

**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»**

**МАРДАНОВ НУРБЕК ОДИЛБЕКОВИЧ**

**АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ И АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ  
АКТИВОВ 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

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	3
<b>ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА</b> .....	6
1.1. Экономическая сущность активных операций и их роль в формировании активов коммерческих банков.....	6
1.2. Виды активных операций и их классификация.....	10
1.3. Основные направления и перспективы развития активных операций.....	27
<b>ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН</b> .....	34
2.1. Анализ текущего состояния кредитной деятельности коммерческих банков Республики.....	34
2.2. Другие активные операции коммерческих банков и их анализ.....	46
<b>ГЛАВА III. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА</b> .....	62
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	67
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ</b> .....	70

## **ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность выбранной темы.** Коммерческие банки являются важнейшим звеном рыночной экономики. В процессе их деятельности опосредуется большая часть

денежного оборота в государстве, происходит формирование источников капитала для расширенного воспроизводства путем перераспределения временно свободных денежных средств всех участников производственного процесса государства, хозяйствующих субъектов, населения. При этом коммерческие банки способствуют переливу капиталов из наименее эффективных отраслей и предприятий национальной экономики в наиболее конкурентоспособные.

Устойчиво и надежно функционирует финансово-банковская система нашей республики, которая продолжает демонстрировать высокие показатели. В 2013 году совокупный капитал банковской системы увеличился на 25 процента, а за последние три года – более чем в 2 раза<sup>1</sup>.

На сегодня уровень достаточности капитала составляет 24,3 процентов, что в 3 раза выше общепринятых международных стандартов. Ликвидность банковской системы по итогам 2013 года превышает 65,0 процентов, что более чем в 2 раза выше требуемого минимального уровня<sup>2</sup>.

Практическая роль банковской системы в экономике, определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками банки направляют сбережения населения к фирмам и производственным структурам. В то же время эффективность вложения денежных средств в значительной степени зависит от способности самой банковской системы направлять эти средства именно тем заемщикам, которые способны их оптимально и эффективно использовать. Коммерческие

---

<sup>1</sup> И.А. Каримов. Углубление демократических реформ и развитие гражданского общества, 06.12.2013г. – Т.:Узбекистан,2014г. – С.12.

<sup>2</sup> Там же. – С.13.

банки, действуя в соответствии с денежно-кредитной политикой государства, регулируют движение денежных потоков, влияют на скорость их оборота, эмиссию, общую массу включая количество наличных денег, находящихся в обращении.

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

В связи с этим тема выпускной квалификационной работы “Активные операции и анализ структуры активов коммерческих банков” является весьма актуальной на данном этапе развития банковской системы.

**Цель работы** - исследовать в теоретическом плане сущность и значение и виды активных операций коммерческих банков, а также проанализировать на конкретном примере состав и структуру 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 изучения** является деятельность коммерческих банков, корпоративных клиентов и частных лиц, участвующих в процессе формирования и использования ссудных активов.

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

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

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

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

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

Во второй главе работы был проведен анализ активных операций коммерческих банков, анализ проведён на примере ОАКБ «Узпромстройбанка».

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

# ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

## 1.1. Экономическая сущность активных операций и их роль в формировании активов коммерческих банков

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

Среди определений термина «активные операции» выделим двух авторов: О.И. Лаврушина и Е.П. Жарковскую. На наш взгляд, определения этих авторов наиболее точно отражают суть активных операций. Жарковская Е.П. приводит более подробное описание, в то же время, определение Лаврушина О.И. короче и гораздо восприимчивей.<sup>3</sup> Таким образом, активные операции – это операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности.

---

<sup>3</sup> Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С.129.

Активные операции коммерческого банка можно разделить на четыре крупные группы:

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

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

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

- наличные средства в кассе банка,
- остатки на счетах в центральном банке,
- инвестиции в быстрореализуемые ценные бумаги (казначейские и первоклассные коммерческие векселя),

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

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

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

К активным операциям банка относятся: краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной, социальной, инвестиционной и научной деятельности организаций; предоставление потребительских ссуд населению; приобретение ценных бумаг; лизинг; факторинг; инновационное финансирование и кредитование; долевое участие средствами банка в хозяйственной деятельности организаций; предоставление ссуд другим банкам.

Банк, являясь коммерческим предприятием, размещает привлеченные ресурсы от своего имени и на свой страх и риск с целью получения дохода. В

международной практике качество активов наравне с достаточностью капитала является фундаментальным условием, определяющим финансовое благополучие банка. Более того, достаточность капитала в немалой мере зависит от степени надежности размещенных банком средств в активные операции. Если надежность размещения обещает стопроцентную гарантию возврата, то банку для продолжения своей устойчивой деятельности требуется гораздо меньше капитала, чем при размещении средств в активные операции с высоким риском, приводящие к потерям.

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

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

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

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

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

Таким образом, можно сделать вывод о том, что активные операции – это разнородные операции, как по экономическому содержанию, так и с

точки зрения их доходности и качества. Другие виды размещения могут быть высокодоходными, но весьма рискованными.

### **1.1. Виды активных операций и их классификация**

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

По мнению некоторых авторов основными активными операциями являются<sup>4</sup>:

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

Лаврушин считает, что наиболее распространенными активными операциями банков являются<sup>5</sup>(рис.1):

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

---

<sup>4</sup> Букато В.И. , Львов Ю.И. Банки и банковские операции. - М.: Финансы и статистика , 2010.-С.40.

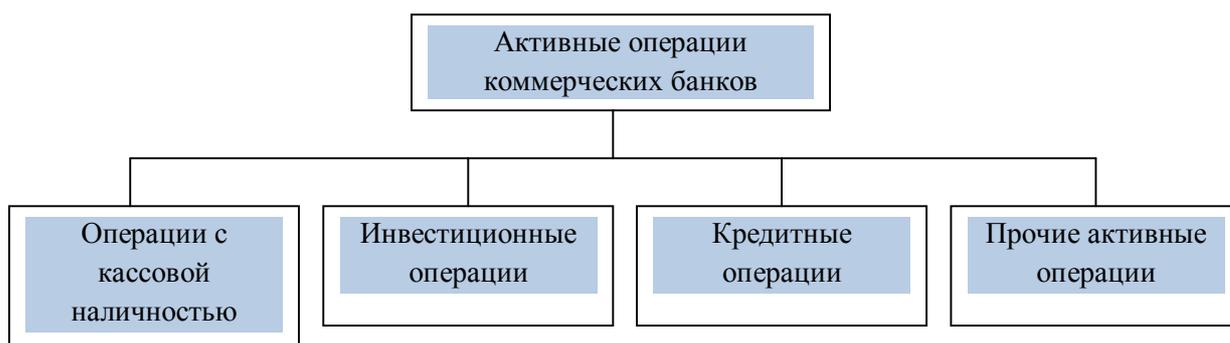
<sup>5</sup> Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Банки и биржи, 2009.-С.129.

средств на счетах в Центральном банке (корреспондентский счет и резервный счет) и других коммерческих банках;

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

Другие авторы подразделяют активные операции на банковские инвестиции, предоставление кредитов, учет (покупка) коммерческих векселей и фондовые операции<sup>6</sup>.

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.<sup>7</sup>



**Рис. 1. Активные операции коммерческих банков<sup>8</sup>**

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 (кредитового капитала) от банка (кредитора) к кредитовозаемщику (дебитору) и обратно. Заемщиками выступают предприятия всех форм собственности (акционерные

<sup>6</sup> Парамонова Т.В. Принципы регулирования банковской сферы// Деньги и кредит 2005.-№6.-С.10.

<sup>7</sup> Антонов М.Т, Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М., 2008.-С.111.

<sup>8</sup> Составлено автором

предприятия и фирмы, государственные предприятия, частные предприниматели и т.д.), а также население.

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

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

Кредитные операции связаны с аккумулярованием временно свободных денежных средств в экономике и предоставлением их на условиях возврата хозяйствующим субъектам. В рамках банка кредиты развиваются отдельные виды кредитов. Это зависит от множества признаков, характеризующих назначение, обеспечение, сроки, методы предоставления и погашения, объекты и субъекты кредитования. Под видами банковских кредитов следует понимать определенную их классификацию, используемую в процессе кредитования банками юридических и физических лиц. Множество различных классификаций банковских кредитов, построенных на основе определенных критериев сформировалось на сегодняшний день. Суть классификации банковских кредитов заключается в том, что кредитная функция банков является основной экономической функцией и от того, насколько они хорошо реализуют свои кредитные функции, во многом зависит экономическое положение, как самих банков, так и обслуживаемых

ими клиентов. Банковские кредиты можно классифицировать в соответствии с целями кредитования, типами заемщиков и сферой функционирования. Ниже рассмотрены основные критерии, которые являются типичными для классификации банковских кредитов в мировой практике.

Банковские кредиты классифицируются по следующим критериям:

1. По типам заемщиков
2. По срокам использования
3. По характеру обеспечения
4. По условиям использования
5. По способу погашения
6. По характеру процентной ставки
7. По способу уплаты процента
8. По валюте кредита
9. По числу кредиторов
10. По условиям реализации кредитов
11. По объектам выдачи кредитов.

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

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

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

- Кредиты частным лицам.

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

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

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

Ипотечные кредиты частным лицам называют потребительской кредитовой, поскольку в данном случае имеет место кредитование конечных потребителей. О потребительской кредитове физическим лицам подробно остановимся позже. Особенности банковских ипотечных кредитов заключаются в следующем:

- сравнительно низкий риск при выдаче кредиты, поскольку она обеспечена недвижимостью;
- эти кредиты носят долгосрочный характер;
- они обеспечивают для банка стабильную клиентуру;
- банк имеет возможность диверсифицировать свой кредитный

портфель, поскольку залладные можно при необходимости реализовывать на вторичном рынке ценных бумаг.

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

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

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

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

Заемщиками и кредиторами выступают коммерческие банки, кредиты перераспределяются на межбанковском кредитном рынке и предоставляются для получения прибыли от разницы в процентах или для поддержания текущей ликвидности. Использование межбанковской кредиты обусловлено двумя обстоятельствами. Во-первых, на корсчетах коммерческих банков в центральном банке иногда возникает излишек средств, который создает избыточную ликвидность, что снижает рентабельность банка. Поэтому коммерческий банк будет заинтересован в выгодном размещении избыточных средств. Во-вторых, превышение спроса на заемные средства над предложением кредитных ресурсов коммерческих банков вынуждает их

получать займы у банков-корреспондентов.

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

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

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

Кредиты иностранным банкам также выдаются для финансирования больших инвестиционных программ.

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

Банковские кредиты частным лицам предоставляются в форме потребительского кредита и персональных кредитов. Такие кредиты выдаются на покупку в рассрочку товаров длительного пользования, и они

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

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

Классификация банковских кредитов по числу кредиторов.

По числу кредиторов кредиты могут подразделяться на:

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

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

действий.

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

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

По условиям реализации кредиты различаются:

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

По объектам кредитования банковские кредиты делятся:

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

Следует так же учесть, что в настоящее время получили развитие следующие виды кредитов – контокоррентный, овердрафт, ломбардный, авальный и акцептный.

Контокоррентный – это ссуда, предоставляемая банком заемщику путем открытия контокоррентного счета, из средств которых осуществляется оплата платежа документов клиента.

Ломбардный – краткосрочная ссуда, которая обеспечивается легкорезализуемым движимым имуществом или правами.

Авальный – кредит банка на покрытие гарантируемого обязательства клиента в случае, если последний не может сделать этого самостоятельно.

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

Таблица 1.

**Классификация кредитных операций банков<sup>9</sup>**

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

<sup>9</sup> Банковские операции: Учебник/Под ред. Печникова А.В., Маркова О.М. - М.: ИД «Форум»: Инфра-М, 2007. - С.22

	погашаемые неравномерными долями.
По порядку погашения	погашаемые одной суммой; погашаемые через равные промежутки времени одинаковыми долями; погашаемые неравномерными долями.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Разновидностью инвестиционных операций банков является вложение средств в 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 кредиты и покрытия операционных расходов, включая заработную плату персоналу, оплату различных материалов и услуг. Денежный запас зависит от: величины текущих обязательств банка; сроков выдачи денег клиентам; расчетов с собственным персоналом; развития бизнеса и т.д. Отсутствие в достаточном количестве денежных средств может подорвать авторитет банка. На величину денежной наличности влияет инфляция. Она увеличивает опасность обесценения денег, поэтому их необходимо скорее пускать в оборот, помещать в доходные активы. Из-за инфляции требуется все больше и больше наличных денег.

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

Значение банковских кассовых операций определяется тем, что от них зависят формирование кассовой наличности в хозяйстве, соотношение денежных средств между различными активами, 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.

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

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

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

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

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

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

- наименование принципала, гаранта и бенефициара;

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

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

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

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

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

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

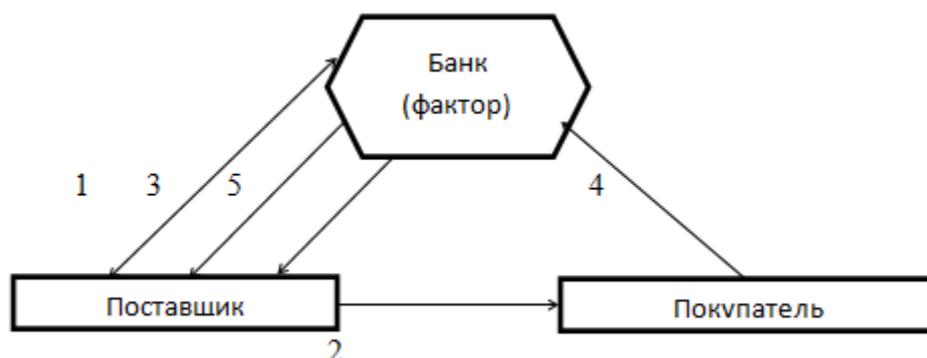
Банки покупают счета-фактуры поставщика, как правило, на условиях немедленной оплаты 80% стоимости этих счетов-фактур. Оставшиеся 20% выплачиваются банком (за вычетом процентов за кредит и комиссии за услуги) после получения платежа от дебитора или независимо от поступления платежа дебитора.

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

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

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

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



## Рис. 2. Проведение факторинговой операции<sup>10</sup>

Обозначение цифр:

1. Заключение договора о факторинговом обслуживании.
2. Поставка товара с отсрочкой платежа.
3. Выплата досрочного платежа (до 85% суммы поставленного товара) сразу после поставки.
4. Оплата за поставленный товар.
5. Выплата остатка средств (от 15% после уплаты покупателем) за вычетом комиссионного вознаграждения фактора.

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

В зависимости от срока различают следующие виды аренды:

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

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

В зависимости от вида лизинговой сделки различают следующие виды лизинга:

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

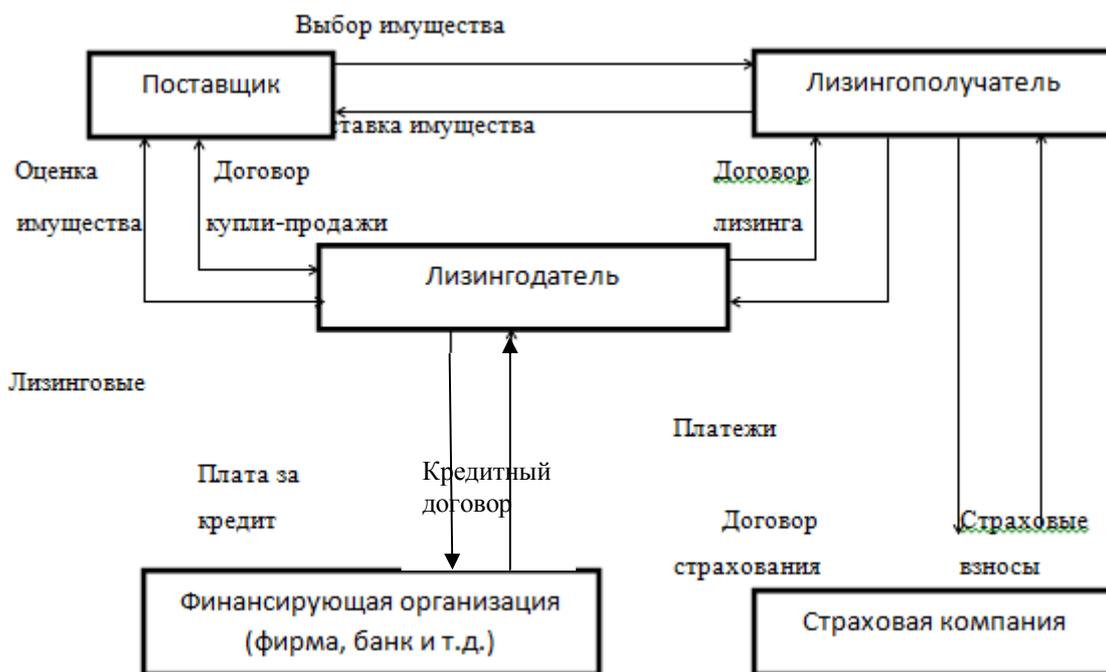
---

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

завершить арендные платежи и вернуть имущество банку;  
 возобновить договор на новых условиях;  
 закупить имущество по согласованной к моменту заключения договора цене.

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

- при возвратном лизинге банк заключает договор на закупку имущества с целью его переуступки продавцу. Например, при лизинге недвижимости объектом сделки служат здания, сооружения, которые после окончания срока аренды (до 20 лет) могут быть проданы арендатору. Этот вид лизинга требует больших инвестиций и осуществляется, как правило, банковским консорциумом. Схема проведения лизинговых операций представлена на рис. 3.



**Рис. 3. Схема проведения лизинговых операций<sup>11</sup>**

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

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

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

## **1.2. Основные направления и перспективы развития активных операций**

Один из наиболее продуктивных подходов управления активными операциями состоит в анализе его финансовых потоков. В его рамках рассматриваются потоки доходов и инвестиций, наращивание активов и распределение прибылей, отдельные инвестиционные операции и их серии. Инвестиции и кредитные операции удобно представить как потоки финансовых вложений и встречные поступления доходов от них. На этом принципе в мировой банковской практике строится целый класс банковских имитационных моделей. Он обеспечивает целостный взгляд на деятельность компании, разработку оперативных и стратегических планов, а также подготовку отдельных важных инвестиционных операций. Идеология финансовых потоков (cash flow) является одной из принципиальных основ современного западного банковского менеджмента. Структурные модели хозяйственных объектов (в т.ч. “потоковые”) прочно вошли в перечень передовых направлений новейших банковских технологий. Имитационные модели коммерческих банков реализуются на базе пакетов структурного моделирования, электронных таблиц, специализированных банковских экспертных пакетов. Создание таких моделей не требует больших затрат и вполне доступно банкам со средними возможностями. В то же время они

являются необходимым элементом менеджмента крупнейших «системообразующих» банков, поскольку позволяют поднять планирование и управление банковскими операциями на качественно новый уровень. Обычные программные средства предназначены в основном для действий в рамках заданной структуры инвестиционных портфелей. С помощью общепринятых программных средств мы можем отслеживать котировки (например, пакет Metastock позволяет делать это в реальном масштабе времени в течение торгового дня), формировать оптимальный портфель активов с учетом доходности или риска. Однако ни один из распространенных пакетов не позволит оперативно проанализировать принципиально различные варианты стратегий, разработать инвестиционный план операций, представить наглядную панораму инвестиционных операций банка. Более широкие возможности в области планирования и управления инвестиционными операциями банка открывает использование специальных «поточковых» программных средств и методов. Их важное преимущество заключается в том, что они обеспечивают планирование последовательности действий трейдеров, смену инвестиционных стратегий. В инвестиционные схемы могут быть включены новые звенья и структурные элементы. Для инвестиционных операций существенное значение имеет возможность введения в модель не только собственно финансовых потоков, но и серии инвестиционных операций, движение различных видов активов, ценностей и документов (ценных бумаг, контрактов, заявок, расписок и пр.) Один из способов применения имитационных моделей выглядит следующим образом: разрабатывается группа основных эталонных инвестиционных стратегий. Далее вводятся прогнозные данные и другие переменные (прежде всего - график средств, которые банк готов выделить для проведения инвестиций). Расчеты ведутся одновременно для всех альтернативных стратегий. По итоговым результатам появляется возможность сформировать схему, в наибольшей степени отвечающую целям инвестора. Стратегии могут быть скорректированы оператором по ходу проведения расчетов. Становится

возможным и планирование инвестиционных операций, когда компания точно знает, каким должен быть ее портфель активов в каждый следующий момент времени.

Структурные модели инвестиционных операций наиболее эффективны в руках профессиональных аналитиков инвестиционных подразделений банка. Планирование кредитных операций - одна из актуальных задач, стоящих перед сотрудниками кредитного управления любого коммерческого банка. Задачи планирования кредитных операций с успехом могут быть решены при помощи “поточковых” методов. Кредитную деятельность банка представляют в виде серий кредитных операций и финансовых потоков, циркулирующих между банком и его клиентами. В случае использования поточковых моделей задача управления кредитной деятельностью сводится к определению параметров и конфигурации кредитных потоков и серий кредитных операций.

Поскольку одними из основных активных операций является кредитование, в целях повышения качества организации кредитного процесса предстоит осуществить разработку процедур и регламентов, регулирующих совершение кредитных сделок, оценивающих уровень рисков, определяющих этапность и содержание контроля.

Внедрение системы установления рейтинга клиента, определения кредитоспособной и заемщика и вероятности выполнения им своих финансовых обязательств должны стать основой кредитной работы банка.

Портфель банковских ссуд подвержен, всем основным видам риска, которые сопутствуют финансовой деятельности: риску ликвидности, риску неплатежей. Управление кредитным риском требует от банка постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом .

Применение ростовщических процентных ставок является источником такого дополнительного вида риска как риск моральный (moral hazard). Ненадежный заемщик, уплачивая неадекватно высокие проценты, при наступлении тех или иных, неблагоприятных для него событий, склонен

считать, что имеет некое моральное право не возвращать ссуду полностью или частично или перестать уплачивать проценты.

Не следует упускать из виду также и проблему "неблагоприятного отбора" (adverse selection). В данном случае, источником является недифференцированность ценовых условий при предоставлении кредита. Все заемщики получают кредит по единым ставкам, которые отличаются только в зависимости от срока кредитования. Совершенно не дифференцируется рискованность заемщиков. Такие действия кредитора могут привести к накоплению в его портфеле "плохих" ссуд в связи с тем, что на условия "под одну гребенку" преимущественно соглашаются малоопытные заемщики, которые "сегодня, здесь и сейчас" решают свою задачу (получить деньги во что бы то ни стало) и зачастую склонны приукрашивать свою платежеспособность.

Следует отметить, что разумный компромисс, может быть, достигнут на пути комплексного подхода к оценке рисков, как основания для принятия решения о кредитовании. Этот подход должен включать в себя:

- разработку автоматизированных скоринговых методик, которые позволяют делегировать право принятия решения о предоставлении кредита на уровень кредитного инспектора, который оценивает качество заемщика по формальным задокументированным признакам и принимает решение на основании четко сформулированных критериев;

- мониторинг, сбор и обработку статистических данных о результатах свершившихся "кредитных экспериментов" и корректировку статистической скоринговой модели на уровне подразделения, в компетенцию которого входят вопросы риск-менеджмента;

- применение процентных ставок, которые вкупе с экономическим капиталом должны покрывать некоторый "пороговый" или акцептуемый уровень потерь который является предметом для принятия решений на уровне топ-менеджмента; естественно, что данный "порог" является результатом интегрированного управленческого решения, в котором должно

быть учтено не только отношение менеджмента к рискам (в координатах "осторожность" и "склонность" к риску), но и условия той рыночной среды, которая окружает кредитора (речь идет о конкурентных рыночных ставках) и которую не учитывать просто нельзя;

- поддержание адекватного собственного капитала кредитора, т.е. соблюдение принципа достаточности уровня так называемого экономического капитала.

Современный отечественный опыт кредитования в условиях рыночной экономики во многом еще не сложился вследствие небольшого срока развития системы коммерческих банков и, поэтому не может быть в достаточной степени обобщен. Кроме того, изучение зарубежного опыта и использование его в современной отечественной банковской практике поможет снять многие проблемы наших банкиров, многие из которых испытывают элементарный недостаток знаний. Выявлению на ранней стадии кредитов с высокой степенью риска в портфеле ссуд банка поможет изучение пяти групп факторов, которые практикуются в американских коммерческих банках:

Данные из истории заемщика:

- факты недавней финансовой несостоятельности заемщика;
- расхождения и противоречия в информации о заемщике.

Данные, касающиеся руководства и управления деятельностью заемщика:

- заемщик ищет партнера, на чьи связи можно рассчитывать;
- невысокие моральные качества руководителя;
- борьба за власть в руководстве, между партнерами - владельцами компании;
- частые смены в руководстве.

Информация, отражающая производственную деятельность заемщика:

- круг поставщиков и покупателей у заемщика не диверсифицирован;
- ослаблен контроль заемщика за своими дебиторами;

- заемщик работает в отрасли, которая испытывает трудности;
- упрощенное ведение заемщиком баланса, то есть активы и пассивы не детализируются по статьям.

Информация, относящаяся к организации кредитования:

- заемщик не представляет четко цели, на которые предоставлен кредит;
- у заемщика нет четкой программы погашения ссуд;
- отсутствие резервных источников погашения кредита;
- кредитная заявка заемщика плохо обоснована;
- недостаточно обоснованы сроки погашения кредита.

Факты отклонения от установленных норм:

- нарушение в периодичности представления заемщиком отчетных данных о своей хозяйственной деятельности;
- отклонения от порядка ведения банковских счетов;
- пересмотр условий кредитования, изменения схемы погашения кредита, просьба о его пролонгации;
- отклонения в системе учета и контроля заемщика.

Источниками информации в данном случае выступают финансовая отчетность и собеседование с потенциальным заемщиком, собственная характеристика банка на всех вкладчиков и заемщиков, данные инспекции на месте, а так же внешние источники информации.

Анализ современной практики кредитования населения показал, что наибольшее распространение получили следующие виды ссуд:

- ссуды на строительство, реконструкцию и капитальный ремонт индивидуального и кооперативного жилья;
- покупка индивидуального и кооперативного жилья, домов, садовых домиков с участками;
- кредиты на неотложные нужды.

Квалифицированный и своевременный анализ качества кредита позволит принять взвешенное решение о целесообразности его выдачи, а затем проводить продуманную политику в отношении данного заемщика,

правильно определить необходимость и размер отчислений в фонд резервов на покрытие кредитных рисков. Важным направлением анализа ссуды заемщика является оценка его кредитоспособности. Для анализа кредитоспособности потенциальных индивидуальных клиентов используют большое количество источников информации: сам претендент, проект, финансовая отчетность, конкуренты.

В настоящее время в нашей стране определенная практика оценка кредитоспособности клиента существует, но в основном она носит документальный характер. Оценка кредитоспособности клиента проводится в кредитном отделе банка на основе информации, характеризующей способность клиента получать доход, достаточный для своевременного погашения ссуды, наличие у заемщика имущества, которое при необходимости может служить обеспечением выданной ссуды, знать состояние и тенденции изменения внешней среды, в рамках которой функционирует банк-кредитор и его заемщик. Каждый коммерческий банк в рамках своей кредитной политики должен разработать собственную методику анализа кредитоспособности индивидуальных клиентов и по мере изменения условий функционирования, рыночной конъюнктуры и приоритетов кредитной политики вносить в методику необходимые коррективы.

Таким образом, из вышеизложенного можно сделать вывод, что выделяются основные виды кредитных операций по их назначению:

ссуды предприятиям и организациям (деловые), в т.ч.: ипотечные ссуды; ссуды промышленным и торговым компаниям; инвестиционные кредиты; потребительские ссуды; межбанковские кредиты.

На наш взгляд, самая важная классификация ссуд - это классификация ссуд по их назначению, ибо каждый вид ссуд имеет свой диапазон сроков.

## **ГЛАВА II. АНАЛИЗ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

### **2.1. Анализ текущего состояния кредитной деятельности коммерческих банков Республики**

В современных условиях особое значение приобретают принципы рационального кредитования, требующие надёжной оценки не только объекта, субъекта и качества обеспечения, но и уровня маржи, доходности кредитных операций, снижения риска. Важным становится соблюдение технологии кредитования, правил выдачи и погашения ссуд, текущего наблюдения и анализа кредитных операций.

В отчетном периоде денежно-кредитная политика Центрального банка была направлена на достижение макроэкономических прогнозных показателей на 2014 г., выполнение требований постановлений и указов главы государства по дальнейшему реформированию и повышению устойчивости банковской системы и достижению высоких международных рейтинговых показателей.

Как результат данных мер, показатели банковской системы не только отвечают общепринятым мировым стандартам, но и превышают их по некоторым параметрам.

В частности, сегодня уровень достаточности капитала банковской системы составляет 24,3 %, что в 3 раза превышает требования, установленные Базельским комитетом по банковскому надзору (8 %). Совокупный капитал банков по состоянию на 1 апреля 2014 г. достиг более 6,5 трлн сумов.

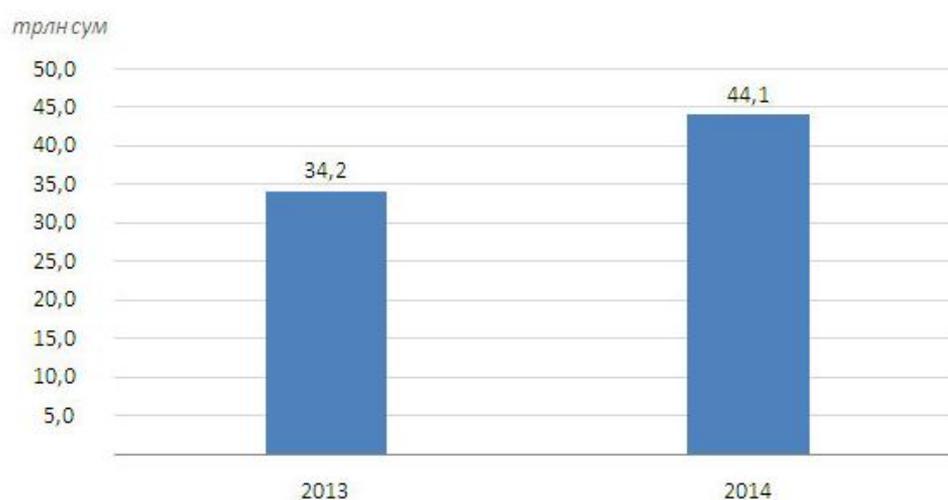
Уровень текущей ликвидности в течение ряда лет превышает 65 %, что в 2 раза выше общепринятой нормы в мировой практике.

Перспектива развития отечественной банковской системы уже пятый год подряд оценивается положительно, что означает осуществление эффективного банковского надзора по международным стандартам, а также мониторинг ликвидности и качества банковских активов.

На сегодняшний день всем коммерческим банкам республики присвоен рейтинг "стабильный" от ведущих международных рейтинговых компаний: Fitch Ratings, Moody's и Standard & Poor's.

Суммарные активы банков по сравнению с тем же периодом прошлого года выросли на 29 % и составили более 44,1 трлн сумов.

Основные индикаторы деятельности банковской системы, как достаточность общего капитала банков, ликвидность коммерческих банков, динамика объема депозитов, изменение объема кредитных вложений, по итогам отчетного периода соответствуют высшей оценки.



**Рис. 4 Рост активов банков Республики Узбекистан  
(на начало года, в трлн. сум)<sup>12</sup>**

Банками, исходя из приоритетных экономических задач, реализованы широкомасштабные меры по сдаче в эксплуатацию важнейших высокотехнологичных и современных объектов и мощностей; модернизации, техническому и технологическому обновлению производства в промышленном секторе.

В частности, в I квартале общий объем кредитов, направленных в реальный сектор экономики, увеличился на 31,2 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и на сегодняшний день их объем составляет 26,8 трлн сумов.

<sup>12</sup> Итоги социально-экономического развития 2013 года [www.press-service.uz/dllskp/2013](http://www.press-service.uz/dllskp/2013)

Объем кредитов, выданных на инвестиционные цели, по сравнению с тем же периодом прошлого года увеличился более в 1,2 раза и по состоянию на 1 апреля 2013 г. составил более 2,1 трлн сумов.

В рамках исполнения директивных актов главы государства, направленных на развитие малого бизнеса, создание благоприятной деловой среды и предоставление большей свободы предпринимательству, объем кредитов, выданных субъектам малого бизнеса по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. увеличился в 1,3 раза и на 1 апреля текущего года составил 2,1 трлн сумов, в том числе объем выделенных микрокредитов составил 444,2 млрд сумов, что в 1,3 раза больше показателя прошлого года за тот же период.

Объем кредитов, направленных на поддержку предпринимательской деятельности женщин, по сравнению с тем же периодом прошлого года увеличился в 1,8 раза и составил более 240 млрд сумов.

Доля банков в структуре финансовых услуг в первом квартале составила 88%, данный показатель по сравнению с тем же периодом 2013 года увеличился в 1,3 раза.

Одним из успешно развивающихся коммерческих банков считается «Узпромстройбанк». Далее проведем анализ на примере этого банка.

ОАКБ «Узпромстройбанк» является одним из старейших в Республике Узбекистан финансовых учреждений. Его история исчисляется с открытия в Ташкенте Средне-Азиатской конторы Промышленного банка в 1922 году.

Основные крупнейшие акционеры банка: Министерство финансов Республики Узбекистан, Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан, а также предприятия базовых отраслей экономики.

В число прочих акционеров ОАКБ «Узпромстройбанка» входят: АК «Узтрансгаз», частное предприятия "PHARMED", Бухарский нефтеперерабатывающий завод, Ферганский нефтеперерабатывающий завод, УП «Ташкентская теплоэлектростанция», ООО «Absolute Investments Trust», УП «Талимаржанская ТЭС», ГАК «Узбекэнерго», ООО «Asset Invest Trust»,

ГАЗК «Узбекистон Темир Йуллари», УДП «Шуртанский газохимический комплекс».

На 01.01.2014 г. количество акционеров составило 34 709, из них юридических лиц – 3 777, физических лиц – 30 932.

Лицензии:

- Лицензия на осуществление банковских операций № 17, выданная Центральным банком РУз 27 июня 2009 г.;
- Генеральная лицензия № 47 на осуществление операций в иностранной валюте, выданная ЦБ РУз 27.06. 2009 г.

Участие на биржах и в платежных системах, членство в профессиональных ассоциациях:

Банк является:

- участником системы гарантирования вкладов населения в банках Узбекистана,
- членом Ассоциации банков Узбекистана,
- акционером и членом Республиканской фондовой биржи «Тошкент»,
- действительным членом Узбекской республиканской валютной биржи по всем секциям,
- членом международной электронной платежной системы S.W.I.F.T.,
- абонентом транснациональной информационной дилинговой системы Reuters Dealing 3000,
- принципиальным членом международной платежной системы «VISA International» и акционером «VISA Inc.»,
- единственным расчётным банком системы внутривалютных расчётов по картам Visa в национальной валюте Республики Узбекистан – сум на территории Узбекистана - Uz NNSS,
- членом систем международных денежных переводов «CONTACT», «Interexpress», «Blizko», «Western Union», «UNIstream», «Money

Gramm», «Золотая корона», «Лидер».

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.

Огромная 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. За прошедшие десятилетия с момента своего основания ОАКБ «Узпромстройбанк» приобрел огромный опыт в практике банковского дела, проводил взвешенную консервативную политику, продолжая занимать лидирующие позиции на рынке финансовых услуг. Осуществляя целенаправленные инвестиции в реальный сектор экономики, в 2013 году ОАКБ «Узпромстройбанк» принимал участие в финансировании наиболее важных проектов НХК «Узбекнефтегаз», ГАК «Узбекэнерго», ГАК «Узкимёсаноат» и других отраслей.

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

Также Банк активно поддерживал и стимулировал развитие малого бизнеса и частного предпринимательства, сферы услуг и надомного труда как важнейшего направления обеспечения занятости населения и повышения его благосостояния.

Свидетельством активизации деятельности нашего банка в сфере привлечения вкладов населения, повышении степени его информированности о новых банковских услугах, явилось присуждение высокой награды в проведенном среди коммерческих банков республики конкурсе по привлечению вкладов населения по итогам 2013 года.

Закономерным итогом признания деятельности банка в 2013 году стало подтверждение рейтинговым агентством "Ahbor-Reyting" кредитного рейтинга ОАКБ "Узпромстройбанк" по национальной шкале на уровне "uzA+" с прогнозом "Позитивный". Также международные рейтинговые агентства "Standard&Poor`s" и "Fitch Ratings" подтвердили ОАКБ "Узпромстройбанк" международные кредитные рейтинги на уровне "B+/B" с прогнозом "Стабильный".

Новые планы и задачи банка в 2014 году, объявленном Правительством республики «Годом здорового ребенка», непосредственно связаны с дальнейшим углублением и расширением масштабов реформ, важнейшими приоритетами социально-экономического развития страны, осуществлением активной инвестиционной политики по реализации стратегически значимых проектов, финансовой поддержке малого бизнеса, развитием безналичных платежей посредством пластиковых карт.

Успешное развитие всех направлений деятельности Банка способствовало созданию предпосылок для дальнейшего укрепления позиций универсального коммерческого банка, привлекательного как для корпоративных клиентов, так и для широких слоев населения.

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.

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 кредитуящим 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. По состоянию на начало 2014 года по основным параметрам деятельности ОАКБ «Узпромстройбанк» входит в пятерку крупнейших банков страны, с рыночной долей активов банковского сектора в 35,61%, долей акционерного капитала – 28,47%, долей кредитов – 40,86 %, долей депозитов – 65,37%, долей инвестиций – 22,07% (табл.1). На протяжении многих десятилетий ОАКБ «Узпромстройбанк» демонстрирует пример успешного ведения банковского дела, внося весомый вклад в укрепление доверия к банковской системе со стороны вкладчиков, кредиторов и инвесторов, что является признаком стабильности и динамичного развития.

В течение всего 2013 года Банк демонстрировал последовательный рост финансовых показателей деятельности. По данным рейтингового агентства «Ahbor-Reyting» ОАКБ «Узпромстройбанк» стабильно входит в группу

банков высокой надежности. Относительно высокий рейтинг кредитоспособности обусловлен устойчивыми позициями Банка на рынке, положительной динамикой его развития, хорошей оценкой качества капитала, активов и ресурсной базы.

Рост востребованности банковского обслуживания и ужесточение конкуренции между банками Узбекистана выразились в увеличении концентрации активов банка. Далее приводятся финансовые показатели деятельности банка в табл.2.

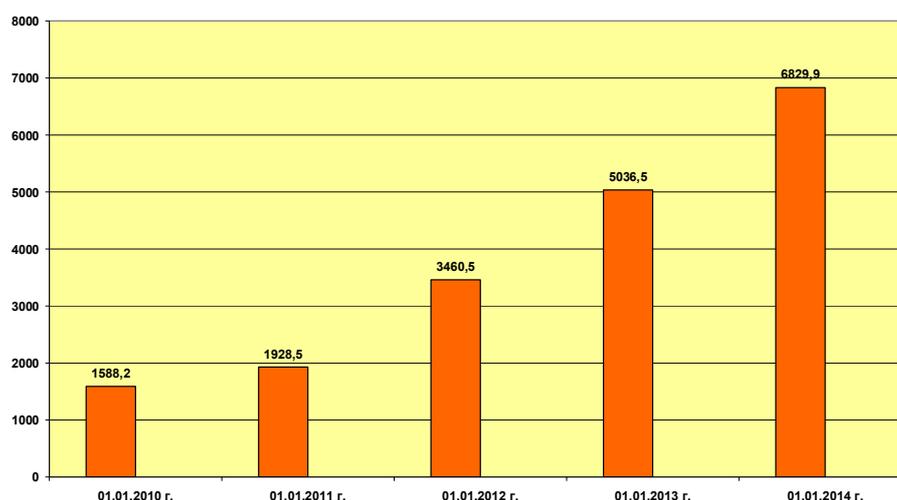
**Таблица 2**

**Финансовые показатели деятельности банка (млрд. сум)<sup>13</sup>**

№	Показатели	На 01.01.2013 г.	На 01.01.2014 г.	Темпы прироста (%)
1	Активы	5036,5	6829,9	35,6
2	Обязательства	4701,5	6399,5	36,1
3	Капитал	335,0	430,4	28,5
4	Прибыль	31,8	46,97	47,7

Доля активов за отчетный год увеличилась на 1793,4 млрд.сум или на 35,6% и сложилась в размере 6829,9 млрд.сум. Собственные средства по состоянию на 1 января 2014 года составили 430,4 млрд. сум или рост на 28,5 % против 2012 года. Согласно финансовой отчетности на начало 2014 года активы ОАКБ «Узпромстройбанк» достигли 6,8 трлн. сумов (по итогам 2012г.: 5,0 трлн. сумов).

<sup>13</sup> Годовой отчет ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год/[www.uzpsb.uz/financialreports/01012014](http://www.uzpsb.uz/financialreports/01012014)



**Рис.5. Динамика увеличения активов<sup>14</sup>**

Такому увеличению активов ОАКБ «Узпромстройбанк» в основном способствовал существенный рост долгосрочных ресурсов банка, которые в течение одного года увеличились на 65,37% или составили 3,85 трлн. сумов. При этом, брутто кредитный портфель банка увеличился на 40,60% и составил 4,9 трлн. сумов.

**Таблица 3**

**Структура вложений ОАКБ «Узпромстройбанк» (млрд. сум)<sup>15</sup>**

№	Активы	Факт 2012г.	Факт 2013г.
1	Кассовая наличность	44,6	64,9
2	К получению из Центрального Банка РУз	508,5	578,0
3	К получению из других банков	808,0	1093,1
4	Ссуды клиентам, чистые	3401,2	4791,0
5	Ценные бумаги и инвестиции, чистые	86,6	105,8
6	Основные средства и нематериальные активы	100,1	111,5
7	Прочие активы, чистые	87,5	85,6
8	<b>Итого:</b>	<b>5 036,5</b>	<b>6 829,9</b>

<sup>14</sup> Там же

<sup>15</sup> Составлено автором по данным финансовой отчетности ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2012-2013г// газета Банковские ведомости 30.04.2014г.

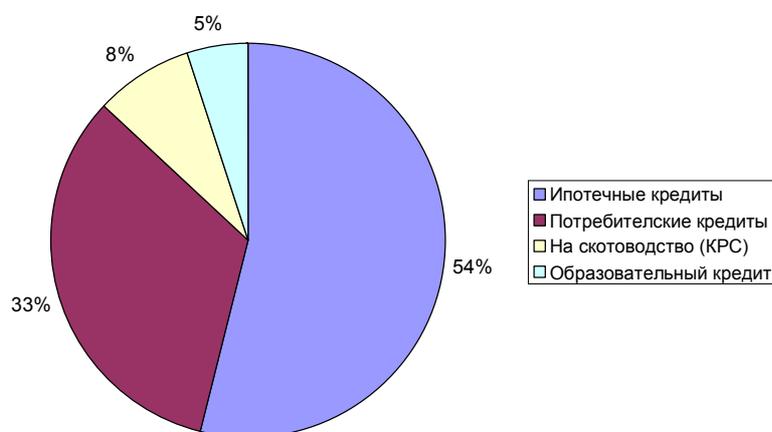
В отчетном году уровень ликвидных активов был достаточно высок – 23,7% в структуре активов, что позволило с запасом выполнить нормативные требования, установленные Центральным банком Республики Узбекистан по ликвидности 102,1% (при норме 30%) и поддерживать высокий уровень финансовой устойчивости.

#### Кредиты для населения

Оперативно реагируя на растущий спрос населения на банковские продукты и услуги, Узпромстройбанк последовательно развивает программы розничного кредитования, включая ипотечные, потребительские и образовательные кредиты.

2013 год, объявленный Президентом «Годом благополучия и процветания» стал годом последовательного обеспечения благосостояния семей, глубокого изменения отдельных аспектов жизни, реформирования общества, в том числе посредством выдачи долгосрочных потребительских кредитов семьям и членам молодых семей с целью дальнейшего улучшения их социально-бытовых условий.

Так, в течении 2013 года ОАКБ «Узпромстройбанк» для покупки квартир, мебели и других потребительских товаров выдал кредит 3448 физическим лицам в сумме 34,6 млрд.сум, по отношению к 2012 году прирост составил 14,6 млрд.сум.(рис. 6).



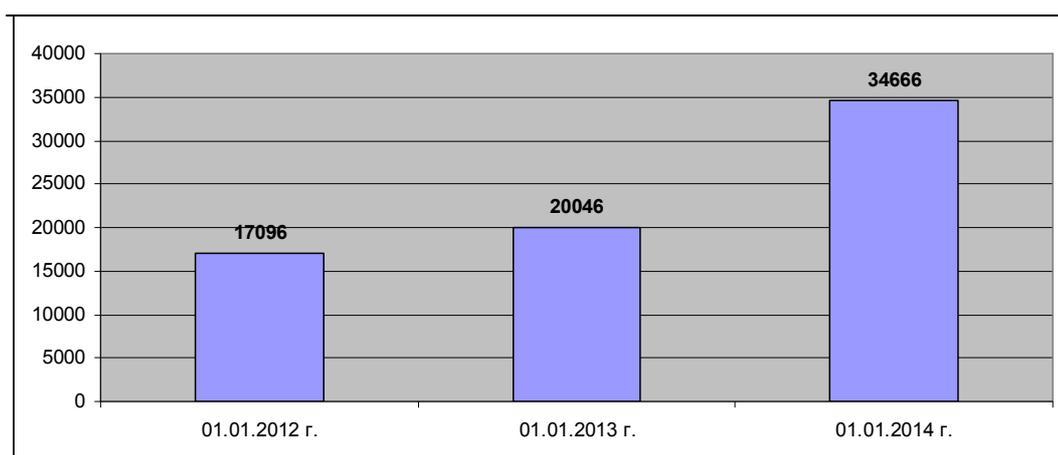
**Рис.6. Доля выданных кредитов населению за 2013г<sup>16</sup>**

<sup>16</sup> По данным официального сайта банка [www.uzpsb.uz/services/credits](http://www.uzpsb.uz/services/credits)

По данным диаграммы, выданные ипотечные кредиты составили 18,7 млрд. сум. В течение 2013 года представителям молодых семей были выданы потребительские кредиты в сумме 8,7 млрд. сум, этот же показатель в 2012 году составлял 7,2 млрд. сум. А так же были выданы микрокредиты молодым семьям в сумме 13,2 млрд. сум, в 2012 году данный показатель составлял 10,5 млрд. сумм. На покупку кухонно-бытовых электротоваров для улучшения домашнего труда женщин были выданы потребительские кредиты 740 семьям в сумме 3,4 млрд. сум.

В соответствии с Национальной программой по подготовке кадров для финансовой поддержки молодежи, обучающейся в учебных заведениях на платно-контрактной основе для получения образования, степеней бакалавра и магистра в отчетном периоде выделено образовательных кредитов на сумму 1,8 млрд. сум.

В целях социально-экономической поддержки граждан республики, в частности молодых семей, банком проводится большая работа по разработке и введению в практику новых видов кредитов, своевременно рассматриваются поступающие заявления.



**Рис. 7. Динамика предоставленных кредитов физическим лицам ОАКБ «Узпромстройбанк» в 2011-2013 г, (в млн.сум)<sup>17</sup>**

<sup>17</sup> По данным официального сайта ОАКБ «Узпромстройбанк» [www.uzpsb.uz/loans/physicians](http://www.uzpsb.uz/loans/physicians)

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:

- 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. Другие активные операции коммерческих банков и их анализ**

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.

Несомненно, 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. Среди активных операций коммерческих банков значительную долю занимает кредитная деятельность.

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

Проведем анализ статей активов баланса ОАКБ «Узпромстройбанк» для этого составим табл.4

ОАКБ «Узпромстройбанк» владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного сокращения притока денежных средств.

**Таблица 4**

**Анализ структуры активов (на нач. года)<sup>18</sup>**

№	Статья	2011		2012		2013		2014	
		в млрд сум	Уд. в(%)	в млрд сум	Уд. в(%)	в млрд сум	Уд. в(%)	в млрд сум	Уд. в(%)
1	Кассовая наличность	238,8	16,83	149,7	9,61	323,7	9,56	649	9,50
2	Средства, размещенные в других банках	109,1	7,69	130,8	8,39	670,3	19,79	1093,1	16,00
3	Ссуды клиентам	1009,5	71,13	1160,4	74,47	2271,3	67,07	4791	70,15
4	Ценные бумаги и инвестиции	16,9	1,19	17,8	1,14	21,4	0,63	105,8	1,55
5	Основные средства и нематериальные активы	33,2	2,34	33,1	2,12	89,8	2,65	111,5	1,63
6	Прочие активы	11,7	0,82	66,5	4,27	10,1	0,30	85,6	1,25
7	<b>Итого</b>	<b>1419,3</b>	<b>100</b>	<b>1558,3</b>	<b>100</b>	<b>3386,6</b>	<b>100</b>	<b>6829,90</b>	<b>100</b>

<sup>18</sup> Составлено автором на основе баланса ОАКБ «Узпромстройбанк»// газета Банковские ведомости 30.04.2014г.

В отчетном году уровень ликвидных активов был достаточно высок – 23,7% в структуре активов, что позволило с запасом выполнить нормативные требования, установленные Центральным банком Республики Узбекистан по ликвидности 102,1% (при норме 30%) и поддерживать высокий уровень финансовой устойчивости. Наибольший удельный вес за весь анализируемый период занимает такая статья актива, как кредиты. Если в структуре активов данная статья по данным 2012 года занимала 74,4% то в 2013 году она уменьшилась до 67,0% от общего количества активов, а в 2014 году имела тенденцию увеличения на 70,1 %. 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.

Инвестиции в капитал других юридических лиц, нематериальные активы и наличная валюта в составе активов банка занимают незначительную долю и особых изменений в их объеме и структуре не наблюдается.

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 2013г. такие средства составили 16,00% совокупных активов банка.

**Таблица 5**

**Анализ структуры кредитных вложений по отраслям экономики  
(на нач. года; в млрд сум)<sup>19</sup>**

№	Кредиты	2011 г		2012 г		2013 г		2014 г	
		Сумма (млрд. сум)	Уд, вес (%)	Сумма (млрд. сум)	Уд, вес (%)	Сумма (млрд. сум)	Уд, вес (%)	Сум ма (млр д .сум)	Уд, вес (%)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Машиностроение и прочее производство	543,7	38,31	529,5	33,98	248,5	22,27	3 94,0	79,7

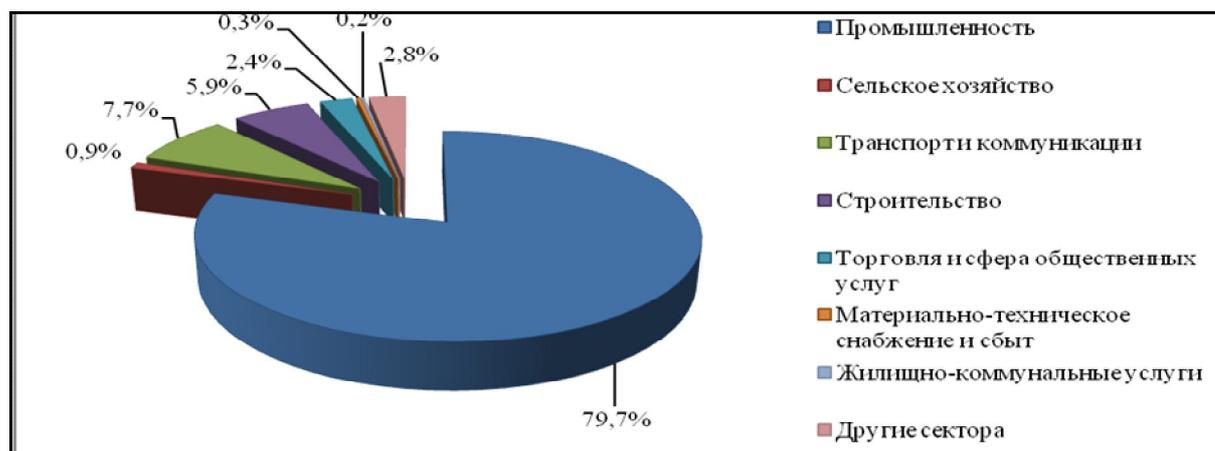
<sup>19</sup> Составлено автором на основе данных годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013г.

№	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	Жилищно-коммунальное строительство	72,4	5,10	76,2	4,89	64,5	5,77	9,9	2,4
3	Строительство и строительные материалы	169,0	11,91	234,6	15,05	263,0	23,5	292,5	5,9
4	Торговля	105,5	7,43	99,7	6,40	113,4	10,14	121,1	2,4
5	Телекоммуникация	18,6	1,31	7,6	0,49	15,0	1,34	15,8	0,3
6	Сельское хозяйство	31,2	2,20	43,9	2,82	38,0	3,40	46,5	0,9
7	Транспорт	97,2	6,85	149,4	9,59	316,2	28,29	381,2	7,7
8	Прочее	17,3	1,22	38,5	2,47	58,9	5,27	136,5	2,8
9	Резерв на обесценение кредитов	- 45,4	-3,20	- 19,0	-1,22	-17,8	-1,4	-22,1	-2,0

Банк проводит активную кредитную политику, направленную на эффективное вложение средств в реализацию перспективных инвестиционных проектов, увеличение и локализацию производства импортозамещающей и экспортоориентированной продукции, потребительских товаров, оздоровление финансового состояния обслуживаемых предприятий.

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 промышленность – 3 940 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. 8. Отраслевая структура кредитного портфеля ОАКБ «Узпромстройбанка» на 01.01.2014 года**

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 2013г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличился на 54,8% (в 2012г.: на 17,8%).

Кредитный портфель ОАКБ «Узпромстройбанк» состоит в основном из обеспеченных кредитов (по итогам 2013г.: 99,41%). Размер и вид требуемого обеспечения банком, зависит от оценки кредитного риска контрагента. По итогам 2013г. основными видами полученного ОАКБ «Узпромстройбанк» обеспечения являются<sup>20</sup>:

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

<sup>20</sup> Годовой отчет ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

По итогам 2013г. более 61% (в 2012г.: 67%) 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 несут 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<sup>21</sup>.

**Таблица 6**

**Динамика кредитного портфеля за период 2009 -2013 г. (млрд. сум)<sup>22</sup>**

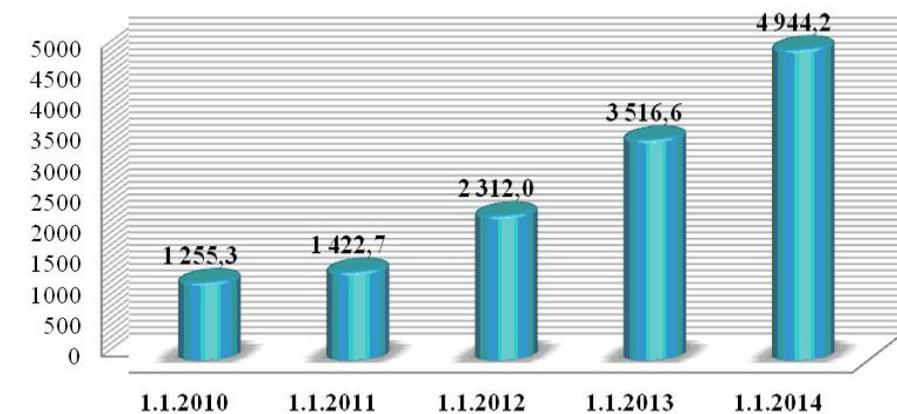
<b>Показатель</b>	<b>01.01.2010 год</b>	<b>01.01.2011 год</b>	<b>01.01.2012 год</b>	<b>01.01.2013 год</b>	<b>01.01.2014 год</b>
<b>Кредитный портфель</b>	1 255,3	1 422,7	2 312,0	3 516,6	4 944,2

По данным таб. 6 очевидно, что кредитный портфель 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%.

Далее приводится динамика кредитного портфеля банка в рис.9.

<sup>21</sup> Рейтинговый отчет ОАКБ «Узпромстройбанк»/www.ahbor.uz/banks/rates/uzsanoatqurilishbank

<sup>22</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год



**Рис. 9. Динамика увеличения кредитного портфеля ОАКБ «Узпромстройбанк», (в млрд. суммах)<sup>23</sup>**

Из диаграммы видно, что объем кредитного портфеля увеличился за период с 01.01.2010 года по 01.01.2014 год 3,5 раза. Причем, в первые 2 года наблюдалось медленное увеличение (если в 2010 году объем увеличился на 13%, то в последующие годы рост составил более 50%).

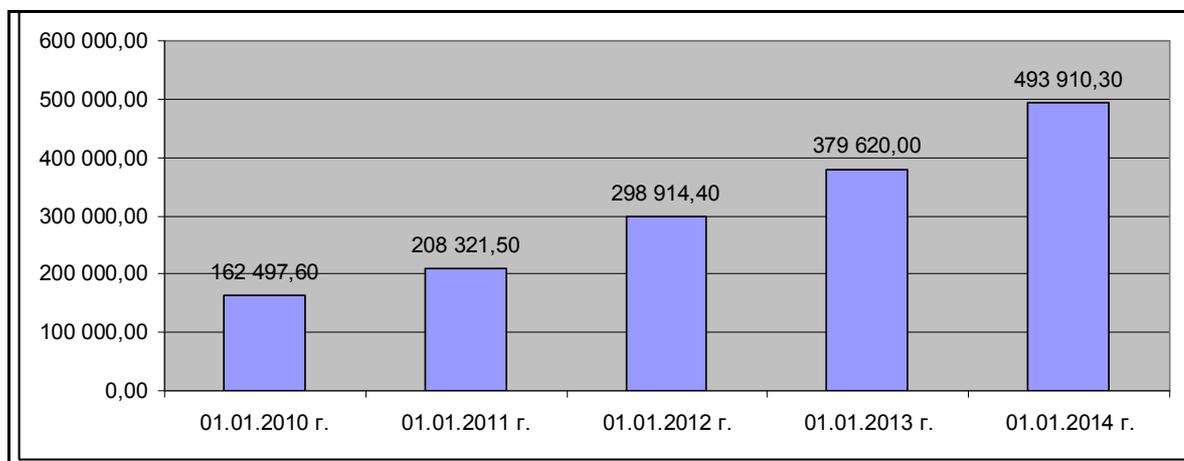
С учетом проведенного анализа можно отметить, что важным рейтинговым фактором банка является значительное улучшение качества и объема кредитного портфеля в последние несколько лет.

Поддержка малого бизнеса как ключевой приоритет деятельности банка

Финансовая поддержка и содействие развитию малого бизнеса и частного предпринимательства является одним из приоритетных направлений кредитной политики банка. Поскольку малый бизнес приобретает все большую значимость в обеспечении экономического роста страны, организации новых производств, расширении рынка услуг, создании новых рабочих мест, а также увеличении занятости, доходов и благосостояния населения, в отчетном году ОАКБ «Узпромстройбанк» активно реализовывал мероприятия по кредитованию малых, частных предприятий и развитию предпринимательской деятельности за счет собственных и привлеченных средств, в том числе на льготной основе.

22. По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

Субъектам малого бизнеса в 2013 году предоставлено кредитов на общую сумму 493,9 млрд. сум, в том числе микрокредитов на 48,8 млрд. сум.



**Рис. 10. Динамика кредитов, выданных ОАКБ «Узпромстройбанк» субъектам малого бизнеса за период с 2009-2013г (в млн.сум)<sup>24</sup>**

Как показывает диаграмма, субъектам малого бизнеса в 2013 году предоставлено кредитов на общую сумму 493,9 млрд. сум, в том числе микрокредитов на 48,8 млрд. сум. Из общей суммы кредиты, выданные за счёт собственных средств банка составляют 430,1 млрд. сум, за счёт кредитных линий иностранных финансовых институтов – 63,8 млрд. сум.

В том числе по отраслевому признаку кредиты, выданные субъектам малого бизнеса, направлены: на развитие промышленности - 230,5 млрд. сум (47%); сельского хозяйства - 32,6 млрд. сум (7%); строительство, сферу услуг и сервиса - 82,5 млрд. сум (17%); пополнение оборотных средств - 106,1 млрд. сум (21%); другие отрасли - 42,2 млрд. сум (9%). За счёт выданных кредитов субъектам малого бизнеса создано 11,8 тыс. новых рабочих мест.

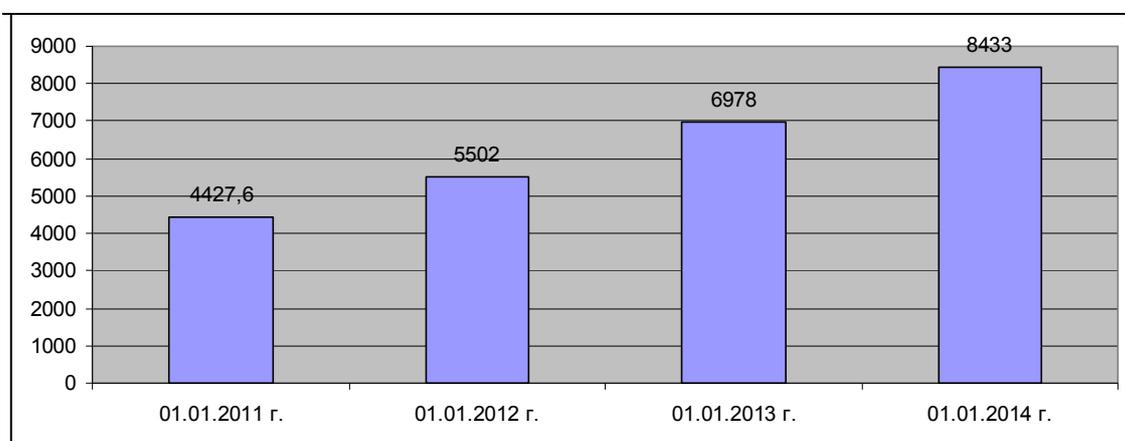
Микрокредиты, выданные банком субъектам малого бизнеса в отчётном году, по отраслевому признаку распределены следующим образом: на развитие промышленности - 11,1 млрд. сум (23%); сельского хозяйства - 5,6 млрд. сум (11%); строительство, сферу услуг и сервиса - 9,2 млрд. сум

<sup>24</sup> По данным официального сайта ОАКБ «Узпромстройбанк» [www.uzpsb.uz/loans/physicians](http://www.uzpsb.uz/loans/physicians)

(19%); пополнение оборотных средств - 20,0 млрд.сум (41%); другие отрасли - 2,8 млрд.сум (6%). За счет выданных микрокредитов создано 2,7 тыс. новых рабочих мест.

Женщинам предпринимателям в отчетном году выдано кредитов на сумму 30,3 млрд.сум.

Узпромстройбанком сформирован специальный Фонд льготного кредитования производственных микрофирм, малых предприятий, дехканских и фермерских хозяйств, высокотехнологических и инновационных проектов в сумме 22,97 млрд.сум.



**Рис. 11. Динамика льготных кредитов, выданных ОАКБ «Узпромстройбанк» за счет средств СФЛ за 2010-2013г (в млн.сум)<sup>23</sup>**

Динамика кредитов, выданных за счет СФЛК, как видно по рис.11, растет с каждым годом. Если на начало 2011 года объем выданных за счет льготного фонда кредитов составлял 4,442 млрд. сумов, то в течение 2013 года предоставлено кредитов на сумму 8,433 млрд. сумм, т.е. увеличилась вдвое.

<sup>23</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

**Таблица 7**

**Динамика кредитов, выданных на развитие  
семейного предпринимательства (млн. сум)<sup>24</sup>**

<b>Показатель</b>	<b>01.01.2012 г.</b>	<b>01.01.2013 г.</b>	<b>01.01.2014 г.</b>
Кредиты, выданные на развитие семейного предпринимательства	1 185,0	3 151,8	6 569,4

По состоянию на 1 января 2014 года на развитие семейного предпринимательства выдано кредитов на сумму 6,6 млрд. сум, что в 2 раза превышает аналогичный показатель предшествующего года.

**Таблица 8**

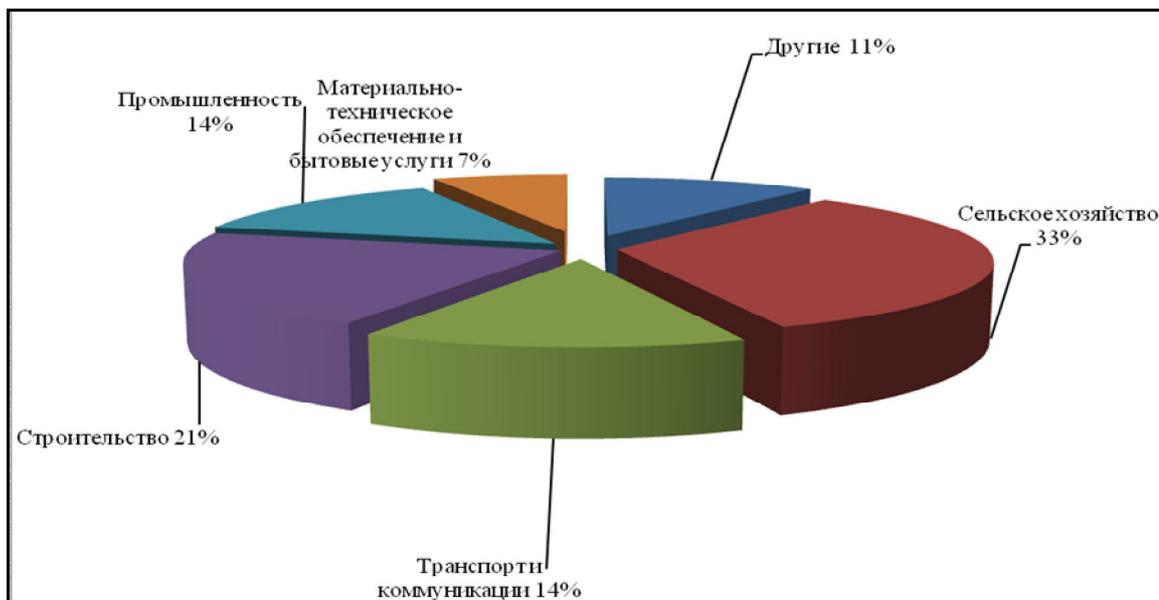
**Динамика кредитов, выданных выпускникам колледжей на развитие  
предпринимательской деятельности (млн. сум)<sup>25</sup>**

<b>Показатель</b>	<b>01.01.2012 г.</b>	<b>01.01.2013 г.</b>	<b>01.01.2014 г.</b>
Кредиты, выданные выпускникам колледжей на развитие предпринимательской деятельности	1 451	1 872	5 691

В 2013 году выдача кредитов выпускникам колледжей на осуществление предпринимательской деятельности увеличилась в 3 раза по сравнению с 2012 годом и составила 5,7 млрд. сум. Все более развиваются и совершенствуются лизинговые услуги банка. Объектами лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия, имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, используемые для предпринимательской деятельности.

<sup>24</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Уззпромстройбанк» за 2013 год

<sup>25</sup> Там же



**Рис. 12. Структура лизинговых операций по отраслям экономики ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013г.(в%)<sup>26</sup>**

Портфель лизинговых операций на 1 января 2014 года составил 26 275,2 млн. сум, в том числе по отраслевому признаку: промышленность 14%, строительство - 21%, сельское хозяйство - 33%, транспорт и коммуникации - 14%, материально-техническое обеспечение и бытовые услуги – 7%, другие - 11%.

Для развития малого бизнеса и частного предпринимательства ОАКБ «Узпромстройбанк» широко привлекает кредитные линии иностранных финансовых институтов.

Так в 2013 году ОАКБ «Узпромстройбанк» за счет активного привлечения иностранных кредитных линий было профинансировано 14 инвестиционных проектов на общую сумму 14,2 млн.долл.США, из них за счет кредитных линий немецких банков - 12 проектов на общую сумму 10,54 млн.долл.США и за счет Всемирного банка - 2 проекта на общую сумму 3,66 млн.долл.США.

#### Инвестиционная деятельность

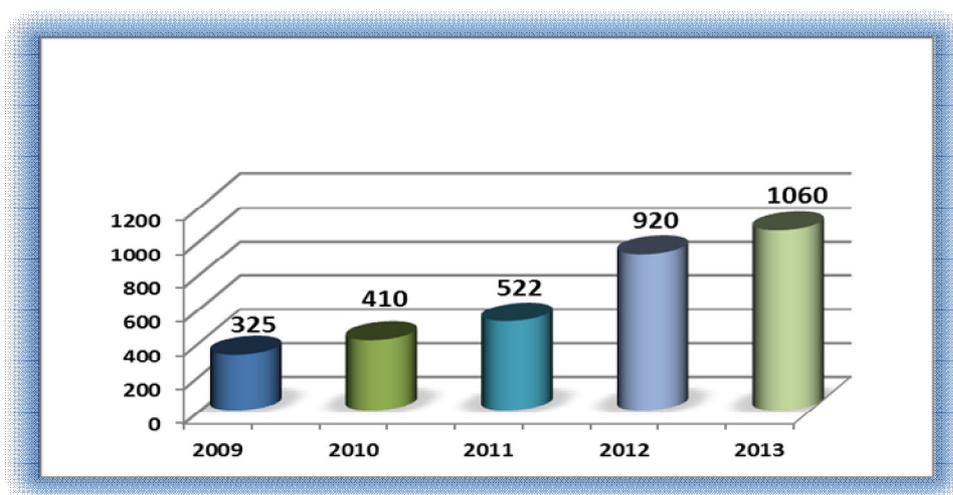
Приоритетным направлением деятельности Банка остается такое направление работы как проектное финансирование. Работа с

<sup>26</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

инвестиционными проектами требует от банковских специалистов не только профессиональных знаний и тщательных расчетов, но и большого терпения. Процесс отбора проектов трудоемок и кропотлив.

Во исполнение поставленных Президентом Республики Узбекистан И.А. Каримовым задач и программных установок, направленных на усиление роли коммерческих банков в активизации инвестиционных процессов в реальном секторе экономики, углублении проводимых экономических реформ, ОАКБ «Узпромстройбанк» в отчетном году продолжил активную работу в области финансирования проектов реального сектора экономики, поддержки малого бизнеса и частного предпринимательства как в национальной, так и в иностранной валюте. Особое внимание уделялось проектам, предполагающим выпуск конкурентоспособной, импортозамещающей и экспортоориентированной продукции, а также проектам, направленным на техническое, технологическое перевооружение и модернизацию производства в базовых отраслях экономики Узбекистана.

По итогам 2013 года ОАКБ «Узпромстройбанк» вновь подтвердил свою репутацию надежного партнера предприятий реального сектора экономики. За отчетный период банком было выделено инвестиционных кредитов в размере 1060 млрд. сум.



**Рис. 13. Выделение инвестиционных кредитов ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2009-2013 годы (млрд. сум)<sup>27</sup>**

<sup>27</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

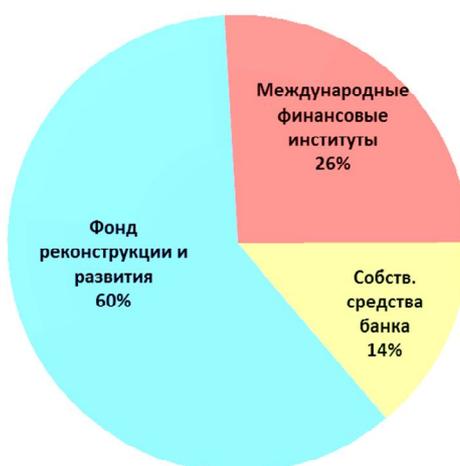
<sup>28</sup> Там же

Динамика роста выделения инвестиционных кредитов за последние 5 лет показала их увеличение в 3 раза. Финансирование данных инвестиционных проектов осуществлялось за счет средств иностранных банков и Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан (ФРР), а также за счет собственных средств банка.



**Рис.14. Динамика инвестиционных кредитов ОАКБ «Узпромстройбанк» за период с 2009- по 2013г.(в млрд.сум)<sup>28</sup>**

Банк занимается активным финансированием крупномасштабных инвестиционных проектов в стратегически важных для государства отраслях экономики. Так, объем выданных инвестиционных кредитов за 2013г составил 1060 млрд.сум, что на 10% больше чем в предыдущем году (2012г: 920,01млрд.сум) и на 50% больше чем в 2011 году (522.08млрд.сум).

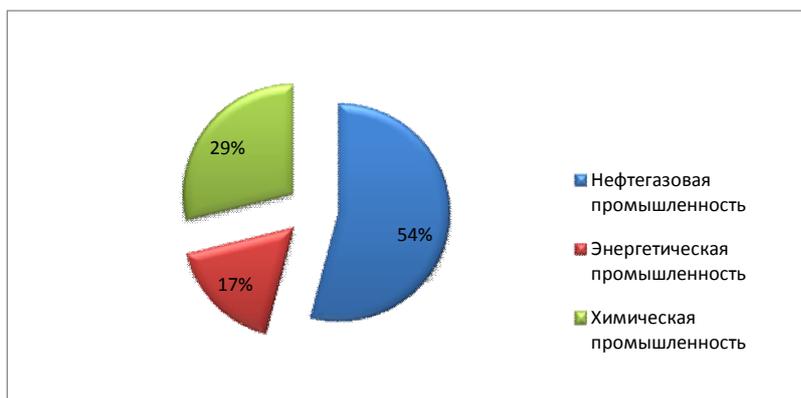


**Рис.15. Доля инвестиционных кредитов по источникам финансирования<sup>29</sup>**

<sup>29</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

В течение 2013 года Банком выделены инвестиционные кредиты в объеме 424 млн. долл. США для финансирования экономически и социально значимых для страны стратегических инвестиционных проектов НХК «Узбекнефтегаз», ГАК «Узбекэнерго», ГАК «Узкимёсаноат».

Во исполнение Постановления Президента Республики Узбекистана 28 июля 2009 г. №ПП-1166 “О дополнительных мерах по стимулированию увеличения доли долгосрочных кредитов коммерческих банков, направляемых на финансирование инвестиционных проектов” из общей суммы выданных долгосрочных кредитов в национальной валюте на финансирование инвестиционных проектов направленно 292,7 млрд.сум.



**Рис. 16. Портфель инвестиций ОАКБ «Узпромстройбанк» по отраслям экономики за 2013г (в %)<sup>27</sup>**

Итак, за 2013 год по данным диаграммы более 50% инвестиций вложены в нефтегазовую отрасль, в химическую отрасль вложены одна треть всех инвестиций и лишь 17% составляет отрасль энергетики.

В 2013 году ОАКБ «Узпромстройбанк» в рамках утвержденного Премьер-министром Республики Узбекистан протокольного решения

<sup>27</sup> По данным Годового отчета ОАКБ «Узпромстройбанк» за 2013 год

Кабинета министров Республики Узбекистан от 13.08.2013г. №01-02-70-73 «Об организации новых современных предприятий для производства продукции легкой промышленности и модернизации существующих производств в регионах» продолжил оказывать поддержку предприятиям легкой промышленности. Так, за отчетный период в рамках данной программы Банком было выделено кредитов на общую сумму эквивалентную 20,0 млн. долл. США.

Вместе с тем, в 2013 году для поддержки отечественных производителей и увеличения объемов производства и экспорта текстильной продукции были предоставлены гарантии предприятиям ГАК «Узбекенгилсаноат» для закупки хлопковолокна на сумму 34 млн. долл. США.

Рост ресурсной базы банков позволил увеличить объемы кредитования предприятий реального сектора экономики на 31,2 процента. На осуществление модернизации, технического и технологического обновления производств выделены кредиты на сумму 2,9 триллиона сумов с ростом на 24 процента по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

В заключение проведенного анализа можно добавить, что текущее состояние активных операций в коммерческих банках Республики Узбекистан характеризуется большей степенью кредитными операциями. Их доля в структуре активных операций составляет около 80-90%. Однако, для достижения более эффективной деятельности, следует диверсифицировать активные операции, что приведет к снижению их риска, улучшению качества и структуры активов, а также расширению предоставляемых услуг. Подробно о мерах по усовершенствованию активных операций рассмотрено в Главе III.

### **ГЛАВА III. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СТРУКТУРЫ И ПОВЫШЕНИЮ КАЧЕСТВА АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Каждый 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:

1. кредитный риск (риск неплатежа по ссудам);
2. риск ликвидности;
3. риск, связанный с изменением процентных ставок;
4. операционный (рыночный риск);
5. 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.

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

Собственный капитал ОАКБ “Узпромстройбанк” по итогам 2013 года увеличился на 28,47% и достиг 430,4 млрд. сумов (по итогам 2012г.: 335,0

млрд.сумов). На момент рассмотрения показатели достаточности капитала ОАКБ “Узпромстройбанк” оцениваются также на приемлемом уровне. Коэффициенты достаточности общего капитала и капитала I уровня ОАКБ “Узпромстройбанк”, по итогам 2013 года составили 12,50% и 10,90% (по итогам 2012г.: 12,40% и 10,80%) соответственно.

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 2013г. 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 улучшение качества и объема кредитного портфеля в последние несколько лет.

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 2013г. такие средства составили 3,85 трлн. сумов<sup>28</sup>.

Структура инвестиций для продажи состоит из государственных казначейских векселей, корпоративных облигаций, а также акций корпораций и финансовых организаций. Проведенный анализ имеющейся по итогам 2013г. 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,

---

<sup>28</sup> Финансовый отчет ОАКБ «Узпромстройбанк», 2013г. С.3

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 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, положительным рейтинговым фактором оценивается активная инвестиционная деятельность ОАКБ “Узпромстройбанк”. Так, по итогам 2013 года, инвестиционный портфель ОАКБ “Узпромстройбанк” в сравнении с аналогичным периодом прошлого года увеличился на 22,07% и достиг 105,8 млрд. сумов. С учетом этого, инвестиционный портфель банка по итогам анализируемого периода составил 1,77% (по итогам 2012г.: 2,02%) всех доходоприносящих активов ОАКБ “Узпромстройбанк”.

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%.

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 2013г. коэффициент текущей ликвидности увеличился с 81,17% по итогам 2012 года до 102,11% по итогам 2013 года.

На конец 2013г. соотношение кредитного портфеля к срочной ресурсной базе составило 79,68% по итогам 2012г.: 82,74%, что расценивается как достаточно хороший уровень. По итогам 2013 года, ликвидная позиция ОАКБ “Узпромстройбанк” оценивается как благоприятная. Так, по итогам рассматриваемого периода, ликвидные активы банка увеличились по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 21,57% и составили 1,6 трлн. сумов или 23,66% по итогам 2012г.: 26,40% активов банка. Необходимо отметить, что в течение рассматриваемого периода, текущие активы банка увеличились в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 26,52%, а текущие обязательства при этом увеличились всего на 0,58% . Это говорит о том, что имеется достаточный уровень ликвидных активов на случай, 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 банка.

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

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

2. Контроль руководства банка над активами должен быть скоординирован с контролем над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность 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.

## 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. Результаты данной работы свидетельствуют о том, что в целом по ОАКБ «Узпромстройбанк» валюта баланса за анализируемый период неизменно повышалась.

3. Будучи одним из крупнейших инвестиционных банков республики «Узпромстройбанк» имеет высокий уровень поддержки, как со стороны государства, так и акционеров банка.

4. В целом по «Банку “Узпромстройбанк» валюта баланса активов за анализируемый период неизменно повышалась. Так, если в 2010 году она составила 961,6 млрд сумов, то по данным 2012 года уже 1558,3 млрд сумов. Абсолютное увеличение валюты баланса активов ОАКБ “Узпромстройбанк» произошло на 596,7 млрд сумов или почти в 2 раза.

5. 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 %.

6. 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.

7. 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?

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

9. 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.

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

11. 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.

12. 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
7. О мерах по стимулированию повышения уровня капитализации коммерческих банков: Указ Президента Республики Узбекистан от 19 декабря 2006 г. № 3831
8. О дополнительных мерах по либерализации условий и обеспечению гарантий вкладов населения в коммерческих банках: Указ Президента Республики Узбекистан от 20 февраля 2008 г. № 3968.
9. О дополнительных мерах по обеспечению гарантий защиты вкладов граждан в коммерческих банках Республики Узбекистан: Указ Президента Республики Узбекистан от 28 ноября 2008 г. № 4057.
10. 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
11. О мерах по формированию системы учета информации о кредитных историях заемщиков: Постановление КМ Республики Узбекистан от 23 апреля 2003 г. №197
12. О процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан: Положение Мин.Юст.01 2 марта 2000г. №906
13. О ненаращивании процентов: Положение Мин.Юст. от 24 мая 2006 г. №1304

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

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

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

17.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.

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

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

20. Каримов И.А. Модернизация страны и построение сильного гражданского общества – наш главный приоритет. – Доклад Президента Ислама Каримова на совместном заседании Законодательной палаты и Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан//Народное слово,28.01.2010г.

21. Каримов И.А. Конституция Узбекистана – прочный фундамент нашего продвижения на пути демократического развития и формирования гражданского общества. – Доклад Президента Ислама Каримова на торжественном собрании 5 декабря 2013 года по случаю 22-летия Конституции Республики Узбекистан// Народное слово, 6 декабря 2013 года;

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

23. Каримов И.А. Дальнейшая модернизация страны - требование времени. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященным итогам социально-экономического развития страны в 2013г. и важнейшим

приоритетом экономической программы на 2014г. //Народное слово. 14.02.2014г.

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

28.Абдуллаева Ш.З. Деньги, кредит, банки-Т.: « Экономика-Финансы»,2009.-344с.

29.Абдуллаева Ш.З. Международные валютно-кредитные отношения/методичка-Т.: « Экономика - Финансы»,2011.-585с

30. Адиебеков М. Г. Кредитные операции: Классификация, порядок привлечения и учет /Банк внешнеэкономической деятельности. - М.: АО "Консалт-Банкир", 2012.с.465

31. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: Учебно-практическое пособие/Д.А.Ендовицкий,И.В.Бочаров.-2-е изд.,стер.-М.:КНОРУС,2010.-264 с.

32. . Банки и банковские операции. Учебник для студентов вузов/Под ред. Жукова Е.Ф. - М.: Банки и биржи, изд. объединение "Юнити", 2011г.

33. Банки и банковское дело. / Под ред. И.Т. Балабанова. СПб.: Питер, 2010.с. 456

34. Банки и банковские операции: Учебник/Под ред. Е. Ф. Жукова. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2010.с.342

35.. Банковское дело: Учебник /Под.ред Тютюнник А.В.,Турбанов А.В.- М.:Финансы и статистика,2010-608 с.

36. Банковское дело: Базовые операции для клиентов: Учеб. пособие/ Под ред.А.М.Товалиева.-М.:Финансы и статистика,2011.-304 с.:ил.

37. Банковское дело: Учебник для ВУЗов/Под ред.А.М.Товалиева.- М.:Юнити-Дана,2009.-527с

38. Банковское дело: учебник для ВУЗов.2-е изд./Под ред.Г.Белогдазовой,Л.Кроливецкой.-СП.:Питер,2009.-400с.:ил.

39. Банковское дело: Учебник/Под ред.Г.Г.Коробовой.-М.: Юрист,2010.-556с.

40. Банковское дело: Учебник/Под ред.Е.П.Жарковская.-2-е изд.,испр.идоп.-М.:Омега-Л,2009.-235с.
41. Банковское дело: Учебник/Под ред.Е.Ф.Жукова.-М.:Кнорус,2011.-456с.
42. Банковское дело: Учебник./Под ред. О.И.Лаврушин, И.Д.Мамонова, Н.И.Валенцова.-6-еизд.-М.:КНОРУС,2011.-446с.
43. Банковское дело: Учеб. пособие. /Под ред. Шевчук В.А.-2-е изд.-М.:РИОР,2011 .-160 с.
44. Банковские операции: Учебник/Под ред.Печникова А.В.,МарковаО.М.-М.:ИД «Форум»:Инфра-М,2010.-368 с.
45. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. – М.: Издательская группа «БДЦ - пресс», 2012. – 256 с.
46. Долан Э.Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика.-М.-Л.:Профико, 2009.с.120
47. Ермаков С. Л. Работа коммерческого банка по кредитованию заемщиков: Методические рекомендации. - М.: Компания "Алее", 2009.С.300
48. Жумаев Н.Х., Кудайбергенов Ж.М. Международные финансовые отношения: валютный курс и пути их регулирования/учебное пособие. ТФИ.-Т.: «Iqtisod-Moliya»,2009.-132с.
49. Жумаев Н.Х., Максумов Э.М. «Международные финансовые отношения: механизм регулирования валютных операций»/учебное пособие, МВССОРУз, ТФИ.- Т.: «Iqtisod-Moliya»,2009.-128с.
50. Жураев Н. Лизинговые предпочтения // Экономическое обозрение. – 2011.- №4. - С.70-73
51. Козлова О.И. Оценка кредитоспособности предприятий. - М.: "Арго", 2011.с.56
52. Колесников В.И., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. М, 2009.с.205
53. Колесников И.П. Банковское дело. М., 2010. С.234
54. Комаров В.В. Международный лизинг в СНГ. Начало, проблемы, перспективы / Деньги и кредит. 2011. - № 4.с.564

55. Костерина Т.М. Кредитная политика и кредитные риски / Московская финансово-промышленная академия - М.: МФПА, 2012.-104 с.
56. Кредитная политика коммерческих банков: Учебник/Под ред. Г.С.Пановой.-М.:ИКЦ»ДИС»,2012.-288с.
57. Крупнов Ю.С. Резервная политика коммерческих банков за рубежом // Банковское дело-2012г.-№3,4 с. 34
58. Лаврушин О. И. Кредит/Узбекская банковская энциклопедия/ Москва, 2012.с. 208
59. Основы банковского дела: Учеб.пособие/Под.ред.О.И.Лаврушина.- М.:Кнорус,2012.-384 с.
60. Учреждение - Счета - Операции - Услуги: Пер. с фр./Под ред. В. Я. Лисняка. - М.: Финстатинформ, 2010.с.354
61. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник./Под редакцией В. К. Сенчагова, А. И. Архипова.- М.: "Проспект", 2009. - 496 с.
62. 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.
63. Ямпольский М.М. Формирование кредитных ресурсов и кредитные вложения // Деньги и кредит. 2012. № 6.с.424
64. Интернет-сайты:
- [www.press-service.uz](http://www.press-service.uz)
- [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz)
- [www.ahbor.uz](http://www.ahbor.uz)
- [www.lex.uz](http://www.lex.uz)
- [www.uzpsb.uz](http://www.uzpsb.uz)