

## РОЛЬ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ АО «KASPI BANK»

**Урванцев Данил Игоревич, студент,**  
**Улаков Назар Сайранович, к.э.н., доцент**  
**Карагандинский университет Казпотребсоюза**  
Urvantsev Danil Igorevich, student, [den-2002-u@mail.ru](mailto:den-2002-u@mail.ru)  
Ulakov Nazar Sayranovich, PhD in Economics,  
Karaganda University of Kazpotrebsoyuz, [nazar-123@mail.ru](mailto:nazar-123@mail.ru)

**Аннотация.** В статье рассматривается понятие финансового менеджмента, его необходимость, основанная на практике работы АО «Kaspi Bank». Выявлены ключевые факторы финансового управления, а также на основе анализа сформировано мнение о стабильности работы этого банка.

**Ключевые слова:** банковский сектор, финансовый менеджмент, финансовые показатели.

Финансовый менеджмент играет ключевую роль в успешной деятельности любого предприятия. Мастерство в управлении финансовыми ресурсами, оптимизация инвестиций и снижение финансовых рисков представляют собой важные навыки, необходимые для обеспечения стабильности и роста. Эффективное финансовое управление способствует долгосрочной устойчивости и развитию, что делает его неотъемлемой частью стратегии любой успешной организации.

Рассматривая АО «Kaspi Bank», можно отметить, что важную роль в оценке его деятельности играет анализ совокупных активов, обязательств и собственного капитала, представленный в Таблице 1.

Таблица 1. – Годовой отчет о совокупном доходе АО «Kaspi Bank» за 2019–2022 гг. (млн тг)[1, 2]

Год (на 31.12)	Прибыль	Активы	Соб. Капитал	Обязательства
2019	174 532	2 168 905	262 585	1 906 320
2020	226 561	2 785 993	258 328	2 527 665
2021	313 629	3 577 932	393 800	3 184 132
2022	362 908	5 064 758	541 731	4 523 027

На основе анализа таблицы 1 можно отметить заметное увеличение прибыли, рост капитала и активов, а также увеличение обязательств банка. А именно, прибыль банка увеличилась с 174 532 млн. тенге в 2019 году до 362 908 млн. тенге в 2022 году. Это свидетельствует о том, что банк успешно развивал свой бизнес и увеличивал доходы от года к году. Активы банка также динамично выросли, начиная с 2 168 905 млн. тенге в 2019 году и достигнув 5 064 758 млн тенге в 2022 году. Данный рост активов может быть интерпретирован как показатель расширения банковской деятельности и инвестиций в различные финансовые продукты и секторы экономики Казахстана. Собственный капитал банка также увеличился с 262 585 млн. тенге в 2019 году до 541 731 млн. тенге в 2022 году. Этот рост свидетельствует о росте финансовой устойчивости банка. Можно провести сравнение

роста собственного капитала и обязательств этого банка, которые также растут, но более медленно, что может считаться положительным признаком.

Переходя к оценке эффективности, мы обратим внимание на два важных показателя: ROA (Return on Assets) и ROE (Return on Equity).

ROA (Return on Assets) — это индикатор, который оценивает, насколько эффективно компания использует свои активы для получения прибыли.

$$\text{ROA} = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы}$$

ROE (Return on Equity) — это параметр, который измеряет эффективность использования средств, вложенных в компанию её владельцами, для получения прибыли.

$$\text{ROE} = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал.}$$

Таблица 2. – Расчеты ROE и ROA АО «Kaspi Bank» за 2019–2022 гг. [1, 2]

Год	ROA	ROE
2019	0,08	0,664
2020	0,081	0,887
2021	0,088	0,796
2022	0,071	0,67

ROA является одним из ключевых показателей эффективности управления активами банка. В данной таблице ROA снижается с 0,08 в 2019 году до 0,071 в 2022 году. Это указывает на снижение эффективности использования активов банка для генерации прибыли. Уменьшение ROA может быть вызвано недостаточно эффективным управлением активами или же увеличением текущих расходов. ROE отражает, насколько успешно банк генерирует прибыль от своего собственного капитала. ROE также снижается с 0,664 в 2019 году до 0,67 в 2022 году. Это может указывать на снижение доходности банка для его акционеров. Снижение ROE может быть вызвано как снижением прибыльности, так и увеличением собственного капитала.

Изменение значений ROE в диапазоне от 0,664 до 0,887 указывают на то, что банк генерировал значительную прибыль в период 2019-2020 гг. от своего собственного капитала. Однако следует обратить внимание на снижение ROE с 2020 года до 2022 года, что может указывать на изменение структуры капитала или на увеличение конкуренции, что повлияло на отдачу от собственного капитала.

Общая тенденция показывает, что банк достаточно стабильно работает с точки зрения ROA, но есть некоторая волатильность в ROE. Это может быть вызвано разными факторами, такими как изменения в процентах по кредитам, экономической ситуации и конкурентной среде.

Далее рассмотрим показатель Debt/Eq - отношение собственного капитала к заемному капиталу.

Показатель обязательств к капиталу (Debt/Eq) представляет собой финансовый коэффициент, который используется для измерения структуры финансирования компании и оценки её финансовой устойчивости. Этот показатель позволяет оценить, какая часть общего капитала компании (собственного капитала) идет на покрытие долга.

Формула для расчета обязательств к капиталу (Debt/Eq) выглядит следующим образом:

$Debt/Eq = \text{Общая задолженность (долг)} / \text{Собственный капитал}$

Таблица 3. – Расчеты Debt to Equity АО «Kaspi Bank» за 2019–2022 гг. (млн тг)  
[1, 2]

Год	Обязательства	Соб. Капитал	Обязательства к капиталу
2019	1 906 320	262 585	7,26
2020	2 527 665	258 328	9,78
2021	3 184 132	393 800	8,09
2022	4 523 027	541 731	8,35

Показатель Обязательства к капиталу в Kaspi Bank увеличился с 7,26 в 2019 году до 9,78 в 2020 году, а затем снизился до 8,09 в 2021 году и поднялся до 8,35 в 2022 году. Это указывает на общую тенденцию к увеличению долга, особенно в 2020 году. Подобное увеличение долга может повысить финансовые риски для банка. Общий анализ показателя обязательства к капиталу для Kaspi Bank показывает, что банк увеличил свой долг с 2019 по 2020 год, а затем снизил уровень долга в последующие годы.

Общий анализ показывает, что Kaspi Bank является успешным с устойчивой финансовой ситуацией. Банк демонстрирует стабильные показатели эффективности, но в ROE присутствует небольшая волатильность. Однако следует обратить внимание на увеличение долга в 2020 году, что может повысить финансовые риски для банка.

Важно отметить, что анализ финансовой отчетности является лишь одним из аспектов финансового менеджмента. Для достижения долгосрочного успеха организации также необходимо уделять внимание таким вопросам, как управление рисками, стратегическое планирование и контроль.

В контексте можно отметить, что АО «Kaspi Bank» добился значительного роста среди банков Казахстана за счет инвестиций в цифровые технологии. Он разработал ряд инновационных продуктов и услуг, которые сделали его более привлекательным для клиентов.

Инвестиции в цифровые технологии будут способствовать повышению эффективности банка, что позволит обрабатывать больше транзакций и предоставлять персонализированные услуги с меньшими затратами.

#### **Список использованных источников**

1. АО «Kaspi Bank» Годовой отчет за 2022 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnp\\_2022\\_rus.pdf](https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnp_2022_rus.pdf). – Дата доступа: 10.10.2023.
2. АО «Kaspi Bank» Годовой отчет за 2020 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnp\\_2020\\_rus.pdf](https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnp_2020_rus.pdf). – Дата доступа: 10.10.2023.