида продукта.

## ПОЛУЧЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ (ВЫВОДЫ)

Управление пенсионными активами в Республике Казахстан представляет собой сложный вопрос, требующий тщательного изучения и понимания. Для понимания принципов управления пенсионных активов необходимо иметь финансовую и инвестиционную грамотность. Устранение пробелов в образовании должно стать одним из целей эффективной государственной политики. Для развития финансовой грамотности населения важно предпринять следующие меры государственной политики.

1. Обучение финансовой грамотности необходимо начать со школьной скамьи, т.е. с общеобразовательных школ, где курс по финансовой грамотности необходимо выделить отдельным школьным предметом, а не юнитом к предмету «Патриотизм и глобальные компетенции», а также сделать его не факультативным, а обязательным предметом.

2. Рассмотреть возможность введения курса по финансовой грамотности в непрофильных Высших учебных заведениях и колледжах, наряду с общеобразовательными предметами.

3. Повысить подготовку учителей и преподавателей в педагогических университетах страны по основам финансовой грамотности.

4. Проводить обучение широких слоев населения по финансовой грамотности вне зависимости от географии проживания или гендерной принадлежности.

5. Увеличить доступ населения к продуктам и услугам накопительного пенсионного фонда. Доступ к ресурсам пенсионного фонда и возможное своевременное уведомление различных возрастных категорий, имеющих возможность воспользоваться той или иной услугой фонда, приведет к росту использования услуг фонда.

6. Рассмотреть механизмы повышения уровня доверия населения к финансовым институтам страны, что также приведет к повышению заинтересованности и использованию различных продуктов и услуг.

Таким образом, высокий уровень финансовой грамотности необходим населению не только для достижения личных финансовых целей, но и для повышения уровня жизни, уверенности в будущем и процветания экономики в целом. Активное участие общества и государственных структур на местах может способствовать улучшению понимания финансовых продуктов и услуг.

#### СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Fabris Nikola, Luburić Radoica. Financial education of children and youth // *Journal of Central Banking Theory and Practice*. – 2016. – №5(2). – P. 65-79. – DOI: 10.1515/jcbtp-2016-0011.

2. OECD. Women and Financial Education: Evidence, Policy Responses and Guidance. – OECD Publishing, 2013. – 11 p. – DOI: 10.1787/9789264202733-en.

3. Алимбекова Б.Е., Государственная стратегия повышения финансовой грамотности населения // *Academic conference Государственная служба: принципы и ценности. Материалы международной научно-практической конференции*. – Астана: АГУ при Президенте РК, 2023. – P. 4-7.

4. Социальный кодекс Республики Казахстан от 20 апреля 2023 года № 224-VII ЗРК [Электронный ресурс] // Әділет [web-портал]. – 2023. – URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/K2300000224#z3398> (дата обращения: 18.07.2024).

5. Gallego-Losada, Montero-Navarro, Rodríguez-Sánchez, González-Torres. Retirement planning and financial literacy, at the crossroads. A bibliometric analysis // *Finance Research Letters*. – 2022. – Т. 44. – С. 102109.

6. Qian Y., Tan W., Wu J. Household financial literacy and retirement planning in rural China // *International Review of Financial Analysis*. – 2024. – Т. 93. – С. 103130.

7. Yakoboski P., Lusardi A., Sticha A. Financial Literacy and Retirement Fluency: New Insights for Improving Financial Well-Being // Available at SSRN 4812144. – 2024.

8. Boisclair D., Lusardi A., Michaud P. C. Financial literacy and retirement planning in Canada // *Journal of pension economics & finance*. – 2017. – Т. 16. – №. 3. – С. 277-296. – DOI: 10.1017/S1474747215000311.

9. Sarpong-Kumankoma E. Financial literacy and retirement planning in Ghana // *Review of Behavioral Finance*. – 2023. – Т. 15. – №. 1. – С. 103-118. – DOI: 10.1108/RBF-05-2020-0110.

10. Almaz Tolymbek. Comparative standing of Kazakhstan pension system performance: Learning policy lessons from Canadian experience // *Macroeconomics: Problems of macroeconomics and socio-economic development*. – 2022. – №6/4(68). – P. 34-42. – DOI: 10.15587/2706-5448.2022.271585.

11. Julie Agnew, Hazel Bateman, Susan Thorp. Financial Literacy and Retirement Planning in Australian // *Australian School of Business Research Paper*. – 2013. – No.2012ACTL16. – P. 2-23. – <https://ssrn.com/abstract=2198641>.

12. Sang H. Lee. Financial Literacy and Retirement Planning in Kazakhstan // XII-ая Международная научно-исследовательская конференция (KIRC-2015). Глобальная конкурентноспособность и экономический рост в 21 веке: Трудности и Возможности. – Алматы: 2015. – Р. 74-88.
13. Чернопяттов А. М. Основы финансовой грамотности. – ООО ДиректМедиа, 2023. – 202 с.
14. Аналитический отчет социологического исследования по финансовой грамотности населения [Электронный ресурс] // Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка // [web-портал]. – 2023. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/683780?lang=ru> (дата обращения: 18.07.2024).
15. Пенсионный аннуитет, как эффективный социальный продукт [Электронный ресурс] // Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [web-портал]. – 2023. – URL: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/530577?lang=ru> (дата обращения: 18.07.2024).
16. Приказ Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 21 января 2021 года № 24 [Электронный ресурс] // Об утверждении Правил использования единовременных пенсионных выплат для улучшения жилищных условий в соответствии с законодательством Республики Казахстан [web-портал]. – 2021. – URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V2100022100#z11> (дата обращения: 18.07.2024).
17. Показатели фонда [Электронный ресурс] // Единый накопительный пенсионный фонд // [web-портал]. – 2024. – URL: <https://www.enpf.kz/ru/indicators/pa/current.php> (дата обращения: 18.07.2024).
18. Показатели социальной статистики [Электронный ресурс] // Бюро Национальной Статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан // [web-портал]. – 2024. – URL: <https://stat.gov.kz/ru/industries/social-statistics/demography/> (дата обращения: 18.07.2024).
19. Аналитический отчет социологического исследования определения уровня финансовой грамотности в сфере пенсионного обеспечения и уровня доверия населения к пенсионной системе и АО «Единый накопительный пенсионный фонд» [Электронный ресурс] // «Центр стратегических исследований». // [web-портал]. – 2023. – URL: <https://www.enpf.kz/ru> (дата обращения: 18.07.2024).
20. Годовой актуарный отчет за 2021 и 2022 годы [Электронный ресурс] // Единый накопительный пенсионный фонд // [web-портал]. – 2024. – URL: <https://www.enpf.kz/ru> (дата обращения: 18.07.2024).
21. Статистический бюллетень НБК [Электронный ресурс] // Национальный Банк Республики Казахстан // [web-портал]. – 2024. – URL: <https://nationalbank.kz/ru/news/statisticheskii-byulleten/rubrics/1987> (дата обращения: 18.07.2024).

## REFERENCES

1. Fabris, N., & Luburić, R. (2016). Financial education of children and youth. *Journal of Central Banking Theory and Practice*, 5(2), 65–79. <https://doi.org/10.1515/jcbtp-2016-0011>
2. OECD. (2013). *Women and financial education: Evidence, policy responses and guidance*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/9789264202733-en>
3. Alimbekova, B. E. (2023). State strategy for increasing financial literacy of the population. In *Public service: principles and values. Materials of the international scientific and practical conference* (pp. 4–7). Astana: ASU under the President of the Republic of Kazakhstan.
4. Social Code of the Republic of Kazakhstan, April 20, 2023 №224-VII ZRK. (2023). *Adilet*. Retrieved July 18, 2024, from <https://adilet.zan.kz/rus/docs/K2300000224#z3398> (In Russian).
5. Gallego-Losada, R., Montero-Navarro, A., Rodríguez-Sánchez, J. L., & Gonzalez-Torres, T. (2022). Retirement planning and financial literacy, at the crossroads: A bibliometric analysis. *Finance Research Letters*, 44, 102109.
6. Qian, Y., Tan, W., & Wu, J. (2024). Household financial literacy and retirement planning in rural China. *International Review of Financial Analysis*, 93, 103130.
7. Yakoboski, P., Lusardi, A., & Sticha, A. (2024). Financial literacy and retirement fluency: New insights for improving financial well-being. SSRN. Retrieved from <https://ssrn.com/abstract=4812144>

8. Boisclair, D., Lusardi, A., & Michaud, P. C. (2017). Financial literacy and retirement planning in Canada. *Journal of Pension Economics & Finance*, 16(3), 277–296. <https://doi.org/10.1017/S1474747215000311>
9. Sarpong-Kumankoma, E. (2023). Financial literacy and retirement planning in Ghana. *Review of Behavioral Finance*, 15(1), 103–118. <https://doi.org/10.1108/RBF-05-2020-0110>
10. Tolymbek, A. (2022). Comparative standing of Kazakhstan pension system performance: Learning policy lessons from Canadian experience. *Macroeconomics: Problems of Macroeconomics and Socio-Economic Development*, 6/4(68), 34–42. <https://doi.org/10.15587/2706-5448.2022.271585>
11. Agnew, J., Bateman, H., & Thorp, S. (2013). Financial literacy and retirement planning in Australia. *Australian School of Business Research Paper*, 2012ACTL16, 2–23. Retrieved from <https://ssrn.com/abstract=2198641>
12. Lee, S. H. (2015). Financial literacy and retirement planning in Kazakhstan. In *XIIth International Research Conference (KIRC-2015). Global competitiveness and economic growth in the 21st century: Challenges and opportunities* (pp. 74–88). Almaty.
13. Chernopyatov, A. M. (2023). *Fundamentals of financial literacy*. DirectMedia LLC.
14. Analytical report of a sociological study on the financial literacy of the population. (2023). *Agency of the Republic of Kazakhstan for Regulation and Development of the Financial Market*. Retrieved July 18, 2024, from <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/683780?lang=ru> (In Russian).
15. Pension annuity as an effective social product. (2023). *Agency of the Republic of Kazakhstan for Regulation and Development of the Financial Market*. Retrieved July 18, 2024, from <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/press/news/details/530577?lang=ru> (In Russian).
16. Order of the Minister of Industry and Infrastructure Development of the Republic of Kazakhstan, January 21, 2021 № 24. (2021). *On approval of the Rules for the use of one-time pension payments to improve housing conditions in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan*. Retrieved July 18, 2024, from <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V2100022100#z11> (In Russian).
17. Fund indicators. (2024). *Unified Accumulative Pension Fund*. Retrieved July 18, 2024, from <https://www.enpf.kz/ru/indicators/pa/current.php> (In Russian).
18. Indicators of social statistics. (2024). *Bureau of National Statistics of the Agency for Strategic Planning and Reforms of the Republic of Kazakhstan*. Retrieved July 18, 2024, from <https://stat.gov.kz/ru/industries/social-statistics/demography/> (In Russian).
19. Analytical report of a sociological study on the level of financial literacy in the field of pension provision and the level of public confidence in the pension system and JSC «Unified Accumulative Pension Fund». (2023). *Center for Strategic Research*. Retrieved July 18, 2024, from <https://www.enpf.kz/ru> (In Russian).
20. Annual actuarial report for 2021 and 2022. (2024). *Unified Accumulative Pension Fund*. Retrieved July 18, 2024, from <https://www.enpf.kz/ru> (In Russian).
21. Statistical bulletin of the NBK. (2024). *National Bank of the Republic of Kazakhstan*. Retrieved July 18, 2024, from <https://nationalbank.kz/ru/news/statisticheskii-byulleten/rubrics/1987> (In Russian).

## IMPACT OF FINANCIAL LITERACY ON PENSION PLANNING IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

B. E. Alimbekova<sup>1</sup>, Y. A. Yeraliyeva<sup>2\*</sup>, S. S. Arystanbayeva<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Narxoz University, Almaty, Republic of Kazakhstan

<sup>2</sup>Almaty Technological University, Almaty, Republic of Kazakhstan

---

### ABSTRACT

*The purpose of the study* is to assess the impact of the level of financial literacy of the population of Kazakhstan on the possibility of further pension planning.



*Methodology.* The research methods used were content analysis, aimed at studying the issues of financial literacy and pension planning, and also considered statistical indicators and state policy in the field of pension planning.

*Originality or value of the research.* Financial literacy is one of the decisive factors in increasing the level of financial well-being and proper retirement planning. With economic growth slowing and inflation rising, one of the low indicators of financial literacy is the lack of retirement planning skills. For a more detailed understanding of the relationship between financial literacy and pension planning, the authors studied a number of data on the management of pension assets and the possibility of opening a pension annuity. The study's findings may be useful for further improving the effectiveness of government policies.

*Research results.* The results of the study indicate that pension asset management is inextricably linked with the level of financial literacy. The opportunity to receive lifetime pension payments using a pension annuity is extremely small and amounts to only 0,07 % of the total number of open pension accounts. To make maximum use of the pension annuity product, government support is needed to increase the level of financial literacy of the country's population.

*Key words:* financial literacy, level of financial literacy, pension asset management, pension annuity.

## ҚАРЖЫЛЫҚ САУАТТЫЛЫҚТЫҢ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ ЖОСПАРЛАУҒА ӘСЕРІ

Б. Е. Алимбекова<sup>1</sup>, Я. А. Ералиева<sup>2\*</sup>, С. С. Арыстанбаева<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Нархоз Университеті, Алматы, Қазақстан Республикасы

<sup>2</sup>Алматы технологиялық университеті, Алматы, Қазақстан Республикасы

---

### АНДАТПА

*Зерттеудің мақсаты.* Қазақстан халқының қаржылық сауаттылық деңгейінің зейнетақымен қамсыздандыруды одан әрі жоспарлау мүмкіндігіне әсерін бағалау.

*Әдіснамасы.* Қолданылған зерттеу әдістері қаржылық сауаттылық пен зейнетақыны жоспарлау мәселелерін зерттеуге бағытталған контент-талдау, сонымен қатар статистикалық көрсеткіштер мен зейнетақыны жоспарлау саласындағы мемлекеттік саясатты қарастырды.

*Зерттеудің түпнұсқалығы/құндылығы.* Қаржылық сауаттылық – қаржылық әл-ауқат деңгейін арттыру және зейнеткерлікке шығуды дұрыс жоспарлаудың шешуші факторларының бірі. Экономикалық өсудің баяулауы және инфляцияның өсуі жағдайында қаржылық сауаттылықтың төмен көрсеткіштерінің бірі зейнетке шығуды жоспарлау дағдыларының болмауы болып табылады. Қаржылық сауаттылық пен зейнетақыны жоспарлаудың өзара байланысын неғұрлым егжей-тегжейлі түсіну үшін авторлар зейнетақы активтерін басқару және зейнетақы аннуитетін ашу мүмкіндігі туралы бірқатар деректерді зерттеді. Зерттеу нәтижелері мемлекеттік саясаттың тиімділігін одан әрі арттыру үшін пайдалы болуы мүмкін.

*Зерттеу нәтижелері.* Зерттеу нәтижелері зейнетақы активтерін басқару қаржылық сауаттылық деңгейімен ажырамас байланысты екенін көрсетеді. Зейнетақы аннуитеті арқылы өмір бойы зейнетақы төлемдерін алу мүмкіндігі өте аз және ашық зейнетақы шоттарының жалпы санының 0,07 %-ын ғана құрайды. Зейнетақы аннуитетінің өнімін барынша пайдалану үшін ел тұрғындарының қаржылық сауаттылық деңгейін арттыру үшін мемлекеттік қолдау қажет.

*Түйін сөздер:* қаржылық сауаттылық, қаржылық сауаттылық деңгейі, зейнетақы активтерін басқару, зейнетақы аннуитеті.



**ОБ АВТОРАХ**

**Алимбекова Балауса Ерболатовна** – MBA, PhD докторант, Университет Нархоз, Алматы, Республика Казахстан, email: [balausaalimbekova@gmail.com](mailto:balausaalimbekova@gmail.com), ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0005-4805-4942>.

**Ералиева Яна Александровна** – PhD, ассоциированный профессор, Алматинский Технологический университет, Алматы, Республика Казахстан, e-mail: [yanaeralieva@gmail.com](mailto:yanaeralieva@gmail.com), ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2318-5920>\*.

**Арыстанбаева Сауле Сабыровна** – доктор экономических наук, профессор, Университет Нархоз, Алматы, Республика Казахстан, email: [saule.arystanbayeva@narhoz.kz](mailto:saule.arystanbayeva@narhoz.kz), ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0004-9040-390X>