Сибирский университет потребительской кооперации (СибУПК)

автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Сибирский университет потребительской кооперации»

Кафедра бухгалтерского учёта, анализа и аудита

Работа допускается к защите
Заведующий кафедрой
_____О.А. Чистякова_
«_____» _____2024 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (дипломная работа)

на тему: «РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (СТРАТЕГИЯ, ТАКТИКА) (на материалах АО «Казпочта» п.Нура Карагандинской области, Республика Казахстан) »

Обучающейся заочной формы обучения
факультета дистанционного обучения
ЛИПИНСКОЙ Анастасии Петровны
шифр: ЭБ-3-01-19-076
направление подготовки
38.03.01 *Экономика*
направленность (профиль)
образовательной программы:
Финансы и кредит

Руководитель: доктор экономических наук, профессор
ИВАСЕНКО Анатолий Григорьевич

Новосибирск 2024

Дата защиты _____

Оценка после защиты _____

Протокол заседания ГЭК № _____

Секретарь ГЭК _____ _____
(подпись) *(ФИО)*

Текст выпускной квалификационной работы
на 80 страницах

Приложение на __5_ листах

_____ _____
(подпись обучающейся) *(дата)*

_____ _____
(подпись руководителя) *(дата)*

автономная некоммерческая образовательная организация высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Сибирский университет потребительской кооперации»

Кафедра бухгалтерского учёта, анализа и аудита

Заведующий кафедрой
_____ О.А. Чистякова

«____»_____2023 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу
обучающейся 5 курса заочной формы обучения
факультета дистанционного обучения

ЛИПИНСКОЙ Анастасии Петровны

шифр: ЭБ-3-01-19-076
направление подготовки 38.03.01 Экономика,
направленность (профиль) образовательной программы:
Финансы и кредит

1. Тема выпускной квалификационной работы: *«Разработка финансовой политики кредитной организации (стратегия, тактика) (на материалах АО «Казпочта» п. Нура Карагандинской области, Республика Казахстан)»*
утверждена приказом ректора № Сз-145-Д от 01 октября 2021 г.

2. Срок сдачи обучающейся выполненной работы на кафедру для защиты – *до 10.01.2024 г.*

3. Перечень подлежащих разработке вопросов и общее направление работы:

- *изучить сущность и виды финансовой политики;*
- *рассмотреть формирование финансовой политики кредитной организации в кризисных условиях;*
- *оценить стратегию и тактику финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;*
- *разработать направления совершенствования финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;*
- *оценить риски при реализации новой финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;*

4. Контрольный график выполнения ВКР

№	Наименование структурного элемента ВКР	Срок исполнения

п/п	(глава / раздел)	
1	Изучение литературных источников, разработка уточнённого развернутого плана, определение целевой функции сбора фактического материала	октябрь 2023 г
2	разработка и написание вводной части работы	ноябрь 2023 г.
3	разработка и написание теоретической части работы	ноябрь 2023 г.
4	разработка и написание практической части работы	декабрь 2023 г.
5	разработка и написание остальных разделов: заключения, приложений и списка источников	январь 2024 г.
6	сдача работы руководителю	январь 2024 г.

5. Рекомендуемый объём выпускной квалификационной работы – *75-85 стр.*

6. Рекомендуемые места прохождения преддипломной практики и сбора фактического материала: *Карагадинский областной филиал АО «Казпочта» Нуринский РУП*

7. Консультанты по смежным вопросам ВКР _____

8. Срок предоставления ВКР для проверки в системе «Антиплагиат. ВУЗ» – *до 05 февраля 2024 г.*

9. Дата выдачи задания – *2023 г.*

Руководитель выпускной квалификационной работы _____ А.Г. Ивасенко

Задание приняла к исполнению _____ А.В. Басманова

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....4
Глава 1. Теоретические основы финансовой политики кредитной организации.....7
1.1 Сущность и виды финансовой политики.....7
1.2 Особенности формирования и реализации финансовой политики кредитной организации.....12
1.3 Формирование финансовой политики кредитной организации в кризисных условиях.....18
Глава 2. Анализ финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....29
2.1 Анализ организационно-экономических показателей деятельности Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....29
2.2 Анализ финансовой деятельности Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....32
2.3 Оценка финансовой стратегии и тактики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....36
Глава 3. Совершенствование финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....43
3.1 Направления совершенствования финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....43
3.2 Оценка рисков при реализации финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС.....48
3.3 Экономическое обоснование предложенных мероприятий.....53
Заключение.....60
Список использованных источников.....63
Приложение 1.....66
Приложение 2.....67

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования банковской системы в целом и отдельных коммерческих банков в частности обусловлена их важнейшей практической ролью и местом в экономике. Так, главная функция коммерческих банков состоит в перераспределении денежных средств: аккумулирование временно-свободных денежных средств одних юридических лиц и представление их во временное пользование другим юридическим лицам, которые испытывают недостаток финансирования.

Благодаря деятельности коммерческих банков субъекты хозяйствования могут не приостанавливать свою деятельность в случае недостаточности собственного капитала, продолжать деятельность в перспективных направлениях, что приведет к получению прибыли, а значит уплате налогов и пополнению государственного бюджета.

Нельзя не отметить воздействия внешних факторов на развитие банковской системы и отдельные коммерческие банки. Особое воздействие оказывают на функциональность и эффективность коммерческих банков санкции, введенные странами Европы и США. Исходя из сложившейся ситуации, коммерческие банки обязаны прорабатывать направления по совершенствованию системы управления рисками.

Вопросы совершенствования банковской работы и определения приоритетных ориентиров развития банковской системы находятся в настоящее время в центре финансовой, политической и социальной сферы страны. Банки как финансовые посредники реализуют специфические функции, состоящие в способности аккумулировать потоки финансовых средств и осуществлять их распределение между секторами экономики в региональном и отраслевом аспектах. Осуществляя данные функции, банки должны способствовать устойчивому экономическому росту. Самым традиционным, «классическим» типом активных банковских сделок является кредитование. При формировании

кредитной политики необходимо выбрать те сферы деятельности, которые обеспечат максимальный эффект, улучшат качество кредитного портфеля и оптимизируют работу банка в целом.

Целью данной работы является совершенствование финансовой политики кредитной организации на примере АО «Казпочта».

Исходя из поставленной цели, в рамках данной работы, предполагается решение следующих задач:

- изучить сущность и виды финансовой политики;

- рассмотреть формирование финансовой политики кредитной организации в кризисных условиях;

- оценить стратегию и тактику финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;

- разработать направления совершенствования финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;

- оценить риски при реализации новой финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС;

Объектом исследования выступает АО «Казпочта».

Предметом исследования в работе является система мер и инструментов, применяемых банком в рамках проведения финансовой политики.

В данной работе были использованы следующие работы в области исследования финансовой политики банка: Белоглазова Г. Н., Белозеров С.А., Виноходова А. Ф., Гаджиев Ш. М., Герасимов В. М., Гончаров А. Д., Горский М.А., Закоян А. В., Игонина Л.Л., Исаева Е. А., Исакова В. А., Карабаев М. Б., Киреев В.Л., Кириллова У. А., Костерина Т.М., Крамаренко И.А., Кузнецова В.В., Лаврушин О.И., Ларина О.И., Маркарьян Э.А., Ольхова Р.Г., Пучкова А.Л., Селищев А. С., Стародубцева Е.Б., Тавасиев А.М., Фотиади Н. В. И др.

В работе использовались федеральные законы, нормативно-правовые акты Российской Федерации, содержащие методические рекомендации к разработке финансовой политики банков, материалы научных конференций и семинаров по

изучаемой тематике, материалы периодических изданий, а также данные финансовой бухгалтерской отчетности АО «Казпочта».

Практическая значимость данного исследования состоит в разработке факторов-индикаторов оптимального состояния финансовой политики АО «Казпочта», которые могут быть использованы для совершенствования финансовой политики кредитной организации.

К методам исследования, применяемым в данной работе, относятся: анализ, синтез, сравнительный, метод описания, системно-структурный метод, факторный анализ, корреляционный анализ, графический метод представления данных.

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением и списком использованных источников.

Глава 1. Теоретические основы финансовой политики кредитной организации

1.1 Сущность и виды финансовой политики

Финансовая политика предприятия стремится к выполнению главной цели - построить эффективный способ управления корпоративными финансами организации, который направлен на достижение долгосрочных (стратегических) и краткосрочных (тактических) целей предприятия.

Объектом финансовой политики выступает финансово-хозяйственная деятельность предприятия, различные виды ее развития, их непосредственная взаимосвязь с финансовым положением компании и достигнутыми финансовыми успехами.

Предметом финансовой политики компании являются внутренние финансовые и производственные процессы, отношения между подразделениями, которые формируют финансовые потоки компании и определяют финансовое положение и полученные результаты.

Результат внедрения финансовой политики оценивается уровнем достижения намеченных задач и целей. Эффективность выбранного типа финансовой политики можно оценить, рассчитав показатели финансовой эффективности взаимодействия подразделений предприятия, правильности использования денежных средств, кадровых и материальных возможностей. В настоящее время существует множество определений финансовой политики. Основные из них представим в данной работе [6, с. 85].

Автор Белозеров С.А. считает (табл. 1.1) финансовую политику целенаправленной деятельностью финансового руководства (финансовых менеджеров) по выполнению целей бизнеса компании [4, с. 41].

Автор выделяет 9 целей финансовой политики. Выбор определенной цели финансовой политики организации зависит в первую очередь от того, какие цели преследует бизнес в целом. Следовательно, для того, чтобы достичь желаемых

целей организация использует наиболее подходящий для этого финансовый механизм.

Таблица 1.1 - Современные подходы к корпоративной финансовой политике организации

Автор	Цели финансовой политики
Белозеров С.А.	- Способность предприятия выживать в жестких условиях конкуренции -Избежание финансового краха и серьезных финансовых потерь - Стремление к лидерству и занятие передовых позиций в отношениях с компаниями - конкурентами -Максимизация рыночной стоимости компании -Устойчивость темпов роста производственного и экономического потенциала организации - Увеличение объема производимой продукции и ее реализации - Максимизация прибыли -Оптимизация расходов -Повышение уровня рентабельности деятельности предприятия [4, с. 77]
Стародубцева Е.Б.	-Увеличение прибыльности компании -Оптимальная структура капитала предприятия и стремление к обеспечению ее финансовой устойчивостью -Рост уровня капитализации предприятия -Увеличение конкурентоспособности и укрепление позиций организации среди конкурентов -Стремление к достижению информационной прозрачности финансового положения организации для пользователей (собственники, кредиторы, инвесторы) -Создание условий для инвестиционной привлекательности предприятия -Формирование результативной системы управления предприятием на основе данных анализа его финансового состояния, выбор наиболее приоритетных и значимых стратегических целей деятельности предприятия, которые соответствуют текущему рыночному состоянию экономики, а также поиск возможных способов их достижения [28, с. 63].
Пучкова А.Л.	- разработка системы управления финансовой составляющей предприятия, которая обеспечит баланс высокого уровня доходности и минимальных потерь; - выбор приоритетных направлений вложения финансовых ресурсов на краткосрочную перспективу (например месяц или квартал) и на долгосрочный период (календарный год и более), учитывая планы организации; - достижение намеченных целей (выбор источников финансирования, проведение финансового анализа и контроля, оценка экономической эффективности реализованных инвестиционных проектов [26, с. 50].

Автор Стародубцева Е.Б. преподносит финансовую политику предприятия как ее финансовую идеологию, целую систему взглядов, конкретных установок и

методов адаптации, развития финансов предприятия для достижения поставленных задач и целей [28, с. 64].

Данные авторы выделяют 7 основных целей финансовой политики компании (табл. 1.1). По мнению Пучкова А.Л. финансовая политика компании - это возможность целенаправленного использования ее финансовых возможностей для достижения долгосрочных (стратегических) и краткосрочных (тактических) целей и задач [26, с. 48].

Сущность финансовой политики компании многогранна и состоит из множества аспектов. Понятие финансовой политики трактуется по-разному, однако объединяет их один общий аспект: финансовая политика направлена на достижение главных целей предприятия - максимизации прибыли и минимизации расходов. В этом и заключается сущность финансовой политики. Предприятия нефтегазового комплекса стремятся также к повышению эффективности производства на своих месторождениях и обеспечению роста с минимальными рисками.

Какое именно направление финансовой политики избирает компания, зависит от огромного количества внешних и внутренних факторов. Выбор и обоснование корпоративной финансовой политики подвергаются влиянию следующих основных внутренних факторов: к какой организационно-правовой форме относит себя компания, каким видом деятельности занимается и какую отраслевую принадлежность имеет, каков масштаб деятельности компании, имеются ли у предприятия автоматизированные системы управления, какая организационная структура управления действует в компании, насколько хорошо развита система финансового управления [10, с. 87].

В конечном итоге компания выбирает для себя тот тип финансовой политики, которая оказывается наиболее приспособленной к ее внутренним и внешним особенностям и характеристикам. Выбранный курс финансовой политики должен обеспечить предприятию успешное функционирование в условиях жесткой конкуренции, достижение намеченных планов и результатов в

условиях ограниченности ресурсов, а также максимизацию рыночной стоимости компании, что сделает ее привлекательной для привлечение крупных инвесторов.

Сущностью, а также содержанием финансовой политики предприятия являются следующие моменты:

1) Решение о финансировании. Наличие средств является важным условием выполнения многих выбранных стратегий. Материальные ресурсы могут быть доступны из двух источников, а именно:

- внешние – могут состоять из собственного/заемного капитала;

- внутренние – формируются путем удержания прибыли, а также сохранения свободных резервов и обеспечения амортизации основных средств.

2) Дивидендные решения. Целью дивидендной политики является максимизация стоимости фирмы для ее акционеров.

3) Инвестиционные решения. В данном случае целью финансовой политики предприятия является вложение денег в ценные бумаги, акции или долговые обязательства. Инвестиционная операция является той операцией, которая при более тщательном анализе обеспечивает сохранность основного долга и хорошую доходность [17, с. 78].

4) Управление денежными потоками. Разработка финансовой политики должна включать в себя управление ликвидностью предприятия, а также уменьшению затрат.

5) Управление оборотным капиталом. Управление оборотным капиталом очень важно, он необходим для повседневной работы предприятия. К источникам оборотных средств относятся: торговый кредит, банковский кредит, и другие.

6) Управление рисками. Все риски должны быть учтены для того, чтобы избежать или минимизировать неприятные моменты. Финансовая стратегия и финансовая тактика лежат в основе финансовой политики.

Под финансовой стратегией понимается совокупность планов финансовой деятельности, которые рассчитаны на долговременную перспективу, а также

решение крупномасштабных экономических задач, касающихся непосредственно развитию самого предприятия.

Для того чтобы провести разработку финансовой стратегии потребуются анализ и прогноз основных тенденций развития финансов предприятия. В процессе создания стратегии идет разработка концепции по использованию финансовых ресурсов [22, с. 69].

Под финансовой тактикой понимается определение путей и способов решения локальных задач, которые стоят перед предприятием на конкретном этапе его развития. Тактика предполагает своевременное перераспределение финансовых ресурсов между отдельными статьями расходов. Для того, чтобы этого достичь в свою же очередь необходимо и своевременное изменение связей с финансовыми партерами.

Существует несколько видов финансовой политики предприятия.

Первым видом следует назвать политику хеджирования, которая предполагает взаимозачет финансирования актива с обязательством, срок погашения которого наступает в течение ожидаемого срока службы актива.

Далее следует консервативная политика. Существуют моменты, когда не всегда организации могут сопоставить активы с обязательствами. В таких случаях предприятие использует более долгосрочные источники финансирования вместо краткосрочных средств. Используя долгосрочные источники финансирования, предприятие приобретает постоянные и оборотные активы, а краткосрочные средства используются для помощи временных оборотных активов. Задача агрессивной политики предприятия заключается в приоритете краткосрочных источников финансирования над долгосрочными. Выбор той или иной политики делается на основе анализа экономического состояния предприятия [16, с. 85].

Эффективность финансовой политики современного предприятия определяется на основе анализа информации, представленной в официальной финансовой отчетности и расчета показателей, количественно характеризующих степень достижения поставленных задач.

1.2 Особенности формирования и реализации финансовой политики кредитной организации

Коммерческие банки активно используют новые технологии и увеличивают спектр своих услуг, чтобы выдержать жёсткую конкуренцию. В современном мире при развитии новых технологий услуги и продукты, предоставляемые банками своим клиентам, становятся более разнообразными. Но, несмотря на такое разнообразие, кредитование было и продолжает оставаться основной функцией коммерческого банка, принося наибольшую прибыль.

Для наиболее эффективного управления всеми элементами процесса кредитования банк разрабатывает собственную финансовую политику, которая не должна противоречить законодательству страны и требованиям Центрального Банка. Особенности своей финансовой деятельности банк определяет в соответствии с объемом и качеством своих активов, уровнем профессионализма сотрудников, направлениями инвестирования и объемами вложений, которые должны принести прибыль. В связи с этим должны определяться риски кредитной политики, которых необходимо избегать в ходе ее планирования и реализации [22, с. 74].

Банковскую деятельность всегда сопровождает определённый уровень риска. Финансовая политика коммерческого банка создаётся, прежде всего, для снижения кредитного риска и увеличения рентабельности кредитных операций. И рост банка находится в прямой зависимости от кредитной политики.

Важными элементами при разработке концепции финансовой политики являются: сфера кредитных отношений; сочетание финансовых и кредитных методов распределения и перераспределения средств; взаимосвязь кредитования с организацией денежного оборота; принципы кредитования; соотношение экономических и организационных методов. Все эти элементы взаимосвязаны, внося корректировки в один из них, потребуется пересмотреть и другие.

Кредитная политика в банке, в частности сам кредитный процесс подразумевает работу с юридическими и физическими лицами. Для достижения

максимального уровня дохода любой коммерческой кредитной организации необходим анализ и оценка рисков. Этот анализ позволяет дать оценку объему потерь при проведении хозяйственной операции и сравнить его с прогнозируемым уровнем доходов от конкретного вида деятельности. Своевременная и быстрая оценка кредитного риска очень сильно влияет на рост доходности банковской деятельности. Она является первым этапом системы управления риском. Затем, оценив риск, можно приступить к его минимизации.

Одной из задач банковских организаций сегодня также является внедрение новых технологий в сфере кредитной деятельности. Для снижения рисков банки пользуются аналитической информацией из БКИ – бюро кредитных историй. Данные организации оказывают скоринговые услуги, благодаря чему банки могут определить целесообразность выдачи кредита тому или иному клиенту, максимальный объем возможного займа [30, с. 96].

Внедрение процессов управления рисками происходит последовательно. Целью является довести состояние системы управления рисками до полного соответствия основным требованиям Банка России и рекомендациям Базельского комитета. Управление коммерческими рисками необходимо для того, чтобы обеспечить устойчивое развитие банка, опираясь на определенный стратегией уровень риска.

К основным задачам в сфере управления коммерческими рисками банка можно отнести:

– реализацию системного подхода, оптимизацию отраслевой, региональной и продуктовой структуры портфеля для того, чтобы ограничить уровень кредитного риска;

– повышение конкурентных преимуществ банка, используя точную оценку принимаемых рисков и применение мер, направленных на управление рисками, включая снижение уровня реализованных кредитных рисков;

– сохранение устойчивости при внедрении новых, иногда более сложных, продуктов [11, с. 74].

Всё перечисленное позволяет сделать выводы: – нет единой финансовой политики. Каждый банк разрабатывает финансовую политику под свои цели, опираясь на политическую, экономическую, социальную обстановку в конкретном регионе.

Банку следует брать во внимание всю совокупность внутренних и внешних рисков, которые могут отразиться на его работе; – кредитная сделка и ее этапы – важная часть взаимоотношений между банком и клиентом в рамках предоставления займа.

Сделка является финальным этапом оформления кредитных отношений, она фиксирует условия кредитования и ни одна из сторон не в силах повлиять на них; – управление кредитным риском – задача, которую решают банки, чтобы снизить вероятность невыполнения контрагентами своих обязательств по полному возврату основной суммы долга и процентов по нему в установленные договорами сроки. Кредитный риск является комплексным понятием, он включает в себя и риски, связанные с заемщиком, и внутренние риски. При имеющейся на сегодняшний день экономике, Центральному банку необходимо разработать единые, стандартизированные требования к качеству документов, определяющих кредитную политику банков. Также разработать эффективную оценку ее реализации [5, с. 96].

Для формирования качественной финансовой политики, которая в дальнейшем позволит банку создать кредитный портфель, увеличивающий прибыль, важно принимать во внимание влияние всех внешних факторов на кредитные риски, создавать дополнительные резервы на покрытие возможных убытков, четко и эффективно разрабатывать механизм реализации, проводить коррекцию кредитного риска.

Субъектный состав политики формирования депозитных ресурсов традиционно представлен следующими элементами (см. рисунок 1.1).

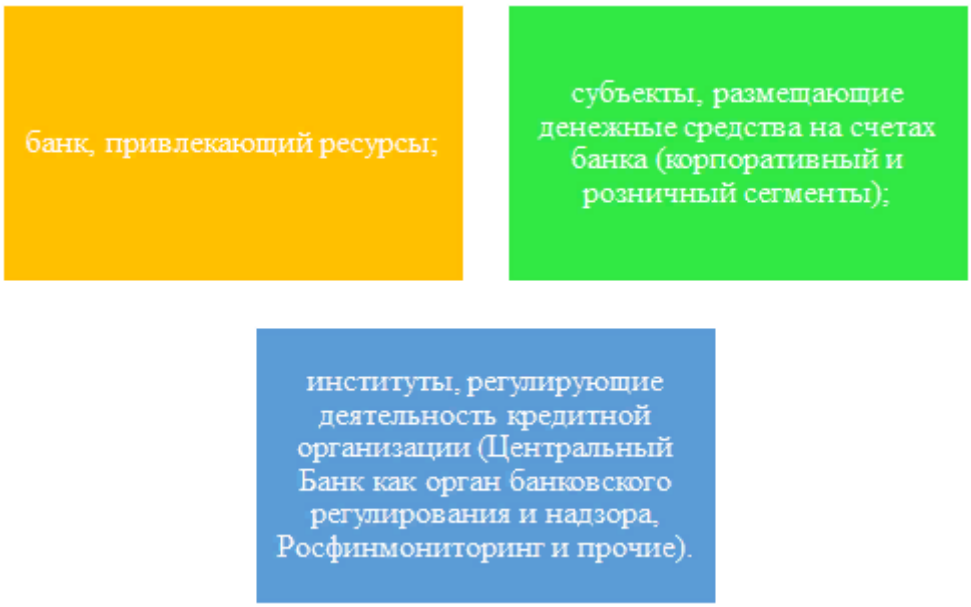


Рисунок 1.1 – Субъекты финансовой депозитной политики банка [8, с. 102]

Стратегия поведения каждой из представленной групп непосредственно влияет на подходы при формировании депозитной политики банка. Объекты депозитной политики:

• средства банка в депозитной форме привлечения (средства на срочных, сберегательных депозитах/вкладах, накопительных счетах, счетах до востребования; банковские векселя, сберегательные сертификаты);

• дополнительные услуги банка, позволяющие оказывать комплексное обслуживание клиента, а значит, дополнительно получать банкам комиссионный доход и быть более конкурентоспособным на денежном рынке.

Главной целью депозитной политики любого банка является привлечение оптимального объема денежных ресурсов, необходимого и достаточного для работы на финансовых рынках, при условии обеспечения оптимального уровня издержек, финансового риска и усиления кредитного потенциала [2, с. 30].

Фундаментальные задачи депозитной политики коммерческого банка представлены следующим перечнем [23, с. 63]:

1. Привлечение сбалансированного объема ресурсов, обеспечивающего реализацию активных операций банка в полном объеме;

2. Удержание заданного уровня ликвидности (не ниже нормативов, установленных Банком России);

3. Обеспечение стабильности депозитных ресурсов (привлечение и удержание ресурсов на срок не менее их размещения);

4. Максимизация процентной маржи (привлечение депозитных ресурсов по минимально возможным процентным ставкам с учетом имиджа банка и условий на финансовом рынке).

Формирование депозитной политики на уровне конкретного банка происходит индивидуально. Органы государственной власти, Банк России и иные внешние институты не вправе определять, регулировать элементы данной политики, а могут оказывать только косвенное воздействие.

Таким образом, банк, разрабатывая депозитную политику, самостоятельно принимает риски и определяет свои затраты на привлечение ресурсов. В связи с чем особо важным является рассмотрение факторов, прямо или косвенно воздействующих на эффективность формирования и реализации депозитной политики. Согласно возможности воздействия на эти факторы, выделяют экзогенные (внешние) и эндогенные (внутренние) [14, с. 28].

Внешние факторы не поддаются воздействию со стороны банка, они формируют экзогенные риски, которые банк может только принять и вырабатывать условия привлечения депозитных ресурсов, исходя из внешних условий деятельности [5, с. 105].

Регулирование факторов внешнего воздействия со стороны банка выражается в разработке и применения депозитного инструментария, позволяющего повысить\снизить затраты в области привлечения ресурсов. Базовый перечень представленных факторов отражен в приложении 1.

Банковская сфера отличается высоким уровнем фондирования, как следствие, одной из ключевых проблем в данной области является высокая зависимость рынка депозитов от экзогенных факторов, что особо ярко можно наблюдать в период финансовой нестабильности. Пик финансовой волатильности

в рамках рассматриваемого периода пришелся на три периода 2014–2016, 2020 и 2022 годы. Каждый из этих временных рамок имеет свои особенности в реализации экзогенных факторов и их воздействии как на депозитный, так и на финансовый рынок в совокупности.

Так, период 2014–2016 гг., 2022 г. характеризуется большим влиянием со стороны политического и экономических факторов. Реализация политического фактора проявляется в 2014 году ограничением доступа ключевых игроков банковского рынка к международному рынку капиталов.

В 2022 году добавляется блокировка финансовых активов, отказ международных платежных систем от обслуживания пластиковых карт, эмитированных в России, отключения ряда банков от системы SWIFT, эмбарго на ввоз в Россию долларов и евро. Экономический фактор, прежде всего, проявляется в высокой волатильности валютного курса рубля, ценообразования на нефтегазовые ресурсы, в оттоке капитала. Что касается 2020 года, как периода пиковой нагрузки со стороны внешних факторов на депозитный рынок, то этот период также имеет свои особенности, и их воздействие напрямую связано с методами регулирования государством.

Так, в 2020 году в связи с борьбой с короновирусной инфекцией COVID-19 установлен режим «lockdown». Режим характеризовался прямыми административными запретами и, прежде всего, ограничением передвижения. Меры предупреждения вирусной инфекции COVID-19 привели к ограничению прямого доступа к клиентской базе и активизировали развитие дистанционных форм обслуживания и безналичных расчетов.

Взаимодействие данных показателей очевидно, т. к. связано с регулированием Центрального Банка (ЦБ РФ) денежной массы в обращении путем проведения жесткой или мягкой монетарной политики. Ключевая ставка ЦБ РФ – базовый инструмент в данном регулировании [26, с. 759]. В связи с этим определяется прямая зависимость уровня процентных ставок по депозитам и ключевой ставкой Банка России.

Для банков это означает удорожание или снижение стоимости привлечения ресурсов при жесткой/мягкой монетарной политике [7, с. 100]. Для иллюстрации данного тезиса рассмотрим реализацию воздействия факторов в периоды финансовой нестабильности на депозитном рынке России.

Существенное воздействие на рынок депозитных ресурсов, оказались внешние: политический, экономический, денежно-кредитная политика Банка России; ослабление национальной валюты; падение покупательного спроса и сберегательной активности; сокращение игроков на депозитном рынке; административные рычаги регулирования (ограничительные мероприятия); цифровизация экономики. При этом банками лидерами на депозитном рынке остаются имиджевые банки с надежной репутацией (ПАО Сбербанк, ПАО «ВТБ» и пр.), тем не менее существенную конкуренцию им создают банки с высокими технологическими решениями (АО «Тинькофф Банк», ООО «Банк Точка»).

Специфика фондирования коммерческого банка характеризуется существенным влиянием экзогенных факторов, экономика привлечения депозитных ресурсов будет определять его кредитный потенциал, а эффективность их использования – его финансовый результат. Поэтому стратегия реализации разработанной депозитной политики будет максимально эффективной при гибкости к внешним условиям. При этом в условиях финансовой нестабильности депозитное фондирование направлено на удержание клиентской базы, в то время как при стабильности финансового рынка кредитные организации будут склонны к инновациям, усилению конкуренции в области нового сегмента клиентской базы.

1.3 Формирование финансовой политики кредитной организации в кризисных условиях

Финансовая политика кредитной организации разрабатывается с целью создания условий для организации процессов финансового управлению, а также

обеспечения эффективной взаимосвязи процессов финансового управлению с процессами:

- финансового планирования,

- управления рисками и экономическим капиталом,

- разработки, ценообразования и реализации клиентам банковских продуктов.

Политика описывает взаимосвязь указанных и других процессов Банка с процессами финансового управления. Детальное описание данных процессов подлежит раскрытию во внутренних нормативных документах Банка.

Принципы и процессы финансового управления, осуществляемые посредством Политики, направлены на обеспечение финансовой устойчивости Банка в стрессовых ситуациях, а также на достижение стратегических целей, увеличение прибыли и капитализации Банка, удовлетворение потребностей клиентов и требований акционеров Банка [17, с. 55].

Задачами финансового управления являются:

- обеспечение текущей платежеспособности Банка и обслуживание платежного оборота клиентов в любой из валют, в которых Банк проводит операции,

- предотвращение возникновения дефицита/избытка ликвидности в любой из валют, в которых Банк проводит операции,

- обеспечение способности Банка фондировать активы в необходимом объеме,

- соблюдение нормативных требований ЦБ страны в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности,

- своевременное предоставление полной и достоверной информации руководству Банка, необходимой для принятий управленческих решений, в том числе влияющих на состояние ликвидности Банка.

- сохранение деловой репутации Банка.

Политика является основным документом, определяющим систему финансового управления и риском ликвидности Банка. Принципы и требования настоящей Политики подлежат раскрытию и детализации во внутренних нормативных документах: положениях, инструкциях, порядках и методиках по вопросам финансового управления. Разработка иных внутренних нормативных документов Банка по управлению ликвидностью осуществляется в соответствии с Политикой. Банк осуществляет управление ликвидностью с различными горизонтами: долгосрочной - свыше трех месяцев, среднесрочной - до 3 месяцев, краткосрочной - до 30 дней [19, с. 58].

Управление ликвидностью осуществляется путем реализации следующих процессов:

- планирование долгосрочной и среднесрочной ликвидности,
- ежедневное управление краткосрочной ликвидностью,
- управление ресурсной базой,
- стресс-тестирование ликвидности,
- формирование буфера ликвидности в объеме, необходимом для поддержания устойчивости Банка в случае внепланового (в том числе стрессового) развития ситуации,
- управление риском ликвидности,
- разработка и актуализация плана самооздоровления.

Плановые задания для привлекающих и размещающих ресурсы подразделений, определяющие значения целевых показателей устанавливаются в том числе с учетом валют и финансовых инструментов. Разработка плановых заданий осуществляется с учетом:

- целевых показателей стратегии Банка и годового финансового плана;
- текущего макроэкономического прогноза Банка;
- текущего состояния активов и пассивов, их объемов, доходности и сроков погашения;
- отдельных параметров реализуемых крупнейших сделок и проектов;

- результатов статистического анализа и моделирования динамики показателей активов и пассивов и поведения клиентов, в том числе, по досрочному погашению, пролонгации активов и пассивов, параметрам новых сделок и остаткам на счетах до востребования;

- экспертных оценок руководителей бизнес-направлений по возможностям дальнейшего развития бизнеса и изменению рыночной конъюнктуры;

- прогнозов динамики финансовых рынков;

- требований по максимизации чистого процентного дохода и процентной маржи;

- результатов стресс-тестирования и установленных Банком внутренних ограничений на показатели риска ликвидности, процентного, валютного и ценового риска [22, с. 95].

Целевые показатели плановых заданий устанавливаются таким образом, чтобы при их выполнении на горизонте оперативного планирования обеспечивалось выполнение следующих условий:

- прогнозируемые на горизонте оперативного планирования краткосрочные разрывы ликвидности могут быть закрыты операциями на финансовых рынках, в том числе за счет использования буфера ликвидности;

- выполнение установленных в соответствии с политикой внутренних ограничений на показатели риска ликвидности и сигнальных значений на установленные ЦБ нормативы ликвидности.

Оперативный план управления активами и пассивами включает:

- устанавливаемые плановые задания для подразделений,

- планируемые отдельные мероприятия по управлению активами и пассивами, ожидаемые результаты их реализации.

Оперативный план управления активами и пассивами утверждается на горизонт оперативного планирования, составляющий не менее трех месяцев, и пересматривается (уточняется) не реже, чем ежемесячно.

Для обеспечения способности Банка своевременно и в обязательном порядке выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами, в случае отклонения фактических объемов привлечения и размещения ресурсов от плановых значений и/или развития ситуации по стрессовому сценарию, Банк формирует и поддерживает в необходимом объеме буфер ликвидности. Банк также проводит регулярный мониторинг выполнения плановых заданий и фактического состояния структуры активов и пассивов.

В процессе мониторинга выполнения плановых заданий и структуры активов и пассивов осуществляется сопоставление плановых и фактических значений показателей структуры баланса и показателей ликвидности, выявляются причины несоответствий и определяются основные факторы, оказывающие наибольшее влияние на значения соответствующих показателей [14, с. 77].

В случае существенных отклонений фактических значений показателей структуры баланса от плановых значений, а также нарушения внутренних ограничений на показатели риска ликвидности или сигнальных значений на установленные ЦБ страны нормативы ликвидности, Банк разрабатывает мероприятия по предотвращению нарушения нормативов ЦБ и внутренних ограничений на показатели риска ликвидности и, при необходимости, разрабатывает и утверждает новый оперативный план во внеочередном порядке.

Детализация принципов и процедур подготовки и утверждения оперативного плана управления активами и пассивами подлежит раскрытию в соответствующих отдельных внутренних нормативных документах Банка.

С целью повышения стабильности объемов привлечения ресурсов, необходимых для фондирования активных операций, Банк стремится к формированию ресурсной базы, диверсифицированной по финансовым рынкам, клиентам и инвесторам, инструментам и срокам погашения.

Стабильная и диверсифицированная структура пассивов позволяет обеспечить взаимозаменяемость источников фондирования в случае, если один или несколько из них сокращаются или становятся недоступными.

В стрессовых ситуациях приоритетными характеристиками для выбора источника фондирования являются вероятность реализации операции привлечения ресурсов, срочность и объем финансирования. Принципы управления ресурсной базой реализуются в процессах стратегического, финансового и оперативного планирования. Для оценки влияния на ликвидность Банка непредвиденных отклонений фактических объемов привлечения и размещения ресурсов от целевых показателей плановых заданий, а также влияния негативных тенденций и кризисных явлений на финансовых рынках Банк периодически проводит стресстестирование [9, с. 58].

Для каждого стрессового сценария делаются предположения относительно степени влияния отдельных факторов, способных вызвать изменение финансовых потоков, например:

- закрытие отдельных сегментов финансового рынка,
- финансовые сложности крупных заемщиков Банка,
- снижение контрагентами лимитов кредитования Банка,
- резкое изменение уровня цен, процентных ставок, уровня ликвидности и рыночной стоимости отдельных активов Банка,
- снижение доверия к Банку со стороны клиентов.

В рамках сделанных предположений проводятся количественные оценки денежных потоков по отдельным финансовым инструментам, которые учитывают следующие факторы, но не ограничиваются ими:

- изменение вероятности погашения в срок требований Банка,
- изменение возможности использования традиционных для Банка источников ликвидности,
- возможность использования дополнительных (экстренных) источников ликвидности,
- продажа части активов,

- взаимоотношения с акционерами (увеличение уставного капитала, получение займов от акционеров, реструктуризация обязательств перед акционерами),

- сокращение расходов, в том числе на закупку нового оборудования, оплату труда, информационное и консультационное обслуживание;

- возможности по реструктуризации существующих обязательств Банка или клиентов [15, с. 96].

Результаты стресс-тестирования могут использоваться в процессе финансового управления для:

• определения целевых параметров структуры баланса в процессе финансового планирования, обеспечивающего устойчивость Банка в стрессовой ситуации;

• определения размера необходимого буфера ликвидности, достаточного для покрытия внепланового дефицита ликвидности в случае развития событий по стрессовому сценарию;

• определения потребности в дополнительных источниках ликвидности;

• разработки плана самооздоровления.

Порядок проведения стресс-тестирования ликвидности и представления его результатов органам управления Банка описывается отдельным внутренним документом, а сами сценарии утверждаются в рамках документа внутренней оценки адекватности капитала Банка.

Целью управления буфером ликвидности является заблаговременное формирование и поддержание резервных источников фондирования в объеме, необходимом для обеспечения устойчивости и платежеспособности Банка на горизонте выживания в стрессовой ситуации и/или в случае непредвиденного возникновения дефицита ликвидности. Буфер ликвидности формируется за счет доступных в стрессовой ситуации, по предположению Банка, источников фондирования [27, с. 74].

Основными источниками, формирующими буфер ликвидности, являются ликвидные активы, которые могут быть использованы для выполнения обязательств перед контрагентами:

• непосредственно (остатки наличных денежных средств, остатки на счетах в ЦБ остатки на счетах ностро в банках-контрагентах и расчетных организациях),

• в результате продажи ценных бумаг,

• в результате привлечения обеспеченного финансирования, в том числе от ЦБ.

Для определения объема необходимого буфера ликвидности Банк:

• устанавливает внутреннее ограничение на горизонт выживания,

• проводит стресс-тестирование ликвидности,

• по результатам стресс-тестирования рассчитывает объем необходимого буфера ликвидности, исходя из возможных потребностей в дополнительной ликвидности в течение периода, равного установленному ограничению на горизонт выживания, в случае реализации стрессового сценария.

Банк на регулярной основе проводит анализ активов с точки зрения возможности их использования в качестве обеспечения в стрессовой ситуации. Для обеспечения основной цели формирования буфера ликвидности Банк:

- регулярно оценивает его необходимый объем,

- организует процесс мониторинга его фактически доступного объёма,

- регламентирует условия и порядок использования формирующих источников,

- определяет порядок действий в случае выявления дефицита его доступного объема,

- контролирует использование источников, формирующих буфер ликвидности.

Основной целью управления риском ликвидности (З) является соблюдение аппетита к риску и другим установленным Банком ограничениям риска ликвидности, выполнение установленных ЦБ значений обязательных нормативов

в процессе достижения целей, установленных стратегией Банка. При этом обеспечивается возможность своевременного исполнения финансовых обязательств Банка и предоставления финансовых услуг клиентам Банка в запланированные сроки и в необходимом объеме.

Для достижения основной цели управления риском ликвидности решаются следующие задачи:

- идентификация и оценка уровня принимаемого риска,

- определение аппетита к риску и его каскадирование в виде формализованных ограничений последнего,

- регулярный мониторинг и контроль его ограничений,

- формирование отчётности об уровне риска ликвидности Банка,

- разработка и совершенствование методологии, внедрение автоматизированных программных решений в области управления им,

- определение порядка принятия решений, влияющих на состояние ликвидности и планирования операций с учётом величины принимаемого риска,

- контроль выполнения планов проведения запланированных операций, в том числе по части резервных источников фондирования,

- регулярное стресс-тестирование подверженности Банка подобному риску, в том числе, для оценки устойчивости к изменению внутренних и внешних факторов,

- определение функций (полномочий и ответственности) подразделений, участвующих в процессе управления данным риском,

- разработка плана самооздоровления, в том числе, организация мониторинга непредвиденной ситуации и актуализация сценариев эскалации,

- разработка и вынесение на рассмотрение органов управления Банка/коллегиальных органов решений, направленных на оптимизацию и снижение риска ликвидности, в том числе предложений по системе его ограничений [13, с. 52].

В целях снижения риска невыполнения регулятивных требований Банк определяет сигнальные значения на установленные ЦБ нормативы ликвидности, гарантирующие возможные колебания по отдельным статьям баланса Банка, при условии соблюдения требований ЦБ.

При подготовке плановых заданий в соответствии с Политикой, их целевые показатели устанавливаются таким образом, чтобы при их выполнении на горизонте оперативного планирования обеспечивалось:

- соблюдение сигнальных значений на установленные ЦБ нормативы ликвидности,

- соблюдение внутренних ограничений на показатели риска ликвидности.

Показатели риска ликвидности, на которые Банк устанавливает внутренние ограничения, используются в процессе финансового управления в качестве индикаторов раннего предупреждения, поскольку нарушение внутренних ограничений вызывает активизацию режима повышенного мониторинга за внутрибанковской и общесистемной экономической ситуацией, а также инициирование в Банке вопроса о необходимости ввода в действие плана самооздоровления.

Принципы определения аппетита к риску ликвидности, структура показателей, внутренних ограничений, а также процедуры их установления и контроля подлежат раскрытию в соответствующих внутренних нормативных документах Банка, регламентирующих систему управления риском ликвидности.

План восстановления финансовой устойчивости Банка, или план самооздоровления, разрабатывается и поддерживается в актуальном состоянии с целью заблаговременного определения перечня и порядка реализации мер по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления функций Банка в стрессовой ситуации и ухудшения финансового состояния Банка.

План самооздоровления разрабатывается на основе стрессового сценария, учитывающего специфические риски Банка и риски, влияющие на банковский сектор в целом, а также их сочетание [7, с. 44].

Сценарий, используемый для определения мероприятий в рамках плана самооздоровления, базируется на прогнозе существенных изменений макроэкономических и финансовых индикаторов, таких как ВВП, курсы валют, рыночные процентные ставки, фондовые индексы, сопоставимые с негативными явлениями в экономике.

Таким образом, под финансовой политикой предприятия понимаются нормативные акты, которые связаны с денежной системой организации, такой как платежная система, система заимствований и другие. Эта система разработана, с целью обеспечить экономическую стабильность, повысить эффективность рынка и ценность предприятия для заинтересованных сторон. Хорошо продуманная финансовая политика предприятия важна для роста организации в долгосрочной перспективе. Каждое предприятие определяет материальные цели, в зависимости от своих требований, функциональности и пригодности среды.

Важными элементами при разработке концепции финансовой политики являются: сфера кредитных отношений; сочетание финансовых и кредитных методов распределения и перераспределения средств; взаимосвязь кредитования с организацией денежного оборота; принципы кредитования; соотношение экономических и организационных методов. Все эти элементы взаимосвязаны, внося корректировки в один из них, потребуется пересмотреть и другие.

Глава 2. Анализ финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

2.1 Анализ организационно-экономических показателей деятельности Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

АО «Казпочта» - одна из динамично развивающихся компаний постсоветского периода, национальный оператор почтовой связи Республики Казахстан, предоставляющий качественные почтовые, финансовые и логистические услуги в городах и сельских регионах, охватывающих всю территорию Республики Казахстан.

В апреле 1993 года, в соответствии с постановлением Правительства РК «О совершенствовании структуры управления отрасли связи РК» произошло разделение отрасли связи на электросвязь и почту. В ноябре 1995 года государственная почта преобразовалась в Республиканское государственное предприятие почтовой связи, а в 1999 году Компания реорганизована в Акционерное общество «Казпочта» со 100% участием государства в уставном капитале.

С 2006 года входит в состав Фонда, являющегося Единственным акционером. В июле 2016 года Компания определена Национальным оператором почты (приказ Министра информации и коммуникаций РК от 20 июля 2016 года № 49). Данный статус подразумевает обязательное предоставление универсальных услуг почтовой связи и услуг специальной связи, а также право без лицензии оказывать отдельные виды банковских операций.

В 2017 году осуществлён переход на сервисную модель, запуск собственного процессингового центра по выпуску платёжных карт, выпуск платежных карт «Kazpost» и «Aliexpress». В 2018 году запущена партнерская сеть для потенциальных партнеров в целях достижения шаговой доступности услуг. В 2019 году совместно с международной платежной системой «Visa» осуществлен первый на территории СНГ коммерческий запуск технологии «Tap to Phone» под брендом «POS Mobile». Данный сервис позволяет использовать мобильный

телефон в качестве «POS – терминала» для приема к оплате бесконтактных платежных карточек и иных бесконтактных устройств с функцией «NFC».

В 2020 году внедрена услуга транзита товаров в международных почтовых отправлениях через бондовый склад на территории «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос».

Основные виды деятельности АО «Казпочта» представлены на рисунке 2.1.

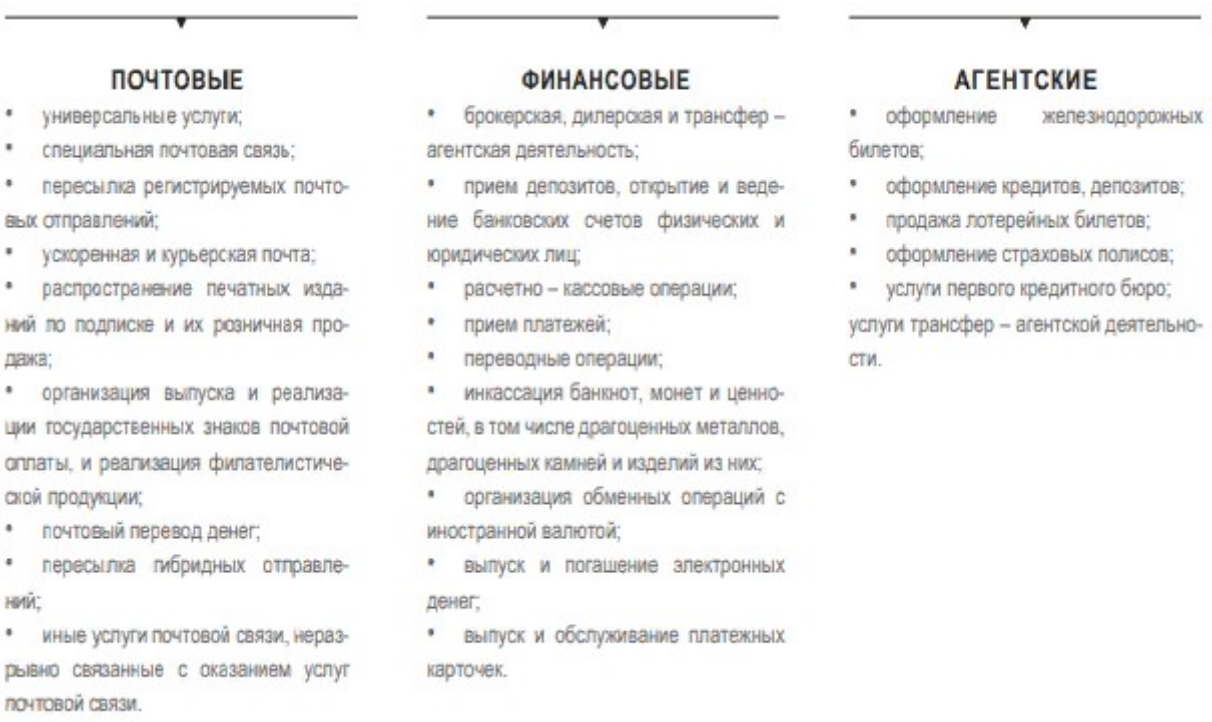


Рисунок 2.1 – Основные направления деятельности АО «Казпочта»

Основной целью является сокращение сроков доставки товаров, заказываемых посредством интернет – магазинов в страны Европейского союза и Центральной Азии.

В 2021 году открыт новый бондовый склад, расположен на территории свободной экономической зоны «Хоргос – Восточные Ворота». Бондовый склад позволит ежедневно обрабатывать до 100 тонн почтовых отправлений, отправлять и принимать посылки стран дальнего зарубежья, транзитные грузы в страны ЕАЭС железнодорожным и автомобильным транспортом. На сегодня данные услуги востребованы партнерами из России, Узбекистана, Киргизии, Азербайджана. Достигнуты договоренности с крупными логистическими

организациями Китая. В 2022 году осуществлен запуск платежей «Google Pay» через платежные карты Компании.

В соответствии с Уставом АО «Казпочта», структура управления состоит из следующих органов:

- высший орган – Единственный акционер – Фонд;

- орган управления – Совет директоров, осуществляет общее руководство и контроль;

- исполнительный орган – Правление, руководит текущей деятельностью.

В свою очередь Правление является коллегиальным исполнительным органом, которое вправе принимать решения по любым вопросам, не отнесенным законодательством и Уставом к компетенции Единственного акционера и Совета директоров, и несет ответственность перед Единственным акционером и Советом директоров за выполнение возложенных на него задач, в том числе за решение экономических, экологических и социальных проблем.

В соответствии с Кодексом корпоративного управлении независимый директор – член Совета директоров, который обладает достаточным профессионализмом и самостоятельностью, чтобы принимать независимые и объективные решения, свободные от влияния отдельных акционеров, исполнительного органа и прочих заинтересованных сторон.

В рамках антикоррупционных мероприятий проводится постоянная работа подразделениями кадрового обеспечения по внедрению различных практик, снижающих уровень коррупционных рисков. Повышается прозрачность процессов отбора и найма персонала путем автоматизации данных процессов. Объявления о наличии вакансий публикуются на внешних и внутренних ресурсах для предоставления равного доступа к информации о проводимых конкурсных отборочных процедурах.

Результаты анализа внутренних и внешних сторон представлены на рисунке 2.2.

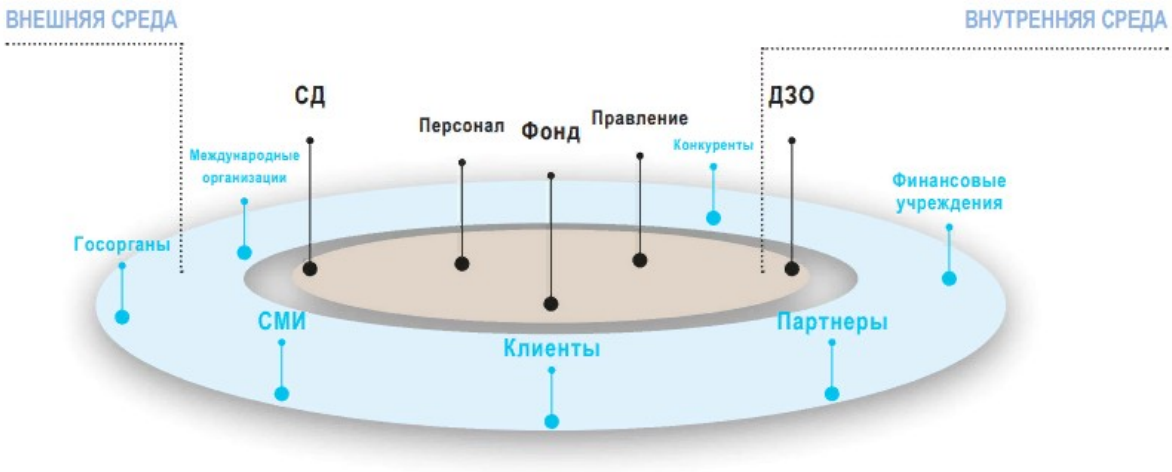


Рисунок 2.2 – Внешняя и внутренняя среда АО «Казпочта»

На всех уровнях осуществляется взаимодействие с заинтересованными сторонами с применением соответствующих инструментов, способствующих решению задач, находящихся в сфере взаимовыгодных интересов. С некоторыми из заинтересованных сторон (госорганами, профсоюзами, общественными и международными организациями, партнерами) взаимоотношения строятся на основе соглашений о сотрудничестве или партнерстве.

2.2 Анализ финансовой деятельности Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

Показатели деятельности АО «Казпочта» представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Показатели деятельности АО «Казпочта»

Показатель	2020 год	2021 год	2022 год	Темп роста, %	
				2021 год	2022 год
Работники, чел	21101	21101	17972	100,00	85,17
Совокупный доход, млрд тенге	56	56	62,6	100,00	111,79
Объемы услуг, млрд тенге:				-	-
почтовые, млн. ед	149,2	146,4	114,7	98,12	78,35
финансовые	1372,9	1144	994,6	83,33	86,94
агентские	27,6	36	28,7	130,43	79,72
Производственная сеть, ед	3081	2873	2746	93,25	95,58
Автоматизация отделений, %	87,5	88,3	87,1	100,91	98,64

Проанализируем результаты деятельности АО «Казпочта».

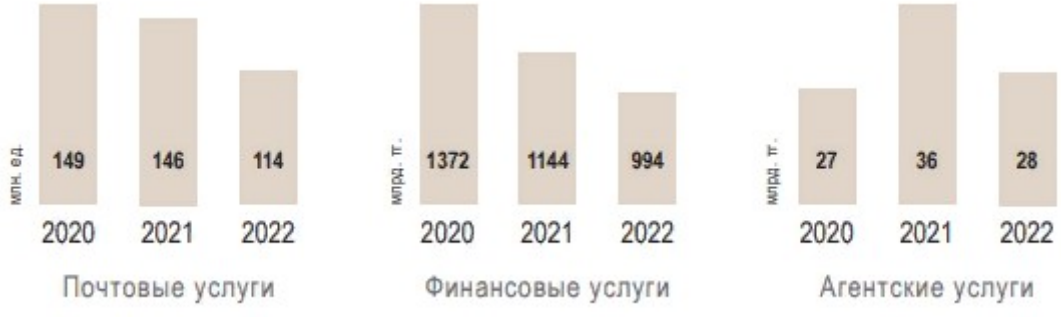


Рисунок 2.3 – Объемы деятельности АО «Казпочта», млрд т

По отношению к аналогичному периоду 2021 года совокупный объем по почтовым услугам снизился на 17,0 млн. ед. или 13%. Основной фактор – снижение объемов по периодическим изданиям на 10,6 млн. ед. или 14%, что связано с финансовыми затруднениями, закрытием предприятий и организаций, а также снижение объемов по услугам ускоренной почты на 1,7 млн. ед. или 57% вследствие увеличения тарифов по EMS на 2022 год от 20% до 40% и уменьшения объемов отправок по договорам основных контрагентов.

Совокупный объем по финансовым услугам составил 994,6 млрд. тенге, по отношению к плану не исполнены на 45,5 млрд. тенге или 4%, за счет неисполнения объемов услуг: по выплате пенсий и пособий на 27,9 млрд. тенге или 4% в результате оттока клиентов в БВУ; по выплате заработной платы на 12,9 млрд. тенге или 15% в связи с оттоком клиентов в БВУ; по денежным переводам на 6,5 млрд. тенге или 21% в связи с перетоком клиентов на дистанционные каналы.

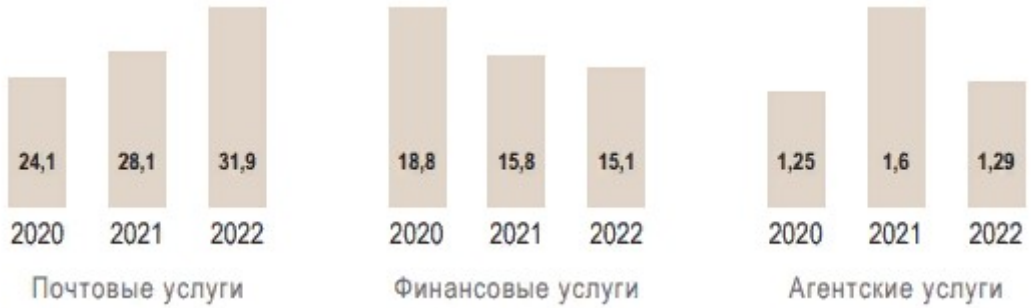


Рисунок 2.4 – Доходы АО «Казпочта», млрд т

Структура доходов по видам деятельности АО «Казпочта» представлена на рисунке 2.5.

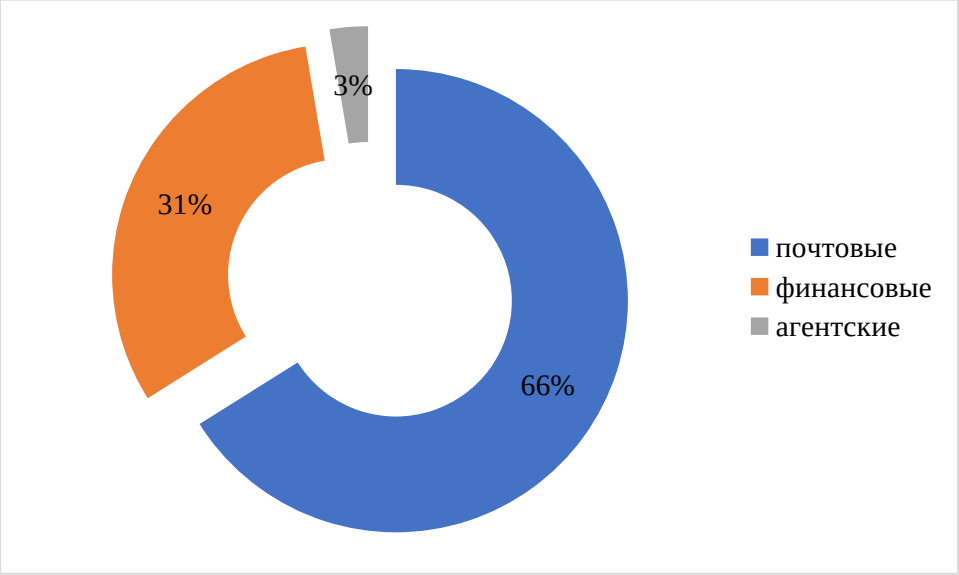


Рисунок 2.5 - Структура доходов по видам деятельности АО «Казпочта», %

Как показывают данные рисунка 2.5, наибольший доход АО «Казпочта» приносит оказанием именно почтовых услуг в соответствии с основным видом деятельности – 66%.

Снижение объемов по финансовым услугам по отношению к аналогичному периоду 2021 года на 149,5 млрд. тенге или 13% по всем видам финансовых услуг, в результате оттока клиентов на дистанционные каналы обслуживания посредством мобильных и других приложений с использованием платежных карт в иные БВУ с возможностью получения льготных кредитов и разветвленной сети банкоматов.

Исполнение объемов по агентским услугам за 12 месяцев составило 28,7 млрд. тенге, неисполнение плана объемов на 9,9 млрд. тенге или на 26% связано с сокращением количества заявок в отделениях, а также в связи со снижением процента одобрения. Снижение объемов также связано с тем, что клиентам банк предоставляет альтернативное предложение (меньше суммы запрошенной

клиентом). По отношению к аналогичному периоду 2021 года объемы агентских услуг снизились на 7,4 млрд. тенге или 20%.

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года доходы от почтовых услуг увеличились на 3,7 млрд. тенге или 13% за счет увеличения доходов по международному почтовому обмену на 3,3 млрд. тенге, по письменной корреспонденции на 612,2 млн. тенге, по посылкам на 130,2 млн. тенге, по услугам специальной связи на 425,2 млн. тенге: По письменной корреспонденции исполнение плана составило в сумме 5,4 млрд. тенге. Перевыполнение плана на 467,1 млн. тенге или на 10% обусловлено заключением договоров на портале государственных закупок, а также увеличение тарифов на пересылку ГЭП. По посылкам доходы составили 5,0 млрд. тенге, план доходов не исполнен на 2,5 млрд. тенге или 33% вследствие уменьшения объемов корпоративных клиентов, конкуренции со стороны курьерских и логистических компании, а также нарушение логистики и замедление / увеличение сроков доставки посылок.

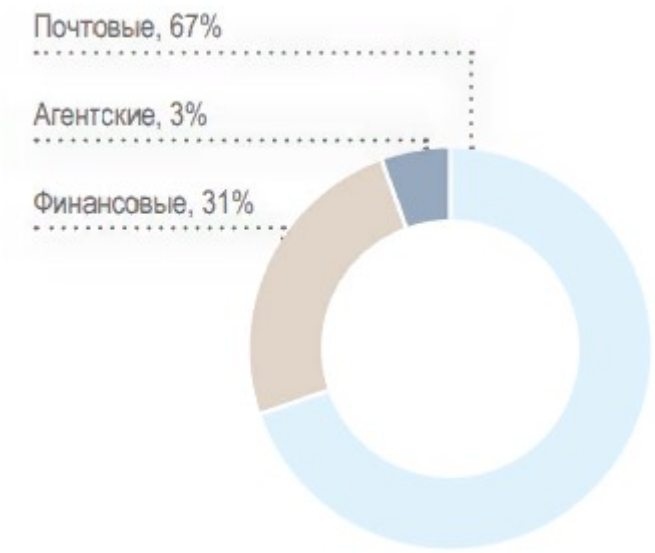


Рисунок 2.6 – Структура расходов АО «Казпочта», %

По сравнению с аналогичным периодом 2021 года доходы выросли на 130,2 млн. тенге или 3% в связи с повышением тарифов с 1 января 2022 года в среднем на 25-30% на посылки СНГ, ДЗ, в зависимости от веса отправления, а также ростом объемов пересылки простых посылок.

2.3 Оценка финансовой стратегии и тактики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

Компания стремится придерживается принципа клиентоцентричности. В рамках этого проведена работа по расширению продуктовой линейки, запуску акций и конкурсов, для популяризации наших финансовых услуг, повышения конкурентоспособности и качества оказываемых услуг.

В частности, активно развивается сотрудничество с платежными организациями в сфере развития финансовых продуктов (карточные и платежные сервисы). В марте 2022 года подписан меморандум с Ассоциацией микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК).

Цель — обеспечить взаимодействие по вопросам кредитования субъектов МСБ и повышения предпринимательской инициативы жителей сел.

Запущена услуга пополнения платежных карт Kaspi Gold в районных и сельских отделениях. Среднемесячный объем составляет 1,8 млрд тенге. Для расширения продуктовой линейки по услугам расчетно-кассового обслуживания для физических лиц, предоставлена возможность сохранения и приумножения сбережений с депозитом «Почтовый».

Открытие вклада доступно в любом отделении на срок от 1 до 36 месяцев со ставкой вознаграждения до 14% годовых. В рамках сотрудничества с НПП «Атамекен» для предпринимателей в 2022 году представлены новые возможности в проекте «Женское предпринимательство».

В сентябре 2022 года осуществлена реализация депозитов для юридических лиц, после запуска данной услуги открыто более 1100 вкладов на общую сумму 33 млрд. тенге.

Для дальнейшего развития сотрудничества с субъектами бизнеса разработан новый продукт – условный банковский вклад «Kazpost-Бизнес Условный». Данный продукт позволяет расширить предоставление финансовых услуг, в

частности, расчетно-кассовое обслуживание для крестьянских хозяйств и недропользователей.



Рисунок 2.7 – Виды финансовых услуг АО «Казпочта» Нуринский РУПС

Известно, что в настоящее время одним из наиболее существенных способов поддержки бизнеса на селе являются кредитные товарищества. Например, через кредитные товарищества реализуются государственные программы развития предпринимательства на селе. Условный банковский вклад для кредитных товариществ действует по ставке 7% годовых. В отделении для открытия данного вклада, работник открывает условный банковский вклад, заключает договор и переводит деньги на сберегательный счет.

Условный банковский вклад для недропользователей открывается в соответствии с Кодексом РК «О недрах и недропользовании» и размещается для обеспечения исполнения обязательств недропользователя по ликвидации последствий недропользования перед государственным органом.

Вклад имеет долгосрочный характер и пополняется на периодической основе. Действует срочный вклад «Kazpost – Корпоративный», позволяющий разместить вклад на срок от 1 дня до 12 месяцев. Ставка вознаграждения от 2 до 16% годовых. Данный депозит позволяет расширить продуктовую линейку для

субъектов бизнеса. Имеется вариант размещения вкладов на условиях «overnight» на 1 день, а также до 15 дней. Ставка вознаграждения от 2 до 16% годовых.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг с 2000 года на основании лицензии на осуществление следующих видов деятельности: брокерская и дилерская с правом ведения счетов в качестве номинального держателя; трансфер-агентская.

Регулярно ведется автоматизация процессов, в частности доработана возможность приема приказов от юридических лиц посредством платформы интернет-трейдинг, которая позволила увеличить число новых клиентов и перевести их на дистанционное обслуживание, а также увеличить количество и объем онлайн сделок.

В начале 2022 года реализована услуга по открытию онлайн счетов на платформе интернет-трейдинг. Счет открывается бесплатно, для этого необходимо иметь электронную цифровую подпись. Услуга доступна всем зарегистрированным в налоговом органе РК. Регистрация и открытие счета на платформе интернет-трейдинга позволяет наблюдать за изменениями стоимости ценных бумаг на фондовом рынке в режиме реального времени.

На площадке можно подать приказ на покупку или продажу ценных бумаг, перевести на свой личный счет денежные средства от полученных дивидендов или удачных сделок. В 2022 году осуществлена первая сделка покупки долговых ценных бумаг методом подписки в иностранной валюте, а также в рамках обслуживания наших брокерских счетов реализована возможность покупки иностранной валюты через KASE. Запущена мобильная версия сайта, функционирует мобильное приложение для проведения брокерских операций.

Для того чтобы более наглядно проследить динамику показателей кредитного портфеля банка АО «Казпочта» и сделать определенные выводы, рассчитаем их абсолютные и относительные изменения, а также удельные веса в общей сумме кредитов на основе финансовой отчетности банка. Состав,

структура и динамика кредитного портфеля по категориям заемщиков представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Кредитный портфель банка АО «Казпочта» по категориям заемщиков за 2020-2022 гг., %

Наименование показателя	2020 год	2021 год	2022 год	2022 к 2020	
				Абс. откл.	Темп прироста, %
Кредиты кредитным организациям	6,3	5,6	6,3	-	100,00
Кредиты юридическим лицам	69,4	65,7	66,6	-2,8	95,97
Кредиты физическим лицам	24,2	27,4	28,0	3,8	115,7

Исходя из данных таблицы 2.2, с 2020 по 2022 гг. в целом наблюдается положительная динамика роста объема кредитного портфеля банка АО «Казпочта». По результатам 2022 года общий объем портфеля кредитов, выданных кредитным организациям, вырос на 9,2%, в том числе межбанковские кредиты на – 9,5%, портфель кредитов, выданных юридическим лицам на – 3,3% и выданных физическим лицам – на 26,2%,

Большая часть кредитного портфеля банка включает в себя кредиты юридическим лицам, которые составляют почти 70% всего кредитного портфеля. Однако стоит обратить внимание, что в 2021 году доля корпоративного кредитования снизилась с 69,4 до 65,7%, и при этом возросла доля розничного кредитования с 24,2 до 27,4%.

Вместе с тем на протяжении всего анализируемого периода происходит постепенное увеличение объема ссуд, предоставленных физическим лицам. Прирост данного показателя в 2022 году относительно 2020 года составил 26,2%.

Несмотря на то, что последние годы объемы кредитования юридических лиц и наращиваются более высокими темпами, но в 2022 году это в большей

степени связано с недостатком ресурсов у предприятий в связи с нестабильной их работой в период пандемии коронавируса.

Теперь необходимо детализировано проанализировать состав, структуру и динамику розничного кредитования с 2020 по 2022 год. Полученные данные отобразим в таблице 2.3.

Анализируя данные, представленные в таблице 2.3, можно сделать вывод, что наибольший удельный вес среди кредитов, выданных физическим лицам, занимают потребительские (около 70%) и ипотечные кредиты (около 25%).

Таблица 2.3 - Кредитный портфель физических лиц банка АО «Казпочта» по видам кредитов за 2020-2022 гг.,%

Наименование показателя	2020 год	2021 год	2022 год	2022 к 2020	
				Абс. откл.	Темп прироста, %
Потребительские кредиты и прочее	71,8	68,8	70,8	335,6	17,8
На иные цели	23,9	26,9	25,6	174,2	27,7
Ссуды на покупку автомобиля	4,3	4,2	3,6	-0,4	-0,4

Общая сумма кредитов, выданных физическим лицам, в 2022 году выросла на 19,5,%. В наибольшей мере за исследуемый период выросли показатели ипотечного (на 27,7%.) и потребительского кредитования (17,8%). Напротив, показатель автокредитования в динамике снизился на 0,4% в 2022 году и практически вернулся к уровню 2020 года.

Более подробно анализируя структуру розничного портфеля, необходимо отметить, что среди кредитов, выданных банком АО «Казпочта», за анализируемый период самое высокое значение стабильно наблюдалось по потребительскому кредитованию, но в то же время в 2021 году его доля сократилась с 71,8 до 68,8%, и при этом, возросла доля ипотечного кредитования с практически 24 до 26,9%.

Как уже было сказано выше, покупательская способность, несмотря на пандемию коронавируса, возросла. Отметив, что самый высокий темп роста наблюдался у ипотечного кредитования с сохранением данной тенденции в 1-м полугодии 2021 года, можно связать это с тем обстоятельством, что средняя стоимость ипотеки снизилась.

Кроме того, в результате проведенного анализа был выявлен отрицательный темп роста у автокредитования. Это может быть связано, прежде всего, с ковидными мерам, из-за которых долгое время не было доступа ко многим автосалонам, и, кроме того, наблюдался экономический упадок у физических лиц, а также у большого и малого бизнеса. Вместе с тем наблюдалось повышение цен как на сами автомобили, так и на запчасти для них, что оказало большое влияние на потребителей.

Для того чтобы оценить эффективность кредитования физических лиц, рассмотрим ссуды, выданные физическим лицам, по срокам их погашения и оценим уровень их рискованности.

Таблица 2.4 - Просроченная задолженность по основным видам кредитования физических лиц за 2020-2022 гг., млн. т.

Показатели	2020 год	Уд. Вес, %	2021 год	Уд. Вес, %	2020 год	Уд. Вес, %
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам						
Выданные ссуды	1882,1	100	1930,9	100	2217,7	100
Из них просрочено	359,5	19,1	351,4	18,2	425,8	19,8
Иное кредитование						
Выданные ссуды	628,0	100	755,3	100	802,2	100
Из них просрочено	10,7	1,7	8,3	1,1	8,0	1,0
Автокредитование						
Выданные	112,9	100	118,8	100	112,4	100

ссуды						
Из них просрочено	10,0	8,9	9,7	8,2	9,1	8,1

В течение 2020-2022 гг. потребительское кредитование являлось самым динамично растущим сегментом рынка, в результате чего совокупный объем задолженности по потребительским кредитам за этот период увеличился.

Обратив внимание на таблицу 2.4, можно увидеть, что наиболее убыточными ссудами для АО «Казпочта» оказались кредиты на потребительские нужды, поскольку доля просрочек платежей свыше 90 дней по ним составила: для 2020 года – 19,1%, для 2021 года – 18,2%, для 2022 года – 19,8. Данная тенденция могла сложиться по двум причинам. Во-первых, потребительские ссуды физическим лицам занимают наибольшую долю в общем объеме выданных ссуд. Во-вторых, потребительские ссуды гораздо менее обеспечены по сравнению с автокредитованием, где обеспечением для кредита является сам автомобиль, и ипотекой, в которой обеспечением является квартира, а также частичное субсидирование жилищного кредита государством для определенных категорий ипотеки. По этой же причине в таблице можно проследить, что доля просроченных ссуд по жилищному кредитованию является наименьшей.

Таким образом, следует отметить, что эффективность ссудных операций банка во многом определяется степенью разработанности и адекватности применяемых в нем процедур управления кредитными рисками.

Наблюдательным советом АО «Казпочта» долгосрочной финансовой программе развития на 2022-2025 гг. сказано, что планируется развить сегмент кредитования физических лиц. Отдельные позиции стратегии посвящены тому, что к 2025 году банк собирается увеличить розничный кредитный портфель на 16%, а число клиентов должно достигнуть 18 млн. – в 1,5 раза больше, чем на данный момент.

Глава 3. Совершенствование финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

3.1 Направления совершенствования финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

В рамках данного исследования предлагается система мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой политики банка АО «Казпочта» с учетом влияния внешних факторов.

На рисунке 3.1. представим систему показателей, разделенных по отдельным блокам.

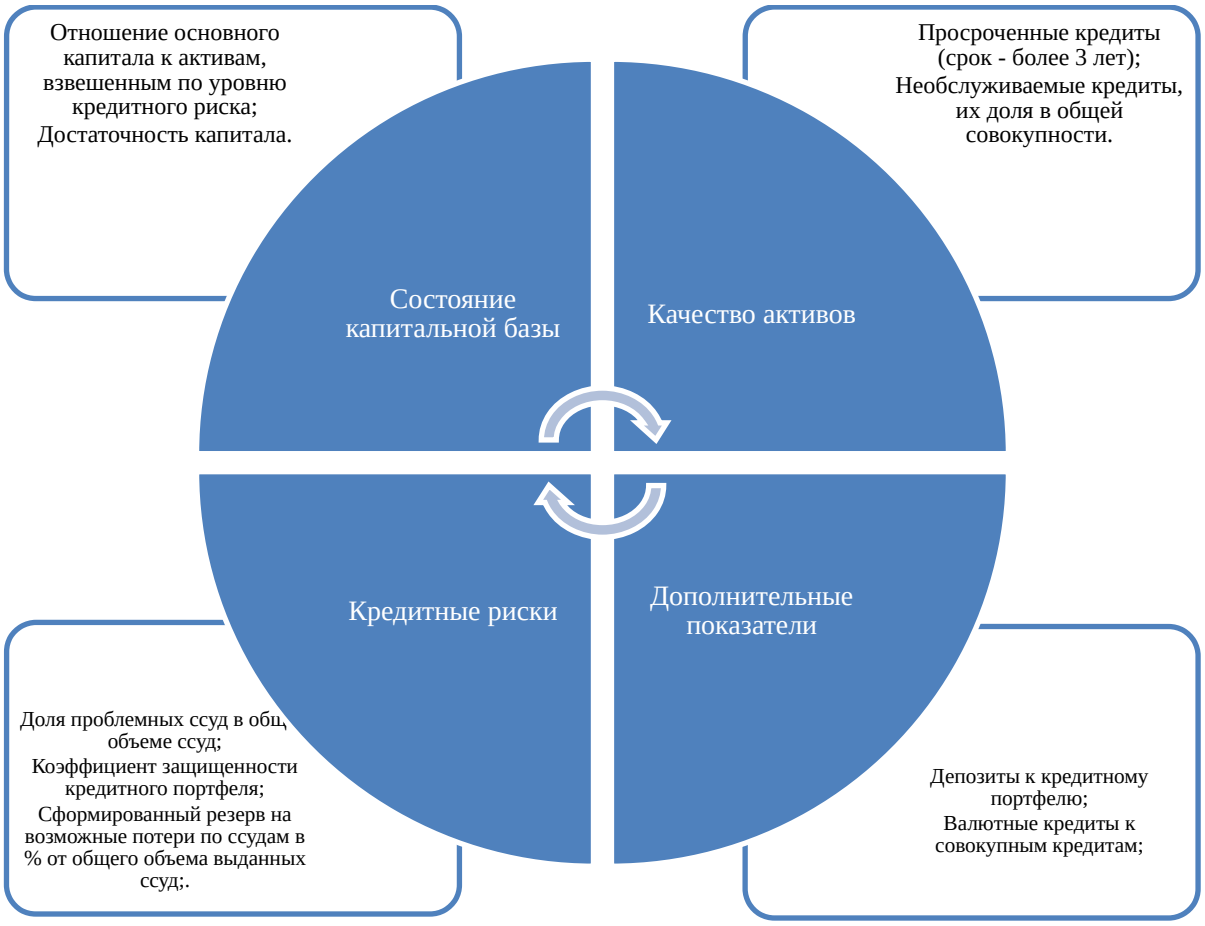


Рисунок 3.1 – Система факторов – индикаторов оптимальной финансовой политики АО «Казпочта»

Таким образом, система представляет собой 4 блока показателей, характеризующих финансовую политику с точки зрения воздействия внешних факторов:

- состояние капитальной базы;

- качество активов;

- кредитные риски;

- дополнительные показатели.

Далее проанализируем и представим методологию расчета по каждому из блоков системы.

Первый блок - Состояние капитальной базы.

Под капитальной базой в рамках данного исследования понимается всевозможные собственные средства банка, сконцентрированные в различных формах (акции, резервы, денежные средства на счетах и др.).

Состояние капитальной базы характеризуется как положительное или отрицательное исходя из полученных значений показателей, составляющих данный блок:

- Отношение основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска – это величина капитала банка, разделенная на величину активов, проиндексированную по уровню кредитного риска.

Представим расчет показателя в виде формулы:

$$S = K / (A*Ik) \quad (1)$$

где:

S – отношение основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска;

K – величина капитала банка;

A – величина активов банка;

Ik – уровень кредитного риска.

Фактором, воздействие которого определяется в рамках расчета данного показателя, является кредитный риск (Ik).

За величину кредитного риска предлагается принимать следующее значение:

0,1 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет более 40%;

0, 2 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет менее 40%;

0,4 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет менее 30%.

0,6 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет менее 20%.

0,8 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет менее 10%.

1 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля банка составляет менее 1%.

- Достаточность капитала – показатель, который свидетельствует о возможности банка полностью финансировать свою текущую деятельность, то есть осуществлять расходы и компенсировать убытки.

Предложим для расчета следующую формулу:

$$Y = K / Lx \qquad (2)$$

где:

Y – достаточность капитала, %;

K - величина капитала банка;

Lx – объем текущих краткосрочных обязательств + непокрытый убыток прошлого периода.

Второй блок - Качество активов – характеристика активов банка с позиции способности обеспечения всех функций банка и достижения поставленных целей.

Данный блок содержит помимо количественной оценки и качественные показатели, без которых невозможно полноценная оценка воздействия факторов на финансовую политику банка.

Рассмотрим показатели:

- Просроченные кредиты (срок - более 3 лет) – в рамках данного показателя содержится информация о наличии просроченных кредитов, а так же их объемах и оценка вероятности погашения в будущем или же реализации права требования.

- Необслуживаемые кредиты, их доля в общей совокупности – это количественный показатель, который отражает величину безнадежных кредитов, списание которых уже невозможно. В рамках данного показателя определяется их доля в общей совокупности по формуле:

$$Wk\ (\%) = Kf / P \qquad (3)$$

где:

Wk – доля необслуживаемых кредитов банка;

Kf - объем необслуживаемых кредитов;

P – величина кредитного портфеля банка.

Третий блок – Кредитные риски.

Показатели данного блока рассчитываются при условии, что наличие кредитного риска определено в рамках расчета показателей первого блока. Показатели, выделенные в рамках третьего блока, направлены на оценку степени воздействия кредитных рисков, а так же их последствий.

- Коэффициент защищенности кредитного портфеля – данный показатель отражает степень воздействия кредитного риска на результаты банка, показывает насколько кредитный риск способен повлиять на структуру кредитного портфеля.

В рамках разработанной системы индикаторов предлагается следующая формула для определения коэффициента защищенности кредитного портфеля:

$$G = Z / P \qquad (4)$$

где:

G - коэффициент защищенности кредитного портфеля;

Z - величина активов, принятых в залог банка (обычно представлено движимым и недвижимым имуществом);

P - величина кредитного портфеля банка.

Другими словами данный показатель указывает на возможность обеспечения убытков от проблемных кредитов посредством реализации того имущества, которое находится в залоге банка.

- Сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд – данный показатель носит качественный характер и отражает величину сформированного банком резерва на случай негативного воздействия кредитного риска.

Расчет показателя осуществляется по следующей формуле:

$$Ir = R / P * 100 \quad (5)$$

где:

Ir - сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд, %;

R - величина резерва на возможные потери по ссудам банка;

P - величина кредитного портфеля банка.

Таким образом, показатели третьего блока отражают способность банка противостоять воздействию кредитного риска, при условии, что риск существует.

Четвертый блок – Дополнительные показатели.

Данный блок является так же обязательным для определения факторов воздействия на уровень финансовой политики банка.

К таким показателям относятся:

- Депозиты к кредитному портфелю – данный показатель отражает способность банка противостоять воздействию кредитного риска с помощью средств, привлеченных банком от клиентов в форме депозитов.

Для расчета данного показателя в рамках данного исследования предлагается следующая формула:

$$Ie = E / P \quad (6)$$

где:

Ie – коэффициент соотношения депозитов с объемом кредитного портфеля банка;

E – величина депозитов клиентов банка;

P - величина кредитного портфеля банка.

При условии превышения полученного результата 1, следует вывод о способности банка нейтрализации угроз возникновения кредитного риска, так как банк способен в кратчайшие сроки покрыть убытки от невозвратных кредитов, погашение которых невозможно.

- Валютные кредиты к совокупным кредитам – данный показатель отражает долю кредитов, предоставленных в валюте другой страны в структуре кредитного портфеля банка. Данный показатель указывает на существование вероятности непогашения таких видов кредита, а так же невозможности их дальнейшего взыскания, образовании кредитного риска.

Расчет будет осуществляться по следующей формуле:

$$Iv = V / P \quad (7)$$

где:

Iv - коэффициент соотношения объема валютных кредитов и величины кредитного портфеля;

V - объем валютных кредитов;

P - величина кредитного портфеля банка.

С точки зрения взыскания, валютные кредиты представляют особую сложность, поэтому представляют собой наибольший риск возникновения кредитного риска.

3.2 Оценка рисков при реализации финансовой политики Карагадинского областного филиала АО «Казпочта» Нуринский РУПС

Для оценки рисков при внедрении разработанных мероприятий будет применен стандарт FERMA (таблица 3.1).

Таблица 3.1

Реестр рисков

№	Наименование риска	Текущая вер—ть, %	Текущий ущерб, тыс. тенге	Метод расчета ущерба	Метод реагирования	Ожидаемая вер—ть, %	Ожидаемый ущерб, тыс. руб.
1	Недостаточность факторов – индикаторов оптимального уровня финансовой политики АО «Казпочта» в разработанной системе оценки	20%	150 000	Снижение рентабельности деятельности 5%	Разработка долгосрочной программы по внедрению комплексной системы оценки финансовой политики	7%	150 000
2	Искажение расчетов при условии неверной исходной информации для расчетов.	20%	1 400 000	Снижение планируемого объема оказания банковских услуг на 10%	Удержание риска.	20%	1 400 000
3	Отсутствие сотрудников требуемой компетенции, которые смогут внедрить данную систему оценки факторов в работу банка	60%	40 000	Плановая величина расходов на переподготовку персонала	Использование всех каналов подбора персонала. Проведение внутреннего обучения новых сотрудников.	20%	40 000
4	Недостаток персонала, который будет заниматься определением воздействия факторов, так как это длительный процесс, требующий выделение отдельной группы сотрудников	40%	2 800 000	Поиск и найм новых сотрудников для выделения группы, отвечающей за мониторинг финансовой устойчивости	Принятие четких планов развития. Установление нормативов нагрузки на персонал. Контроль качества работы.	15%	1 700 000
5	Непредвиденные затраты на реализацию и внедрение системы показателей факторов-индикаторов.	60%	1 400 000	Затраты будут выше эффекта, полученного от применения системы показателей	Включение затрат в плановый бюджет на предстоящий период.	30%	900 000
6	Ошибки в ходе применения методики определения факторов-индикаторов финансовой политики банка.	60%	700 000	Расчет будет неинформативным, приведет к неверным управленческим решениям.	Удержание риска.	60%	700 000

Карты риска с разной линией толерантности для ситуации до и после принятия превентивных мер (см. рисунок 3.2 и рисунок 3.3).

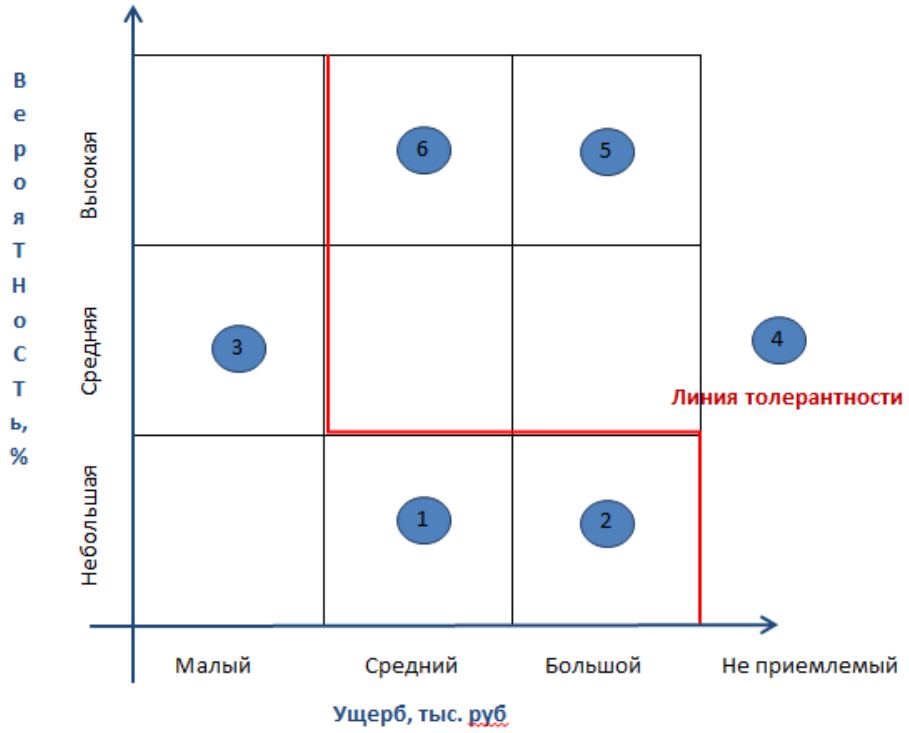


Рисунок 3.2 - Карта риска 1. До принятия превентивных мер

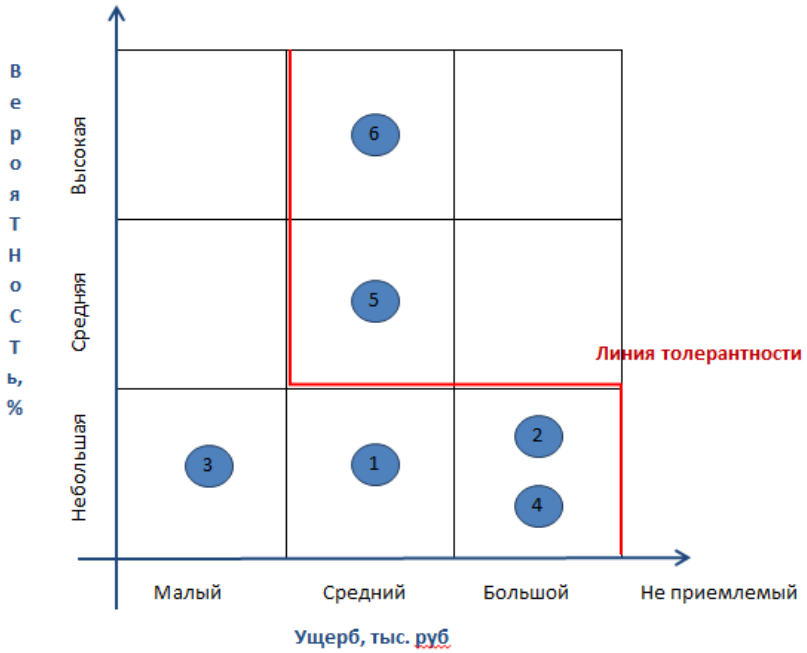


Рисунок 3.3 - Карта риска 2. После принятия превентивных мер

Как показывают данные карт риска до и после принятия превентивных мер АО «Казпочта», снизились такие риски: Недостаток персонала, который будет заниматься определением воздействия факторов, так как это длительный процесс, требующий выделение отдельной группы сотрудников, а так же непредвиденные затраты на реализацию и внедрение системы показателей факторов-индикаторов.

Далее построим карту риска с линейной шкалой по ущербу (см. рисунок 3.4).

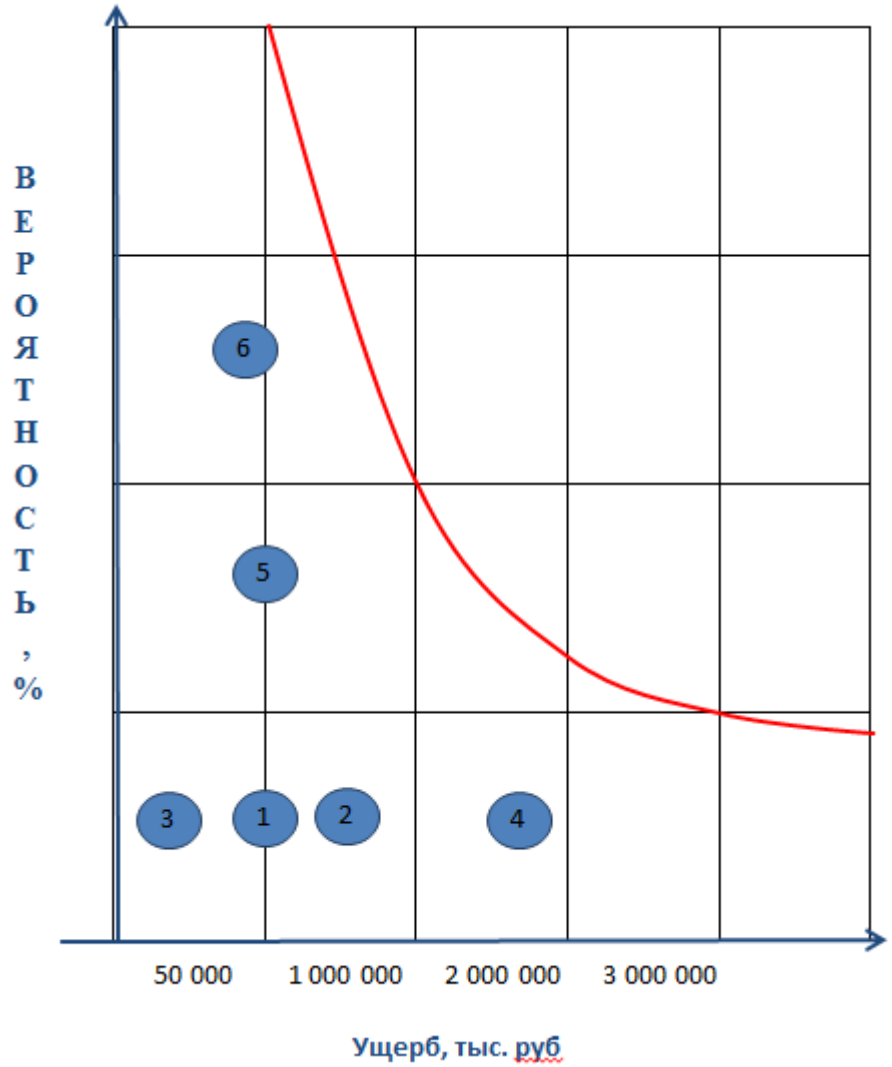


Рисунок 3.4 —Карта риска 3. После принятия превентивных мер с линейной шкалой по ущербу

В целях определения зависимости между существующими рисками банковского сектора и финансовой политикой банка используем метод корреляционного анализа.

Проанализируем зависимость между показателем достаточности капитала и объемом корпоративных средств. Полный расчет представлен в приложении 3.

Таблица 3.2 – Оценка качества параметров регрессии

Достаточность капитала	Объем корпоративных средств	y(x)	$(y_i-y_{ср})^2$	$(y-y(x))^2$
10.8	4156	5212.432	2847093.778	1116049.225
11.5	5801	6351.098	1792.111	302607.923
11	7573	5515.147	2991746.778	4234757.961
33.3	17530	17078.678	5840632.667	5653415.109

Поскольку полученное значение t-критерия равно 0.000106 < 25.452, то статистическая значимость коэффициента регрессии a не подтверждается (принимаем гипотезу о равенстве нулю этого коэффициента). Другими словами, зависимость между выделенными факторами не прослеживается.

Далее представим оценку зависимости между рентабельностью (ROE) стоимость кредитного риска (см. рисунок 1.5). Полный расчет представлен в приложении 4.

Таблица 3.3 – Оценка качества параметров регрессии

Рентабельность, %	Стоимость кредитного корпоративного риска, %	y(x)	$(y_i-y_{ср})^2$	$(y-y(x))^2$
11.8	3.8	3.209	0.284	0.349
4.4	1.5	1.602	3.121	0.0104
16.5	4.5	4.99	1.521	0.24
32.7	9.8	9.801	4.927	0.599

Исходя из полученного значения t-критерия, статистическая значимость коэффициента регрессии подтверждается, существует прямая сильная зависимость между выделенными факторами не прослеживается.

3.3 Экономическое обоснование предложенных мероприятий

Представим оценку показателей, разработанных в параграфе 3.1. в рамках системы факторов – индикаторов для определения оптимального состояния финансовой политики АО «Казпочта».

Первый блок - Состояние капитальной базы.

1 – Отношение основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска:

$$S\ (2020) = 1{,}1 / (15{,}7*0{,}015) = 4{,}67$$

$$S\ (2021) = 1{,}7 / (18{,}1*0{,}045) = 2{,}09$$

$$S\ (2022) = 2{,}2 / (20{,}9*0{,}098) = 1{,}07$$

Как показывают рассчитанные значения первого показателя блока состояния капитальной базы, состояние основного капитала АО «Казпочта» в анализируемом периоду ухудшилось, показатели имеют отрицательную динамику (см. рисунок 3.5).

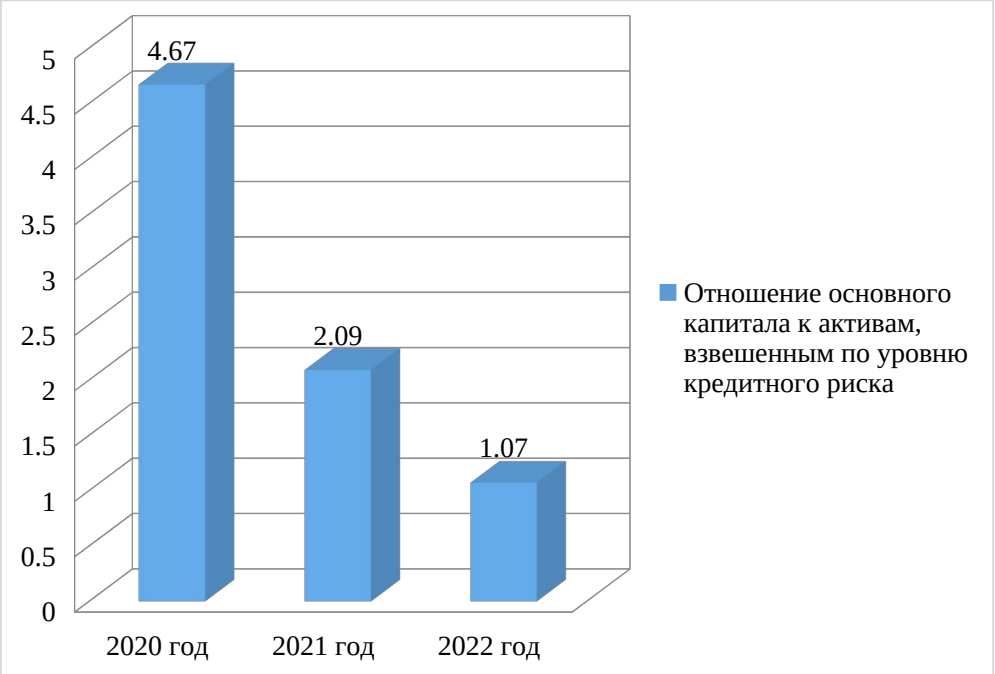


Рисунок 3.5 – Динамика отношения основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска

Полученные результаты указывают на то, что основной капитал все больше подвергается воздействию кредитного риска и само воздействие в анализируемом периоде увеличивается.

2 - Достаточность капитала:

$$Y\ (2020) = 1{,}1 / 13{,}24 * 100 = 8{,}31\%$$

$$Y\ (2021) = 1{,}7 / 12{,}42 * 100 = 13{,}69\%$$

$$Y\ (2022) = 2{,}2 / 14{,}94 * 100 = 14{,}73\%$$

Полученные значения показателя достаточности капитала указывают на существующие перспективы для будущей деятельности и роста АО «Казпочта» в силу обеспеченности капиталом для реализации активных и пассивных операций.

Динамика показателя представлена на рисунке 3.6.

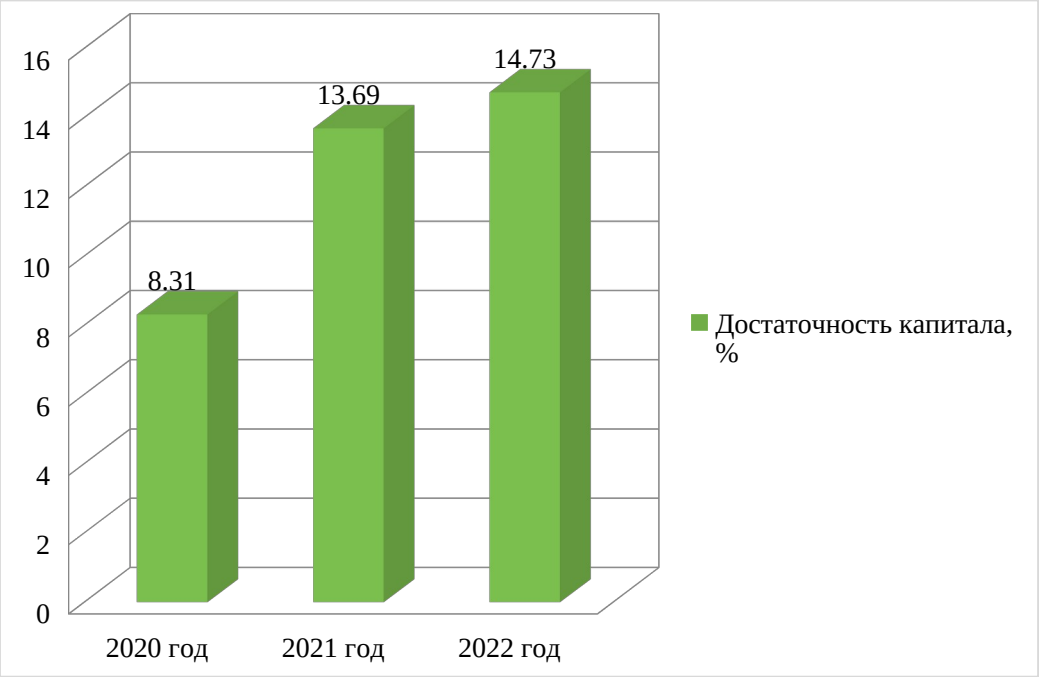


Рисунок 3.6 - Достаточность капитала АО «Казпочта», %

Далее перейдем к расчету показателей второго блока «Качество активов».

1 - Просроченные кредиты (срок - более 3 лет):

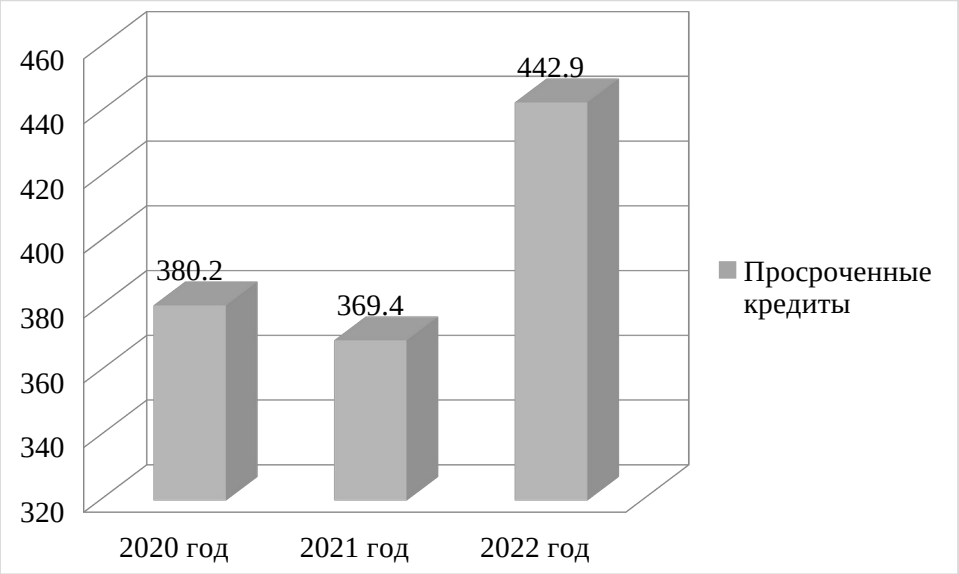


Рисунок 3.7 - Просроченные кредиты АО «Казпочта»

Данные рисунка 3.7. отражают стремительный рост объема просроченных кредитов АО «Казпочта» по итогам 2022 года. Данные изменения обусловлены снижением уровня платежеспособности клиентов банка ввиду реализации ряда ограничений как для предпринимательской деятельности клиентов-юридических лиц, так и для населения.

2 - Необслуживаемые кредиты, их доля в общей совокупности:

$$Wk\ (2020) = 0,12 / 10,81 * 100 = 1,11\ \%$$

$$Wk\ (2021) = 0,09 / 10,67 * 100 = 0,85\ \%$$

$$Wk\ (2022) = 0,19 / 11,81 * 100 = 1,61\ \%$$

Полученные результаты расчета второго показателя блока качества активов показывают, что доля необслуживаемых кредитов в структуре кредитного портфеля минимальна, но негативным фактором, составляющим риск для АО «Казпочта» является тенденция этого показателя к росту (1,61% по итогам отчетного периода).

Третий блок – Кредитные риски.

1- Коэффициент защищенности кредитного портфеля:

$$G\ (2020) = 0,234 / 10,81 = 0,022$$

$$G\ (2021) = 0,365/10,67 = 0,034$$

G (2022) = 0,411 / 11,81 = 0,035

Расчет коэффициента защищенности кредитного портфеля показал низке результаты, что указывает на недостаточность активов, полученных банком в залог. При этом рассчитанные значения в процентном выражении превышают долю необслуживаемых кредитов, что указывает на эффективность залоговой политики банка. Рост данного показателя указывает на рост величины имущества, принятого в залог, что объясняется увеличением объемов ипотечного кредитования, где элемент залога является обязательным условием.

2 - Сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд:

Ir (2020) = 0,11 / 10,81 * 100 = 1,02

Ir (2021) = 0,13 / 10,67 * 100 = 1,22

Ir (2022) = 0,14 / 11,84 * 100 = 1,18

Представим полученные значения в динамике на рисунке 3.8.



Рисунок 3.8 - Сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд АО «Казпочта», %

Представленные результаты расчета свидетельствуют об ухудшении влияния внешних факторов, воздействовавших на деятельность АО «Казпочта», при этом резерв как инструмент обеспечения рентабельности банка сдает свои позиции. Показатель размера резерва в соотношении с кредитным портфелем снижается, что указывает на рост кредитного портфеля в соответствии с ростом резерва.

Четвертый блок – Дополнительные показатели.

- Депозиты к кредитному портфелю:

Ie (2020) =10,03 / 10,81 = 0,93

Ie (2021) =10,97 / 10,67 = 1,03

Ie (2022) =12,83 / 11,81 = 1,08

Представим полученные результаты графически (см. рисунок 3.9.).

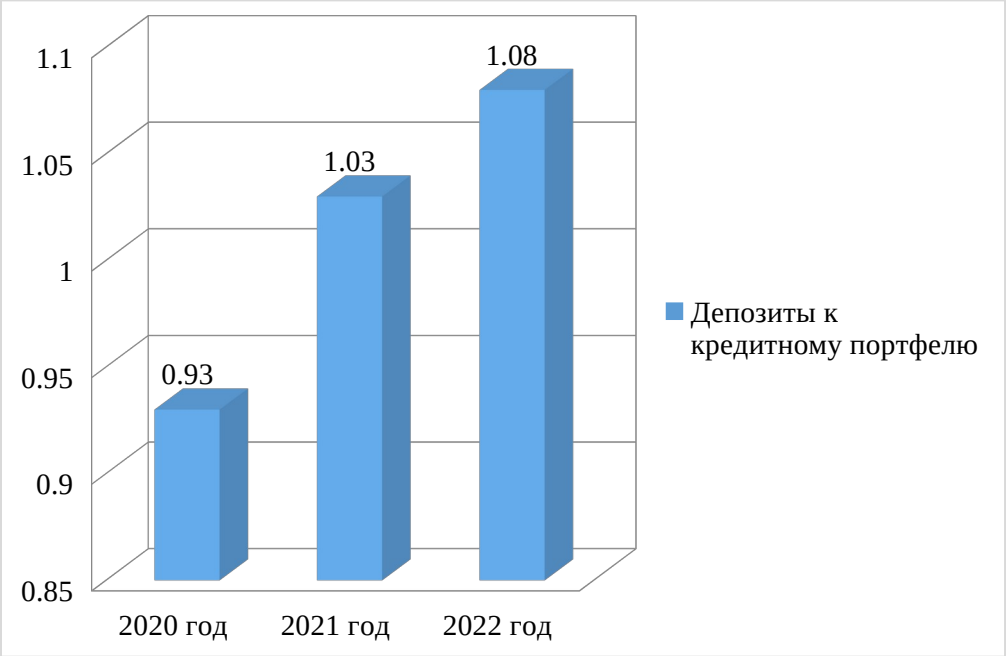


Рисунок 3.9 - Депозиты к кредитному портфелю АО «Казпочта»

Представленные на рисунке 3.9. данные указывают на превышение привлеченных средств банком над выданными в период с 2021 по 2022 год, что свидетельствует об оборачиваемости средств банка, а так же ликвидности его активов и оптимальной кредитной политике.

- Валютные кредиты к совокупным кредитам:

– данный показатель отражает долю кредитов, предоставленных в валюте другой страны в структуре кредитного портфеля банка. Данный показатель указывает на существование вероятности непогашения таких видов кредита, а так же невозможности их дальнейшего взыскания, образовании кредитного риска.

Расчет будет осуществляться по следующей формуле:

$$Iv\ (2020) = 0{,}39 / 10{,}81 = 0{,}04$$

$$Iv\ (2021) = 0{,}43 / 10{,}67 = 0{,}04$$

$$Iv\ (2022) = 0{,}37 / 11{,}81 = 0{,}03$$

Представленные расчеты указывают на снижение вероятности возникновения кредитных рисков относительно валютных операций.

Таким образом, в ходе расчета наглядно продемонстрирована апробация системы факторов – индикаторов оптимального состояния финансовой политики АО «Казпочта», которая была разработана в рамках данного исследования. По результатам полученных расчетов руководство банка может принимать рациональные и эффективные решения, направленные на минимизацию негативного воздействия внешних факторов и рисков на деятельность банка в будущем.

Далее представим прогноз экономической эффективности внедрения предложенной системы мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой политики банка АО «Казпочта» с учетом влияния внешних факторов.

Как показывает практика управления финансовой политикой, внедрение системы разработанных мероприятий будет способствовать рост совокупного дохода АО «Казпочта» на 4-5%.

Представим расчет экономического обоснования мероприятий на прогнозный период.

Таблица 3.4 - Экономическое обоснование предложенной системы мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой политики банка АО «Казпочта»

Показатель	2022 год	2023 год	Эффект, %
Совокупный доход, млрд тенге	62,6	68,86	110
Объемы услуг, млрд тенге:			
финансовые	994,6	1044,33	105
Рентабельность, %	6,29	6,59	104,76

Как показывают данные таблицы 3.4, в результате реализации предложенных мероприятий рентабельность АО «Казпочта» увеличится на 0,30%.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Под финансовой политикой предприятия понимаются нормативные акты, которые связаны с денежной системой организации, такой как платежная система, система заимствований и другие. Эта система разработана, с целью обеспечить экономическую стабильность, повысить эффективность рынка и ценность предприятия для заинтересованных сторон. Хорошо продуманная финансовая политика предприятия важна для роста организации в долгосрочной перспективе. Каждое предприятие определяет материальные цели, в зависимости от своих требований, функциональности и пригодности среды.

Финансовая политика кредитной организации разрабатывается с целью создания условий для организации процессов финансового управлению, а также обеспечения эффективной взаимосвязи процессов финансового управлению с процессами: финансового планирования, управления рисками и экономическим капиталом, разработки, ценообразования и реализации клиентам банковских продуктов.

Важными элементами при разработке концепции финансовой политики являются: сфера кредитных отношений; сочетание финансовых и кредитных методов распределения и перераспределения средств; взаимосвязь кредитования с организацией денежного оборота; принципы кредитования; соотношение экономических и организационных методов. Все эти элементы взаимосвязаны, внося корректировки в один из них, потребуется пересмотреть и другие.

Для формирования качественной финансовой политики, которая в дальнейшем позволит банку создать кредитный портфель, увеличивающий прибыль, важно принимать во внимание влияние всех внешних факторов на кредитные риски, создавать дополнительные резервы на покрытие возможных убытков, четко и эффективно разрабатывать механизм реализации, проводить коррекцию кредитного риска.

Объектом исследования в работе выступает АО «Казпочта» - одна из динамично развивающихся компаний постсоветского периода, национальный оператор почтовой связи Республики Казахстан, предоставляющий качественные почтовые, финансовые и логистические услуги в городах и сельских регионах, охватывающих всю территорию Республики Казахстан.

Оценка стратегии и тактики финансовой политики АО «Казпочта» показала, что компания стремится придерживается принципа клиентоцентричности. В рамках этого проведена работа по расширению продуктовой линейки, запуску акций и конкурсов, для популяризации наших финансовых услуг, повышения конкурентоспособности и качества оказываемых услуг.

В частности, активно развивается сотрудничество с платежными организациями в сфере развития финансовых продуктов (карточные и платежные сервисы). В марте 2022 года подписан меморандум с Ассоциацией микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК).

Цель — обеспечить взаимодействие по вопросам кредитования субъектов МСБ и повышения предпринимательской инициативы жителей сел.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг с 2000 года на основании лицензии на осуществление следующих видов деятельности: брокерская и дилерская с правом ведения счетов в качестве номинального держателя; трансфер-агентская. Регулярно ведется автоматизация процессов, в частности доработана возможность приема приказов от юридических лиц посредством платформы интернет-трейдинг, которая позволила увеличить число новых клиентов и перевести их на дистанционное обслуживание, а также увеличить количество и объем онлайн сделок.

В рамках данного исследования предлагается система мероприятий, направленных на оптимизацию финансовой политики банка АО «Казпочта» с

учетом влияния внешних факторов. В ходе исследования разработана система факторов – индикаторов оптимального состояния финансовой политики АО «Казпочта», которая включает 4 блока: состояние капитальной базы; качество активов; кредитные риски; дополнительные показатели.

В рамках оценки эффективности разработанной системы показателей она была применена, все предложенные показатели были определены. В ходе расчета наглядно продемонстрирована апробация системы факторов – индикаторов оптимального состояния финансовой политики ПАО «ВТБ», которая была разработана в рамках данного исследования. По результатам полученных расчетов руководство банка может принимать рациональные и эффективные решения, направленные на минимизацию негативного воздействия внешних факторов и рисков на деятельность банка в будущем.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 24.07.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2023) // СПС «КонсультантПлюс»
2. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 04.08.2023) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 21.10.2023) // СПС «КонсультантПлюс»
3. Белоглазова, Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. - М.: Высшее образование, 2019. - 424 с.
4. Белозеров С.А. Финансовая политика организации. – М.- 2020. – 134 с.
5. Виноходова, А. Ф. Деньги, кредит, банки. Учебное пособие / А.Ф. Виноходова, И.Н. Васильева, А.А. Черникова. - М.: ТНТ, 2020. - 512 с.
6. Гаджиев Ш. М. Финансовая и конкурентная устойчивость предприятия на рынке // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 6. С. 412-414.
7. Герасимов, В. М. Современные подходы к финансовой политике предприятий / В. М. Герасимов // Поиск (Волгоград). – 2023. – № 3(16). – С. 111-114.
8. Гончаров, А. Д. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка в современных условиях / А. Д. Гончаров // Трибуна ученого. – 2022. – № 11. – С. 179-184.
9. Горский М.А., Алексеева А.А., Решульская Е.М. Устойчивость и надежность коммерческого банка в турбулентной рыночной среде // Фундаментальные исследования. -№2. -2019. -С.60-68.
10. Закоян, А. В. Политика финансового управлениюю в коммерческих банках / А. В. Закоян // Annali d'Italia. – 2023. – № 47. – С. 17-23.

11. Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

12. Исаева, Е. А. Стратегический менеджмент в финансово-кредитных организациях. Учебное пособие / Е.А. Исаева. - М.: КноРус, 2020. - 176 с.

13. Исакова В. А., Матёрова В. О. Факторы финансовой устойчивости коммерческих банков // Наукосфера. 2021. № 10-2. С. 196–199.

14. Исакова Н.Ю., Смородина Е.А., Родичева В.Б. Финансовая политика: теоретические аспекты формирования и реализации. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022.

15. Карабаев, М. Б. Вляние состояния кредитной политики на деятельность банка второго уровня в Казахстане / М. Б. Карабаев, А. С. А. Айгалин // Форум. – 2023. – № 1(30). – С. 92-95.

16. Киреев, В.Л. Банковское дело. Краткий курс: Учебное пособие / В.Л. Киреев. - СПб.: Лань, 2019. - 208 с.

17. Кириллова, У. А. Содержание и виды финансовой политики современного предприятия / У. А. Кириллова // Анализ состояния и перспективы развития экономики России : Материалы VII Всероссийской молодежной научно-практической конференции (с международным участием), Иваново, 28 апреля 2023 года. – Иваново: Ивановский государственный энергетический университет им. В.И. Ленина, 2023. – С. 175-176.

18. Костерина, Т.М. Банковское дело: Учебник для СПО / Т.М. Костерина. - Люберцы: Юрайт, 2021. - 332 с.

19. Крамаренко И.А. Финансовая политика предприятия. – Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ», 2022.

20. Кузнецова, В.В. Банковское дело. практикум (для бакалавров) / В.В. Кузнецова, О.И. Ларина, В.П. Бычков. - М.: КноРус, 2020. - 288 с.

21. Лаврушин, О.И. Банковское дело: современная система кредитования (бакалавриат и магистратура) / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева. - М.: КноРус, 2021. - 160 с.

22. Лаврушин, О.И. Организация деятельности центрального банка / О.И. Лаврушин. - М.: КноРус, 2020. - 239 с.

23. Ларина, О.И. Банковское дело. практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата / О.И. Ларина. - Люберцы: Юрайт, 2020. - 251 с.

24. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров): учебное пособие. - М.: КноРус, 2018. – С.74.

25. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: Учебное пособие / Р.Г. Ольхова. - М.: КноРус, 2019. - 150 с.

26. Пучкова А.Л. Финансовая политика предприятия. – М. – 2021. – 200 с.

27. Селищев, А. С. Деньги. Кредит. Банки / А.С. Селищев. - М.: Питер, 2020. - 432 с.

28. Стародубцева, Е.Б. Банковское дело: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: Форум, 2021. - 288 с.

29. Тавасиев, А.М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А.М. Тавасиев, Н.К Алексеев. - М.: Дашков и К, 2022. - 656 с.

30. Фотиади, Н. В. Специфика формирования кредитной политики коммерческого банка / Н. В. Фотиади // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2023. – № 3(45). – С. 53-57.

31. Ali M., Puah C. H. The internal determinants of bank profitability and stability: An insight from banking sector of Pakistan // Management Research Review. 2019. Vol. 42. № 1, P. 49–67.

Приложение 1

Базовые экзогенные факторы, воздействующие на формирование финансовой политики коммерческого банка

Факторы воздействия		Характеристика
Нормативно-правовой	Банковское законодательство	Определяет нормативно-правовые условия деятельности на банковском рынке, порядок вхождения и выхода с рынка, его ценообразование и взаимодействие с контрагентами и пр.
	Смежное законодательство	Нормативно-правовое регулирование напрямую не определяющее банковскую деятельность, но влияющие на его организацию (валютное регулирование, налоговое, антимонопольное законодательство и пр.)
Инфляция		Высокий уровень инфляции обесценивает доходность по сбережениям, низкий – позволяет получать стабильный доход
Валютный курс		Нестабильный уровень валютного курса позволяет инвесторам получать доход на валютной разнице, при стабильном уровне валютные активы менее привлекательны. Влияет на валютную структуру привлеченных средств банка
Инструменты ЦБ РФ	Ключевая ставка	Является ценовым ориентиром для установления процентной ставки в рамках депозитной политики банка
	Нормативы	Являются обязательными, контролируются ЦБ РФ. Влияют на объемы привлеченных ресурсов по видам, срокам и валютам
Рыночный	Состояние и тенденции развития финансового рынка	Определяет уровень риска на денежном рынке, актуальные финансовые инструменты, формы расчетов/денег, форматы взаимодействия с клиентами
	Конкуренция на денежном рынке	Определяет ценовую политику банка, заставляет кредитные организации применять неценовые методы конкуренции для обеспечения привлекательности на денежном рынке (ярким примером является работа банка с пластиковыми картами)
	Форма расчетов за товары, работы, услуги	Наличная / безналичная. Преобладание безналичной формы (пластиковые карты, система быстрых платежей) определяет аккумулирование на счетах банка значительного объема финансовых ресурсов, в отличие от наличной формы. Политика государства и внешние факторы (типа *lockdown*, введение цифрового рубля, крипто-регулирование) существенно влияют на приоритетность развития каждой формы
	Государственные меры регулирования рынка	Прямые/косвенные меры регулирования определяют степень свободы каждого участника рынка в проведении депозитной политики, в том числе в выборе и развитии каналов продаж
Политический	Политическая обстановка в стране и мире, внешние ограничения.	Определяет допуск отдельных участников рынка до международного банковского рынка. Формирует стратегию финансовых действий инвесторов, вкладчиков: сбережения или потребления. Кроме того, определяет эмоциональный фон на финансовом рынке: стабильности или паники, уровень принятия инвестиционного риска
Потребительское поведение	Уровень доходов населения и склонность к сбережению	Формирует емкость рынка и сберегательную активность потребителя. При росте доходов и временно свободных денежных средств потребитель более склонен к рисковым вложениям, в обратной ситуации потребитель более склонен к консервативным формам сбережения с минимальным риском (банковским вкладам)
	Уровень финансовой грамотности	Определяет возможные способы и формы взаимодействия субъектов депозитного рынка
	Система страхования вкладов (ССВ)	Гарантирование законодательством возврата установленной суммы по определенной форме депозитного инструмента влияет на оценку инвестиционной привлекательности размещения в него, что особенно ярко проявляется при выборе консервативного – источника инвестирования/сбережения
	Предпочтения поколений	В зависимости от поколения (поколения победителей, миллениалов, *X, Y, Z*) выделяется различное отношение к финансовому риску, клиентские предпочтения в области цифровых сервисов и организации взаимодействия банка и клиента
Административные ограничительные мероприятия		Прямой метод воздействия. В результате реализации lockdown в 2020 году устанавливался доступ клиентской базы к оффлайн обслуживанию, в 2022 году – возможность реализации отдельных операций и услуг (международные операции, купля-продажа иностранной валюты).

Приложение 2

Бухгалтерская отчетность АО «Казпочта»

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства и нематериальные активы, в том числе	4	37,461,330	39,384,496
Здания и сооружения		14,426,530	15,092,931
Транспортные средства		8,254,878	7,246,586
Машины и оборудование		5,451,177	6,859,326
Прочие классы основных средств		2,366,602	2,738,839
Нематериальные активы		6,962,143	7,446,814
Инвестиционная собственность	5	1,505,491	1,465,300
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, долгосрочная часть	9	8,285,623	3,508,107
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Группы, долгосрочная часть	9	9,587,327	5,273,938
Прочие долгосрочные активы	7	1,892,494	2,049,284
Итого долгосрочных активов		**58,732,265**	**51,681,125**
Краткосрочные активы			
Запасы	8	1,909,131	1,955,632
Торговая дебиторская задолженность	6	9,929,738	9,161,091
Прочая дебиторская задолженность и краткосрочные активы	7	2,351,471	2,272,727
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, краткосрочная часть	9	2,616,823	7,787,337
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Группы, краткосрочная часть	9	7,418,691	1,569,396
Денежные средства и их эквиваленты	10	228,061,361	36,037,615
Итого краткосрочных активов		**252,287,215**	**58,783,798**
Итого активов		**311,019,480**	**110,464,923**
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	11	54,349,347	43,506,326
Резервный капитал	11	480,587	480,587
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг	11	(865,108)	(550,550)
Нераспределенная прибыль		(22,350,588)	(9,785,146)
Итого собственного капитала		**31,614,238**	**33,651,217**
Долгосрочные обязательства			
Прочие счета и депозиты клиентов	12	11,562	16,300
Кредиты и займы	13	8,662,431	8,242,358
Отложенные налоговые обязательства	22	412,431	439,724
Прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства	15	1,314,801	1,223,574
Итого долгосрочных обязательств		**10,401,225**	**9,921,956**

Продолжение консолидированного отчета о финансовом положении см. на стр. 7

тыс. тенге	Приме-чание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	14	3,273,381	3,193,604
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	16	3,130,741	3,528,710
Задолженность по полученным денежным переводам		801,761	797,177
Счета и депозиты клиентов, в том числе	12		
Счета пенсий и государственных пособий		14,276,730	14,566,229
Прочие счета и депозиты клиентов		228,087,295	25,413,525
Кредиты и займы	13	857,502	780,247
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	17	11,425,529	11,464,073
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	15	7,151,078	7,148,185
Итого краткосрочных обязательств		**269,004,017**	**66,891,750**
Итого обязательств		**279,405,242**	**76,813,706**
Итого собственного капитала и обязательств		**311,019,480**	**110,464,923**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж. _____ Председатель Правления

Альмурзина М.Б. _____ Главный бухгалтер – директор департамента бухгалтерского и налогового учета

15 марта 2023 года

тыс. тенге	Примечание	2022 г.	2021 г.
Доходы, в том числе	18		
Доходы от почтовых услуг		33,028,209	28,744,509
Доходы от финансовых услуг		16,557,221	18,251,984
Доходы от прочей операционной деятельности		627,424	530,660
Себестоимость реализации, в том числе	19		
Расходы на персонал в составе себестоимости		(30,626,821)	(25,303,183)
Прочие расходы в составе себестоимости		(29,952,551)	(28,846,407)
Обесценение основных средств и НМА	4	(1,783,681)	(50,256)
Государственная субсидия		2,527,799	2,681,296
Валовый убыток		**(9,622,400)**	**(3,991,397)**
Общие и административные расходы, в том числе	20		
Расходы на персонал		(3,642,714)	(3,708,266)
Прочие расходы в составе общих и административных расходов		(2,666,894)	(2,755,342)
Финансовые доходы	21	7,590,102	2,997,035
Финансовые расходы	21	(5,064,205)	(1,566,102)
(Убыток)/восстановление убытка обесценения финансовых инструментов	6, 7, 9, 10, 24	(842,709)	61,450
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	7	(4,005)	14,241
Расходы по реализации		(70,288)	(87,385)
Чистые прочие операционные доходы		190,946	494,259
Операционный убыток		**(14,132,167)**	**(8,541,507)**
Чистая положительная курсовая разница		1,286,423	150,430
Чистая прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		101,642	-
Чистая прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		290,436	128,633
Убыток до налогообложения		**(12,453,666)**	**(8,262,444)**
Экономия по подоходному налогу	22	-	1,090,444
Чистый убыток за год		**(12,453,666)**	**(7,172,000)**

Продолжение консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе см. на стр. 9.

тыс. тенге	Примечание	2022 г.	2021 г.
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Инвестиционные ценные бумаги, чистое изменение справедливой стоимости		(314,558)	98,100
		(314,558)	**98,100**
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	15, 22	(109,173)	46,956
Курсовая разница		(2,603)	(97,475)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		**(426,334)**	**47,581**
Общий совокупный доход за год, за вычетом налога		**(12,880,000)**	**(7,124,419)**
Базовый и разводненный убыток на акцию:			
Убыток за год, причитающийся владельцам обыкновенных акций Материнской компании, в тенге	11	(251.50)	(164.85)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж. _____ Председатель Правления

Альмурзина М.Б. _____ Главный бухгалтер – директор департамента бухгалтерского и налогового учета

15 марта 2023 года