

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

КРЕДИТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан факультета

доц. Саттаров О.Б. _____

« ____ » _____ 2014 г.

КАФЕДРА «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»

ЮСУПОВА ТАХМИНА ДОНИЁРОВНА

**АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И
ПРОЦЕНТЫ ПО НИМ**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

**для получения степени
бакалавра по направлению
5340700-«Банковское дело»**

«Рекомендовано к защите»

Зав. кафедрой «Банковское дело»

_____ доц. Саидов Д.

« ____ » _____ 2014 г.

Научный руководитель:

_____ асс. Гуйчиева М.

« ____ » _____ 2014 г.

ТАШКЕНТ – 2014

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	
1.1. Экономическая сущность активных операций коммерческих банков.....	6
1.2. Виды активных операций и их классификация.....	10
1.3. Процентная политика коммерческих банков по активным операциям.....	28
ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ПРИМЕРЕ ОАИКБ «ИПАК ЙУЛИ»	
2.1. Организационная структура ОАИКБ «ИпакЙули».....	34
2.2. Структура активов банка, анализ структуры и качества активов.....	47
2.3. Кредитная деятельность ОАИКБ «ИпакЙули» и её анализ.....	50
ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	66
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	72
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	75

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы. От четкой грамотной деятельности банков зависит в решающей мере здоровье экономики. Без развитой сети банков, действующих именно на коммерческой основе, стремление к созданию реального и эффективного рыночного механизма остается лишь благим пожеланием. Коммерческие банки являются важнейшим звеном рыночной экономики. В процессе их деятельности опосредуется большая часть денежного оборота в государстве, происходит формирование источников капитала для расширенного воспроизводства путем перераспределения временно свободных денежных средств, всех участников воспроизводственного процесса государства, хозяйствующих субъектов и населения.

Устойчиво и надежно функционирует финансово-банковская система нашей республики, которая продолжает демонстрировать высокие показатели. В 2013 году совокупный капитал банковской системы увеличился на 25 процента, а за последние три года – более чем в 2 раза.

На сегодня уровень достаточности капитала составляет 24,3 процентов, что в 3 раза выше общепринятых международных стандартов. Ликвидность банковской системы по итогам 2013 года превышает 65,0 процентов, что более чем в 2 раза выше требуемого минимального уровня.¹ Практическая роль банковской системы в экономике, определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками банки направляют сбережения населения к фирмам и производственным структурам. В то же время эффективность вложения денежных средств, в значительной степени зависит от способности самой банковской системы

¹И.А. Каримов. 2014 год станет годом развития страны высокими темпами, мобилизации всех возможностей, последовательного продолжения оправдавших себя стратегии реформ, Т.: Узбекистан, 2014г. – С.43.

направлять эти средства именно тем заемщикам, которые способны их оптимально и эффективно использовать.

Успех того или иного банка все больше зависит от эффективного управления, постоянного повышения конкурентоспособности. Поэтому вопрос управления активными и пассивными банковскими операциями в современных условиях приобретает особую остроту, поскольку от того, насколько эффективно используются ресурсы банка, зависит основной финансовый показатель деятельности банка – прибыль. Опыт, как мировой, так и отечественной практики показывает, что недооценка управления в банках, приводит к негативным последствиям в их деятельности.

В связи с этим тема выпускной квалификационной работы «Активные операции и проценты по ним» является весьма актуальной на данном этапе развития банковской системы.

Цель работы - исследовать в теоретическом плане сущность и значение и виды активных операций коммерческих банков, а также проанализировать на конкретном примере состав и структуру активных операций банка.

Исходя из цели работы, были поставлены следующие **задачи**:

- определить роль активных операций в формировании активов коммерческого банка;
- выяснить структуру активов банков;
- изучить основные аспекты анализа активных операций коммерческих банков Республики Узбекистан;
- выявить основные проблемы совершенствования структуры и повышению качества активов управления активами в коммерческом банке.

Объектом работы является ОАИКБ «ИпакЙули».

Предметом работы является совокупность теоретических, методических и практических вопросов, связанных с деятельностью коммерческих банков по усовершенствованию качества управления активами.

Теоретическая значимость изученного материала состоит в превращении знания в области теории управления активами в конкретные методические положения, используемые для оценки субъектов анализа, состава, структуры и динамики ссудных активов, которые в свою очередь, могут использоваться коммерческими банками для оптимизации управления своими активами.

Практическая значимость данной работы заключается в разработке предложений и рекомендаций по оценке эффективности использования ресурсов коммерческих банков, особенно качества ссудных вложений и других активов, приносящих доход в условиях экономического спада.

Структура выпускной квалификационной работы. Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных литератур.

Во введении обоснованы актуальность темы, сформулированы цель и задачи исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические основы активных операций, основные направления и перспективы их развития.

Во второй главе работы был проведен анализ активных операций коммерческих банков, анализ проведен на примере ОАИКБ «ИпакЙули».

В третьей главе работы были рассмотрены мероприятия по совершенствованию структуры и повышению качества активов банка, также предложены некоторые рекомендации по данной проблеме.

В заключении подведены итоги рассмотренных вопросов по данной теме, а также выявлены основные проблемы по активным операциям коммерческих банков.

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

1.1. Экономическая сущность активных операций коммерческих банков

На сегодняшний день важнейшей проблемой, стоящей перед банками, является проблема управления их активами ради достижения целей деятельности банка. При использовании средств, привлекаемых коммерческими банками от своей клиентуры, других банков, с денежного и финансового рынков, а также собственных ресурсов банка, в целях получения прибыли банки производят различного рода вложения (инвестиции), совокупность которых и составляет их активные операции. При этом, хотя основной целью коммерческих банков является получение прибыли, они не могут вкладывать все средства только в высокодоходные операции (как, например, кредитование клиентуры), поскольку при совершении активных операций такие банки одновременно должны обеспечивать своевременный возврат привлеченных средств их владельцам за счет поддержания определенного уровня ликвидности, разумно распределять риски по видам вложений, соблюдать различные законодательные нормы, предписания и указания органов банковского контроля, а также требования кредитной политики правительства своей страны.

Среди определений термина «активные операции» выделим двух авторов: О.И. Лаврушина и Е.П. Жарковскую. На наш взгляд, определения этих авторов наиболее точно отражают суть активных операций. Жарковская Е.П. приводит более подробное описание, в то же время, определение Лаврушина О.И. короче и гораздо восприимчивей.² Таким образом, активные операции – это операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности.

²Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С.129.

Активные операции коммерческого банка можно разделить на четыре крупные группы:

- кредитные операции (или ссуды);
- инвестиции в ценные бумаги;
- кассовые операции;
- прочие активы.

Активные операции банков представляют собой использование собственных и привлеченных (заемных) средств, осуществляемое банками в целях получения прибыли при одновременном соблюдении законодательных норм, поддержания необходимого уровня ликвидности и рациональном распределении рисков по отдельным видам операций. Необходимость соблюдения указанных требований вынуждает банки размещать часть средств во вложения, не приносящие дохода, либо приносящие его в крайне ограниченном размере (наличность в кассе, средства на счетах в центральном банке и другие виды ликвидных активов). С другой стороны, потребности всестороннего обеспечения деятельности банка и ее дальнейшего развития обуславливают наличие в их активах таких статей, как банковские здания и оборудование, инвестиции в филиальные, ассоциированные и "дочерние" компании, занимающиеся специализированными банковскими операциями.

По своим задачам активные операции можно подразделить на операции, имеющие целью поддержание на том или ином уровне ликвидности банка, и операции, направленные на получение прибыли. Между этими видами операций существует определенное соотношение, необходимое для поддержания деятельности банка на достигнутом уровне. К вложениям, имеющим основной целью поддержание ликвидности банка, относятся:

- наличные средства в кассе банка,
- остатки на счетах в центральном банке,

– инвестиции в быстрореализуемые ценные бумаги (казначейские и первоклассные коммерческие векселя),

– средства на счетах и вклады (депозиты) в других банках.

При этом, хотя некоторые из перечисленных вложений и приносят банкам определенный доход, основной причиной их наличия является необходимость поддержания общей ликвидности банка на соответствующем уровне, тогда как доход по ним служит хотя и существенным, но второстепенным фактом. Операции банков по кредитованию компаний и фирм по своей сути не могут считаться ликвидным размещением средств и осуществляются банками исключительно в целях получения прибыли на разнице в процентных ставках между привлечением и размещением средств.

Помимо соображений прибыльности и ликвидности активных операций немаловажное значение для их осуществления имеет вопрос кредитных рисков и их распределения. Если помещение ресурсов в кассовую наличность, остатки на счетах в центральном банке, государственные ценные бумаги считаются имеющими практически нулевую степень риска, а размещение средств у других банков – активами с минимальной степенью риска, то кредиты компаниям, фирмам и частным лицам, включая вложения в векселя, акцепты и другие аналогичные инструменты денежного рынка, сопряжены с более значительным риском. В этой связи при проведении активных операций для банков большое значение имеет вопрос о распределении рисков и недопущении их чрезмерной (избыточной) концентрации на каком-либо одном виде.

К активным операциям банка относятся: краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной, социальной, инвестиционной и научной деятельности организаций; предоставление потребительских ссуд населению; приобретение ценных бумаг; лизинг; факторинг; инновационное финансирование и кредитование; доленое

участие средствами банка в хозяйственной деятельности организаций; предоставление ссуд другим банкам.

Банк, являясь коммерческим предприятием, размещает привлеченные ресурсы от своего имени и на свой страх и риск с целью получения дохода. В международной практике качество активов наравне с достаточностью капитала является фундаментальным условием, определяющим финансовое благополучие банка. Более того, достаточность капитала в немалой мере зависит от степени надежности размещенных банком средств в активные операции. Если надежность размещения обещает стопроцентную гарантию возврата, то банку для продолжения своей устойчивой деятельности требуется гораздо меньше капитала, чем при размещении средств в активные операции с высоким риском, приводящие к потерям.

Экономическая сущность активных операций коммерческих банков заключается в следующих экономически взаимосвязанных задачах, которые решают банки осуществляя активные операции:

достижение доходности для покрытия затрат, выплаты дивидендов по акциям, процентов по депозитам и вкладам, и получения прибыли;

– обеспечение платежеспособности банка, под которой понимается способность банка своевременно и в полном объеме отвечать по своим обязательствам;

– обеспечение ликвидности, то есть возможность быстрого (желательно без потерь) превращения активов в денежные средства.

Особого внимания заслуживают активные операции коммерческих банков в сфере международного кредита. Хотя большинство подобных операций совершается ими с другими банками или под их гарантию, степень ликвидности и риски по этим операциям варьируются довольно существенно - от высоколиквидных операций с незначительным риском (например, кредитование экспортных операций под гарантии крупных банков при одновременном государственном страховании рисков) до

операций с высокой степенью риска и низкой ликвидностью (финансовые кредиты развивающимся странам, испытывающим серьезные финансовые трудности).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что активные операции – это разнородные операции, как по экономическому содержанию, так и с точки зрения их доходности и качества. Другие виды размещения могут быть высокодоходными, но весьма рискованными.

1.2. Виды активных операций и их классификация

Существуют различные взгляды, как по классификации активных операций, так и по структуре активов.

По мнению некоторых авторов, основными активными операциями являются:³

- кредитные операции, в результате которых формируется кредитный портфель банка;
- инвестиционные операции, создающие основу для формирования инвестиционного портфеля;
- кассовые и расчетные операции, являющиеся одним из основных видов услуг, оказываемых банком своим клиентам;
- прочие активные операции, связанные с созданием соответствующей инфраструктуры, обеспечивающей успешное выполнение всех банковских операций.

О.И.Лаврушин считает, что наиболее распространенными активными операциями банков являются:⁴

- кредитные операции, как правило, приносят банкам основную часть их доходов. В макроэкономическом масштабе значение этих операций состоит в том, что посредством них банки превращают временно бездействующие денежные фонды в действующие, стимулируя процессы производства, обращения и потребления;

³Букато В.И. , Львов Ю.И. Банки и банковские операции. - М.: Финансы и статистика , 2010.-С.40.

⁴ Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С.129.

- инвестиционные операции, в процессе их совершения банк выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности;

- депозитные операции, назначение активных депозитных операций банков заключается в создании текущих и длительных резервов платежных средств на счетах в Центральном банке (корреспондентский счет и резервный счет) и других коммерческих банках;

- прочие активные операции, разнообразные по форме, приносят банкам за рубежом значительный доход. К числу прочих активных операций относятся: операции с иностранной валютой и драгоценными металлами, трастовые, агентские, товарные и др.

Другие авторы подразделяют активные операции на банковские инвестиции, предоставление кредитов, учет (покупка) коммерческих векселей и фондовые операции.⁵

Антонов П.Г., Пессель М. выделяет такие же операции как и Букато В.И. и Львов Ю.И., то есть: кассовые, кредитные, инвестиционные и прочие операции.⁶

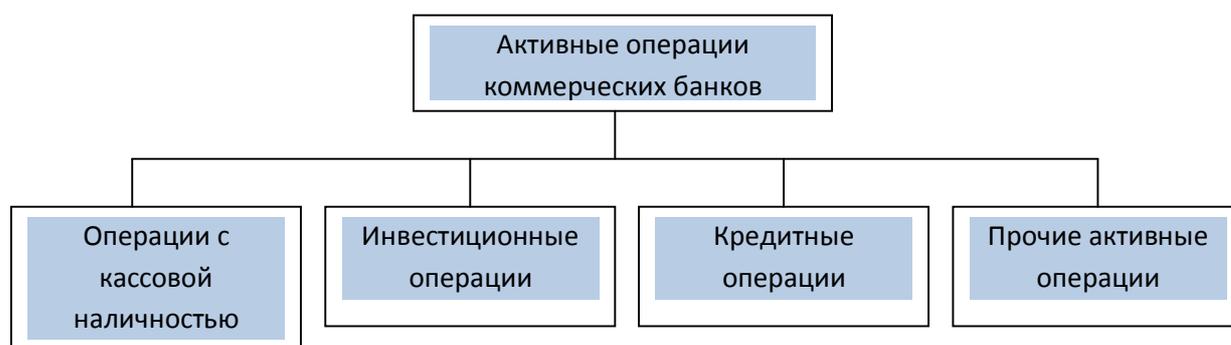


Рис. 1. Активные операции коммерческих банков⁷

Если говорить о банковских кредитных операциях, то необходимо дать определение банковскому кредиту.

⁵ Парамонова Т.В. Принципы регулирования банковской сферы//Деньги и кредит.-Москва 2005.-№6.-С.10.

⁶ Антонов М.Т, Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М., 2008.-С.111.

⁷ Составлено автором

Банковский кредит - это экономические отношения, в процессе которых банки предоставляют заемщикам денежные средства с условием их возврата. Эти отношения предполагают движение стоимости (кредитового капитала) от банка (кредитора) к кредитовозаемщику (дебитору) и обратно. Заемщиками выступают предприятия всех форм собственности (акционерные предприятия и фирмы, государственные предприятия, частные предприниматели и т.д.), а также население.

Погашение полученной заемщиком стоимости (погашение долга банку) в масштабах одного предприятия и всей экономики должен быть результатом воспроизводства в возрастающих размерах, который определяет экономическую роль кредита и служит одним из важнейших условий получения банком прибыли от кредитных операций. Задолженность по кредитам, предоставляемым населению, может погашаться за счет уменьшения накопления и даже сокращения потребления по сравнению с предыдущим периодом. В то же время кредитование населения обеспечивает рост потребления, стимулирует повышение спроса на товары (особенно дорогостоящие, длительного пользования) и зависит от уровня доходов населения, определяющих возможность получения банками прибыли от этих операций.

Как известно, кредитные операции занимают наибольшую долю в структуре статей банковских активов.

Кредитные операции связаны с аккумулярованием временно свободных денежных средств в экономике и предоставлением их на условиях возврата хозяйствующим субъектам. В рамках банка кредиты развиваются отдельные виды кредитов. Это зависит от множества признаков, характеризующих назначение, обеспечение, сроки, методы предоставления и погашения, объекты и субъекты кредитования. Под видами банковских кредитов следует понимать определенную их классификацию, используемую в процессе кредитования банками юридических и физических лиц. Множество различных классификаций

банковских кредитов, построенных на основе определенных критериев сформировалось на сегодняшний день.

Суть классификации банковских кредитов заключается в том, что кредитная функция банков является основной экономической функцией и от того, насколько они хорошо реализуют свои кредитные функции, во многом зависит экономическое положение, как самих банков, так и обслуживаемых ими клиентов. Банковские кредиты можно классифицировать в соответствии с целями кредитования, типами заемщиков и сферой функционирования. Ниже рассмотрены основные критерии, которые являются типичными для классификации банковских кредитов в мировой практике.

Банковские кредиты классифицируются по следующим критериям:

- По типам заемщиков
- По срокам использования
- По характеру обеспечения
 - По условиям использования
 - По способу погашения
 - По характеру процентной ставки
 - По способу уплаты процента
 - По валюте кредита
 - По числу кредиторов
 - По условиям реализации кредитов
 - По объектам выдачи кредитов.

Рассмотрим банковские кредиты в соответствии с приведенными выше группировками по отдельным критериям.

Классификация банковских кредитов по типам заемщиков является наиболее распространенной в банковской практике. По типам заемщиков банковские кредиты можно сгруппировать следующим образом:

- Кредиты торгово-промышленным предприятиям.
- Кредиты под залог недвижимости, т. е. ипотечные кредиты.
- Сельскохозяйственные кредиты.

- Кредиты небанковским финансовым учреждениям.
- Кредиты коммерческим банкам.
- Кредиты брокерам и дилерам, участникам рынка ценных бумаг.
- Кредиты иностранным правительственным органам.
- Кредиты иностранным банкам.
- Кредиты органам власти.
- Кредиты частным лицам.

Рассмотрим более подробно классификацию банковских кредитов по типам заемщиков. Кредиты торгово-промышленным предприятиям предназначаются для финансирования затрат по пополнению оборотного и основного капитала. Часть кредитов торгово-промышленным предприятиям носит сезонный характер, т. е. используется для финансирования сезонных изменений потребности в оборотном капитале. Банковские кредиты торгово-промышленными предприятиями также могут быть использованы как источники покрытия капитальных затрат, с последующей их конверсией в долгосрочные займы путем размещения на рынке акций или облигаций.

Следующим типом банковских кредитов являются ипотечные кредиты. Такие кредиты выдаются строительным фирмам как форма промежуточного финансирования в процессе строительного цикла. В зарубежной практике ипотечные кредиты погашаются подрядной фирмой за счет долгосрочного кредита, полученного у специальных финансово-кредитных учреждений.

В категорию ипотечных кредитов также включаются кредиты частным лицам на покупку недвижимого имущества под закладную. Банки часто продают эти закладные финансовым агентам ипотечного рынка, контролируемым государством.

Ипотечные кредиты частным лицам называют потребительской кредитовой, поскольку в данном случае имеет место кредитование конечных потребителей. О потребительском кредите физическим лицам

подробно остановимся позже. Особенности банковских ипотечных кредитов заключаются в следующем:

- сравнительно низкий риск при выдаче кредиты, поскольку она обеспечена недвижимостью;
- эти кредиты носят долгосрочный характер;
- они обеспечивают для банка стабильную клиентуру;
- банк имеет возможность диверсифицировать свой кредитный портфель, поскольку залладные можно при необходимости реализовывать на вторичном рынке ценных бумаг.

Банковские ипотечные кредиты в зависимости от типов ипотек (залладных) различается на кредиты, обеспеченные:

- залладными с фиксированной процентной ставкой;
- ипотекой с плавающей процентной ставкой;
- залладными с дифференцированными платежами;
- гарантированными залладными.

Сельскохозяйственные кредиты предоставляются сельхозпредприятиям на финансирование сезонных расходов в растениеводстве и животноводстве, а именно: заготовку семян, удобрений, рабочую силу и горючее, а также на покупку скота для откорма и на содержание семьи. Банковские кредиты на покрытие сезонных расходов сельхозпредприятиям, как правило, имеют сравнительно небольшой размер и обеспечиваются урожаем (убранным или на корню), сельхозтехникой, скотом. Если заемщику не хватает собственного капитала, то в качестве обеспечения могут приниматься недвижимость и передаточные надписи.

Кредиты коммерческим банкам выступают инструментом перераспределения кредитных ресурсов между банками в рамках корреспондентских отношений.

Заемщиками и кредиторами выступают коммерческие банки, кредиты перераспределяются на межбанковском кредитном рынке и

предоставляются для получения прибыли от разницы в процентах или для поддержания текущей ликвидности. Использование межбанковских кредитов обусловлено двумя обстоятельствами. Во-первых, на корсчетах коммерческих банков в центральном банке иногда возникает излишек средств, который создает избыточную ликвидность, что снижает рентабельность банка. Поэтому коммерческий банк будет заинтересован в выгодном размещении избыточных средств. Во-вторых, превышение спроса на заемные средства над предложением кредитных ресурсов коммерческих банков вынуждает их получать займы у банков-корреспондентов.

Кредиты брокерам и дилерам выдаются для покупки ценных бумаг на условиях до востребования. За кредитами на покупку ценных бумаг обращаются как юридические, так и физические лица.

Банки, предоставляя кредиты под ценные бумаги, должны убедиться в финансовой устойчивости эмитента и рыночной стоимости залога. Предпочтение отдается бумагам, зарегистрированным на бирже или имеющим хождение на внебиржевом рынке. Банки, выдающие кредиты под акции или облигации, должны быть проинформированы о том, что полученные заемные средства будут использованы на производственные цели или для покупки новых акций. В зарубежной практике выдача кредитов заемщикам под залог ценных бумаг подчиняется определенным правилам. Так, в США существует так называемое «Правило Ю» — распоряжение совета управляющих ФРС, регулирующее пределы выдачи банками кредитов юридическим лицам на покупку ценных бумаг, и «Правило Г» — распоряжение ФРС, регулирующее размер кредитов на покупку ценных бумаг физическим лицам.

Кредиты иностранным правительственным органам выдаются для покрытия дефицита государственного бюджета, урегулирования платежного баланса и проведения крупномасштабных инвестиционных программ.

Кредиты иностранным банкам также выдаются для финансирования больших инвестиционных программ.

Банковские кредиты органам, предоставляются в связи с временной потребностью их в денежных средствах в период между налоговыми поступлениями. Банковские кредиты наряду с поступлениями за счет размещения долговых обязательств являются одним из существенных финансовых источников органов власти.

Банковские кредиты частным лицам предоставляются в форме потребительского кредита и персональных кредитов. Такие кредиты выдаются на покупку в рассрочку товаров длительного пользования, и они могут быть обеспеченными и необеспеченными. Потребительские кредиты также предоставляются на покрытие расходов по оказанию различных видов услуг непосредственно гражданам. Обязательным условием получения кредиты для заемщика является его кредитоспособность. Потребительские кредиты частным лицам может быть выдана непосредственно заемщику или косвенно через различных дилеров. Банки, занимающиеся кредитованием под залог дилерских контрактов, создают у себя так называемый дилерский резерв, призванный защитить как торговца, так и банк от риска, связанного с контрактом по торговой сделке. Такие резервы обычно создаются за счет разницы между суммой, которую торговец платит банку при переуступке ему финансового контракта, и суммой, взимаемой с заемщика за выдачу ему кредиты.

Потребительские кредиты в отличие от других видов банковских кредитов, предоставляемых для производственных и предпринимательских целей или для приобретения доходных активов, используется для удовлетворения потребности в заемных средствах конечных потребителей — физических лиц. Поэтому потребительские кредиты связаны с повышением жизненного уровня населения. Потребительский кредит позволяет потреблять товары и услуги до того, как заемщик в состоянии их оплатить, в результате чего можно повысить жизненный уровень.

Классификация банковских кредитов по числу кредиторов.

По числу кредиторов кредиты подразделяются:

- кредиты, предоставляемые одним банком;
- синдицированные (консорциальные) кредиты;
- параллельные кредиты.

Наибольшее распространение имеют кредиты, предоставляемые одним банком. Однако в некоторых случаях возникает необходимость, в силу ряда объективных причин (например, большой размер кредита, повышенный риск и т. п.), объединения усилий нескольких банков для выдачи кредиты. При этом банки объединяются в консорциумы для осуществления совместных действий.

Один из банков является менеджером, т. е. ведущим банком. Он отвечает за согласование условий кредита с клиентом, а по заключении кредитного договора осуществляет непосредственное предоставление кредиты после аккумуляции средств банков, вошедших в консорциум.

Параллельные кредиты предполагают участие в их предоставлении не менее двух банков. В отличие от синдицированного кредита переговоры с клиентом здесь осуществляются каждым банком в отдельности, а затем, после согласования между собой условий кредита, заключается общий кредитный договор с едиными условиями. Предоставление кредиты производится каждым банком в доле, предусмотренной в договоре.

По условиям реализации кредиты различаются:

- наличные (перечисляется на счет заемщика);
- акцептные (банк согласен акцептовать тратту).

По объектам кредитования банковские кредиты делятся:

- на покрытие затрат в оборотные фонды;
- на покрытие затрат в основные фонды;
- на затраты по внешнеэкономической деятельности.

В целом можно предложить классификацию кредитных операций банков по критериям, представленным в табл. 1

Классификация кредитных операций банков⁸

По группам заемщиков	государственные и негосударственные предприятия и организации; население; государственные органы; совместные предприятия, международные объединения и организации; другие банки;
По экономическому назначению кредита	связанные (целевые): - платежные (под оплату платежных документов, авансовых платежей, конкретную коммерческую сделку; приобретение ценных бумаг, платежи в бюджет); - на финансирование производственных затрат; - на финансирование инвестиционных затрат; - потребительские (кредиты физическим лицам); - промежуточные (кредиты под лизинг); несвязанные (без указания объекта кредитования в кредитном соглашении);
По регионам размещения	внутренние (в пределах своей страны); внешние (международные);
По роли банка (кредитор или заемщик)	активные (банк-кредитор); пассивные (банк-заемщик);
По срокам погашения	до востребования (онкольные); срочные: - краткосрочные; - среднесрочные; - долгосрочные;
По формам предоставления	в налично-денежной форме (кредитование физических лиц); в безналичном порядке: - зачисление безналичных денег на соответствующий счет заемщика; - кредитование векселями банка; - в смешанной форме;
По степени риска	с наименьшим риском; с повышенным риском; с предельным риском; нестандартные;
По валюте кредита	в валюте страны-кредитора; в валюте государства-заемщика; в валюте третьей страны; мультивалютный;
По виду процентной ставки	с фиксированной ставкой; с плавающей ставкой; со смешанной ставкой;
По способам предоставления	одной суммой; открытая кредитная линия: - простая (невозобновляемая) кредитная линия; - возобновляемая (револьверная) кредитная линия; - онкольная (до востребования); кредиты овердрафт; комбинированные варианты;
По числу кредиторов	индивидуальный (предоставляемый заемщику одним банком); синдицированный (кредитором является синдикат, объединение банков).
По видам обеспечения	обеспеченные: - залоговые; - гарантированные; - застрахованные; необеспеченные (бланковые), по порядку погашения: погашаемые одной суммой; погашаемые через равные промежутки времени и одинаковыми долями; погашаемые неравномерными долями.
По порядку погашения	погашаемые одной суммой; погашаемые через равные промежутки времени одинаковыми долями; погашаемые неравномерными долями.

⁸ Банковские операции: Учебник/Под ред. Печникова. :Инфра-М.,2007.-С.22.

Разновидностью многоцелевого кредита является овердрафт. При данной форме кредита расчетный счет клиента не только сохраняется, но и на нем разрешается иметь дебетовое сальдо. Это означает, что, не открывая отдельного ссудного счета, клиент сверх своих остатков и поступлений средств на расчетный счет получает право на дополнительную оплату расчетных документов и денежных чеков за счет ресурсов банка.

Акцептный – кредит, выдаваемый банками в форме акцепта переводных векселей или чеков, т.е. предоставлением банковской гарантии продавцу.

Для классификации кредитов на те, или иные группы и виды могут использоваться и другие критерии.

Банковское кредитование осуществляется при строгом соблюдении принципов кредитования: срочность, возвратность, обеспеченность, платность и диверсификация кредитного портфеля по срокам и заемщикам.

Совокупное применение на практике всех принципов банковского кредитования позволяет соблюсти интересы обоих субъектов кредитной сделки: банка и заемщика.

Под методом кредитования обычно подразумевается совокупность приемов, с помощью которых проводятся выдача и погашение кредита. В настоящее время на практике применяются такие два метода, как целевая ссуда и кредитование расчетного счета по мере поступления платежных документов к нему в пределах лимита кредитования (овердрафт).

Если говорить об инвестиционных операциях, то в процессе их совершения банк выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности.

Указанные операции также приносят банку доход посредством прямого участия в создании прибыли. Экономическое назначение указанных

операций, как правило, связано с долгосрочным вложением средств непосредственно в производство.

Разновидностью инвестиционных операций банков является вложение средств, в здание, оборудование и оплата аренды. Указанные вложения осуществляются за счет собственного капитала банка, их назначение состоит в обеспечении условий для банковской деятельности. Эти инвестиции не приносят банку дохода.

Наличие кассовых активов в необходимом размере – важнейшее условие обеспечения нормального функционирования коммерческих банков, использующих денежную наличность для размена денег, возврата вкладов, удовлетворения спроса на кредиты и покрытия операционных расходов, включая заработную плату персоналу, оплату различных материалов и услуг. Денежный запас зависит от: величины текущих обязательств банка; сроков выдачи денег клиентам; расчетов с собственным персоналом; развития бизнеса и т.д. Отсутствие в достаточном количестве денежных средств может подорвать авторитет банка. На величину денежной наличности влияет инфляция. Она увеличивает опасность обесценения денег, поэтому их необходимо скорее пускать в оборот, помещать в доходные активы. Из-за инфляции требуется все больше и больше наличных денег.

Кассовые операции – операции, связанные с движением наличных денег, с формированием, размещением и использованием денежных средств на различных активных счетах.

Значение банковских кассовых операций определяется тем, что от них зависят формирование кассовой наличности в хозяйстве, соотношение денежных средств между различными активами, статьи, пропорции между массой бумажных, кредитных купюр и билонной (разменной) монетой.

Прочие активные операции, разнообразные по форме, приносят банкам за рубежом значительный доход. В банковской практике круг их пока

ограничен. К числу прочих активных операций относятся: операции с иностранной валютой и драгоценными металлами, трастовые, агентские, товарные и др.

Экономическое содержание указанных операций различно. В одних случаях (покупка-продажа иностранной валюты или драгоценных металлов) происходит изменение объема или структуры активов, которые можно использовать для удовлетворения претензий кредиторов банка; в других (трастовые операции) банк выступает доверенным лицом по отношению к собственности, переданной ему в управление; в-третьих (агентские операции) – банк выполняет роль посредника, совершая расчетные операции по поручению своих клиентов.

Широкое распространение получили банковские гарантии, которые являются доходоприносящими активными операциями.

Банковская гарантия — это письменное обязательство банка (гаранта), выраженное по просьбе другого лица (принципала), уплатить кредитору принципала — бенефициару в соответствии с условиями данной гарантии денежную сумму при представлении бенефициаром письменного требования о ее уплате.

Гарантом могут быть кредитные учреждения или страховая организация, имеющие соответствующую лицензию.

Банковская гарантия (безотзывная) не может быть отозвана, приостановлена, аннулирована или изменена гарантом без предварительного согласования с кредитором.

Банковская гарантия бывает отзывной и безотзывной. Если гарантия является отзывной, то гарант имеет право отозвать ее в любой момент. Если в гарантии не указан ее характер, следовательно, она отзывная. Однако гарант не имеет права отозвать даже отзывную гарантию, если бенефициар уже предъявил требования об уплате денежной суммы.

В соответствии с международными требованиями в банковской гарантии должны быть отражены следующие сведения:

- наименование принципала, гаранта и бенефициара;
- контракт в обеспечение обязательств, по которому выдается гарантия;
- максимальная сумма, которая должна быть выплачена;
- наименование валюты платежа;
- срок действия гарантии или указание события, наступления которого приводит к его аннулированию;
- способы заявления требования платежа;
- возможности уменьшения суммы обязательства.

Гарантия оформляется либо подписанием двухстороннего договора, либо направлением гарантом кредитору гарантийного письма.

Гарантийное письмо — это документ, удостоверяющий договор между банком-кредитором и гарантом.

Практика арбитражных судов показывает, что при отсутствии в договоре банковской гарантии условий, позволяющих определить, за исполнение какого обязательства дана гарантия, договор считается незаключенным.

Гарант, как правило, несет перед банком-кредитором субсидиарную (дополнительную) ответственность. Солидарная ответственность гаранта и основного должника по отношению к банку-кредитору возможна в случае, предусмотренном законом и договором.

Факторинг представляет собой разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента. Основой факторинговой операции являются покупка банком (или факторинговой компанией) счетов-фактур поставщика на отгруженную продукцию на условиях немедленной оплаты и передача поставщиком банку (или факторинговой фирме) права требования платежа с дебитора.

Банки покупают счета-фактуры поставщика, как правило, на условиях немедленной оплаты 80% стоимости этих счетов-фактур. Оставшиеся 20% выплачиваются банком (за вычетом процентов за кредит и комиссии за

услуги) после получения платежа от дебитора или независимо от поступления платежа дебитора.⁹

В мировой банковской практике известны два вида факторинга: открытый (конвенционный) факторинг и конфиденциальный (закрытый) факторинг. При открытом факторинге поставщик указывает на своих счетах, что требование было продано банку, а при закрытом никто из контрагентов поставщика не осведомлен о кредитовании его продаж банком. Открытый факторинг, в свою очередь, с правом регресса, т.е. с правом обратного требования платежа с поставщика, или без права регресса.

Факторинговые операции осуществляются на основании договоров, причем могут заключаться как договоры о полном обслуживании клиента банка, так и договоры о предварительной оплате требований.

Договор о предварительной оплате требований предполагает переуступку части счетов-фактур на покупателей, частичную оплату счетов-фактуры (80%) и ведение дебиторского учета.

Факторинг позволяет ускорить получение платежей поставщиком от своих контрагентов, гарантирует оплату счетов, снижает расходы по учету счетов-фактур у поставщика, обеспечивает своевременность поступления платежей поставщикам при финансовых затруднениях у покупателя, улучшает финансовые показатели поставщика. Вместе с тем факторинг не лишен недостатков. В частности, это наличие кредитного риска по факторинговым операциям. Для минимизации негативного влияния кредитного риска банки определяют лимиты задолженности плательщика, устанавливают лимиты отгрузки товаров поставщику, проводят страхование по отдельным сделкам. Схема факторинговой операции приведена на рис.2.

⁹Банковское дело: Учебник/Под ред. Е. Ф. Жукова.-М.: Кнорус, 2011.-С.456.



Рис. 2. Проведение факторинговой операции¹⁰

Осуществляется в следующем порядке:

1. Клиент производит поставку товара с отсрочкой платежа.
2. Фактор оплачивает до 100% суммы поставки.
3. Дебитор оплачивает 100% суммы поставки в адрес Фактора.
4. Фактор переводит на счет Клиента оставшуюся сумму.
5. Клиент оплачивает факторинговую комиссию.
6. В случае если Дебитор не оплачивает поставку, Фактор собственными силами осуществляет возврат задолженности от дебитора (включая судебные разбирательства).

Лизинг – долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения.

В зависимости от срока различают следующие виды аренды:

- краткосрочная аренда (рентинг) – срок 1 день – 1 год;
- среднесрочная аренда (хайринг) – срок 1 год – 3 года;
- долгосрочная аренда (лизинг) – срок 3 года – 20 лет.

В зависимости от арендуемого объекта различают лизинг движимого и недвижимого имущества.

В зависимости от вида лизинговой сделки различают следующие виды лизинга:

- оперативный лизинг – это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием

¹⁰Адибеков М. Г. Кредитные операции: Классификация, порядок привлечения и учет/Банк внешнеэкономической деятельности. - М.: АО "Консалт-Банкир", 2005.-С.21.

сдаваемых в аренду объектов, не покрываются арендными платежами от одного контракта. Иногда оперативный лизинг определяют как переуступку оборудования (имущества) на срок меньший, чем период жизни этого оборудования. Заказчик получает в распоряжение имущество на определенный срок или на один производственный цикл. При этом лизинговый договор заключают на два – пять лет. К истечению срока действия договора арендатор может:

завершить арендные платежи и вернуть имущество банку;

возобновить договор на новых условиях;

закупить имущество по согласованной к моменту заключения договора цене.

- финансовый лизинг – это соглашение, предусматривающее в течение периода своего действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, дополнительные издержки и прибыль лизингодателя.

- при возвратном лизинге банк заключает договор на закупку имущества с целью его переуступки продавцу. Например, при лизинге недвижимости объектом сделки служат здания, сооружения, которые после окончания срока аренды (до 20 лет) могут быть проданы арендатору. Этот вид лизинга требует больших инвестиций и осуществляется, как правило, банковским консорциумом.

Среди потребителей лизинговых услуг особого внимания заслуживают субъекты малого бизнеса. Собственные средства малых предприятий невелики, а доступ к банковским кредитам зачастую ограничен. Для них лизинг является одним из наиболее доступных источников финансирования. Первичные затраты на приобретение оборудования несет лизинговая компания, которая в свою очередь, заинтересована в поддержке малых форм предпринимательства. Схема проведения лизинговых операций представлена на рис.3.

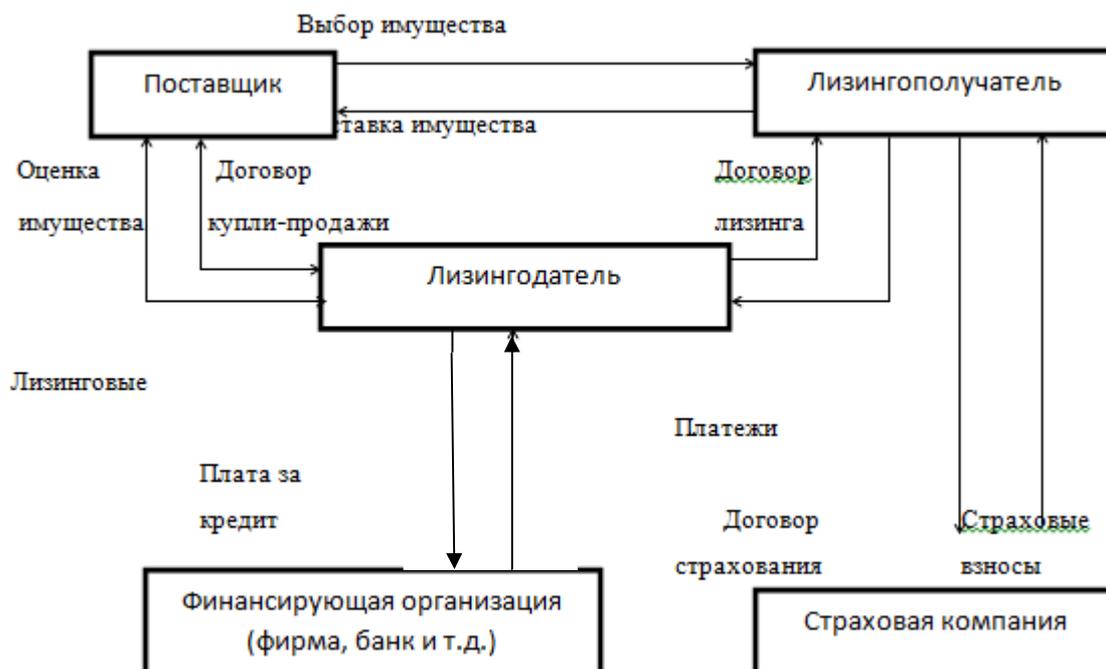


Рис. 3. Схема проведения лизинговых операций¹¹

- международный лизинг – это финансовый лизинг, при котором одна из сторон принадлежит другой стране.

Преимущества лизинга:

- Лизинг не предполагает единовременное привлечение крупных сумм собственных средств, для закупки предмета лизинга.

- Лизинговые платежи распределяются наиболее удобным способом для лизингополучателя и соответствуют срокам, когда компания уже начала получать прибыль от использования предмета лизинга, и он уже окупается.

- Лизинг позволяет экономить денежные средства за счет налоговых преференций.

- Лизинг является единственным способом применить ускоренную амортизацию с коэффициентом до 3. За счет этого балансовая стоимость имущества уменьшается в 3 раза быстрее и как следствие уменьшается сумма налога на имущество.

¹¹Адибеков М. Г. Кредитные операции: Классификация, порядок привлечения и учет /Банк внешнеэкономической деятельности. - М.: АО "Консалт-Банкир", 2005.-С.26.

- График погашения задолженности (график лизинговых платежей) отличается гибкостью. Лизингополучатель не производит выплат до ввода предмета лизинга в эксплуатацию.

Из-за своей простоты, доступности и эффективности лизинг позволяет лизингополучателям поддерживать фонд средств производства в соответствии с современными требованиями рынка, что дает значительные конкурентные преимущества.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что активные операции классифицируются как по экономическому содержанию, так и с точки зрения их доходности и качества. Часть из них представляют собой безальтернативное размещение его средств, позволяющие банку стабильно работать, но не приносит доходов. Другие виды размещения могут быть высокодоходными, но весьма рискованными.

1.3. Процентная политика коммерческих банков по активным операциям

Процентная политика - это совокупность мероприятий по регулированию экономических отношений посредством управления процентными ставками. Процентная политика коммерческих банков направлена на максимизацию чистого процентного дохода от банковских операций, страхование кредитного риска и управление ликвидностью баланса банка. Она включает: постановку целей; определение полномочий органов управления банка, рабочих комитетов и должностных лиц, а также порядка принятия решений по установлению и пересмотру процентных ставок по активным и пассивным операциям банка; установление максимальных и минимальных, штрафных и льготных процентных ставок по банковским операциям, принципов и критериев их дифференциации; назначение подразделения банка, ответственного за оценку процентного риска; утверждение методов, применяемых банком для оценки процентного риска, характера управленческой отчетности, периодичности ее представления; выбор инструментария, применяемого для ограничения

процентного риска; организация мониторинга процентного риска. Общее собрание участников банка по представлению Совета директоров банка утверждает процентную политику, которая периодически корректируется на основании профессионального суждения членов коллегиальных органов управления банка, а также в зависимости от результатов деятельности банка и изменения рыночных условий

Процентная политика коммерческого банка, связанная с коммерциализацией его деятельности, должна:

- содействовать получению прибыли или созданию условий для ее получения в будущем;

- регулировать значения процентных ставок по депозитам и ссудным операциям и устанавливать их на уровне, обеспечивающем рентабельность банковских операций;

- обеспечивать взаимосвязь и согласованность между депозитными операциями и операциями по выдаче ссуд по срокам и суммам;

- поддерживать ликвидность баланса;

- минимизировать процентный риск.

Основная цель любой коммерческой организации - это получение прибыли. Для реализации данной цели банк необходимо осуществлять депозитную, кредитную, процентную, валютную и другие политики. То есть процентная политика - это лишь составная часть широкого спектра политики, проводимой на уровне банка.

В широком понимании процентная политика, проводимая на уровне банка, - это стратегия и тактика в области регулирования процентных ставок, направленные на обеспечение ликвидности, рентабельности и развития операций банка.

Поставленная цель достигается в ходе решения двух взаимосвязанных задач, а именно - задачи максимизации процентного дохода от размещения денежных средств и минимизации процентных расходов в результате привлечения ресурсов. Роль рассматриваемой политики в финансовой

стратегии банка определяется местом банка на финансовом рынке как финансового посредника, основным источником доходов которого выступает процентная маржа. Решения, принятые руководством банка в части верхней границы диапазона далее отражаются в соответствующих задачах кредитной и фондовой политик. Аналогично, решения по нижней границе диапазона учитываются при формировании депозитной и эмиссионной политик. Кроме того, от общего направления избранного подхода во многом зависят как текущие, так и перспективные позиции банка на обслуживаемых рынках.

Можно выделить основные принципы построения процентной политики: - тесная связь с коммерциализацией деятельности банков; - одновременное регулирование процентных ставок по депозитным (пассивным) и ссудным (активным) операциям; - установление дифференцированных размеров процентных ставок, обеспечивающих рентабельность операций банка, и порядок их уплаты на договорной основе.

Размещение и привлечение ресурсов осуществляется в ходе проведения конкретных операций, предусмотренных действующими банковскими лицензиями. Соответственно, и процентная политика банка тесно связана с депозитной и кредитной политикой, реализуемой им.

Депозитная политика банка представляет собой банковскую политику по привлечению средств в депозиты и эффективному управлению ими. Депозитная политика коммерческого банка - это стратегия и тактика банка по привлечению средств вкладчиков и других кредиторов и определение наиболее эффективной комбинации источников средств для данного банка. Целью депозитной политики является удовлетворение нужд ликвидности банка путем активного изыскания заемных средств по мере необходимости. В связи с этим расширяются возможности получения прибыли, но это связано и с риском, который следует учитывать

(в основном это соотношение между привлеченными средствами и доходами, которые можно получить при использовании депозитов).

Процентная политика банка в вопросах привлечения ресурсов тесно переплетается, как с процентной политикой в области размещения ресурсов, так и с депозитной политикой банка.

При формировании процентной политики банка в области привлечения ресурсов выделяются такие понятия, как «объем привлеченных средств» и «реальный объем привлеченных средств к размещению», «стоимость привлеченных средств» и «реальная себестоимость этих средств для банка».

Такое ранжирование необходимо как для правильного определения суммы средств, которая реально может быть размещена, так и для расчета минимально допустимой процентной ставки при размещении этих средств, при которой сама сделка будет прибыльной.

При рассмотрении вопроса установления процентных ставок по депозитам населения следует учитывать, что он является лишь частью глобальной проблемы формирования процентной политики банка, поскольку сбережения населения - это часть привлеченных кредитных ресурсов, а, следовательно, всякое изменение процентных ставок по депозитам приведет к изменению стоимости кредита.

Основой, к которой стремится процент на макроэкономическом уровне, в условиях развития рыночных процессов и свободного колебания размера платы за кредит, является средняя норма прибыли в хозяйстве.

Факторы, под воздействием которых процент отклоняется от средней нормы прибыли в ту или иную сторону, подразделяются на общие и частные. К общим факторам относятся: соотношение спроса и предложения заемных средств; регулирующая направленность политики банка; степень инфляционного обесценения денег.

Частные факторы определяются условиями функционирования коммерческого банка, а также особенностями кредитного договора с

заемщиком. Кроме того, они различаются по отдельным видам ссудного процента. Так, уровень депозитного процента, помимо рассмотренных выше общих факторов, зависит от уровня процента по активным операциям банка, срока и размера привлекаемого депозита, надежности банка.

Уровень процента на межбанковском денежном рынке при прочих равных условиях, как правило, превышает норму депозитного процента, так как учитывает затраты и интересы кредитного учреждения, предоставляющего ссуду.

Кредитная политика коммерческих банков основывается на механизме «цена-прибыль-процент». При растущем спросе на кредиты изменяется соотношение спроса и предложения на ссудный капитал и увеличивается ссудный процент. Это обуславливает интенсивное использование (т.е. сокращение) свободных ликвидных резервов (банковской ликвидности) в форме расширения кредитования, создания дополнительных кредитных денег коммерческими банками. При такой ситуации сокращается отношение свободных ликвидных резервов к вкладам, снижается квота ликвидности. Основным принципом проводимой коммерческим банком процентной политики в области размещения ресурсов является обеспечение максимального дохода при сбалансированной структуре активов и минимальном уровне риска не возврата выданных ресурсов.

Процентная политика коммерческого банка сегодня направлена на соответствующее управление ликвидностью и доходностью его баланса. Таким образом, эффективная процентная политика должна обеспечивать гибкость цен на кредитные и депозитные ресурсы, ликвидность и рентабельность работы банка.

Процентная политика коммерческого банка, связанная с коммерциализацией его деятельности, должна:

- содействовать получению прибыли или созданию условий для ее получения в будущем;

- регулировать значения процентных ставок по депозитным и ссудным операциям и устанавливать их на уровне, обеспечивающем рентабельность банковских операций и эластичность к издержкам;

- обеспечивать взаимосвязь и согласованность между депозитными операциями и операциями по выдаче ссуд по срокам и суммам;

- поддерживать ликвидность баланса;

- минимизировать процентный риск.

Процентная политика банка определяется продолжительностью разрыва между сроками освобождения привлеченных и размещенных средств и колебаний процентных ставок, уровнем процентного риска, который выражается в опасности потерь в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых банком по привлеченным средствам, над ставками по предоставляемым ссудам. Банку необходимо соблюдать основное правило процентной политики: в целях максимизации прибыли банк должен установить такой ссудный процент, под который заемщики смогут брать кредиты и такой депозитный процент, под который клиенты захотят вкладывать деньги в банк.

При определении нормы процента в каждой конкретной сделке коммерческий банк учитывает: уровень базовой процентной ставки; премию за риск. Базовую процентную ставку определяют исходя из планируемой «себестоимости» ссудного капитала и заложенного уровня прибыльности ссудных операций на предстоящий период. Базовая банковская ставка - это минимальная ставка, устанавливаемая каждым банком по предоставляемым кредитам. Банки, предоставляют ссуды, прибавляя некоторую маржу, т.е. надбавку к базовой ставке по большей части розничных кредитов. Базовая ставка включает операционные и административные расходы банка и прибыль.

ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ПРИМЕРЕ ОАИКБ «ИПАК ЙУЛИ»

2.1. Организационная структура ОАИКБ «ИпакЙули»

Акционерный Инновационный Коммерческий Банк «ИпакЙули» был создан в форме паевого банка учредительным собранием, прошедшем 23 августа 1990 г. в г. Ташкенте. Регистрация банка была проведена в соответствии законодательством СССР, и регистрация первого устава банка под №320 была произведена 21 июня 1990 года действовавшим в том время Центральным банком Союза - Госбанком СССР с последующей перерегистрацией под №10 31 декабря 1990 года в Госбанке УзССР.

ОАИКБ «ИпакЙули» действует на основании лицензии на проведение банковских операций, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (ЦБУ) № 10. Юридический адрес головного отделения: г. Ташкент, ул. Кадырий, дом 2. В настоящий момент занимает нишу средних банков с устойчиво сложившейся клиентурой, которой Банк предоставляет широкий спектр банковских услуг, разрешенных законодательством Узбекистана и имеющих актуальность на сегодняшний день. Особенностью Банка является мобильность в принятии решений, стремление к инновациям и наличие в составе акционеров мощного финансового института в лице Азиатского банка развития.

Миссия Банка – профессиональное предоставление своим Клиентам широкого спектра банковских услуг отвечающих потребностям их бизнеса, содействуя укреплению частного предпринимательства республики.

Стратегическая цель Банка – повышение стоимости бизнеса при соблюдении оптимального уровня рисков, обеспечение прозрачности, стабильности и надежности. Для достижения Стратегической цели Банка, определяются следующие задачи:

Расширение сотрудничества с международными финансовыми институтами - Сотрудничество с международными финансовыми институтами является одним из приоритетных стратегических

направлений, оказывающих влияние на институциональное развитие банка, предложение клиентам высококачественных, зачастую эксклюзивных продуктов, поддержание высоких стандартов ведения бизнеса и прозрачности деловой репутации Банка.

Улучшение положения на рынке - Сохранение занимаемой доли в банковском секторе по размерам активов на уровне 3% путем оптимального комбинирования двух направлений:

- Укрепление конкурентных позиций на приоритетных банковских рынках - в сегментах торгового и проектного финансирования, микрофинансирования, розничного кредитования, выпуска и обслуживания пластиковых карточек.

- Эффективное присутствие банка в приоритетных регионах республики – продолжение реализации утвержденного Советом Банка Плана расширения региональной сети.

Достижение ключевых финансовых показателей эффективности - Поддержание и продолжительный рост следующих ключевых финансовых показателей эффективности, что в свою очередь позволит реализовать потенциал дальнейшего развития Банка.

Уровень достаточности капитала – не менее 14%; Лавераж (собственные средства/ совокупные активы) – не менее 8%; Коэффициент рентабельности собственного капитала – не менее 20%; Уровень дивидендов – не менее 20% на акцию; Коэффициент рентабельности средней стоимости активов – не менее 2%; Чистая процентная маржа – не менее 8%.

Повышение качественных показателей развития бизнеса - Переориентация деятельности Банка на выполнение нижеследующих задач:

- Сегментно-ориентированный подход к обслуживанию клиентов;
- Повышение перекрестных продаж;
- Совершенствование бизнес-процессов;

- Повышение эффективности системы управления рисками;
- Совершенствование корпоративной культуры.

По итогам 2013 года Банк «ИпакЙули» занимает 11 позицию по размеру активов и имеет лидирующие позиции по основным показателям рентабельности деятельности. Это результаты динамичного развития Банка, в основе которого лежат продуманная политика развития, осторожная и консервативная кредитная политика, хорошее качество обслуживания клиентов, знания и опыт сотрудников.

Таблица 2.

**Активы ОАИКБ «ИпакЙули» в общих активах
банковского сектора (млрд.сум)¹²**

Показатели	На 01.01.10г.	На 01.01.11г.	На 01.01.12г.	На 01.01.13г.	На 01.01.14г.
Общие активы банковского сектора	15 700	20 700	27 500	35 700	43 900
Активы банка «ИпакЙули»	418,561	527,197	640,948	816,643	1 018,14
Доля банка «ИпакЙули»	2,66	2,54	2,40	2,29	2,32

По состоянию на 1 января 2014 года количество коммерческих банков, зарегистрированных Центральным банком Республики Узбекистан, составило 27, включая: 3 государственно-коммерческих банка, 12 акционерно-коммерческих банков, 8 частных банков и 4 банка с участием иностранного капитала. Коммерческие банки продолжают активно расширять количество точек банковского обслуживания, в том числе и за счет дополнительного открытия мини-банков и специальных касс, которые способствуют дальнейшему расширению и совершенствованию спектра оказываемых банковских услуг.

¹² Составлено автором на основе балансов ОАИКБ «ИпакЙули»//Банковские ведомости 30.04.2014г.

На основе анализа финансового рынка и предложений услуг со стороны других коммерческих банков можно отметить, что основными конкурентами Банка являются такие банки, как КДБ, Азия Альянс банк, Хамкорбанк, Капиталбанк, Трастбанк, Туронбанк, Алокабанк, Инфинбанк, Савдогар банк.

Таблица 3.

**Финансовые показатели ряда коммерческих банков
на 01.01.2014г. (млрд. сум)¹³**

№	Наименование банка	Общие активы	Устав. капитал	Кред. портфель	Резервы по кредитам	Чистая прибыль	Рент. капитала	Рент. активов
1	КДБ банк	1 776,9	39,0	80,5	1,6	28,5	73,3%	1,6%
2	АзияАльянс	1 107,5	75,3	205,5	12,2	38,9	51,7%	3,5%
3	Хамкорбанк	1 092,1	48,6	631,6	15,0	33,0	67,9%	3,0%
4	БанкИпакЙули	1 018,1	60,9	417,1	18,7	22,5	37,0%	2,2%
5	Капиталбанк	963,1	43,0	329,1	9,8	14,0	32,6%	1,5%
6	Трастбанк	743,4	26,3	258,0	6,0	20,1	76,5%	2,7%
7	Микрокредит-банк	706,1	200,2	551,5	1,0	0,5	0,3%	0,1%
8	Алокабанк	697,1	88,6	488,9	2,2	17,8	20,1%	2,5%
9	Туронбанк	637,4	40,0	418,5	2,0	21,5	53,8%	3,4%
10	Инфинбанк	422,4	44,1	145,6	0,5	12,1	27,3%	2,9%
11	Савдогарбанк	381,6	42,0	263,9	1,2	11,2	26,7%	2,9%

Из таблицы видно, что банк ОАИКБ «ИпакЙули» занимает четвертое место по размеру общих активов, что составляют 1 018,1 млрд. сум, а уставной капитал банка составляет 60,9 млрд. сум. Кредитный портфель банка составляет 417,1 млрд. сум, это говорит о том, что банк ведёт активную кредитную деятельность на рынке кредитных услуг.

Банк осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности, чтобы обеспечить акционерам и инвесторам Банка возможность принятия обоснованных решений.

У Банка имеется 12 подразделений, включая Операционное управление при Головном офисе в городе Ташкенте. Из 11 филиалов 6

¹³ Составлено автором на основе балансов выше перечисленных банков

расположены в столице Республики, 1 в Ташкентской области, и 4 в административных центрах регионов страны. Расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц также обеспечивают 78 экспресс-центров, 38 из которых функционируют при филиалах в регионах Республики. Из общего количества экспресс-центров 11 были открыты в 2013 году. Дальнейшее расширение филиальной сети запланировано как в регионах Республики (Карши, Андижан, Фергана) так и в городе Ташкент.

За прошедший год было значительно укреплено финансовое положение филиалов Банка, серьезный рост произведен за счет увеличения региональных клиентов – как крупных корпораций, так и частных предпринимателей. На долю филиальной сети приходится 54% активов и 66% чистой прибыли Банка. В целях повышения эффективности работы филиалов, Банк выстраивает модель ведения бизнеса, основанную на передаче региональным руководителям полной ответственности за работу на местах, за развитие продуктовых линеек, востребованных местными предприятиями, это относится и к организационным моментам – таким как мотивация персонала и планирование. В частности, в 2013 году были увеличены делегированные лимиты кредитования для всех филиалов, в Тарифы Банка были внедрены специализированные Региональные тарифы с учетом специфики деятельности.

В 2013 году было уделено особое внимание реализации внедрения единых требований к оформлению подразделений, обслуживающих клиентов, в корпоративном стиле. Для создания удобств клиентам Банк принимает меры по расширению сети устройств самообслуживания. На сегодняшний день количество установленных Банком терминалов составляет 4 752 штук, количество банкоматов составило 15 единиц, инфокиосков - 20. Также Клиентам Банка предоставлена возможность получения консультаций через Колл-центр, обслуживающий звонки со всех регионов, принимаются заявки по телефону доверия. Во всех

филиалах в залах обслуживания установлены системы электронных очередей, электронные табло и настенные мониторы с информацией.

Все филиалы Банка оснащены дизельными генераторами, позволяющими обеспечить бесперебойную работу Банка в течение 8 часов при отсутствии внешних источников питания. Вся банковская сеть выстроена на основе оборудования компании Cisco, которое обеспечивает безопасность и управляет сетью. В Банке установлена система IP видеонаблюдения, произведенная шведской компанией Axis, которая позволяет Банку иметь неограниченное количество точек, охваченных системой (на настоящее время подключены все филиалы и экспресс-центры) и иметь единый Центр обработки данных в головном отделении. Камеры видеонаблюдения монтируются в локальную сеть и в режиме реального времени передают информацию по защищенным каналам Банка в ЦОД в течение 6 месяцев.

В 3 квартале 2013 года для удобства Клиентов был запущен новый Интернет-сайт Банка, который стал доступен не только с персональных компьютеров, но и для пользователей девайсов, работающих на базе операционных систем iOS и Android. Данный Сайт планируется использовать в качестве дополнительного канала продажи банковских продуктов, путем внедрения электронных заявок на посещение Банка с целью оперативного обслуживания по всем предлагаемым операциям для массовых Клиентов.

Основными видами деятельности ОАИКБ «ИпакЙули» является:

А) Кредитование:

- кредитование юридических лиц;
- потребительское кредитование;
- ипотечное кредитование;
- микрокредитование;
- проектное финансирование;
- лизинговые операции;

- факторинговые операции;
- выдача банковских гарантий.

Б) Казначейские операции:

- межбанковская деятельность;
- депозитные вклады физических и юридических лиц;
- операции на рынке ценных бумаг.

В) Валютные операции:

- операции СВОП;
- купля и продажа иностранной валюты;
- проведение транзакций клиентов банка в иностранной валюте;
- клиринг транзакций банков-корреспондентов;
- торговое финансирование;
- конверсионные операции;
- сопровождение экспортно-импортных контрактов;
- денежные переводы по системам Moneygram, Anelik, Unistream, WesternUnion, Золотая корона;
- кассовое обслуживание в иностранной валюте.

Г) Текущие операции в национальной валюте

- обслуживание счетов клиентов в национальной валюте;
- обслуживание счетов по системе Банк-Клиент;
- обслуживание счетов клиентов, основанное на Интернет-технологиях;
- кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

Данные продукты предоставляются посредством вышеперечисленных филиалов Банка, а также во фронт-офисе головного отделения. Бэк офисы проводят операции по счетам бухгалтерского баланса Банка – Бэк офис по валютным операциям, пластиковым картам, ссудно-депозитных операций.

Банк предоставляет корпоративным Клиентам традиционно широкий спектр услуг, направленных на создание и поддержание устойчивой

финансовой поддержки для развития бизнеса предприятий различных отраслей экономики. Продуктовая линейка включает предоставление кредитов корпоративным Клиентам, в том числе кредитование оборотного капитала и капитальных вложений, осуществление проектного финансирования, синдицированного кредитования. В основе выстраивания долгосрочных отношений с Клиентами лежит понимание их потребностей, предложение широкого спектра банковских продуктов, комплексное обслуживание, включающее предложение розничных продуктов (эквайринг, зарплатные, кредитные проекты и прочее).

Банк имеет стабильную клиентскую базу, которая имеет постоянную тенденцию к увеличению, как за счет юридических, так и за счет физических лиц. Учитывая высокую ликвидность, Банк в 2013 году практически не привлекал депозиты юридических лиц на платной основе, их доля сократилась за прошедший год до 8,7% от общей базы клиентских счетов. За 2013 год совокупные остатки на счетах Клиентов возросли на 117%, при этом счета физических лиц возросли на 133%. Опережающий рост счетов населения на счетах в Банке, позволил увеличить долю данных, по мнению Банка наиболее стабильных депозитов до 25% в структуре денежных средств Клиентов, аккумулированных на конец года в Банке. Данному росту способствует не только привлекательные ставки, но в первую очередь вежливость сотрудников и уровень обслуживания, в частности во всех филиалах функционируют системы электронных очередей.

ОАИКБ «ИпакЙули» предоставляет корпоративным Клиентам традиционно широкий спектр услуг, направленных на создание и поддержание устойчивой финансовой поддержки для развития бизнеса предприятий различных отраслей экономики.

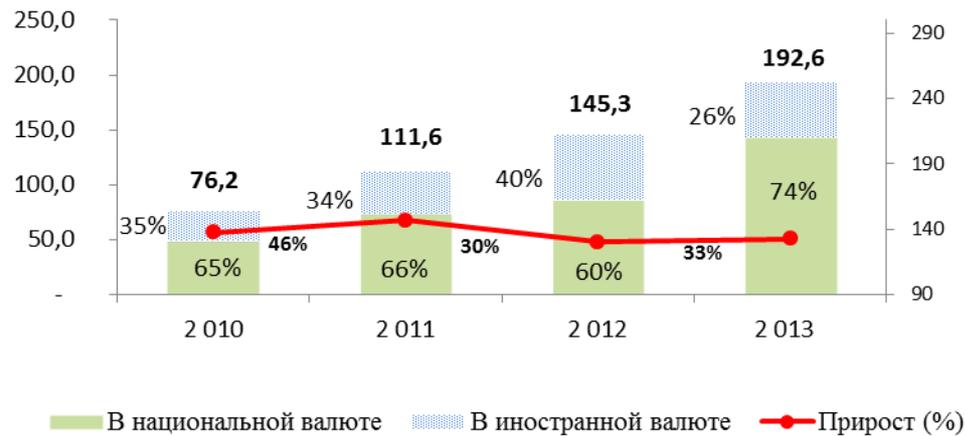


Рис.4 Структура и динамика счётов населения (млн.сум, на конец года)¹⁴

Клиенты Банка представлены предприятиями практически всех отраслей экономики – производственные предприятия составляют 38% от депозитов юридических лиц, в сфере торговли занято 20% Клиентов и 18% Клиентов Банка оказывают различного рода услуги. Опыт, технологии и продуктовый ряд позволяют Банку удовлетворять потребности Клиентов независимо от вида и объема их бизнеса. Высокая диверсификация клиентской базы Банка, а также их достаточно стабильный характер создают Банку значительное преимущество в обеспечении высокой процентной маржи, развитии региональных рынков, а также росте объемов комиссионных доходов. Основой клиентской базы являются предприятия малого частного бизнеса, которые ценят Банк за оперативность, мобильность в принятии решений, приемлемые тарифы, четкую и прозрачную систему пользования услугами Банка.

Опыт, технологии и продуктовый ряд позволяют Банку удовлетворять потребности Клиентов независимо от вида и объема их бизнеса.

¹⁴ Составлено автором на основе годовых отчетов ОАИКБ «ИпакЙули»

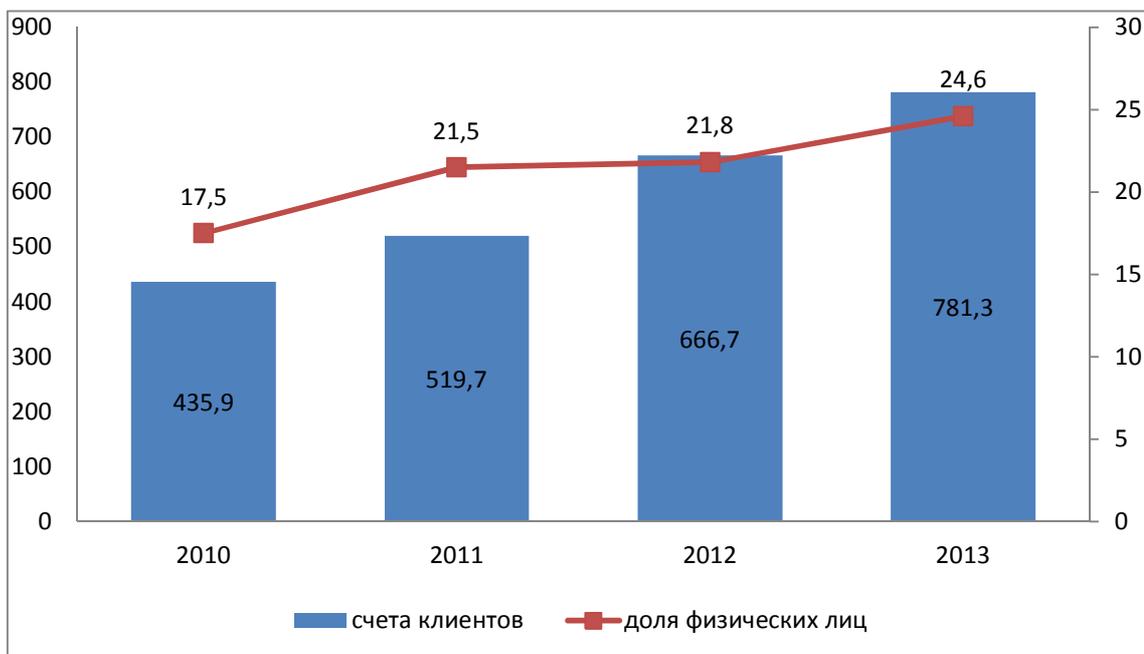
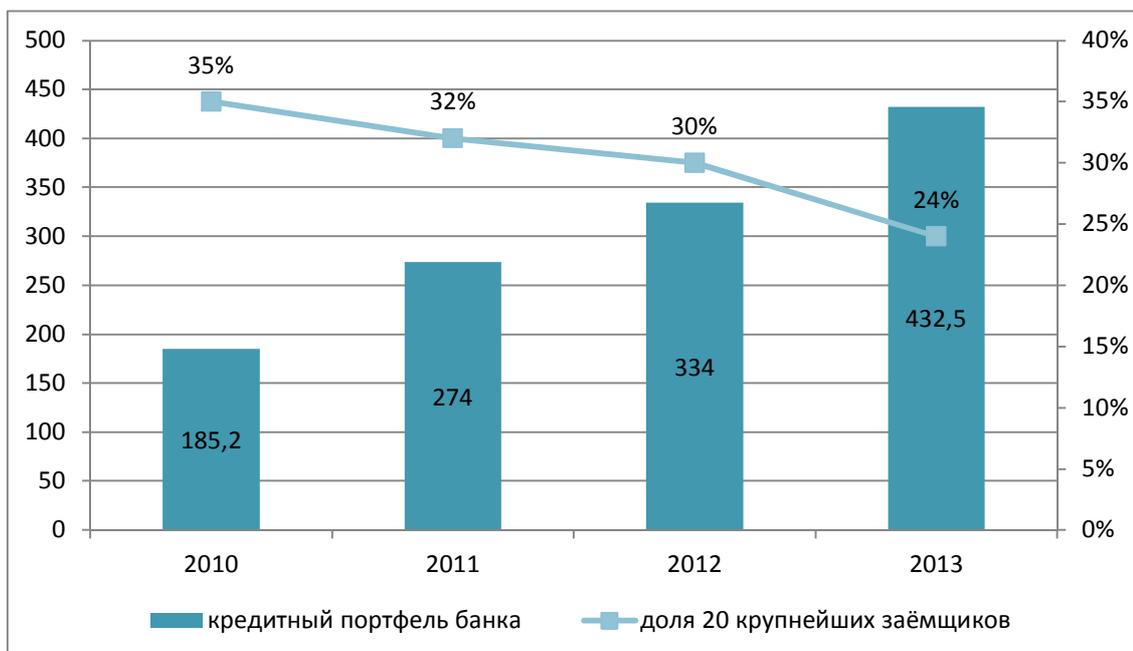


Рис.5 Доля счетов населения (млн. сум, на конец года)¹⁵

Клиенты Банка представлены предприятиями практически всех отраслей экономики – производственные предприятия составляют 38% от депозитов юридических лиц, в сфере торговли занято 20% Клиентов и 18% Клиентов Банка оказывают различного рода услуги. Опыт, технологии и продуктовый ряд позволяют Банку удовлетворять потребности Клиентов независимо от вида и объема их бизнеса. Высокая диверсификация клиентской базы Банка, а также их достаточно стабильный характер создают Банку значительное преимущество в обеспечении высокой процентной маржи, развитии региональных рынков, а также росте объемов комиссионных доходов. Основой клиентской базы являются предприятия малого частного бизнеса, которые ценят Банк за оперативность, мобильность в принятии решений, приемлемые тарифы, четкую и прозрачную систему пользования услугами Банка.

¹⁵ Составлено автором на основе годовых отчетов ОАИКБ «ИпакЙули»



**Рис.6 Концентрация крупных кредитов
(млн.сум, на конец года)¹⁶**

Говоря о степени лояльности Клиентов, можно привести в пример стабильный размер и состав наиболее крупных клиентов Банка. Крупные депозиторы Банка на протяжении многих лет осуществляют с вою деятельность, считая Банк своим партнёром по бизнесу, и Банк готов всячески поддерживать данных Клиентов, к которым применен индивидуальный подход и система поддержки их приверженности, основанная на рентабельности деятельности по совокупности используемых банковских продуктов.

Признавая важность клиентурной базы, банк предпринимает действенные меры по переходу на новый качественный уровень обслуживания клиентов.

ОАИКБ «ИпакЙули» рассматривает кредитные операции как наиболее эффективный вид банковских операций, в силу чего определяет основной целью своей кредитной политики и кредитной деятельности обеспечение высоких доходов акционерам банка.

¹⁶ Составлено автором на основе годовых отчётов ОАИКБ «ИпакЙули»



Рис.7 Концентрация крупных депозитов (млн.сум, на конец года)¹⁷

Вместе с тем, сокращение доли 20 крупнейших заемщиков в совокупном кредитном портфеле Банка, отражает опережающий рост финансирования малого бизнеса, направленный на диверсификацию и сокращение риска дефолта крупных заемщиков Банка.

**Таблица 4
Структура ресурсов ОАИКБ «ИпакЙули» (на конец года)¹⁸**

№	Показатели	2012 года		2013 года		Изменение(+,-)	
		Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)
1	Обязательства	740 318,6	90,7	911 623,0	89,8	171 304,4	123,1
2	Собственный капитал	76 239,2	9,3	103 653,3	10,2	27 414,1	136,0
	Итого ресурсов	816 557,8	100,0	1 015 276,3	100,0	198 718,5	124,3

Ресурсная база Банка за 2013 год возросла на 124%, при этом рост собственных средств Банка значительно опережал рост привлеченных

¹⁷ Составлено автором на основе годовых отчетов ОАИКБ «ИпакЙули»

¹⁸ Составлено автором на основе годовых отчетов ОАИКБ «ИпакЙули»

средств – рост составил 136% и 123% соответственно. Благодаря этому, доля собственных средств, в структуре ресурсов возросла с 9,3 до 10,2%.

Данный опережающий рост капитальной базы обоснован вхождением в 2013 году нового акционера в лице Азиатского банка развития с долей 13,6%.

В 2013 году стратегическое развитие Банка совмещалось с серьезной и кропотливой ежедневной работой, направленной на дальнейшее повышение показателей его деятельности. В структуре ресурсной базы Банка определяющую долю продолжают занимать депозиты Клиентов. По итогам 2013 года данные обязательства Банка составили 86 процентов от итого обязательств, что говорит о низкой зависимости от внешних источников финансирования и способности аккумулирования ресурсов для развития активных операций.

В целях формирования долгосрочной ресурсной базы, уменьшения негативного разрыва активов и обязательств по срокам погашения, в 2013 году полностью размещены корпоративные облигации Банка в размере 5 млрд. сум пятой эмиссии, зарегистрированной в 2012 году. А также 19 выпуск депозитных сертификатов в общем размере 2,3 млрд. сум, а также сберегательные сертификаты для физических лиц на общую сумму 400 млн. сум.

Сумма привлеченного долгосрочного финансирования зарубежных финансовых институтов составила на конец отчетного периода 76,9 млрд. сум, рост за год установился на уровне 181,5 процентов. Из общей суммы ссуд к оплате в эквиваленте национальной валюты, 26,1 млрд. сум состояли из привлеченных средств по линии Немецкого Банка Развития (КфВ), 11,7 млрд. сум по линии, предоставленной Ландесбанком (Германия) и 38,6 млрд. сум, выделенных Азиатским Банком Развития, направленных на улучшение механизма микрофинансирования малого бизнеса и частного предпринимательства. Сроки возврата траншей по данным денежным средствам установлены в период, до 2025 года, и

позволяют оказывать финансирование заемщикам Банка на долгосрочный период, необходимый для модернизации оборудования и технического перевооружения предприятий отечественной экономики.

2.2. Структура активов банка, анализ структуры и качества активов

При размещении ресурсов, Банк поддерживает оптимальную сбалансированность между следующими основными направлениями деятельности в области размещения ресурсов:

- Кредитование юридических и физических лиц, проектное финансирование – приоритетное направление размещения ресурсов, приносящее Банку наиболее высокую степень доходности;

- Краткосрочные вложения в ценные бумаги юридических лиц – вторичный источник размещения ресурсов, приносящий также высокую степень доходности и обеспечивающий диверсификацию активов;

- Инвестиционная деятельность Банка – вложения будут осуществляться при условии установления долгосрочного сотрудничества с перспективными предприятиями республики, с целью участия в управлении и получения высоких дивидендных доходов;

- Межбанковский рынок – краткосрочные вложения Банка с целью временного размещения ресурсов в периоды их избытка до момента возникновения перспективных высокодоходных кредитных проектов.

Конкуренция на финансовом рынке республики, в большинстве случаев идентичность предоставляемых банковских услуг и потребностей клиентов в обслуживании ставят особенно жесткие условия для банков в борьбе за привлечение клиентов. Основными критериями для выбора клиентами банков являются предлагаемые разновидности банковских услуг, стоимость услуг (тарифы, комиссионные) и процентные ставки на кредитные ресурсы. Данное обстоятельство приводит к инвестированию банками средств в новые банковские продукты, снижению ставок с целью

увеличения привлекательности предоставляемых услуг, что в итоге существенно сказывается на показателях рентабельности.

Таблица 5

Анализ активов ОАИКБ «ИпакЙули» (на конец года)¹⁹

	Статьи активов	2012 г.		2013 г.		Изменение (+,-)	
		Сумма, (тыс.сум)	Уд. вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд. вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес , (%)
1.	Наличность	59 101 583	7,2	87 620 807	8,6	28 519 224	148,3
2.	К получению из Центрального банка Республики Узбекистан	258 109 005	31,6	294 638 532	29,0	36 529 527	114,2
3.	К получению из других банков	126 235 705	15,5	162 686 455	16,0	36 450 750	128,9
4.	Инвестиции - имеющиеся в наличии для продажи	1 420 991	0,2	1 382 473	0,1	-38 518	97,3
5.	Кредиты и авансы клиентам:	330 653 255	40,5	409 057 210	40,3	78 403 955	123,7
6.	Минус: Резервы по возможным убыткам	(17 555 986)	-2,1	(19 855 784)	-2,0	(2 299 798)	113,1
7.	Чистые кредиты и авансы	313 097 269	38,3	389 201 426	38,4	76 104 157	124,3
8.	Финансовая аренда, чистая	3 343 190	0,4	14 450 805	1,4	11 107 615	432,2
9.	Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	38 178 113	4,7	50 883 029	5,0	12 704 916	133,3
10.	Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	472 246	0,1	182 053	0,0	-290 193	38,6
11.	Активы, предназначенные для продажи	4 821 064	0,6	-	0,0	-4 821 064	0,0
12.	Налоговые требования	2 646 181	0,3	2 610 949	0,3	-35 232	98,7
13.	Другие активы	9 132 444	1,1	10 864 114	1,1	1 731 670	119,0
14.	ИТОГО: АКТИВЫ	816 557 791	100	1 014 520 643	100	197 962 852	124,2

¹⁹ Составлено автором по данным годового отчёта ОАИКБ «ИпакЙули» за 2012-2013гг.

Динамика роста активов Банка в 2013 году была несколько ниже, чем в предыдущие годы, ввиду достаточно консервативного подхода Банка к вопросам кредитования, обоснованного стремлением обеспечить высокое качество кредитов, не допустить ущерба средствам, вложенным акционерами. А также наличием финансовых коэффициентов, установленных международными партнерами и внутренними нормативными документами Банка, регулирующих толерантность Банка к риску. Как и в предыдущие годы, ликвидность Банка в 2013 году поддерживалась на высоком уровне, для защиты интересов крупных клиентов Банка и для поддержания операций по денежным переводам населения. Доля ликвидных активов, в число которых включены денежные средства и средства на корреспондентских счетах в Центральном банке и других банках составила более 50% от активов Банка. Доля основных средств Банка, как и в предыдущие годы, сохранена на уровне 5%. Основную долю в структуре доходоприносящих активов Банка занимает кредитный портфель, его удельный вес составил 40 процентов от совокупных активов.



Рис.8 Структура активов ОАИКБ «ИпакЙули» на 01.01.2014г.²⁰

Ввиду того, что кредитный портфель занимает большую часть активов Банка с учетом риска, наибольшие риски видятся в качестве кредитного портфеля банка. Однако доля кредитов, с просрочкой более 90

²⁰ Составлено автором по данным годового отчёта ОАИКБ «ИпакЙули» за 2013г.

дней по банку находится на уровне 3,8 от совокупного портфеля, и полностью покрыты резервами под их обесценение.



Рис.9 Динамика активов ОАИКБ «ИпакЙули»
(млн.сум, на конец года)²¹

Риски по межбанковским размещениям банка также хорошо контролируются путем их диверсифицированного размещения по типам вложений и видам валют, при установлении лимита на банк, принимается в расчет международный рейтинг Банк – контрагента и его финансовое состояние. Ниже приведены 10 наиболее крупнейших межбанковских размещений ОАИКБ «ИпакЙули» по состоянию на 1.01.2014 года.

2.3. Кредитная деятельность ОАИКБ «ИпакЙули» и её анализ

Кредитные операции - это операции кредитора по размещению свободных кредитных ресурсов заемщику на условиях платности, срочности и возвратности.

ОАИКБ «ИпакЙули» рассматривает кредитные операции как наиболее эффективный вид банковских операций, в силу чего определяет

²¹ Составлено автором на основе годовых отчетов ОАИКБ «ИпакЙули»

основной целью своей кредитной политики и кредитной деятельности обеспечение высоких доходов акционерам банка.

Исходя из основной цели, при проведении кредитных операций банк ставит перед собой следующие задачи:

- максимальное удовлетворение потребностей клиентов Банка в кредитных ресурсах, способствующих их развитию, которые могут обеспечить выполнение обязательств по погашению кредитов и выплате процентов;

- инвестиционное кредитование проектов нового строительства, модернизации, технического и технологического перевооружения предприятий в сфере реального сектора экономики республики, обеспечивающих производство качественной, конкурентоспособной экспортно ориентированной и импортозамещающей продукции с учетом сочетания разумного риска банка при инвестировании;

- оказание содействия по кредитной поддержке предприятий базовых отраслей реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличению экспортного потенциала, стимулированию роста инвестиционной активности, содействие повышению занятости населения за счет кредитов, выданных из целевых средств;

- способствовать развитию долгосрочных, приносящих доход отношений с клиентами банка;

- оптимально диверсифицировать портфель кредитов для снижения возможных рисков;

- развитие новых форм кредитования для поддержки малого и частного предпринимательства, системы микрокредитования, ипотечного кредитования и кредитования физических лиц для удовлетворения потребительских нужд.

- повышение уровня обслуживания клиентов, которое предусматривает, прежде всего, облегчение процедур для клиентов, сокращение сроков рассмотрения заявок и технико-экономических

обоснований, разнообразие предоставляемых кредитов на развитие малого и частного бизнеса по источникам, видам валют, срокам предоставления,

- развитие информационных технологий.
- создание высокопрофессионального коллектива кредитных работников, обеспечивающих высокое качество кредитного портфеля банка;

Банк осуществляет предоставление кредитов в соответствии с настоящей кредитной политикой и общими условиями проведения кредитных операций.

Исходя из стратегии общей политики банка, определяющей универсальную направленность банка одновременно с концентрацией усилий в области обслуживания малого и частного бизнеса, банк будет осуществлять кредитные операции независимо от отраслевой принадлежности заемщиков и будет отдавать приоритет кредитованию проектов по поддержке экспортеров, предприятий ведущих отраслей промышленности и малого бизнеса.

Одновременно с основными приоритетами банк будет стремиться к расширению своих отношений со всеми субъектами рыночной экономики независимо от их размера и формы собственности.

Кредитные операции банк будет осуществлять посредством:

- предоставления кредитов за счет собственных средств банка на финансирование экономически перспективных, рентабельных проектов, допуская лишь такой характер риска, который позволяет создать активы высокого качества, и обеспечивать постоянный целевой уровень доходности;
- финансирования инвестиционных проектов, направленных как на повышение экспортного потенциала, так и на насыщение внутреннего рынка за счет собственных средств и привлеченных иностранных кредитных линий и средств государственных целевых фондов;

- экспертиза и участие в финансировании инвестиционных проектов по возобновлению производственной деятельности на выкупленных предприятиях-банкротах и экономически убыточных предприятиях реального сектора экономики, направленного на модернизацию, техническое и технологическое перевооружение;

- предоставление кредитов действующим и вновь создаваемым хозяйствующим субъектам, занимающимся строительством, реконструкцией и ремонтом жилищного фонда;

- развития системы микрокредитования и микрофинансирования на коммерческих и льготных условиях за счет собственных и привлеченных средств банка;

- дальнейшее развитие системы потребительского кредитования физических лиц;

- дальнейшее развитие ипотечного кредитования на первичном и вторичном рынках;

- реализации механизма активного поиска перспективных проектов;

- внедрения эффективной системы внутреннего контроля и мониторинга реализации проектов кредитования;

- избежания использования неоправданных методов кредитования, неперспективных приемов в банковской практике;

- кредитования микрофинансовых организаций, кредитных союзов, страховых и лизинговых компаний, и других структур рыночной инфраструктуры;

- проведение лизинговых услуг.

- осуществление синдицированного кредитования крупных инвестиционных проектов;

Предоставление кредитов банка базируется на определении национальных, отраслевых и институциональных приоритетов. Банк исходит из того, что приоритетными направлениями в развитии кредитных операций являются увеличение размера финансирования проектов за счет

собственных средств, расширение и открытие иностранных кредитных линий и развитие системы микрокредитования и микрофинансирования, кредитования физических лиц, развитие ипотечного кредитования.

Банк на основе принятой кредитной политики самостоятельно регулирует свои взаимоотношения с клиентами, дифференцирует кредитные отношения в зависимости от кредитоспособности заемщика, прежнего опыта работы с ним, степени доверия, качества форм обеспечения возвратности кредита.

Банк осуществляет кредитование хозяйствующих субъектов на договорной основе независимо от форм собственности. Предоставление кредитов производится только при наличии в банке депозитного счета до востребования клиента (расчетного счета).

Не рекомендуется выдача ссуд хозяйствующим субъектам, работающим убыточно и имеющим неликвидный баланс без наличия объективных причин. Кредитование таких хозяйствующих субъектов производится в случаях, если кредитование потенциальных клиентов является прибыльным и перспективным для банка и/или при наличии обеспечения, имеющим ликвидную рыночную стоимость.

По направлению кредитования, Банк ставит перед собой задачи обеспечения рационального баланса между ростом кредитного портфеля, его доходностью и качеством, оптимизации кредитных процессов, разработки и внедрения клиенто-ориентированной модели работы. В соответствии с Кредитной политикой, а также в целях поддержания реального сектора экономики, доля долгосрочного кредитования составила на конец года более 60 процентов к общему кредитному портфелю. Кредиты, выделенные Банком реальному сектору экономики, увеличились на 31%. Банк активно участвует в финансировании целевого сегмента – предприятий небольших размеров, организовавших свой бизнес, как правило, в сфере производства товаров народного потребления, торговли, сельскохозяйственного производства, в районах, отдаленных от

экономических центров. Развивая эти компании, Банк способствует, в том числе и развитию конкурентоспособных экспортеров отечественной продукции.

Таблица 6

**Структура выданных кредитов ОАИКБ «ИпакЙули» по срокам
(на конец года)²²**

№	Показатели	2012 г.		2013 г.		Изменение(+,-)	
		Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)	Сумма, (тыс.сум)	Уд.вес, (%)
1	Краткосрочные кредиты	113 262 824	33,9	168 498 919	39,8	55 236 095	148,8
2	Долгосрочные кредиты	220 733 621	66,1	255 009 096	60,2	34 275 475	115,5
3	Всего кредитов	333 996 445	100,0	423 508 015	100	89 511 570	126,8

Как видно из данной таблицы, доля долгосрочных кредитов по банку по итогам 2013 года составила 60% от совокупного портфеля. По срокам пользования Банк разделяет кредиты на следующие типы:

- краткосрочный кредит - до 12 месяцев. Данные кредиты выдаются в основном на финансирование рабочего капитала заемщиков связанного с торгово-посреднической деятельностью, приобретению сырья и материалов для производственных предприятий. Кредиты на финансирование рабочего и основного капитала заемщиков, выдаются на срок до 12 месяцев, если денежный поток заемщика позволяет полностью погасить кредит и проценты по нему в срок до 12 месяцев;

Кредиты на финансирование рабочего капитала выдаются на срок свыше 12 месяцев, но не более 2-х лет в случаях, если процесс переработки, приобретаемых за счет кредита оборотных материалов и выпуск готовой продукции (оказанных услуг) занимает длительное время и денежный поток заемщика не позволит полностью погасить кредит и проценты по нему в срок до 12 месяцев;

²² Составлено автором по данным кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2012-2013гг.

Кредиты, предоставляемые на пополнение оборотных средств предприятиям для финансирования действующих проектов локализации производства готовой продукции, предприятий, направленных на увеличение выпуска современной конкурентоспособной экспортоориентированной и импортозамещающей продукции, проектов направленных на укрепление внутриотраслевой и межотраслевой промышленной кооперации, а также способствующих содействию занятости населения могут выдаваться на срок до 2-х лет. (№ПП РУ-1590 от 29.07.2011г., №ПП РУ -1604 от 25.08.2011г.)

Краткосрочные кредиты на финансирование рабочего капитала, связанного с торгово-посреднической деятельностью субъектов предпринимательства розничной торговли высоколиквидными товарами, выдаются на срок не более одного года, при необходимости путем возобновляемой револьверной кредитной линией после погашения каждой выбранной суммы в течении 3-х месяцев и погашаются путем направления денежных средств от реализации товарно-материальных ценностей в зависимости от плановости поступлений, в соответствии с предоставленным бизнес-планом и на основе анализа денежного потока.

В случаях, когда совокупный цикл оборачиваемости средств от приобретения товаров (срок оплаты и поставки, процедуры выпуска в свободное обращение, получения соответствующих разрешений, размещения товаров для продажи и т.д.) до их реализации конечным потребителям, превышает установленный срок, погашение может быть произведено в срок более 3-х месяцев и устанавливается банком, в каждом конкретном случае, исходя из реально ожидаемых поступлений денежных средств от реализации товаров.

Краткосрочные кредиты, предоставленные на торгово-закупочные цели розничной торговли не могут быть пролонгированы без наличия объективных причин не реализации товара, возникновения форс-

мажорных обстоятельств, повлекших непогашение кредита и процентных платежей в установленные кредитным договором сроки.

- долгосрочный кредит - предоставляются на срок свыше одного года до 10 лет, но не выше срока окупаемости кредитуемого объекта.

Данные кредиты выдаются в основном на финансирование основного капитала заемщиков, предназначенные для финансирования капитальных вложений, связанных с освоением новых видов продукции и новых технологических процессов, а также на инвестиционные цели, связанные с затратами по строительству, реконструкции, модернизации, техническому и технологическому перевооружению объектов производственного и социального назначения.

Кредиты, предназначенные для финансирования предприятий, оказывающих туристические услуги на строительство новых гостиничных комплексов и объектов туристической инфраструктуры рекомендуется выдавать на долгосрочной основе.

Кредиты, направляемые на финансирование фермерских хозяйств по улучшению и модернизации сельскохозяйственного производства, оснащению новым оборудованием с инновационными технологиями могут предоставляться на льготной основе сроком до 10 лет. (Письмо ЦБ № 32-33/51 ХДФУ от 22.09.2011г.)

- инвестиционный кредит – кредит, предусматривающий создание новых производств, модернизацию, переоборудование и расширению действующих производств отечественных предприятий, строительство, реконструкцию или техническое перевооружение (включая закупку оборудования, проведение строительно-монтажных и прочих работ), а также закупку или создание других основных фондов и связанной с этой покупкой части рабочего капитала, необходимого для обеспечения нормальной деятельности объектов производственного назначения и сферы услуг. Конкретный срок пользования кредитом устанавливается на основе окупаемости кредитуемых ценностей и окупаемости затрат.

Объектами долгосрочного кредитования являются:

- строительство предприятий и производственных мощностей;
- строительство зданий, сооружений;
- реконструкция, расширение, техническое и технологическое перевооружение действующих объектов производственного назначения;
- приобретение техники, технологии, оборудования и транспортных средств;
- приобретение племенного скота и формирование основного стада;
- освоение новых земель;
- строительство и реконструкция жилья и т.д.;

Кредитование инвестиционных проектов, реализуемых за счет ресурсов из централизованных источников (средства госбюджета и внебюджетных фондов, средства образованных решениями Правительства специальных фондов отдельных отраслей и предприятий, иностранные кредиты, привлекаемые под гарантию или от имени Республики Узбекистан, средства Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан и т.д.), предусмотренных инвестиционной программой или по которым на основании отдельных решений Президента РУ предусматривается предоставление льгот по налогам и другим обязательным платежам, осуществляется в соответствии с утвержденными законодательными и нормативными актами Республики Узбекистан, принятой кредитной политикой банка.

Банк предоставляет кредиты для финансирования инвестиционных проектов за счет собственных ресурсов на условиях возвратности, срочности и самокупаемости исходя из разработанных и утвержденных в установленном порядке технико-экономических обоснований (ТЭО) и оценки приемлемости рисков, на срок до 7 лет, с предоставлением льготного периода по выплате основного долга до момента ввода объекта в эксплуатацию (Письмо ЦБ от 10.11.2011г. № 44-10/230).

При кредитовании банк принимает во внимание объекты:

- согласованные и утвержденные в соответствии с действующим порядком и включенные в Инвестиционную программу Республики Узбекистан;

- обеспеченные утвержденной в установленном порядке проектно-сметной документацией с увязкой с утвержденными генеральными планами городов и населенных пунктов согласно утвержденным адресным спискам объектов;

- обеспеченные контрактами на поставку технологического оборудования и сырья;

- обеспеченные графиками ввода в действие сопряженных мощностей;

- обеспеченные контрактами на подрядные работы и имеющие сбалансированность строительно-монтажных работ с мощностями подрядных организаций;

- обеспеченные собственными средствами заемщика в размере 25 % стоимости объекта. В случаях, если показатели проекта по возвратности кредита являются приемлемыми для банка, в отдельных случаях может приниматься решение Кредитного Комитета о финансировании проекта с долей участия собственных средств заемщика в проекте менее 25%;

- при необходимости наличия письменного разрешения Госархстройнадзора на ведение всех видов строительства, независимо от его способа и форм собственности;

- при строительстве объектов адресные списки строительства и реконструкции объектов с расчетной (сметной) стоимостью 2,0 млрд. сум и выше, независимо от источников их финансирования, подлежат утверждению на уровне Правительства Республики Узбекистан (ПП РУ – 1166 от 27.12.2011г. «О мерах по наведению должного порядка в проектировании и строительстве объектов социального и гражданского назначения»);

- строительство новых объектов социально-гражданского назначения и жилья осуществляется только в строгом соответствии с утвержденными генеральными планами городов и населенных пунктов и, при необходимости, вносимыми в установленном порядке в них корректировками (ПП-1166 от 27.12.2011г.).

- запрещается финансирование строительства и реконструкции объектов, независимо от источников их финансирования, одновременно с параллельной разработкой проектно-сметной документации и финансированием (ПП-1166 от 27.12.2011г.);

Строительство и реконструкции объектов с параллельным проектированием допускается в исключительных случаях, только по согласованию с Аппаратом Президента и кабинета Министров РУз.

- запрещается размещение, проектирование и строительство отдельно строящихся объектов производства, торговли, общественного питания, сервисного обслуживания и рыночной инфраструктуры, не предусмотренных утвержденными генеральными планами, на территории завершенных строительством массивов, жилых многоэтажных микрорайонов в городах, поселках и районных центрах (ПП-1166 от 27.12.2011г.).

Строительство зданий и сооружений, осуществляемое на условиях «под ключ», обязательно при новом строительстве, расширении, реконструкции и техническом перевооружении действующего предприятия при финансировании за счет централизованных источников, формирование пакета документов для рассмотрения кредитной заявки, осуществляется согласно «Положению о порядке организации финансирования и кредитования строительства, осуществляемого за счет централизованных источников».

Кредиты в иностранной валюте предоставляются уполномоченными банками для финансирования инвестиционных проектов, связанных с импортом оборудования, материалов, образцов новых изделий, других

материальных ценностей и технологий, предназначенных преимущественно для расширения производства и улучшения качества товаров, поставляемых на экспорт, а также используемых в экономике Республики Узбекистан.

Кредиты в иностранной валюте предоставляются на коммерческих условиях, которые определяются в кредитных договорах, заключаемых банком с заемщиком, с взиманием процентов в иностранной валюте.

При решении вопросов о предоставлении заемщикам кредитов в иностранной валюте особое внимание уделяется наличию источников их погашения исходя из основного принципа - валютной самокупаемости кредитуемых мероприятий.

При кредитовании инвестиционных проектов в иностранной валюте за счет привлеченных средств кредитных линий международных финансовых институтов, а также в случаях погашения задолженности за счет предоставленного обеспечения и других источников проблемных кредитов, погашение задолженности и процентов производится путем конвертации денежных средств заемщиков в национальной валюте, согласно установленного законодательства и документов регулирующих, предоставление данных кредитных линий.

- синдицированный кредит - совместное кредитование крупных преимущественно инвестиционных проектов (общая стоимость которого превышает 25 процентов капитала первого уровня банка), несколькими банками.

Синдицированные кредиты предоставляются только юридическим лицам.

Синдицированное кредитование коммерческими банками осуществляется на условиях возвратности, платности, обеспеченности, срочности и целевого использования.

Предоставление синдицированного кредита осуществляется на основании кредитного договора, заключаемого между заемщиком и банками-участниками.

Банковский синдикат считается созданным после подписания банками-участниками соглашения о совместном кредитовании данного инвестиционного проекта, и все банки-участники, подписавшие данное соглашение, считаются принявшими на себя обязательство по синдицированному кредитованию.

Срок предоставления синдицированного кредита устанавливается в кредитном договоре в зависимости от срока окупаемости крупных инвестиционных проектов.

Банк имеет устоявшиеся позиции в области предоставления кредитных услуг, портфель выданных ссуд достаточно хорошо диверсифицирован и подвержен лишь колебаниям рыночной среды, исходящими из принимаемых законодательных актов.

Таблица 7

**Анализ выданных кредитов ОАИКБ «ИпакЙули» по субъектам
(на конец года)²³**

Услуги	2012 год		2013 год		2013/2012
	тыс. сум	доля, %	тыс. сум	доля, %	прирост %%
Кредитыюр. лицам	254 432	76,5	294 111	70,5	116
Микрокредиты	40 803	2,3	58 155	13,9	143
Розничныекредиты	15 062	4,5	25 348	6,1	168
Кредиты по линиям МФИ	19 072	5,7	30 425	7,3	160
Лизинговыеоперации	3 343	1	9 055	2,2	271
Накопленныерезервы	15 041	4,5	18 716	4,5	124
Итого	332 713	100,0	417 094	100,0	125

В общей сумме выданных Банком кредитов, кредиты в размере 310,67 млрд. сум или 73 процентов выдано субъектам малого бизнеса и

²³ Составлено автором по данным кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2012-2013гг.

частного предпринимательства. Всего в 2013 году было выдано кредитов на сумму 508,5 млрд. сум, в том числе кредиты малому бизнесу на сумму 384,6 млрд. сум. В количественном выражении число кредитов частному предпринимательству республики составляет 3.390, при этом данный объем финансирования Банка позволил создать 2.521 новых рабочих места, 35 процентов из которых создано в регионах республики.



Рис.10 Структура кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2013 год²⁴

В основу политики формирования процентных ставок по кредитам, положена рыночная стоимость денежных ресурсов и постоянный мониторинг предложений банков-конкурентов, что позволило Банку предлагать клиентам актуальные кредитные продукты по рыночной стоимости. С точки зрения кредитования, приоритетное внимание оказывается предприятиям, имеющим положительную кредитную историю, основной объем оборотов которых проходит по счетам в Банке.

44 процента кредитного портфеля Банка составляют вложения в производственную отрасль, основными из которой являются вложения в легкую, пищевую и химическую промышленность. 34 процентов кредитного портфеля составляют кредиты предприятиям, занимающимся торговыми операциями, в числе которых 21 процентов – оптовая торговля и 13 процентов – розничная торговля. Доли кредитования строительства и

²⁴ Составлено автором по данным кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2013г.

сельского хозяйства составляют по 4 процента. Рост доли кредитов, направленных в развитие промышленности в течение последних лет и отражает ориентированность Банка на кредитование реального сектора. Увеличение доли промышленного сектора в кредитном портфеле было произведено с учетом целевого использования линий МФИ. Основной прирост портфеля был обеспечен в отраслях пищевой промышленности и предприятий, работающих в отрасли машиностроения. В 2013 году в полной мере заработала Система управления экологическими и социальными рисками, согласно которой проекты, подпадающие под классификацию оказывающих влияние на окружающую среду, проходят тщательную экспертизу на предмет вредного воздействия.

Таблица 8

Отраслевая структура кредитного портфеля²⁵

Отрасли	2012 год		2013 год		Динамика Млн. сум
	Сумма, (млн. сум)	Уд.ве с, (%)	Сумма, (млн.сум)	Уд.ве с, (%)	
Производство, в томчисле:	141 265 653	42	184 284 976	44	43 019 322
- газовая и цветнаяметаллургия	3 499 281	1	10 002 430	2	6 503 149
- химическаяпромышленность	22 449 740	7	22 929 649	5	479 909
- машиностроение и металлообработка	17 185 612	5	34 557 511	8	17 371 899
- деревооб-ая и мебельная промышленность	9 157 222	3	7 890 780	2	(1 266 442)
- промышленностьстроительныхматериалов	11 164 862	3	14 002 288	3	2 837 426
- легкаяпромышленность	34 158 395	10	34 862 397	8	704 002
- пищеваяпромышленность	31 591 986	9	46 194 347	11	14 602 361
- Мукомольнаяпромышленность	1 732 300	1	1 589 332	0	(142 968)
- Медицинская и фармацевтическаяпромышленность	5 747 195	2	5 836 883	1	89 688
- Полиграфическаяпромышленность	3 848 693	1	5 844 845	1	1 996 151
- другиеотраслипромышленности	730 368	0	574 514	0	(155 854)
Торговля в томчисле:	117 301 661	35	144 728 254	34	27 426 593
Оптоваяторговля	42 933 549	13	46 919 584	11	3 986 035
Розничнаяторговля	65 721 356	20	90 190 734	21	24 469 378
Общественноепитание	8 646 756	3	7 617 937	2	(1 028 820)
Материально-техническое снабжение и сбыт	27 819 883	8	25 647 015	6	(2 172 868)
Строительство	14 804 709	4	15 466 354	4	661 644
Физическоелицо	15 206 682	5	25 558 040	6	10 351 358
Сельскоехозяйство	17 643 139	4	8 374 722	4	9 268 417
Транспорт и связь	10 180 586	2	9 223 133	2	957 453
Итогокредитовклиентам	423 508 363	100	333 996 445	100	89 511 918

Абсолютный размер кредитного портфеля Банка составил 423,5 млрд. сум. Качество кредитного портфеля Банка остается на высоком

²⁵ Составлено автором по данным кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2012-2013гг.

уровне - доля кредитов, классифицированных как проблемные, в годовом сравнении практически не возросла и составляет 3,8% от кредитного портфеля Банка, при этом списание кредитов было произведено в 2013 году всего на 205 млн. сум.

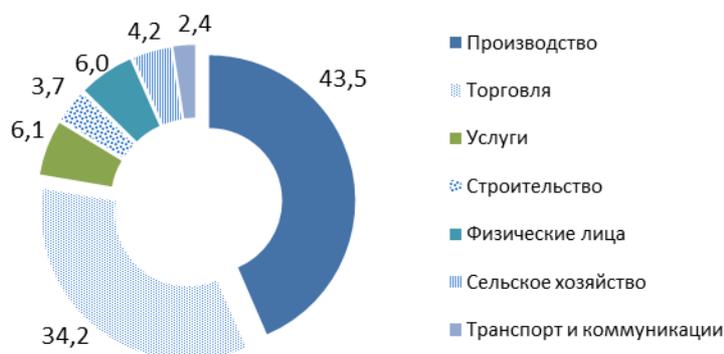


Рис. 11 Структура кредитного портфеля по отраслям экономики за 2013г.²⁶

В целях хеджирования риска невозврата кредитов, в течение года Банк поддерживал адекватный размер покрытия резервами кредитного портфеля, что обеспечивает создание стабильных условий финансовой деятельности, позволяя избегать колебаний величины прибыли, связанной со списанием потерь по ссудам. На конец года соотношение накопленные резервы/кредитный портфель установилось на уровне 4,7%.

Результаты кредитного анализа и классификации активов зависят от таких факторов, как финансовое положение заемщика, история выплат по кредитам и наличие залога, оформленного соответствующим образом. Очень важно использовать эти факторы при определении и оценке рисков, присутствующих в кредитном портфеле и других активах коммерческого банка.

²⁶ Составлено автором по данным кредитного портфеля ОАИКБ «ИпакЙули» за 2013г.

ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Любой вид деятельности неизбежно связан с определенным риском, который может привести к убыткам. Бизнес обычно сталкивается с различными его видами. В условиях перехода к рыночной экономике усиливается значение правильной оценки риска, который принимает на себя банк при осуществлении различных операций. Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком своих ресурсов, недополучение доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. Риск можно описать количественно, используя категорию «потери». Этот подход является базой для развития теории риска. Но банки могут и должны сознательно брать на себя определенные риски. Принятие на себя рисков за соответствующее вознаграждение традиционно относится к сфере деятельности банков. Анализ, оценка и управление разнообразными и все чаще возникающими рисками является составной частью хозяйственной политики кредитных институтов. Отсюда и необходимость эффективного рискового менеджмента, который отвечал бы требованиям быстро развивающихся национальных и международного финансовых рынков.

Всю совокупность наиболее важных рисков можно распределить на пять категорий:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- риск, связанный с изменением процентных ставок;
- операционный;
- риск, связанный с капиталом, или риск неплатежеспособности.

Основным источником дохода банка являются активные операции. В этой связи к активным операциям необходимо применять не только

инструменты планирования, прогнозирования, контроля, но и инструменты, присущие конкурентной экономике управление рисками, оптимизация выигрыша и другие. Для создания предпосылок использования указанных инструментов организационная структура управления банка нуждается в соответствующей адаптации. Однако изменений только внутри банка недостаточно.

Институциональную среду финансового рынка составляют: банковская система, включая центральный банк и другие кредитные организации; страховые компании; пенсионные фонды; компании, занимающиеся финансовым лизингом; финансово-посреднические компании; финансово-инвестиционные компании, финансовые вспомогательные корпорации.

Обращение финансовых инструментов инициирует обновление факторов производства, стимулирует производство и потребление высокотехнологичных продуктов; сбережений с процессом публичного инвестирования, обеспечивающая трансформацию домохозяйств в участников общественного инвестиционного процесса; финансово-инвестиционное обеспечение ускоренного накопления человеческого капитала как главный фактор производства постиндустриального типа; последовательная монетизация экономических отношений.

Наличие у банков возможностей привлечения долгосрочных ресурсов позволяет им переходить к реструктуризации портфеля услуг и увеличивать в нем долю услуг, оказываемых на долгосрочной основе. В этой связи, в диссертации проведен анализ возможностей создания различных структурных альянсов, временных образований для предоставления синдицированных кредитов, а также предпосылок корпоративных реструктуризации банковского сектора.

Для обеспечения максимума получения дохода по каждой активной операции необходимо учитывать объем и структуру активных операций по каждому процессу, и стоимость ресурсов. Таким образом, образуется

система для максимизации прибыли банка, включающая все процессы, решение которой дает суммарный доход по всем активным операциям или суммарный доход банка за определенный период времени.

До настоящего времени, высокий уровень инфляции и значительный риск при долгосрочных инвестициях не позволяют банкам быть активными в этой сфере. Снижение уровня инфляции может создать принципиально новую ситуацию, при которой инвестиции станут важным направлением вложения средств, для банка. Однако это произойдет только в том случае, если будут решены такие вопросы, как гарантии по рискам и возвратность вложений.

Предоставление коммерческим банкам все большей самостоятельности и прав должно в перспективе привести к развитию их инвестиционной активности.

Если рассматривать кредитные услуги, то проблема разработки и внедрения новых видов кредитных операций стоит наиболее остро. Чтобы учитывать приоритетность решения социальных проблем, а также реальные возможности социальной переориентации производства, необходимо уделить особое внимание разработке и внедрению новых видов кредитных операций, прежде всего в сфере жилищного строительства.

Развитие техники управления пассивами и одновременное увеличение риска и изменчивости процентных ставок породили подход, названный стратегией управления ресурсами, который преобладает сегодня в банковской деятельности. Это сбалансированный подход по отношению к управлению активами и пассивами, в рамках которого выделяются следующие ключевые задачи:

1. Для достижения банком долгосрочных и краткосрочных целей его руководство должно в максимально возможной степени контролировать объем, структуру, прибыль, как активов, так и пассивов.

2. Контроль руководства банка над активами должен быть скоординирован с контролем над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность (спред) между доходами банка по активам и издержками по эмитируемым обязательствам.

3. Издержки и доход относятся к обеим сторонам баланса - и активной, и пассивной. Политика банка должна разрабатываться так, чтобы максимизировать доход и минимизировать стоимость банковских услуг как по активам, так и по пассивам.

Таким образом, традиционная точка зрения, состоящая в том, что весь доход банка возникает от займов и инвестиций, уступила место пониманию того, что банк продает целый пакет финансовых услуг - кредиты, сбережения, консалтинг и т.д., и цена каждой из них должна покрыть издержки банка по ее предоставлению. Доход, полученный в результате управления пассивной частью баланса, может помочь банку достичь его целевых ориентиров прибыльности точно так же, как и поступления, полученные от управления активами.

Какой бы стратегии управления активами и пассивами ни придерживался банк, его руководство всякий раз, когда новые средства поступают в банк, неизбежно должно отвечать на вопросы:

- каким образом следует распределить новые средства?
- должны ли величина и структура источников средств банка оказывать влияние на способы размещения собственных средств?

Традиционный подход к решению этих вопросов, так называемый метод объединения источников средств, представляет все средства банка как бы полученными из единственного источника.

Задача руководства в данном случае заключается в определении приоритетов размещения активов. Преимущество данного подхода состоит в простоте практического применения при принятии управленческих

решений. Главная опасность заключается в том, что руководство будет зачастую пренебрегать связями между активами и пассивами. Так, увеличение в профиле активов доли краткосрочных или долгосрочных кредитов может создать дополнительную потребность в ликвидных средствах. Используя этот метод, банк также может легко поддаться соблазну держать ликвидность в качестве приоритетного актива за счет отказа от минимально возможной прибыли для акционеров банка.

Широкое применение стратегий управления пассивами и активами способствовало созданию альтернативного метода распределения средств - метода разделения источников средств.

В соответствии с этим методом руководству банка следует рассматривать конкретные источники, за счет которых привлекаются основные средства. При этом руководству нужно тщательно отслеживать соотношения объемов вкладов до востребования и объемов сберегательных и срочных вкладов, а также объемов сберегательных и срочных вкладов, а также объемов займов на денежном рынке и общей величины обязательств банка. Если ресурсы банка формируются в основном за счет краткосрочных, относительно непостоянных источников (к примеру, вклады до востребования), то большая доля средств должна вкладываться в краткосрочные кредиты и ценные бумаги. Напротив, банк, формирующий ресурсы за счет долгосрочных средств (к примеру, срочных депозитов), может с некоторым риском использовать их на долгосрочные займы - как потребительские, так и предпринимательские.

В последние годы многие банки перешли к интегральной стратегии, которая включает методы разделения и объединения источников средств для обеспечения большей гибкости. Этот подход основывается на следующих принципах:

Сначала надо установить цели банка, затем энергично стремиться к их воплощению с использованием стратегий управления активами и пассивами в качестве инструмента. Главной целью банковской

организации обычно считается максимизация стоимости инвестиций ее акционеров, что обычно подразумевает достижение максимально возможной при приемлемом уровне риска рыночной цены акций.

Управлять активами и пассивами и принимать другие решения (по поводу открытия новых линий обслуживания или изменения цен) на основе того, что эти меры способствуют увеличению или снижению прибыли банка, а также достижению других его целей. Управление структурой баланса не самоцель, а скорее средство для достижения целей организации.

Управление активами и пассивами может внести максимальный вклад в увеличение и сохранение маржи банка или спреда (разности) между доходами и издержками.

В управлении банковским портфелем активов и обязательств приоритет должен отдаваться выдаче прибыльных кредитов, которые отвечают определенным стандартам качества, а привлечение средств, необходимых для обслуживания этих кредитов, - вторая по важности задача. Если объем депозитов недостаточен, требуемые средства должны привлекаться из наиболее дешевого источника.

Банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав.

Поскольку стоимость банковского капитала зависит не только от его доходности, но и от подверженности риску, управление рисками представляет собой чрезвычайно важную задачу.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате изучения темы и анализа практического материала по работе можно сделать ряд выводов и предложений.

1. Качество активов банка оказывает влияние на все аспекты банковских операций. Если заемщики не платят проценты по своим займам, чистая прибыль банка будет уменьшена. В свою очередь, низкие доходы, чистая прибыль может стать причиной недостатка ликвидности. При недостаточном поступлении наличности банк должен увеличивать свои обязательства просто для того, чтобы оплатить административные расходы и проценты по своим имеющимся займам. Нестабильная, низкая чистая прибыль также делает невозможным увеличение капитала банка. Плохое качество активов непосредственно влияет на капитал. Если предполагается, что заемщики не оплатят основные суммы своих долгов, активы требуют свою ценность, и капитал уменьшается. Слишком большое число непогашенных займов является самой распространенной причиной неплатежеспособности банка.

2. Для достижения банком долгосрочных и краткосрочных целей его руководство должно в максимально возможной степени контролировать объем, структуру, прибыль как активов, так и пассивов.

3. Контроль руководства банка над активами должен быть скоординирован с контролем над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность (спред) между доходами банка по активам и издержками по эмитируемым обязательствам.

4. Издержки и доход относятся к обеим сторонам баланса - и активной, и пассивной. Политика банка должна разрабатываться так, чтобы максимизировать доход и минимизировать стоимость банковских услуг как по активам, так и по пассивам.

5. Одновременное увеличение риска и изменчивости процентных ставок породили подход, названный стратегией управления ресурсами, который преобладает сегодня в банковской деятельности. Это сбалансированный подход по отношению к управлению активами и пассивами, в рамках которого выделяются следующие ключевые задачи:

а) Для достижения банком долгосрочных и краткосрочных целей его руководство должно в максимально возможной степени контролировать объем, структуру, прибыль как активов, так и пассивов.

б) Контроль руководства банка над активами должен быть скоординирован с контролем над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность (спред) между доходами банка по активам и издержками по эмитируемым обязательствам.

в) Издержки и доход относятся к обеим сторонам баланса - и активной, и пассивной. Политика банка должна разрабатываться так, чтобы максимизировать доход и минимизировать стоимость банковских услуг как по активам, так и по пассивам.

Таким образом, традиционная точка зрения, состоящая в том, что весь доход банка возникает от займов и инвестиций, уступила место пониманию того, что банк продает целый пакет финансовых услуг - кредиты, сбережения, консалтинг и т.д., и цена каждой из них должна покрыть издержки банка по ее предоставлению. Доход, полученный в результате управления пассивной частью баланса, может помочь банку достичь его целевых ориентиров прибыльности точно так же, как и поступления, полученные от управления активами.

6. Какой бы стратегии управления активами и пассивами ни придерживался банк, его руководство всякий раз, когда новые средства поступают в банк, неизбежно должно отвечать на вопросы:

- каким образом следует распределить новые средства?

- должны ли величина и структура источников средств банка оказывать влияние на способы размещения собственных средств?

7. Традиционный подход к решению этих вопросов, так называемый метод объединения источников средств, представляет все средства банка как бы полученными из единственного источника.

8. Устанавливая рациональную структуру активов банки должны иметь достаточный размер не только высоколиквидных, но и ликвидных и долгосрочно ликвидных средств и выполнять требования соответствующих экономических нормативов.

9. Практическое значение имеет также распределение банковских ссуд на отдельные группы по степени обеспечения. В этом отношении из общей совокупности выделяются ссуды обеспеченные и необеспеченные.

10. Важное значение в оценке общей картины изменения качества ссудной задолженности имеют методы относительных величин и структурного анализа, что позволяет определить: удельные веса реструктурированных ссуд; удельные веса безнадежных и списанных ссуд; коэффициенты риска кредитных вложений; коэффициенты покрытия убытков и т.д.

11. Кроме того, банкам рекомендуются использовать методы финансовых коэффициентов для анализа кредитоспособности своих заемщиков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Республики Узбекистан. – Т.: Узбекистан, 1992. - 48с.
2. Гражданский кодекс Республики Узбекистан, – часть вторая, утверждена Законом РУз №256-1 от 28.09.1996г.
3. О банках и банковской деятельности: Закон Республики Узбекистан от 25 апреля 1996г.
4. О Центральном банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан от 21 декабря 1995 г.
5. О мерах по дальнейшей либерализации и реформированию банковской системы: Указ Президента Республики Узбекистан от 21 марта 2000 г. №2564
6. О мерах по стимулированию повышения уровня капитализации коммерческих банков: Указ Президента Республики Узбекистан от 19 декабря 2006 г. № 3831
7. О дополнительных мерах по либерализации условий и обеспечению гарантий вкладов населения в коммерческих банках: Указ Президента Республики Узбекистан от 20 февраля 2008 г. № 3968.
8. О дополнительных мерах по обеспечению гарантий защиты вкладов граждан в коммерческих банках Республики Узбекистан: Указ Президента Республики Узбекистан от 28 ноября 2008 г. № 4057.
9. О программе мер по поддержке предприятий реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличение экспортного потенциала: Указ Президента от 28 ноября 2008 г. №4058
10. О мерах по формированию системы учета информации о кредитных историях заемщиков: Постановление КМ Республики Узбекистан от 23 апреля 2003 г. №197
11. О процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан: Положение Центрального банка от 2 марта 2000г. №906

12. О ненаращивании процентов: Положение Центрального банка от 24 мая 2006 г. №1304

13. О максимальном размере риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков: Положение ЦБ РУз от 25 сентября 1998 г. №122

14. О бухгалтерском учете кредитов в коммерческих банках: Положение ЦБ РУз от 27 ноября 2004 г. №549

15. О требованиях к кредитной политике коммерческих банков: Положение ЦБ РУз от 22 февраля 2000 г. №429

16. Порядок классификации качества активов, формирования и использования резервов, создаваемых коммерческими банками на покрытие возможных потерь по ним: Постановление ЦБ РУ от 9 ноября 1998 года. №242.

17. Каримов И. А. Мировой финансовый кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. - Т. Узбекистан: 2009 г. -56с.

18. Каримов И.А. Человек, его права и свободы – высшая ценность. – Т.14. - Т.: Узбекистан, 2006 г. – 224 с.

19. Каримов И.А. Дальнейшая модернизация страны-требование времени. Т: Узбекистан, 2009,-37с.

20. Каримов И.А. Банковская система, денежное обращение, кредит инвестиции и о финансовой стабильности, Т: Узбекистан, 2005.-528с.

21. Каримов И.А. 2014 год станет годом развития страны высокими темпами, мобилизации всех возможностей, последовательного продолжения оправдавшей себя стратегии реформ, Т: Узбекистан, 2014.-64с.

22. Абдуллаева Ш.З. Банковское дело/учебное пособие-Т.: «Финансы», 2009.-320с.

23. Абдуллаева Ш.З. Пул, кредит ва банклар-Т.: « Экономика-Финансы», 2009.-344с.

24. Абдуллаева Ш.З. Международные валютно-кредитные отношения/ методичка-Т.: « Экономика - Финансы», 2011.-585с
25. Адибеков М. Г. Кредитные операции: Классификация, порядок привлечения и учет /Банк внешнеэкономической деятельности. - М.: АО "Консалт-Банкир", 2012.с.465
26. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: Учебно-практическое пособие/Д.А.Ендовицкий,И.В.Бочаров.-2-е изд.,стер.- М.:КНОРУС,2010.-264 с.
27. Банки и банковские операции. Учебник для студентов вузов/Под ред. Жукова Е.Ф. - М.: Банки и биржи, изд. объединение "Юнити", 2011г.
28. Банки и банковское дело. / Под ред. И.Т. Балабанова. СПб.: Питер, 2010.456 с.
29. Банки и банковские операции: Учебник/Под ред. Е. Ф. Жукова. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2010.342 с.
30. Банковское дело: Учебник /Под.редТютюнник А.В.,ТурбановА.В.- М.:Финансы и статистика,2010-608 с.
31. Банковское дело: Базовые операции для клиентов: Учеб. пособие/ Под ред.А.М.Товалиева.-М.:Финансы и статистика,2011.-304 с.:ил.
32. Банковское дело: Учебник для ВУЗов/Под ред.А.М.Товалиева.- М.:Юнити-Дана,2009.-527с
33. Банковское дело: учебник для ВУЗов.2-е изд./Под ред.Г.Белогдазовой,Л.Кроливецкой.-СП.:Питер,2009.-400с.:ил.
34. Банковское дело: Учебник/Под ред.Г.Г.Коробовой.-М.: Юрист,2010.-556с.
35. Банковское дело: Учебник/Под ред.Е.П.Жарковская.-2-е изд., испр.идоп.-М.:Омега-Л,2009.-235с.
36. Банковское дело: Учебник/Под ред.Е.Ф.Жукова.-М.:Кнорус,2011.- 456с.
37. Банковское дело: Учебник./Под ред. О.И.Лаврушин, И.Д.Мамонова, Н.И.Валенцова.-6-еизд.-М.:КНОРУС,2011.-446с.

38. Банковское дело: Учеб.пособие. /Под ред. Шевчук В.А.-2-е изд.- М.:РИОР,2011.-160 с.
39. Банковские операции: Учебник/Под ред.Печникова А.В.,МарковаО.М.-М.:ИД «Форум»:Инфра-М,2010.-368 с.
40. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. – М.: Издательская группа «БДЦ - пресс», 2012. – 256 с.
41. ДоланЭ.Дж., Кэмпбелл К.Д., КэмпбеллР.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика.-М.-Л.:Профико, 2009г.
42. Ермаков С. Л. Работа коммерческого банка по кредитованию заемщиков: Методические рекомендации. - М.: Компания "Алее", 2009.300 с.
43. Жумаев Н.Х., Кудайбергенов Ж.М. Международные финансовые отношения: валютный курс и пути их регулирования/учебное пособие. ТФИ.-Т.: «Iqtisod-Moliya»,2009.-132с.
44. Жумаев Н.Х., Максумов Э.М. «Международные финансовые отношения: механизм регулирования валютных операций»/учебное пособие, МВССОРУз, ТФИ.- Т.: «Iqtisod-Moliya»,2009.-128с.
45. Жураев Н. Лизинговые предпочтения // Экономическое обозрение. – 2011.- №4. - С.70-73
46. Козлова О.И. Оценка кредитоспособности предприятий. - М.: "Арго", 2011.с.56
47. Колесников В.И., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. М, 2009.с.205
48. Колесников И.П. Банковское дело. М., 2010. С.234
49. Комаров В.В. Международный лизинг в СНГ. Начало, проблемы, перспективы // Деньги и кредит. 2011. - № 4.с.564
50. Костерина Т.М. Кредитная политика и кредитные риски / Московская финансово-промышленная академия - М.: МФПА, 2012.-104 с.
51. Кредитная политика коммерческих банков: Учебник/Под ред. Г.С.Пановой.-М.:ИКЦ»ДИС»,2012.-288с.

52. Крупнов Ю.С. Резервная политика коммерческих банков за рубежом //Банковское дело-2012г.-№3,4 34 с.

53. Лаврушин О. И. Кредит/Узбекская банковская энциклопедия/ Москва, 2012. 208с.

54. Основы банковского дела: Учеб.пособие/Под.ред.О.И.Лаврушина.- М.:Кнорус,2012.-384 с.

55. Учреждение - Счета - Операции - Услуги: Пер. с фр./Под ред. В. Я. Лисняка. - М.: Финстатинформ, 2010.с.354

56. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник./Под редакцией В. К. Сенчагова, А. И. Архипова.- М.: "Проспект", 2009. - 496 с.

57. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов/ Л. А. Дробозина, Л. П. Окунева, Л. Д. Андросова и др.; Под редакцией проф. Л. А. Дробозиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2009. - 479 с.

58. Ямпольский М.М. Формирование кредитных ресурсов и кредитные вложения // Деньги и кредит. 2012. № 6. С.42-48

59. Интернет-сайты:

www.press-service.uz

www.cbu.uz

www.ahbor.uz

www.frs.us

www.ipakyulibank.uz