

**Ф.Ходжаева– ассистент СамИЭС**

**С.Д.Самандаров – магистрант группа МДМ-117, СамИЭС**

## **ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

Денежно-кредитного регулирования, обусловлены реализацией следующих мер, в частности:

Во - первых, ЦРБУз обязан усилить исполнение надзорно – контрольных функций: не допускать привлечения новых средств вкладчиков неплатежеспособными банками или утаивания ими активов, инициировать уголовное преследование банкиров - растратчиков и мошенников, жестко контролировать выполнение банками сроков предоставления отчетности.

Во – вторых, Центробанку и Минфину РУз пора начать проводить согласованную процентную политику, обеспечивающую индексацию вкладов и ограничение реальных ставок процентов по депозитам и по ссудам 3 (снизу) и 10 (сверху) % годовых.

В целях защиты вкладов населения, бюджетных организаций и предприятий от инфляционного обесценения требуется задействовать механизмы индексации кредитных соглашений в зависимости от темпа инфляции. Реальная ставка процента по любым вкладам в банках должна быть положительной, причем по депозитам- не менее 3% годовых. Это позволит компенсировать клиентам ущерб из-за низкой скорости прохождения платежей и снизить привлекательность расчетов наличными.

Следует индексировать средства в расчетах по двойной реальной ставке рефинансирования, задержанные коммерческими банками на срок сверх одного рабочего дня; предназначение этой меры- компенсировать клиентам ущерб из-за задержек банками клиентских платежей, ускорить их прохождение и снизить привлекательность расчетов наличными.

Оптимальная доходность государственных ценных бумаг около 5-6 % годовых в реальном выражении. ЦБРУз обязан гарантировать их скупку по объявленному им курсу с тем, чтобы обеспечить их ликвидность для инвесторов.

В-третьих, предстоит обеспечить безусловную сохранность средств на счетах физических лиц, бюджетных организаций, государственных внебюджетных фондов и прочих государственных учреждений, на бюджетных счетах предприятий в банках. Для этого целесообразно: а) установить, что средства на счетах физических лиц могут размещаться банками только государственные ценные бумаги и ценные бумаги, гарантированные государством, храниться в виде наличных в кассе или на корсчетах в ЦБРУз или в банках развития, предоставляться в виде кредитов дебиторам первой категории; б) ввести строгую уголовную и имущественную ответственность должностных лиц банков за нецелевое использование средств физических лиц (выражающееся в нарушении соответствующих экономических нормативов).

Аналогичный порядок важно использовать применительно к операциям со средствами бюджетных организаций, государственных внебюджетных фондов и прочих государственных учреждений, размещенными на бюджетных счетах предприятий.

В-четвертых, совокупный размер привлекаемых банковскими предприятиями заемных средств важно ограничить четырехкратной величиной принадлежащих им денежных средств в суммах, стоимости ценных бумаг и ценных бумаг, гарантированных государством, а также кредитов ими обеспеченных.

В-пятых, придется изменить резервную политику ЦБРУз. Наряду с дифференцированием норм обязательных резервов по видам пассивов нужно перейти к дифференцированию норм в зависимости от сроков и обеспеченности возврата соответствующих активов. Система резервирования призвана не только ограничивать мультипликацию денежной массы, но и

«наказывать» банки, проводящие рискованную кредитную политику (выдающие необеспеченные кредиты, проводящие рискованную необеспеченные кредиты предоставляющие рискованную кредитную политику)( выдающие необеспеченные кредиты, предоставляющие кредиты неплатежеспособным и убыточным предприятиям).

В-шестых, целесообразно существенно смягчить искусственные ограничения на приобретение банками корпоративных ценных бумаг, эмитированных небанковскими предприятиями- дебиторами первой категории и официально котирующихся на фондовых биржах. Это важно для того, чтобы банки могли влиять на качество управления, контролировать использование имущества и менять негодных руководителей, ужесточать финансовую дисциплину на предприятиях- заемщиках и обеспечивать возвратность кредитов.