

**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»

ЛАТЫПОВА ЕЛЕНА ИЛХОМОВНА

**АНАЛИЗ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА**

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. НАУЧНО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ СТРУКТУРЫ И КАЧЕСТВА АКТИВОВ БАНКА	
1.1. Роль активных операций в формировании активов коммерческих банков и их структура.....	6
1.2. Организация управления банковскими активами.....	16
ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВОВ ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»	
2.1. Рыночные позиции ОАКБ «Узпромстройбанк».....	25
2.2. Анализ структуры активов ОАКБ «Узпромстройбанк».....	30
2.3. Анализ качества активов ОАКБ «Узпромстройбанк».....	35
ГЛАВА III. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА АКТИВОВ ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»	45
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	55
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	58

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность 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.

Устойчиво и надежно функционировала финансово-банковская система нашей республики, которая продолжает демонстрировать высокие показатели. В 2012 году совокупный капитал банковской системы увеличился на 24,3 процента, а за последние три года - в 2 раза¹.

Сегодня уровень достаточности капитала составляет 24,0 процентов, что в 3 раза выше общепринятых международных стандартов. Ликвидность банковской системы по итогам 2012 года превышает 65,0 процентов, что более чем в 2 раза выше требуемого минимального уровня².

Структура и качество активов в значительной степени определяют ликвидность и платежеспособность банка, а, следовательно, его надежность. От качества банковских активов зависят достаточность капитала и уровень принимаемых кредитных рисков, а от согласованности активов и пассивов по объемам и срокам – уровень принимаемых валютного и процентного рисков.

Банковский портфель активов и пассивов - это единое целое, применяемое для достижения высокой прибыли и приемлемого уровня риска. Совместное управление активами и пассивами дает банку инструмент для защиты депозитов и займов от воздействия колебаний циклов деловой активности и сезонных колебаний, а также средств для формирования портфелей активов, способствующих реализации целей банка. Суть управления активами и пассивами заключается в формировании тактики и осуществлении мероприятий, которые приводят

¹ И.А. Каримов. Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны. – Т.:Узбекистан. 2013г. – С.38.

² Там же. – С.38.

структуру баланса в соответствие с его стратегией.

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 банков.

Управление активами ОАКБ «Узпромстройбанк» - это пути и порядок размещения собственных и привлеченных средств, то есть это распределение на наличные деньги, инвестиции, ссуды и другие активы. Особое внимание при размещении средств уделяется ссудным операциям и инвестициям в ценные бумаги.

Решением проблемы размещения средств является «покупка» таких активов предоставление ссуд и инвестиций, которые могут принести наивысший доход на приемлемом уровне риска. Значительная часть привлеченных банком средств подлежит оплате по требованиям или с очень коротким сроком уведомления. Поэтому условиями разумного управления банком является обеспечение способности удовлетворять требования вкладчиков и наличие денежных средств, достаточных для удовлетворения потребностей в кредите клиентов банка.

Цель работы - исследовать в теоретическом плане сущность и значение анализа активов коммерческих банков, а также проанализировать на конкретном примере состав и качество активов 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 активов коммерческих банков Республики Узбекистан;
- выявить основные проблемы совершенствования структуры и повышению качества активов управления активами в коммерческом банке.

Объектом исследования является деятельность коммерческих банков, связанных с формированием банковских активов.

Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе формирования активов.

Теоретическая значимость проведенного исследования состоит в превращении научного 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 заключается в том, что результаты проведенных исследований могут быть использованы в деятельности коммерческих банков, при принятии мероприятий по улучшению качества активов.

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

ГЛАВА I. НАУЧНО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ СТРУКТУРЫ И КАЧЕСТВА АКТИВОВ БАНКА

1.1. Роль активных операций в формировании активов коммерческих банков и их структура

Важнейшей проблемой, стоящей перед банками, является проблема управления их активами ради достижения целей деятельности банка. В зарубежной литературе с понятием и природой банковских активов сталкиваемся при характеристике баланса, который «как моментальный снимок позволяет оценить активы, обязательства и собственный капитал в конкретный момент времени»³. П. Роуз приводит исходное уравнение баланса, интерпретируя при этом понятие активов: Активы = Пассивы + Акционерный капитал. «Пассивы и акционерный капитал - это совокупные средства из различных источников, которые обеспечивают банку необходимую покупательную способность для приобретения активов. Активы банка представляют совокупность средств, используемых для извлечения дохода акционерами, выплаты процентов вкладчикам и оплаты труда сотрудникам в соответствии с их вкладом и квалификацией»⁴

По классификации активных операций, как и по структуре активов сложились разные точки зрения.

По мнению Букато В.И., Львова Ю.И. основными активными операциями являются⁵.

- 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;

³Букато В.И. , Львов Ю.И. Банки и банковские операции. - М.: Финансы и статистика, 2009.- С.212.

⁴Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С40.

⁵ Букато В.И. , Львов Ю.И. Банки и банковские операции. - М.: Финансы и статистика , 2010.-С40.

- прочие активные операции, связанные с созданием соответствующей инфраструктуры, обеспечивающей успешное выполнение всех банковских операций.

Лаврушин считает, что наиболее распространенными активными операциями банков являются⁶(Рис.1):

- ссудные операции, приносят банкам основную часть их доходов. Значение этих операций состоит в том, что посредством них банки превращают временно бездействующие денежные фонды в действующие, стимулируя процессы производства, обращения и потребления;

- 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.

Такие авторы как Поляков В.П., Московкина Л.А. подразделяют активные операции на банковские инвестиции, предоставление ссуд, учет (покупка) коммерческих векселей и фондовые операции⁷.

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.⁸

⁶ Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С.129.

⁷ Парамонова Т.В. Принципы регулирования банковской сферы// Деньги и кредит.-Москва,2005.-№6.-С.10.

⁸ Антонов М.Т, Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М.: Юрист, 2008.-С.111.

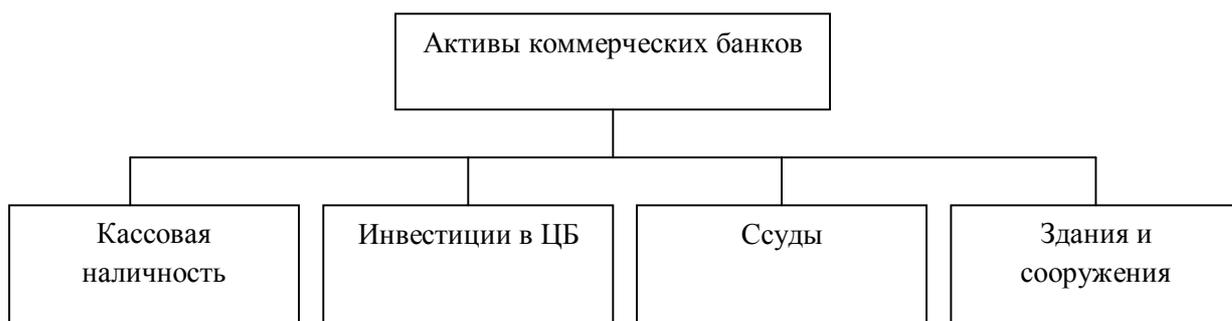


Рис. 1. Активы коммерческих банков⁹

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

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

Возврат полученной заемщиком стоимости (погашение долга банку) в масштабах одного предприятия и всей экономики должен быть результатом воспроизводства в возрастающих размерах. Это 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.

⁹ Составлено автором

Кредитные операции занимают наибольшую долю в структуре статей банковских активов.

Банковская ссуда связана с аккумулярованием временно свободных денежных средств в экономике и предоставлением их на условиях возврата хозяйствующим субъектам. В рамках банковской ссуды развиваются отдельные виды ссуд. Это зависит от множества признаков, характеризующих назначение, обеспечение, сроки, методы предоставления и погашения, объекты и субъекты кредитования. Под видами банковских ссуд следует понимать определенную их классификацию, используемую в процессе кредитования банками юридических и физических лиц. Существует множество различных классификаций банковских ссуд, построенных на основе определенных критериев. Значимость классификации банковских ссуд 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 ссуды можно классифицировать в соответствии с целями кредитования, типами заемщиков и сферой функционирования. Ниже рассмотрены основные критерии, которые являются типичными для классификации банковских ссуд в мировой практике.

Банковские ссуды 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 ссуд
- По объектам выдачи ссуд.

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

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

- Ссуды торгово-промышленным предприятиям.
- Ссуды под залог недвижимости, т. е. ипотечные ссуды.
- Сельскохозяйственные ссуды.
- Ссуды небанковским финансовым учреждениям.
- Ссуды коммерческим банкам.
- Ссуды брокерам и дилерам, участникам рынка ценных бумаг.
- Ссуды иностранным правительственным органам.
- Ссуды иностранным банкам.
- Ссуды органам власти.
- Ссуды частным лицам.

Рассмотрим более подробно классификацию банковских ссуд по типам заемщиков.

Ссуды торгово-промышленным предприятиям предназначаются для финансирования затрат по пополнению оборотного и основного капитала. Часть ссуд торгово-промышленным предприятиям носит сезонный характер, т. е. используется для финансирования сезонных изменений потребности в оборотном капитале. Банковские ссуды 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 ссуд являются ипотечные ссуды. Такие ссуды выдаются строительным фирмам как форма промежуточного

финансирования в процессе строительного цикла. В зарубежной практике ипотечные ссуды погашаются подрядной фирмой за счет долгосрочного кредита, полученного у специальных финансово-кредитных учреждений.

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

Ипотечные ссуды частным лицам называют потребительской ссудой, поскольку в данном случае имеет место кредитование конечных потребителей. О потребительской ссуде физическим лицам подробно остановимся позже. Особенности банковских ипотечных ссуд заключаются в следующем:

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

Банковская ипотечная ссуда в зависимости от типов ипотек (закладных) различается на ссуду, обеспеченную:

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

Сельскохозяйственные ссуды 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 ссуды 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.

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

Заемщиками и кредиторами выступают коммерческие банки, ссуды перераспределяются на межбанковском кредитном рынке и предоставляются для получения прибыли от разницы в процентах или для поддержания текущей ликвидности. Использование межбанковской ссуды 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.

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

Банки, предоставляя ссуду 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 ссуду 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 ссуды заемщикам под залог ценных бумаг подчиняется определенным правилам.

Так, в США существует так называемое «Правило Ю» — распоряжение совета управляющих ФРС, регулирующее пределы выдачи банками ссуд юридическим лицам на покупку ценных бумаг, и «Правило Г» — распоряжение ФРС, регулирующее размер ссуды на покупку ценных бумаг физическим лицам.¹⁰

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

Ссуды иностранным банкам также выдаются для финансирования больших инвестиционных программ.

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

Банковские ссуды частным лицам предоставляются в форме потребительского кредита и персональных ссуд. Такие ссуды выдаются на покупку в рассрочку товаров длительного пользования, и они могут быть обеспеченными и необеспеченными. Потребительские ссуды также предоставляются на покрытие расходов по оказанию различных видов услуг непосредственно гражданам. Обязательным условием получения ссуды для заемщика является его кредитоспособность. Потребительская ссуда 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

¹⁰ Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг/Джозеф Синки-мл.; Пер. с англ.-М.:Альпина Бизнес Букс, 2007.-1018с.

обычно создаются за счет разницы между суммой, которую торговец платит банку при переуступке ему финансового контракта, и суммой, взимаемой с заемщика за выдачу ему ссуды.

Потребительская ссуда в отличие от других видов банковских ссуд, предоставляемых для производственных и предпринимательских целей или для приобретения доходных активов, используется для удовлетворения потребности в заемных средствах конечных потребителей - физических лиц. Поэтому потребительская ссуда связана с повышением жизненного уровня населения. Потребительская ссуда позволяет потреблять товары и услуги до того, как заемщик в состоянии их оплатить, в результате чего можно повысить жизненный уровень. Потребительские ссуды выдаются на разнообразные цели:

Классификация банковских ссуд по числу кредиторов. По числу кредиторов кредиты могут подразделяться на:

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

Наибольшее распространение имеют ссуды, 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 ссуды. 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 ссуды после аккумуляции средств банков, вошедших в консорциум.

Параллельные ссуды 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 ссуды производится каждым банком в доле, предусмотренной в договоре.

По условиям реализации ссуды различаются:

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

По объектам кредитования банковские ссуды делятся:

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

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 здания, оборудование и оплату 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 ссуды 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, статьями, 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.

1.2. Организация управления банковскими активами

Основным видом деятельности коммерческих банков с точки зрения получения доходов, является предоставление ссуд. Помещая средства в различного рода кредитные операции, руководство банка полагает первоочередной задачей получение высокого дохода при одновременном удовлетворении потребностей клиентов в кредите. Степень, ликвидности конкретной кредитной сделки не имеет первостепенного значения.

Простейшим с точки зрения применения является метод, названный методом общего фонда средств. Многие банки широко используют данный метод, особенно в периоды избытка денежных ресурсов.

Внедрение второго метода - распределения активов или конверсии средств - связано со стремлением преодолеть некоторые недостатки первого. Использование третьего подхода обусловлено необходимостью применения современных научных методов маркетингового управления и анализа, как правило, с применением ЭВМ.

Какой бы отдельный метод или комбинация методов ни принимались банком в качестве модели размещения средств в различные активы, главным остается сохранение рационального соотношения риска и прибыльности между отдельными категориями активных операций и между отдельными видами кредитов и инвестиций внутри каждой категории. Полезным средством в достижении цели получения максимальной прибыли является тщательное сопоставление предельных издержек привлечения средств с предельно возможными доходами от активных операций.

Остановимся подробнее на методе общего фонда средств. Средства, за размещение которых отвечает коммерческий банк, поступают из различных источников, включая вклады до востребования, сберегательные, срочные вклады, а также собственный капитал банка. В основе данного метода лежит идея объединения всех ресурсов. Затем совокупные средства распределяются между теми видами активов (ссуды,

правительственные ценные бумаги, кассовая наличность и т.д.), которые считаются наиболее подходящими. В модели общего фонда средств для осуществления конкретной активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства, пока их размещение содействует достижению поставленных перед банком целей. Указанный метод требует от банка равного соблюдения принципов ликвидности и прибыльности. Поэтому средства помещаются в такие виды активных операций, которые наиболее полно соответствуют данным принципам. Размещение средств осуществляется в соответствии с определенными приоритетами, назначение которых - помочь работникам оперативных отделов банка решить проблему сочетания ликвидности и прибыльности. Эти приоритеты показывают, какая часть каждого сума из имеющихся у банка средств должна быть помещена в резервы первой или второй очереди, использована для ссуд и покупки ценных бумаг, чтобы это принесло предполагаемый доход. Вопросы инвестирования средств в земельные участки, здания и прочую недвижимость рассматриваются отдельно.

Задачей номер один при определении структуры размещения средств является установление их доли, выделяемой в качестве первичного резерва. Эта категория активов носит функциональный характер, она не фигурирует в балансовых отчетах коммерческих банков. Тем не менее, ей придается большое значение. В первичные резервы включают те активы, которые могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов и удовлетворения заявок на кредиты. Это - главный источник ликвидности коммерческого банка, В большинстве случаев в роли первичных резервов фигурируют активы, включаемые в статью "Наличность и задолженность других банков", куда входят средства на счетах в Центральном банке, на корреспондентских счетах в других коммерческих банках, наличные деньги в сейфе и чеки, а также другие платежные документы в процессе инкассирования. Необходимо отметить, что резервы первой очереди включают как обязательные резервы,

служащие обеспечением обязательств по вкладам, так и остатки наличных денег, достаточные, по мнению руководства банка, для повседневных расчетов. На практике величину средств, включаемых в первичные резервы, определяют обычно на основе среднего для всех примерно одинаковых банков отношения наличных активов к сумме вкладов, или к сумме всех активов. Для нормально функционирующего коммерческого банка можно считать, что примерно 15% поступивших средств следует отложить в виде кассовой наличности, чтобы решить проблему резервов первой очереди.

Задачей номер два при размещении средств будет создание "некассовых" ликвидных активов, которые к тому же приносят определенный доход. Эти вторичные резервы включают высоколиквидные доходные активы, которые с минимальной задержкой и незначительным риском потерь можно превратить в наличные средства. Основное назначение резервов второй очереди - служить источником пополнения первичных резервов. Оба вида резервов - скорее экономическая категория, нежели бухгалтерская. Она также не фигурирует в банковском балансе. В резерв второй очереди входят активы, которые обычно составляют портфель ценных бумаг, и в некоторых случаях - средства на ссудных счетах.

Объем вторичных резервов определяется косвенно, теми же факторами, под воздействием которых изменяются вклады и ссуды. Банку, у которого сумма вкладов и спрос на кредит сильно колеблется, требуется увеличенный резерв второй очереди, в сравнении с банком со стабильным объемом вкладов и кредитов. Как и в рамках резервов первой очереди, для вторичных резервов также устанавливают определенный процент от общего объема средств. Отправной точкой может служить общий показатель для всех банков страны, хотя он не всегда отвечает потребностям отдельного банка. В качестве примерного индикатора ликвидности банковской системы в целом иногда используется

коэффициент, показывающий отношение суммы наличных денег и правительственных ценных бумаг в общей сумме вкладов во всех коммерческих банках. Руководство конкретного банка может взять для определения доли средств, помещаемых во вторичные резервы, отношение к общей сумме активов стоимости ценных бумаг государства.

Третий этап размещения средств по методу общего фонда средств-формирование портфеля кредитов. После того как банк определил размеры первичных и вторичных резервов, он имеет возможность предоставлять ссуды своим клиентам. Это основной вид банковской деятельности, приносящий доход. Ссуды - самая важная часть банковских активов, а доходы по ссудам - наиболее крупная составляющая банковской прибыли. Ссудные операции являются одновременно и самым рискованным видом банковской деятельности. Наконец, в последнюю очередь при размещении средств определяется состав портфеля ценных бумаг. Средства, остающиеся после удовлетворения законных потребностей клиентов в кредитах, могут быть помещены в сравнительно долгосрочные первоклассные ценные бумаги. Назначение портфеля инвестиций - приносить банку доход и быть дополнением резерва второй очереди по мере приближения срока погашения долгосрочных ценных бумаг.

Следовательно, использование метода общего фонда средств в управлении активами открывает банку широкие возможности выбора категорий активных операций. Этот метод устанавливает приоритеты, которые формируются в довольно общем плане. Указанный метод не содержит четких критериев для распределения средств по активам и не дает окончательного решения дилеммы "ликвидность - прибыльность", поскольку все зависит от интуиции и опыта банковского руководства.

В этой связи используется метод распределения активов. При подходе к размещению средств с позиций фонда средств много внимания уделяется ликвидности и не учитываются различия требований ликвидности по отношению к вкладам до востребования, сберегательным вкладам,

срочным вкладам и основному капиталу. Метод распределения активов, известный также как метод конверсии средств, позволяет преодолеть ограниченность метода общего фонда средств. Модель распределения активов устанавливает, что размер необходимых банку ликвидных средств зависит от источников привлечения фондов. С помощью данного метода делается попытка разграничить источники средств в соответствии с нормами обязательных резервов и скорость их обращения или оборачиваемостью. Например, вклады до востребования требуют более высокой нормы обязательных резервов по сравнению со сберегательными и срочными вкладами, и скорость их оборота, как правило, также выше, чем у других видов вкладов. Поэтому увеличенная доля каждой денежной единицы вклада до востребования должна помещаться в первичные и вторичные резервы и меньшая часть - в такие инвестиции, как ссуды под закладные на жилые дома или долгосрочные; облигации муниципальных органов. Модель определяет несколько "центров ликвидности - прибыльности" внутри самого банка, используемых для размещения средств, привлеченных банком из разных источников. Эти центры получили название "банков внутри банка", поскольку размещение средств из каждого центра осуществляется независимо от размещения средств из других центров. Иными словами, в банке как бы существуют: банк вкладов до востребования, банк сберегательных вкладов, банк срочных вкладов и банк основного капитала.

Определив принадлежность средств к различным центрам с точки зрения их ликвидности и прибыльности, руководители банка определяют порядок их размещения из каждого центра. Вклады до востребования требуют самого высокого покрытия обязательными резервами и имеют наивысшую скоростьращения, достигающую иногда 30 и даже 50 оборотов год. Следовательно, значительная часть средств из центра вкладов до востребования будет направлена в резервы первой очереди (например, на один процент больше, чем установлено нормой

обязательных резервов), оставшаяся часть вкладов до востребования будет размещена преимущественно во вторичные резервы путем инвестирования их в краткосрочные государственные ценные бумаги, и только очень небольшие суммы будут предназначены для предоставления ссуд (скорее всего, в форме краткосрочных коммерческих кредитов).

Требования ликвидности для центров сберегательных вкладов и срочных вкладов несколько ниже, поэтому данные средства будут помещены большей частью в ссуды и инвестиции. Основной капитал почти не требует покрытия ликвидности активами и используется для вложения в здания и оборудование, землю, а оставшиеся средства предназначаются для долгосрочных кредитов и менее ликвидных ценных бумаг, иными словами, используются для увеличения доходов банка.

Главным преимуществом рассматриваемого метода является уменьшение доли ликвидных активов и вложение дополнительных средств в ссуды и инвестиции, что ведет к росту нормы прибыли. Сторонники метода распределения активов полагают, что повышение нормы прибыли достигается устранением избытка ликвидных активов, противостоящих сберегательным и срочным вкладам и основному капиталу.

Тем не менее, и этот метод имеет недостаток. Хотя в основу выделения различных "центров ликвидности - прибыльности" положена скорость обращения различных типов вкладов, на деле может не проявиться тесная связь между скоростью обращения вкладов той или иной группы и колебаниями общей суммы вкладов данной группы. Как показывает практика, часть средств, внесенных на вклад до востребования, долгое время или даже никогда не будет изъята и с полным основанием может быть инвестирована в долгосрочные высокодоходные ценные бумаги. Другим недостатком указанного метода является то, что он предполагает независимость источников средств от путей их использования. На деле это далеко не так. Например, банкиры-практики стремятся привлечь больше вкладов от коммерческих фирм, ибо эти

фирмы как правило, занимают деньги в том же банке, где им открыты счета. (Следовательно, привлечение новых вкладов означает одновременно обязательство банка удовлетворить часть заявок на кредиты со стороны новых вкладчиков. А это значит, что часть новых вкладов должна быть направлена на кредитование владельцев данных вкладов.

Прочие недостатки в равной мере касаются и метода общего фонда средств, и метода распределения активов. Оба метода делают акцент на ликвидности обязательных резервов и возможном изъятии вкладов, уделяя меньше внимания необходимости удовлетворять заявки клиентов на кредит. Имеется еще один недостаток: оба метода опираются на средний, а не на предельный уровень ликвидности. Среднее отношение кассовой наличности и правительственных ценных бумаг к общей сумме вкладов может быть достаточным для оценки ликвидности банковской системы в целом, но оно не подскажет руководству отдельного банка, какова кассовая наличность на следующей неделе, чтобы покрыть изъятие вкладов и заявки на кредит.

Рассмотренные методы следует оценивать не как комплекс конкретных рекомендаций, дающий основу для принятия решений, а как общую схему, в рамках которой руководство банка способно точнее определить подход к решению проблемы управления активами с учетом требований рынка и интересов потребителя. Использование любого из этих методов предполагает способность группы компетентных руководителей исследовать весь комплекс взаимосвязей и вводить те усложнения в анализ и принятие решений, которые соответствуют конкретному положению данного банка.

Более сложная методика предполагает углубленный подход к решению управленческих проблем использованием современных математических методов и ЭВМ для изучения взаимодействия разных элементов в сложных моделях. Этот подход требует точного определения целей, установления связей между различными элементами проблемы,

идентификации переменных, находящихся и не находящихся под контролем руководства банка, оценки возможного поведения неконтролируемых переменных и выявления тех внутренних и внешних ограничений, которые регламентируют маркетинговые действия.

Одним из используемых методов является линейное программирование. Оно применяется, в частности, и для выработки конструктивных решений при управлении активами коммерческого банка. Данный метод позволяет увязывать проблему управления активами с проблемой управления пассивами, с учетом ограничений в отношении, как прибыльности операций, так и ликвидности.

Применение маркетингового управления банковскими активами дает заметные преимущества тем, кто это делает, но отнюдь не заменяет собственный опыт руководства банка. Использование достаточно разработанной модели линейного программирования позволит специалистам банка оценить последствия некоторых их решений. Модель можно использовать для проверки чувствительности данных решений к изменениям экономической конъюнктуры или к ошибкам в прогнозах. И уж конечно, она полезна тем, что позволяет использовать преимущество быстрой обработки данных на компьютерах для обобщения сложных взаимодействий большого числа переменных, с которыми управляющим приходится иметь дело при размещении средств в различные активы.

Однако на завершающей стадии анализа руководства банка призвано принять на себя всю ответственность за формулирование модели и за те решения, которые основываются на полученной благодаря ей информации. Одно из главных преимуществ, которое получает руководство банка при формулировании модели, состоит в том, что побуждает тщательно определять цели и в явной форме выражать различные ограничения. Более того, этот процесс заставляет руководство банка глубже изучать портфель кредитов и инвестиций для выявления объемов различных видов инвестиций, возможного дохода и издержек по ним.

ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВОВ ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»

2.1. Рыночные позиции ОАКБ «Узпромстройбанк»

ОАКБ «Узпромстройбанк» – универсальный коммерческий банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре качественных банковских услуг на всей территории Узбекистана. Банк стремится эффективно инвестировать привлеченные средства физических и юридических лиц в реальный сектор, содействуя развитию товарного производства и сферы услуг, действуя в интересах вкладчиков, клиентов и акционеров.

Обслуживаемая банком клиентура охватывает все отрасли народного хозяйства. Отданы приоритеты предприятиям по добыче и транспортировке нефти, производству минеральных и сырьевых ресурсов, энергетике, газовой, химической, легкой промышленности, строительному комплексу. Для лучшего обслуживания клиентов банк постоянно наращивает свой финансовый потенциал, модернизирует техническую базу, увеличивает собственные средства путем капитализации и привлечения депозитов. Повышая уровень прибыли и направляя ее на увеличение акционерного капитала, ОАКБ «Узпромстройбанк» стремится к дальнейшему расширению деятельности, уделяя большое внимание соблюдению экономических нормативов безопасной деятельности банка.

Девиз «Не клиент для банка, а банк для клиента» уже давно превратился в главный лозунг постоянно стремящегося к новаторству финансового учреждения. В банке в равной степени с уважением и вниманием относятся ко всем клиентам, независимо от того – это крупная компания или малое предприятие, частный предприниматель или физическое лицо.

Уважение интересов клиента, стремление полностью удовлетворить его законные требования считаются первоочередными задачами коллектива банка. Здесь хорошо понимают, что рост числа клиентов

напрямую зависит от того, насколько будут учтены их потребности, решены насущные проблемы.

Значимая роль ОАКБ “Узпромстройбанк” в финансировании стратегически важных для государства отраслей экономики, позволяет предполагать, что при необходимости банк будет иметь высокий уровень экстренной поддержки со стороны государства. В текущем году структура акционеров банка претерпела определенные изменения ввиду принятых последних законодательных актов, предусматривающих значительное увеличение доли государства как в уставном фонде ОАКБ “Узпромстройбанк”. Так, в рассматриваемом периоде во исполнение Указа Президента Республики Узбекистан №ПП-944 от 13 августа 2010г. “О мерах по дальнейшему повышению уровня капитализации Узбекского Акционерно-Коммерческого Промышленно-Строительного банка “Узпромстройбанк” уставный капитал Банка увеличился.

Мажоритарными акционерами банка (имеющие свыше 5% акций) являются: Министерство финансов Республики Узбекистан(35,2%), Фонд реконструкции и развития РУз (26,1%), НХК “Узбекнефтегаз”(7%) СП ООО “British Glass Group” (6,0%) и ООО “Absolute Investments Trust” (5,0%).¹¹

По итогам 2011 года общее количество акционеров ОАКБ “Узпромстройбанк” составляло 34 926, включая 3 636 юридических лиц и 31 290 физических лиц, соответственно.¹²

Крупные акционеры банка, такие как, НХК “Узбекнефтегаз”, ГАК “Узкимёсаноат”, Ассоциация “Тошшахартрансхизмат” и другие, выразили свою готовность оказать поддержку ОАКБ “Узпромстройбанк” при возникновении такой необходимости.

Совет Банка отвечает за утверждение и периодический пересмотр стратегии и политик банка, утверждение организационной структуры,

¹¹ Составлено автором на основе опубликованных отчётах ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2010-2013 гг.

¹² Там. же

несет ответственность за обеспечение того, как установлена и поддерживается эффективная система внутреннего контроля. Обязанность Правления банка заключается в контроле над процессом управления рисками в Банке. В целях корпоративного управления в Банке действует Комитет по управлению кредитными рисками, Комитет по управлению активами и пассивами, Аудиторский комитет и Департамент Риск-менеджмента, которые рассматривают риски в рамках своих компетенций для принятия коллегиальных решений по всем вопросам, связанным с принятием рисков.

Перспективная стратегия дальнейшего развития ОАКБ “Узпромстройбанк” предполагает его развитие как универсального банка и продолжение укрепления своих рыночных позиций, как на корпоративном, так и в розничном сегменте рынка. Согласно принятой стратегии дальнейшего развития в ближайшей перспективе ОАКБ “Узпромстройбанк” планирует достигнуть еще большей универсальности и продолжать расширение своей деятельности в сегменте банковских услуг корпоративным клиентам и одновременно на рынке инвестиционно-банковских операций по мере того, как в сегменте компаний среднего размера появляются все новые участники. Кроме того, Банк намерен еще более усилить свою активность и за счет этого увеличить свою долю в розничном сегменте, а также в сегменте предприятий малого бизнеса и частного предпринимательства.

Обеспечение ОАКБ “Узпромстройбанк” эффективного взаимодействия с розничными клиентами за счет расширения и оптимизации филиальной сети организованной с учетом использования передовых технологий, обеспечит доступность и единый стандарт качества банковских услуг клиентам ОАКБ “Узпромстройбанк” практически в любой точке республики.

В настоящее время ОАКБ “Узпромстройбанк” планируется дальнейшее проведение мероприятий по расширению сети

информационно-платежных терминалов (“Инфокиоск”) для оплаты коммунальных платежей, а также за услуги операторов сотовой связи, что в ближайшей перспективе, возможно, станет одним из самых востребованных розничных банковских продуктов отечественного банковского сектора.

Об активной работе банка с клиентами свидетельствует динамика роста активов и кредитных вложений. Нет необходимости доказывать, что сфера малого бизнеса и частного предпринимательства стала одним из основных гарантов социальной стабильности в обществе, движущей силой прогресса. Глубоко осознавая сложившиеся реалии, в 2012 году на развитие данной сферы банком было выделено кредитов в размере 298,9 млрд. сум, благодаря чему удалось создать более восьми тысяч новых рабочих мест.

Уровень развитости и степень совершенства организационной структуры банка во многом влияют на рост активов и доходов банка. Ярким тому доказательством служат следующие цифры: в настоящее время 44 филиала «Узпромстройбанка» оказывают финансовые услуги более чем 36 тысячам предприятий и организаций. За последние годы находят свое положительное решение такие актуальные вопросы, как обеспечение денежными средствами платежей первостепенной важности, в том числе выплата зарплат, пенсий и разного рода пособий. Для этого руководством банка были приняты жесткие меры по сокращению объемов внебанковского оборота наличных денежных средств.

ОАКБ “Узпромстройбанк” занимает лидирующие позиции в банковском секторе и является крупным инвестиционным центром, финансирующим и кредитующим предприятия базовых отраслей отечественной экономики. Являясь крупнейшим финансовым институтом республики, ОАКБ «Узпромстройбанк» принимает активное участие в экономических реформах, осуществляемых в республике путем финансирования проектов в приоритетных отраслях экономики и

привлечения кредитных линий международных финансовых институтов и ведущих банков.

Таблица 1

**Рыночные позиции ОАКБ “Узпромстройбанк”
(на нач.года)¹³**

Удельный вес банка в банковской системе	2013г	2012г	2011г	2010г
Совокупные активы	10,54	10,33	11,24	9,9
Собственный капитал	9,17	8,06	9,49	6,7
Чистый ссудный портфель	15,72	15,51	15,25	12,3
Депозиты клиентов	9,08	9,92	11,89	12,3
в т.ч. депозиты физических лиц	10,24	10,02	10,20	13,3

По состоянию на начало 2013 года по основным параметрам деятельности ОАКБ “Узпромстройбанк” входит в пятерку крупнейших банков страны, с рыночной долей активов банковского сектора в 10,54%, долей акционерного капитала – 9,17%, долей кредитов – 15,72%, долей депозитов – 9,08%, долей инвестиций – 1,43%.

Согласно финансовой отчетности на начало 2013 года активы ОАКБ “Узпромстройбанк” достигли 1,56 трлн. сумов в том числе объем кредитного портфеля составил – 1,16 трлн. сумов.

Принятые Постановления Президента Республики Узбекистан №ПП-726 от 7 ноября 2010г. “О мерах по дальнейшему развитию банковской системы и вовлечению свободных денежных средств в банковский оборот” и №ПП-944 от 13 августа 2010г. “О мерах по дальнейшему повышению уровня капитализации Узбекского Акционерно-Коммерческого Промышленно-Строительного банка” позволяет положительно оценивать перспективу поддержания сильных позиций банка на рынке банковских услуг, особенно в сфере корпоративного кредитования.

При этом указанными Постановлениями Президента, важнейшими задачами для ОАКБ “Узпромстройбанк” в процессах реализации инвестиционных проектов определены:

¹³ Составлено автором на основе баланса ОАКБ “Узпромстройбанк”

- активное участие своим и привлеченным капиталом в процессах структурных преобразований, модернизации, технического и технологического перевооружения производств, прежде всего, в базовых отраслях экономики республики, отборе и реализации перспективных и высокоэффективных инвестиционных проектов;
- обеспечение проектного финансирования программ модернизации, реконструкции, технического и технологического обновления производства в нефтегазовой, химической, электроэнергетической, электротехнической и других ведущих отраслях промышленности;
- привлечение для софинансирования инвестиционных проектов необходимых кредитных ресурсов, в том числе с международных рынков капитала, путем широкого внедрения синдицированного кредитования и стимулирования иностранных инвестиций и кредитов.

2.2. Анализ структуры активов ОАКБ “Узпромстройбанк”

Активные операции ОАКБ “Узпромстройбанк» составляют существенную и определяющую часть его операций. Под структурой активов понимается соотношение разных по качеству статей актива баланса банка к балансовому итогу.

Анализ динамики состава и структуры активов баланса дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения, как в целом, так и отдельных его видов. Прирост либо уменьшение актива свидетельствует о расширении, либо сужении деятельности предприятия.

Безусловно, банкиры на первое место ставят увеличение доходности активов. Банк, имеющий постоянные хорошие расходы, способен своевременно осуществлять платежи, платить дивиденды акционерам, содержать высококвалифицированный персонал, манипулировать процентными ставками, привлекая новых клиентов и новые ресурсы.

Для обеспечения высоких доходов банку необходимо умело управлять ресурсами, производить эффективное вложение средств.

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 банков.

Дистанционный контроль и анализ качества активов является важной частью процесса банковского надзора.

Анализ актива баланса позволяет выявить структуру средств, тенденции ее изменения, возможные негативные и позитивные сдвиги.

Анализ активов банка проводится как по вертикали, так и по горизонтали.

Вертикальный анализ состоит в определении удельного веса основных статей активов баланса в общем объеме, а по горизонтали, предполагает выявление изменений как абсолютной величины средств, так и их структуры во временном аспекте.

Проведем анализ статей активов баланса ОАКБ «Узпромстройбанк» для этого составим таблицу 2.

Таблица 2

Анализ структуры активов (на нач.года; в млрд. сум)¹⁴

№	Статья	2013	2012	2011	2010
1	Кассовая наличность	44,6	149,7	238,8	129,1
2	Средства, размещенные в других банках	1316,5	130,8	109,1	159,8
3	Ссуды клиентам	3401,2	1160,4	1009,5	599,4
4	Ценные бумаги и инвестиции	86,6	17,8	16,9	14,3
5	Основные средства и нематериальные активы	100,1	33,1	33,2	33,7
6	Прочие активы	87,5	66,5	11,7	25,3
7	Итого	5036,5	1558,3	1419,3	961,6

Наибольший удельный вес за весь анализируемый период занимает такая статья актива, как кредиты. Если в структуре активов данная статья по данным 2010 года занимала 55,97%, то в 2011 году она увеличилась до 62, 75 от общего количества активов, а в 2012 году имела тенденцию уменьшения на 3 % (табл. 2).

Размер основных средств, характеризующий материально-техническую базу банка за анализируемый период имеет отрицательную тенденцию. Их удельный вес в общем объеме активов баланса сократился с 3,51 до 2,13.

Таблица 3

Динамика кредитного портфеля за период 2009 -2013 г.
(млрд. сум)¹⁵

Показатель	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.	01.01.2014 г.
Кредитный портфель	1 255,3	1 422,7	2 312,0	3 516,6	4 944,2

Объем кредитного портфеля Банка на 1 января 2014 года составил 4 944,2 млрд. сум, увеличившись в сравнении с началом отчетного периода на 1 427,6 млрд. сум или на 40,6%. Кредитные вложения в полном объеме направлены в реальный сектор экономики, в том числе

¹⁴ Составлено автором на основе опубликованных отчетов ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2010-2013 гг.

¹⁵ Там же.

промышленность – 3 940,6 млрд. сум, сельское хозяйство – 46,5 млрд. сум, транспорт и коммуникации – 381,2 млрд. сум, строительство – 292,5 млрд. сум, торговля – 121,1 млрд. сум, материально-техническое снабжение – 15,9 млрд. сум, жилищно-коммунальные услуги – 9,9 млрд. сум, а также другие сектора – 136,5 млрд. сум.

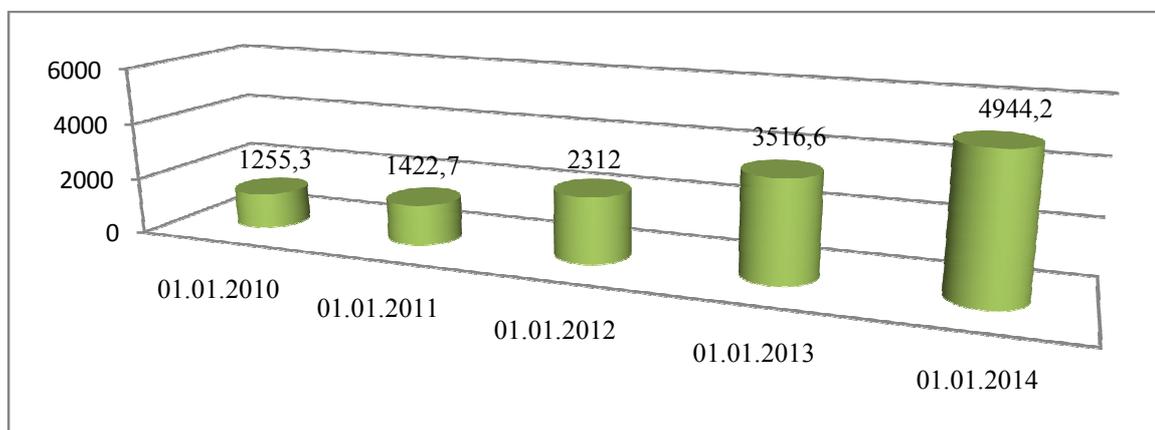


Рис. 2 Динамика кредитного портфеля ОАКБ «Узпромстройбанк» (в млрд. сум)¹⁶

Из графика видно, что динамика изменения кредитного портфеля ОАКБ «Узпромстройбанк» ежегодно увеличивается в среднем на 40%.

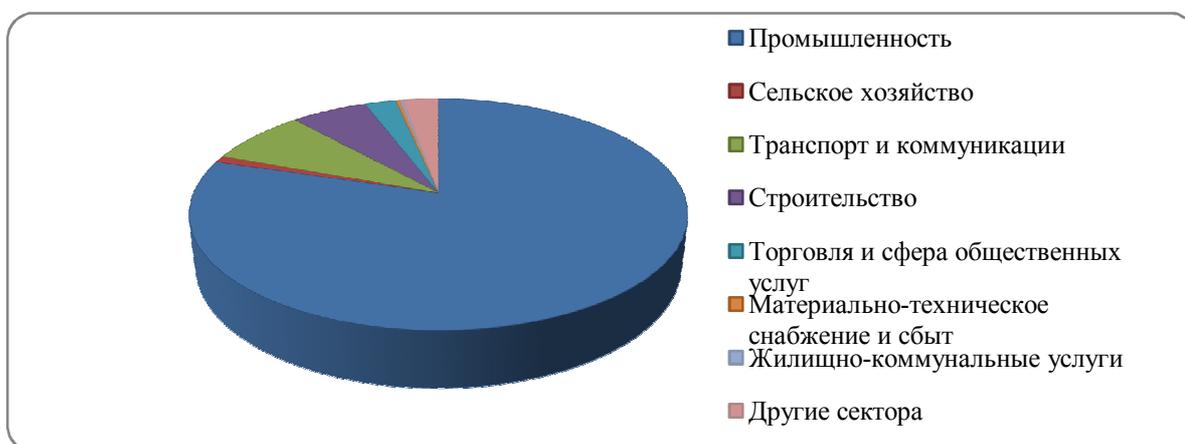


Рис. 3 Отраслевая структура кредитного портфеля ОАКБ «Узпромстройбанк» на 01.01.2014 г.¹⁷

ОАКБ «Узпромстройбанк» активно участвует в финансировании базовых отраслей экономики страны, прежде всего за счет предоставления долгосрочных кредитов. В структуре кредитных вложений доля

¹⁶ Составлено автором на основе опубликованных отчётах ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2010-2013 гг.

¹⁷ Там же.

долгосрочных кредитов составляет 84,1% или 4 161,3 млрд. сум, а доля краткосрочных кредитов – 15,9% или 782,9 млрд. сум.

Несмотря на некоторое улучшение, по итогам 2012г. уровни концентрации кредитования ОАКБ “Узпромстройбанк” остаются значительными.

Отраслевая структура кредитного портфеля ОАКБ “Узпромстройбанк” отражает стратегические приоритеты Правительства страны, что объясняется значимой ролью банка в финансировании экономики. По итогам 2011г. наиболее значительную часть портфеля кредитов составляли кредиты, выданные на машиностроение и прочее производство – 53,86%(в 2011г.:51%), строительство и строительные материалы -16,74%(в 2010г.:20%) и торговля – 10,44%(в 2010г.:9,64%).

Отраслевая диверсификация кредитного портфеля банка постепенно улучшается за счет роста кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, а также частных лиц. Портфель розничных кредитов банка по итогам 2011г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличился на 54,8%(в 2010г.: на 17,8%) (табл.3).

Кредитный портфель ОАКБ “Узпромстройбанк” состоит в основном из обеспеченных кредитов (по итогам 2011г.: 99,41%). Размер и вид требуемого обеспечения банком, зависит от оценки кредитного риска контрагента. По итогам 2012г. основными видами полученного ОАКБ “Узпромстройбанк” обеспечения являются:

- гарантии и поручительства;
- недвижимость;
- оборудование и инвентарь;
- транспортное средство;
- ценные бумаги;
- денежные средства;
- акции и пр.

По итогам 2011г. более 67% (в 2010г.: 61%) кредитов банка были обеспечены гарантийными письмами, что представляет собой существенную концентрацию. При этом положительным моментом является то, что эти гарантии были представлены в основном, первоклассными и крупнейшими промышленными предприятиями стратегических отраслей экономики и имеющийся опыт банка по управлению данными видами обеспечений не несет в себе больших кредитных рисков. При этом согласно кредитной политике, руководство ОАКБ «Узпромстройбанк» на постоянной основе осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения .

Объем кредитования связанных сторон остается значительным, хотя в последние годы наблюдается некоторое уменьшение его уровня. Общая сумма кредитов, предоставленных по итогам 2011г. связанным сторонам (крупные акционеры и компании под общим контролем) составила 357,61 млрд. сумов или 35,4% кредитного портфеля банка.

2.3. Анализ качества активов ОАКБ «Узпромстройбанк»

Качество активов ОАКБ «Узпромстройбанк»- чрезвычайно подвижный параметр, в силу чего его необходимо постоянно анализировать и оценивать. При этом анализироваться должны:

1) динамика объемов и качественный состав активов баланса, в том числе:

- активов производительных;
- активов непроизводительных;
- оценка активов с точки зрения риска;

2) динамика объема и состава привлеченных средств;

3) динамика объема и состава собственных средств.

Такой анализ позволяет выявить важные тенденции в жизни банка (в разрезе укрупненных статей его баланса) и определить, за счет каких операций возросла или уменьшилась прибыльность (убыточность); оценить изменение собственного капитала и иммобилизованных активов; проследить рост (снижение) привлеченных средств; выявить необходимость изменения (сохранения) приоритетов и способов деятельности банка.

Другими словами, оценка портфеля банка (активов, привлеченных средств и собственного капитала) в динамике представляет собой оценку эффективности управления им своим балансом, т. е. по сути, всем своим бизнесом. При этом принимаются во внимание альтернативные варианты формирования (переформирования) портфеля банка с учетом его размера, существующих на рынке ставок процентов, максимизации дохода и минимизации издержек. В повседневной оперативной деятельности банка главными переменными для управления им своими активами и пассивами являются процентные доходы и расходы, объемы привлекаемых и размещаемых средств.

Важной характеристикой качества банковских активов выступает степень их ликвидности. Ликвидность в самом общем плане — это быстрота и легкость реализации, обратного превращения ценностей, актива в деньги. Естественно, банкам, как и другим звеньям экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т. е. такие активы, которые либо уже являются деньгами, либо легко могут быть превращены в деньги с небольшим риском потерь или вовсе без такого риска; термин «ликвидность» обычно используется для обозначения определенной способности банка (или другого хозяйствующего субъекта), определенного качества его активов. Этот подход не выдерживается в случаях, когда данным термином обозначают просто деньги.

Все активы ОАКБ “Узпромстройбанк” с точки зрения принципиальной возможности и быстроты их превращения в деньги,

причем в такие, которыми он в любое время может свободно распорядиться, группируются следующим образом:

Высоколиквидные средства - средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности, т. е. уже являющиеся или почти являющиеся деньгами. Сюда могут быть отнесены средства в кассе и приравненные к ним средства, деньги на корреспондентских счетах в ЦБ и других банках (за исключением тех из них, которые в данный момент оказались в числе проблемных), некоторые государственные ценные бумаги. Средства банка, депонированные в ЦБ в фонд обязательного резервирования (ФОР), - это «живые» деньги, однако воспользоваться ими не может;

Ликвидные средства — средства, которые в ближайшее время могут быть превращены в деньги. Это могут быть возвращаемые кредиты и другие платежи в пользу банка с реальным сроком исполнения в ближайшие 30 дней, часть ценных бумаг, которыми располагает банк, и другие активы;

Активы долгосрочной ликвидности - активы, которые в принципе могут быть реализованы, но вероятнее всего не так скоро, как это может потребоваться банку, и со значительными потерями в цене таких активов (например, принадлежащие банку основные фонды);

Неликвидные средства - активы, обратить которые в деньги, скорее всего не удастся (просроченные и безденежные долги банку, активы банка, покупателя на которые не найдется).

Так как кредиты занимают наибольший удельный вес в составе активов ОАКБ “Узпромстройбанк”, то стоит провести анализ качества выданных кредитов данным банком (см.табл.4)

Данные таблицы свидетельствуют об улучшении качества кредитного портфеля банка, так как удельный вес хороших кредитов увеличился с 88,61% до 90,61%. К тому же об улучшении качества кредитного портфеля свидетельствует снижение объема сформированных резервов на 2,31млрд. сумов.

Далее перейдем к анализу производительных и непроизводительных активов банка.

Таблица 4

**Классификация качества кредитов, выданных
ОАКБ “Узпромстройбанк” (в млрд. сум)¹⁸**

№	Качество кредитов	Остаток выданных кредитов			Резервы			Норма резервов в %%	Разница (+,-) (2013 к 2012)	
		2011	2012	2013	2011	2012	2013		Кредиты	Резервы
1	Хорошие	419,58	883,31	1044,72	0,00	0,00	0,00	0,00	161,41	0,00
2	Стандартные	79,18	90,7	70,8	7,918	9,07	7,08	10,00	-19,9	-1,99
3	Субстандартные	40,90	15,3	28,8	10,225	3,82	7,2	25,00	13,5	3,38
4	Сомнительные	30,59	10,7	10,06	15,295	5,35	5,03	50,00	-0,64	-0,32
5	Безнадежные	29,19	10,2	6,82	29,19	10,2	6,82	100,00	-3,38	-3,38
6	Всего	599,4	1010,21	1161,2	62,628	28,44	26,13		150,99	-2,31

Данный анализ проводится на основе группировки статей актива баланса путем деления их на производительные и непроизводительные. К числу производительных активов относятся: выданные кредиты, размещенные депозиты, вложения в ценные бумаги и другие доходные активы. К числу непроизводительных активов относятся средства в кассе и на корреспондентских счетах, обязательные резервы, перечисленные в Центральный Банк Республики Узбекистан, средства отвлеченные в расчеты, дебиторы, капитализированные активы и другие активы, не приносящие дохода.

¹⁸ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

Таблица 5

**Сумма производительных и непроизводительных активов
(в млрд. сум, на конец года)¹⁹**

№	Активы	2011	2012	2013
1	Всего активов, приносящих доход	773,5	1135,6	1309,0
2	Всего активов, не приносящих доход	154,4	250,5	216,2

Непроизводительные активы за анализируемый период возросла на 104,3 млрд сумов, то есть почти в 2 раза. Однако опережающие темпы прироста производительных активов над темпами прироста непроизводительных активов способствовали сокращению их удельного веса с 16,37% до 13,87% . Непроизводительные активы банка в основном представлены основными средствами, наличной валютой и прочими активами.

Анализ эффективности использования активов банка проводится с помощью коэффициента (Кэф), который определяется как отношение величины активов, приносящих доход, к общей сумме активов банка.

В структуре активов наибольший удельный вес занимают производительные активы, при чем за анализируемый период наблюдался неизменный их рост по всем составляющим элементам. Так в 2010 году они занимали 80,4% от общей суммы активов, то в 2012 году уже 84%. Данный рост можно назвать благоприятным.

¹⁹ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

Таблица 6

Анализ эффективности использования активов²⁰

Анализируемые годы	Описание формулы расчета	Значение коэффициента
2010	отношение величины активов, приносящих доход, к общей сумме активов банка	$773,5/961,6=80,4\%$
2011		$1135,6/1419,3=80\%$
2012		$1309,0/ 1558,3 =84,00\%$

Немаловажную роль в анализе качества состава активов банка играет коэффициент нагрузки производительных активов (Кнпа), который определяется как отношение величины непроизводительных активов к производительным. Данный коэффициент показывает, сколько «неработающих» активов приходится на 1 сум активов приносящих доход.

Таблица 7

Коэффициент нагрузки производительных активов²¹

Анализируемые года	Описание формулы расчета	Значение коэффициента
2010	отношение величины непроизводительных активов к производительным	$154,4 /773,5 =0.19$
2011		$250,5 /1135,6=0.22$
2012		$216,2 /1 309,0 =0,16$

²⁰ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

²¹ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

По данным коэффициента нагрузки производительных активов можно сказать, что в 2010 году на 1 сум активов приносящих доход приходится 0,19 сумов непроизводительных активов, в 2012 году лишь 0,16 сумов. Это благоприятный результат, так как фактором повышения доходности банка является сокращение активов, не приносящих доход. Данные показатели говорят о том, что ОАКБ «Узпромстройбанк» осуществляет политику по поводу уменьшения доли непроизводительных активов в структуре активов банка.

Ниже дана диаграмма с относительными показателями, характеризующие кредиты физическим лицам.

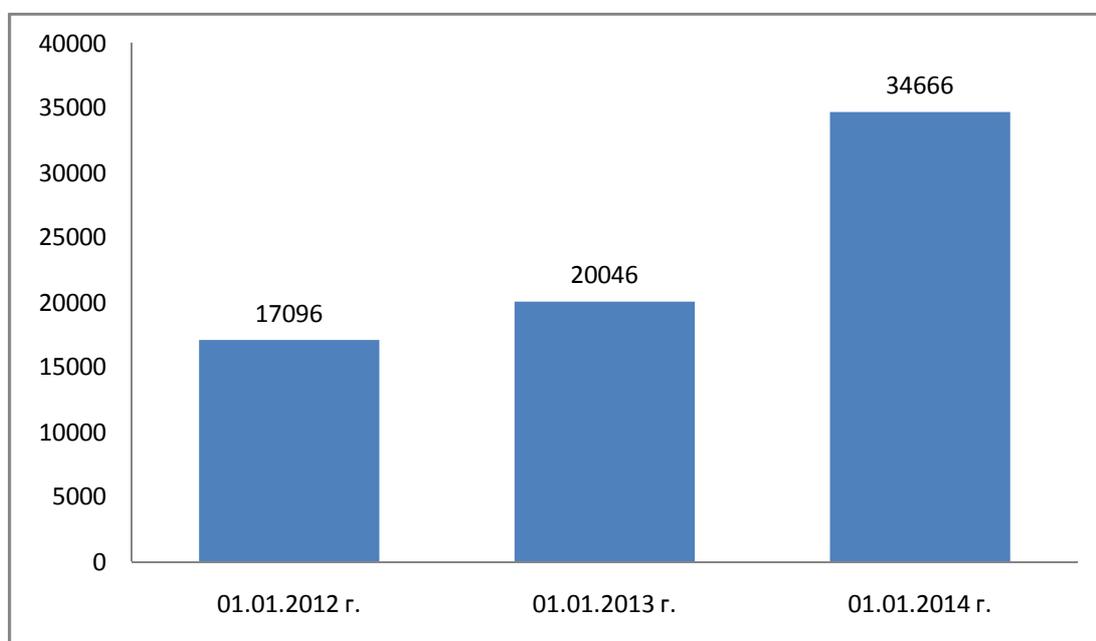


Рис. 4 Сведения о кредитах, выделенных физическим лицам ОАКБ «Узпромстройбанк» в 2011-2013 годах (млн.сум)²²

Данные показатели дают явную характеристику качества активов. Как видно из рисунка 3 выделенные кредиты физическим лицам в 2011 году составлял 17096 млн. сум, в 2012 году этот показатель изменился на 20046 млн. сум, что говорит об увеличении выделенных кредитов физическим лицам. В 2013 году произошёл резкий скачок и общая сумма кредитов выделенных физическим лицам составлял 34666 млн. сум.

²² Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

Увеличение активов банка в отчетном году способствовало росту доходов банка.

Таблица 8

**Доходы от основной деятельности
(на начало года, в млн. сум)²³**

№	Показатели	2013	2012	2011	2010
1	Чистый процентный доход	29 753,8	25 024,7	39 969,0	35 861,1
2	Чистый комиссионный доход	39 775,3	36 789,7	45 225,9	33 945,6
3	Операционные расходы	52 345,7	45 215,7	67 892,5	43 978,0
4	Доходы от основной деятельности [1+2-3]	17 183,4	16 598,7	17 302,4	25 828,7
5	Доходы от основной деятельности/ Средние активы (%)	1,38	1,11	1,45	3,14
6	Доходы от основной деятельности/ Средний капитал (%)	16,32	14,55	21,5	39,66

На протяжении нескольких последних лет, ОАКБ «Узпромстройбанк» на фоне ускоренных темпов роста масштабов бизнеса, демонстрирует стабильное улучшение своей доходности от основной деятельности. Весомым источником операционных доходов банка является чистый процентный доход, который по итогам 2011г. составил 39 969,0 млн. сумов и увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2010г. на 11,4% в результате роста кредитного портфеля.

На фоне агрессивно быстрого роста объемов кредитования, доля чистого процентного дохода в источниках доходов также стабильно повышается (см. таблицу 9). Чистые комиссионные доходы составили 45 225,9 млн. сумов и стали вторым крупнейшим источником операционных доходов банка увеличившись в 2011г. по сравнению с итогами 2010г. на 33,2%. При этом, основная часть таких доходов была получена от

²³ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

расчетных операций, а остальная часть от международных денежных переводов, валютно-обменных операций и аккредитивов.

На фоне стабильно улучшающихся показателей своей финансовой деятельности, ОАКБ “Узпромстройбанк” успешно предпринимает меры по оптимизации структуры своих расходов и повышению эффективности затрат, что отражает поддержание достаточно хорошего уровня соотношения затрат к средним активам – 7,21% по итогам 2011г. (в 2010г.: 7,60%). При этом, операционные расходы банка в 2011г. выросли на 54,3%(в 2010г.: на 49,2%) на что в большей степени повлияло существенное повышение расходов на содержание персонала (на 85,6%) и соответствующих налогов.

В течение текущего и следующего года давление на процентную маржу, скорее всего, сохранится ввиду активного участия ОАКБ “Узпромстройбанк” в реализации государственных программ по увеличению доли участия банка в финансировании базовых и стратегически значимых для государства отраслей экономики. Дальнейшее сокращение стоимости привлечения средств также возможно, однако, снижение ставок по розничным депозитам в банковском секторе определенным образом влияет на привлекательность депозитов коммерческих банков, стимулируя в некоторой степени также вложения во вклады небанковских финансовых организаций. Ожидается, что прибыльность деятельности ОАКБ “Узпромстройбанк” в ближайшей перспективе продолжит улучшаться, однако на эти показатели может повлиять возможный рост отчислений на обесценивание кредитов, связанные с агрессивно высокими темпами роста кредитования и соответственно затраты, связанные с мероприятиями и инвестициями банка, направленных на финансовое оздоровление приобретаемых банком предприятий.

ОАКБ “Узпромстройбанк” осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его

деятельности. Достаточность капитала банка контролируется с использованием нормативов принятых ЦБРУ при осуществлении надзора за банком. Основная цель управления капиталом для банка состоит в обеспечении соблюдения банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. По состоянию на конец 2011 года показатель достаточности общего капитала ОАКБ “Узпромстройбанк”, рассчитанный в соответствии с МСФО, составил 17%.

Таким образом, банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав.

ГЛАВА III. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА АКТИВОВ ОАКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»

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 рискowego 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.

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет банка. В целях управления рисками в структуре ОАКБ «Узпромстройбанк» имеется Департамент Риск-менеджмента, в состав которого входят три управления: Управление кредитных рисков, Управление финансовых рисков, Управление внутреннего контроля. Департамент Риск-менеджмента возглавляет директор Департамента, который в своей работе подотчетен Председателю Правления Банка. Степень риска, приемлемая для ОАКБ «Узпромстройбанк» определяется по каждому виду банковских рисков по отдельности, и для регулирования указанных рисков строго соблюдаются нормативы ЦБ РУ.

ОАКБ «Узпромстройбанк» управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются на регулярной основе Советом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисуточными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

По итогам 2011г. объем нетто-кредитного портфеля составил 1 009,5 млрд. сумов и увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2010г. на 68,4%. (по итогам 12 месяцев 2012г.: объем нетто-кредитного портфеля составил 1,16 трлн. сумов и увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2011г. на 34,6%)²⁴

²⁴ Рейтинговый отчет ОАКБ «Узпромстройбанк»

Кредитный портфель банка, прежде всего, является корпоративным. Так на конец 2011г. на долю корпоративного сегмента (без учета кредитов на государственные и муниципальные организации) приходилось 58,9% (в 2010г.: 52,2%) всех кредитов (по итогам 2012г.: на долю корпоративного сегмента без учета кредитов на государственные и муниципальные организации приходилось 39,14% всех кредитов).²⁵

Несмотря на некоторое улучшение, по 2012г. уровни концентрации кредитования ОАКБ «Узпромстройбанк» остаются значительными, хотя и расцениваются более диверсифицированными. Так, по состоянию на начало 2012 года кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам составили 601,8 млрд. сумов или 51,9%.²⁶

Объем кредитования связанных сторон остается значительным, хотя в последние годы наблюдается некоторое уменьшение его уровня. Общая сумма кредитов, предоставленных по итогам 2011г. связанным сторонам (крупные акционеры и компании под общим контролем) составила 357,61 млрд. сумов или 35,4% кредитного портфеля банка.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам, определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции, связанного с данным финансовым инструментом, выполнить условия договора. В отношении таких обязательств банк применяет аналогичный кредитный контроль и политику управления, что и в отношении балансовых финансовых инструментов. По состоянию на конец 2011г. сумма обязательств кредитного характера составляла 292,9 млрд. сумов, в 2010г.:170,1 млрд. сумов. Структуру обязательств кредитного характера ОАКБ «Узпромстройбанк» представляют обязательства по неиспользованным кредитным линиям - 111,6 млрд. сумов, в 2010г.: 66,1 млрд. сумов, импортные аккредитивы – 139,4 млрд.

²⁵ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

²⁶ Там же

сумов, в 2010г.: 89,5 млрд. сумов и гарантии, выданные банком – 41,9 млрд. сумов, в 2010г.: 14,4 млрд. сумов.²⁷

Вместе с тем, ОАКБ “Узпромстройбанк” должен придерживаться определенных финансовых условий в части адекватности капитала, ликвидности и других рисков.

По состоянию на 31 декабря 2011г. свыше 63,2% (по итогам 2011г.: 53,3%) кредитов имели оставшийся срок погашения более одного года, что является хорошим уровнем для корпоративного портфеля кредитов.

Банк использует внутреннюю методологию классификации кредитов, основанную на структуре риска заемщика и его платежной истории. По итогам 2011г. (согласно отчетности по МСФО) более 88,4%(в 2010г.: 81%) кредитов банка были классифицированы как “хорошие”. При этом, просроченные, но не обесцененные кредиты составили 7,53%(в 2010г.: 10,2%) кредитного портфеля банка.

По состоянию на конец 2011г. индивидуально обесцененные кредиты составили 3,48%(в 2010г.: 4% портфеля кредитов. Уровень отчислений на обесценивание кредитов по состоянию на 31 декабря 2011г. составил 4,5%(в 2010г.: 5,24%) при этом уровень списания кредитов остается на минимальном уровне.

Портфель розничных кредитов является активно работающим, но у ОАКБ “Узпромстройбанк”, впрочем, как и других отечественных банков имеется относительно небольшой опыт оценки уровня убыточных потребительских кредитов. Согласно отчетности банка, портфель розничных кредитов банка по итогам 2011г. демонстрирует сравнительно высокие темпы роста, но они еще должны пройти проверку определенного времени, поэтому уровни резервирования по этим кредитам в среднесрочной перспективе могут потребовать некоторых корректировок.

С учетом проведенного анализа можно отметить, что важным рейтинговым фактором банка, прежде всего, является значительное

²⁷ Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»

улучшение качества и объема кредитного портфеля в последние несколько лет.

В балансе ОАКБ “Узпромстройбанк” имеются активы, классифицированные как нетекущие активы, предназначенные для продажи. По итогам 2011г. объем других активов, приобретенных при ссудных расчетах путем взыскания за счет залогового обеспечения, и предназначенных для продажи в кратчайшие сроки, составил 3,1 млрд. сумов (в 2010г.: 8,55 млрд. сумов).

ОАКБ “Узпромстройбанк” традиционно поддерживает высокий уровень денежных средств, корреспондентских счетов/однодневных депозитов и краткосрочных депозитов, а также обязательных счетов в Центральном банке Республики Узбекистан. По итогам 2011г. такие средства составили 22,38% совокупных активов банка²⁸.

По итогам 2011г. объем инвестиционных ценных бумаг для продажи составил 16,95 млрд. сумов или 1,2%(в 2010г.: 14,3 млрд. сумов или 1,5% активов банка). Структура инвестиций для продажи состоит из государственных казначейских векселей, корпоративных облигаций, а также акций корпораций и финансовых организаций. Проведенный анализ имеющейся по итогам 2011г. структуры инвестиций банка, позволяет сделать вывод о достаточно высоком кредитном качестве фондового портфеля банка.

ОАКБ “Узпромстройбанк” подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые в свою очередь подвержены риску общих и специфических изменений на отечественном финансовом рынке. Правление банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Оценка рыночного риска осуществляется посредством анализа разрывов между активами и обязательствами банка, сгруппированных по

²⁸ Финансовый отчет ОАКБ «Узпромстройбанк»

срокам погашения и чувствительных к изменению процентных ставок. Помимо этого, банком проводится сценарный анализ возможного влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы банка. Аналогичный алгоритм оценки применяется ОАКБ «Узпромстройбанк» для оценки валютного риска.

Поскольку банк занимается активным финансированием крупномасштабных инвестиционных проектов в стратегически важных для государства отраслях экономики, в том числе и за счет кредитных линий зарубежных финансовых учреждений, финансовое состояние и денежные потоки ОАКБ «Узпромстройбанк» более подвержены и чувствительны к рискам, связанным с колебаниями валютных курсов, относительно большинства других банков в секторе. Так, по итогам 2011г. более 44,66% (в 2010г.: 46%)²⁹ финансовых активов банка были представлены в иностранной валюте. Наличие безусловной государственной поддержки и накопленный опыт ОАКБ «Узпромстройбанк» позволяют сделать вывод, что банк имеет достаточно хорошие возможности и опыт по управлению валютным риском.

Департамент финансового менеджмента контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

ОАКБ «Узпромстройбанк» владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного сокращения притока денежных средств. Помимо этого, банк имеет обязательный депозит в Центральном банке Республики Узбекистан, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов. Также, банк обязан поддерживать коэффициент текущей ликвидности не менее 30%, коэффициенты моментальной и долгосрочной ликвидности не менее 20%.

²⁹ Финансовый отчет ОАКБ «Узпромстройбанк»

Руководство ОАКБ “Узпромстройбанк” на регулярной основе проводит мониторинг ликвидности и стремится уменьшить расхождение ликвидности в периоде до одного года в обозримом будущем.

Согласно управленческой отчетности ОАКБ “Узпромстройбанк”, по итогам 2011г. коэффициент текущей ликвидности составил 71% (в 2010г.:66%).

На конец 2011г. соотношение кредитного портфеля к срочной ресурсной базе составило 138,23%(в 2010г.: 134,4%), что расценивается как достаточно хороший уровень. Имеется достаточный уровень ликвидных активов 23,4%(в 2010г.: 30,2% активов) на случаи, которые рассматриваются как максимальный отток средств. Руководство ОАКБ “Узпромстройбанк” считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус “до востребования” в 53,7% (в 2010г.: 74,6%) клиентских счетов), диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют достаточно стабильный источник фондирования активов банка³⁰.

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

³⁰ www.psb.uz

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 увеличению 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 Мин.Юст.01 2 марта 2000г. №906

12.О ненаращивании процентов: Положение Мин.Юст. от 24 мая 2006 г.№1304

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

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

15.О требованиях к кредитной политике коммерческих банков: Положение ЦБ РУз от 22 февраля 2000г№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. Деньги, кредит, банки-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.с. 456
29. Банки и банковские операции: Учебник/Под ред. Е. Ф. Жукова. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2010.с.342
30. Банковское дело: Учебник /Под.ред Тютюнник А.В.,Турбанов А.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-изд.-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. Долан Э.Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика.-М.-Л.:Профико, 2009.с.120
42. Ермаков С. Л. Работа коммерческого банка по кредитованию заемщиков: Методические рекомендации. - М.: Компания "Алее", 2009.С.300
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 с. 34
53. Лаврушин О. И. Кредит/Узбекская банковская энциклопедия/ Москва, 2012.с. 208
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.424
59. Интернет-сайты:
- www.press-service.uz
- www.cbu.uz
- www.ahbor.uz
- www.frs.us
- www.uzpsb.uz