

МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

КРЕДИТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан факультета

доц. Саттаров О.Б. _____

« ____ » _____ 2013 г.

КАФЕДРА «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»

САИДМУХТАРОВА ГУЛРУХ АСАНОВНА

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ
ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

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

«Рекомендовано к защите»

Зав. кафедрой «Банковское дело»

_____ доц. Норкобилов С.Х.

« ____ » _____ 2013 г.

Научный руководитель:

_____ доц. Сатаров О.

« ____ » _____ 2013 г.

ТАШКЕНТ – 2013

Содержание		Стр.
ВВЕДЕНИЕ		3
ГЛАВА I.		
	КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ	7
1.1	Сущность и роль депозитной политики в формировании ресурсов коммерческого банка.....	7
1.2	Классификация депозитных операций коммерческих банков.....	17
ГЛАВА II.		
	ПРАКТИКА ПРОВЕДЕНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ РУз	27
2.1	Анализ депозитных операций коммерческих банков РУз.....	27
2.2	Практика осуществления депозитной политики АИКБ Ипотека банка	35
2.3	Анализ других видов ресурсов коммерческого банка.....	43
ГЛАВА III.		
	ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ		58
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ		61

ВВЕДЕНИЕ.

Банковская система в рыночных условиях является одной из главных составляющих в интенсификации развития производительных сил и важнейшим фактором в стратегии реформирования экономики,

Коммерческие банки, как и другие субъекты хозяйственных отношений, для обеспечения своей коммерческой и хозяйственной деятельности должны располагать определенной суммой денежных средств, т.е. ресурсами. В современных условиях в условиях углубления экономических реформ проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, не только мобилизуют имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и формируют достаточно эффективные стимулы к накоплению средств. Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков, в этом заключается актуальность тема выпускной квалификационной работы.

Как отметил Президент Республики Узбекистан И. А. Каримов « В 2012 году последовательно и целенаправленно реализовывались меры по дальнейшей капитализации банков, повышению их устойчивости и ликвидности... В 2012 году совокупный капитал банковской системы увеличился на 24,3%, а за последние три года - в 2 раза. Уровень достаточности капитала составляет 24,0%, что в 3 раза выше общепринятых международных стандартов. Ликвидность банковской системы по итогам 2012 года превышает 65,0%, что более чем в 2 раза выше требуемого минимального уровня. Если в 2010 году положительные международные рейтинги имели всего 13 коммерческих банков республики, то в настоящее время их количество достигло 28. Важнейшим показателем эффективности деятельности банков является рост доверия населения к банковской системе. ... Кредиты, выделенные за счет внутренних источников -

депозитов юридических и физических лиц, составляют 85,8 процента от общего объема кредитного портфеля коммерческих банков».¹

При постоянно усиливающейся конкуренции на рынке банковских услуг очень важны наращивание ресурсного потенциала современного коммерческого банка и оптимизация структуры его капитала. Только имея необходимый объем собственных, привлеченных и заемных ресурсов, коммерческие банки могут уверенно осуществлять активные операции, обеспечивая требуемый уровень ликвидности и рентабельности банковского бизнеса.

В рыночной экономике ресурсы коммерческих банков имеют первостепенное значение. Они служат необходимым активным элементом банковской деятельности. Следовательно, в рыночных условиях именно объем и качественный состав средств, которыми располагает коммерческий банк, определяют масштабы и направления его деятельности. В связи с этим, вопросы формирования ресурсной базы, оптимизация ее структуры и обеспечения стабильности и эффективное управление становятся весьма актуальными в работе банка.

Банковская политика представляет совокупность элементов: депозитная политика; кредитная политика; политика в области организации расчетно-кассового обслуживания клиентов; процентная политика; валютная политика; политика по проведению отдельных банковских операций (консалтинговых, трастовых, фондовых, электронных и прочих).

Депозитная политика связана с действующими политиками, являясь, одним из элементов банковской политики в целом и направлена на организацию и проведение эффективных депозитных операций коммерческого банка. Рассматривая депозитную политику банка как один из элементов банковской политики в целом, необходимо исходить из того,

¹ Каримов И.А. *Наша цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны* – Ташкент: Узбекистан, 2013 год. //www.press-service.uz

что основной целью депозитной политики является привлечение как можно большего объема денежных ресурсов по наименьшей цене.

В целях привлечения ресурсов для своей деятельности коммерческим банкам важно разработать стратегию депозитной политики, исходя из целей и задач коммерческого банка, закрепленных в уставе, получения максимальной прибыли и необходимости сохранения банковской ликвидности.

Предметом исследования в работе выступает ресурсная база коммерческого банка, которая управляется посредством депозитной политики коммерческого банка.

Объектом исследования выступают коммерческие банки РУз и АИКБ «Ипотека банка».

Цель написания выпускной квалификационной работы – изучение сущности депозитной политики в коммерческом банке, анализ депозитных операции и выявление путей совершенствования депозитной политики в условиях финансового кризиса.

Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

1. Изучение концептуальные основы формирования депозитной политики коммерческого банка.
2. Раскрытие сущности и роли депозитной политики в формировании ресурсов коммерческого банка.
3. Изучение классификации депозитных ресурсов банка.
4. Анализ практики проведения депозитной политики коммерческими банками РУз
5. Анализ депозитных операций коммерческих банков РУз
6. Рассмотрение понятия и сущности системы управления депозитными ресурсами коммерческого банка.
7. Выявить пути совершенствования депозитной политики коммерческого банка.

Цель и задачи написания работы определили ее структуру, которая состоит из введения, трех глав и заключения.

Первая глава раскрывает теоретические основы депозитной политики коммерческих банков, характеризует состав их ресурсов, описывает операции банков по привлечению финансовых ресурсов.

Вторая глава построена на данных коммерческие банки РУз и АИКБ «Ипотека банка» и содержит в себе анализ динамики и структуры ресурсов банка, а также оценку системы управления ресурсами.

В третьей главе представлены пути совершенствования депозитной политики коммерческого банка.

В качестве источников написания работы послужили законодательные акты РУз, труды Президента И.А. Каримова, книги отечественных и зарубежных авторов, нормативные документы Центрального банка РУз, данные отчетов коммерческих банков АИКБ «Ипотека банка», а так же специализированные учебные пособия, материалы периодической печати и интернет ресурсы.

ГЛАВА I. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

1.1. Сущность и роль депозитной политики в формировании ресурсов коммерческого банка

Коммерческие банки — стержень национальной экономики. Привлекая ресурсы — сбережения населения и свободные средства предприятий, — банки направляют их в виде кредитных вложений в реальный сектор, осуществляя поддержку отечественных производителей.

Президентом Узбекистана И. А. Каримовым были определены основные направления экономической политики независимого Узбекистана: формирование рыночных структур, пересмотр отношений собственности, создание новой финансовой и банковской системы, преобразование системы управления, обеспечение экономической безопасности и динамичного развития на основе преимущественно собственных ресурсов, интеграция в глобальную экономику. В связи с этим и в целях обеспечения глобальной конкурентоспособности страны Правительство республики, Центральный банк РУз возглавляют работу по созданию современной, эффективно функционирующей финансово-банковской системы.²

Правительство Узбекистана всесторонне содействует коммерческим банкам в формировании оптимального механизма их деятельности, благодаря чему более чем за 20 лет они, преодолев сложности становления и развития, превратились в стержень отечественной экономики. От их четкой работы во многом зависит результативность проводимой экономической политики, а в конечном итоге — экономическое положение государства в целом.

На современном этапе преобразования осуществляются в рамках программы дальнейшего реформирования и повышения устойчивости

² Ф. Муллажанов Банковская система Республики Узбекистан за га годы независимости. Ташкент, O'ZBEKISTON.- 2011 - С.3.

финансово-банковской системы Узбекистана на 2011-2015 годы, постановления Президента «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей». Реформы нацелены на дальнейшее финансовое укрепление и повышение ликвидности банков в соответствии с требованиями международных стандартов, установленных Базельским комитетом. Достижение этих целей будет осуществляться за счет дальнейшей капитализации коммерческих банков, привлечения частного капитала, увеличения ресурсной базы, улучшения качества активов и совершенствования банковского дела в республике в целом.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и сформировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств на основе ограничения текущего потребления. Банки постоянно совершенствуют механизмы, способные усилить гарантии вкладчикам, еще более укрепить доверие населения и потенциальных инвесторов к банковской системе республики.

Направление денежных ресурсов, прежде всего в реальный сектор экономики, стимулирование приоритетных проектов и программ активизировались в Год малого бизнеса и частного предпринимательства. У банков появились иные, более масштабные цели и задачи. В связи с этим весьма актуальным становится увеличение ресурсной базы банков; так, на 1 января 2011 г. отношение собственного капитала банков Узбекистана к валовому внутреннему продукту составило 6,6 %, а на 1 января 2012 г 6,7%.³ Совокупные активы банков в настоящий момент более чем в два раза превышают объемы средств, находящихся на счетах населения и юридических лиц, обеспечивая их полную защиту и гарантируя своевременность платежей. Иными словами, создана прочная «подушка

³ <http://www.cbu.uz> (Центральный Банк Республики Узбекистан)

безопасности» всей банковской системы страны, что исключительно важно для независимого Узбекистана и его финансово-банковской системы, влияющей на процессы дальнейшего развития национальной экономики.

Таким образом, благодаря деятельности коммерческих банков по мобилизации сбережений и вовлечению их в хозяйственный оборот посредством кредита, стимулируется интенсивность процессов производства, реализации и потребления, что в конечном итоге отражается на эффективности этих процессов.

Привлечение средств относится к числу пассивных операций банка. В широком смысле управление пассивными операциями означает собой привлечение средств вкладчиков, кредиторов и соответствующую комбинацию источников средств данного банка. В более узком смысле под управлением пассивными операциями понимаются действия, направленные на удовлетворение нужд в ликвидности путем активного изыскания заемных средств, но эти операции сопряжены с известным риском.

Привлекаемые банками средства разнообразны по своему составу. Главными из них являются средства, привлеченные банками в процессе работы с клиентурой (так называемые депозиты), средства, аккумулированные путем выпуска собственных долговых обязательств (деPOSITНЫХ и сберегательных сертификатов, облигаций) и средства, заимствованные у других кредитных учреждений посредством межбанковского кредита и ссуд ЦБ. Специфика банков заключается в том, что подавляющая часть их ресурсов формируется за счет заемных средств. Возможности банков в привлечении средств не безграничны и регламентированы со стороны Центрального банка страны.

По мнению проф. Г.С. Пановой для обеспечения достаточной депозитной базы коммерческих банков, доля транзакционных депозитов в общем брутто объеме депозитов не должно превышать 30%. По опыту банков Германии по депозитам направленных для кредитных операций

должны устанавливаться ограничения. В Германии 60% срочных депозитов и 10% транзакционных депозитов направляются на кредитные операции⁴.

Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики банков.

Прежде чем рассмотреть содержание понятия «депозитной политика коммерческого банка», необходимо рассмотреть как его составляющие части понятие «депозит», «депозитные операции» и «политика». Депозит является базовой составляющей дефиниции «депозитная политика» то, ради чего банка осуществляет депозитную деятельность и посредством появления которого возможен депозитный процесс, т.е. последовательное осуществление действия персоналом банка по привлечению денежных средств на депозитные счета.⁵

В словаре экономических терминов депозит рассматривается очень широко как: Денежные вклады в банки (банковские депозиты);
-ценные бумаги и денежные средства, передаваемые на хранение в кредитное учреждение;
-взносы денежных средств в различные учреждения, производимые в качестве платежей, для обеспечения требуемой оплаты.

Депозиты (от латинского depositum- вещь, отданная на хранение) денежные средства или ценные бумаги, отданные в банк на хранение, которые могут быть использованы для безналичных расчетов или получения наличными.⁶

По мнениям Белоглазовой Г.Н. и Кроливецкой Л.П. «Депозит» в переводе с латинского – вещь, отданная на хранение, и, следовательно,

⁴ Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. - М.:ИКЦ «ДИС», 1997. - С. 194.

⁵ Банковское дело. Учебник для ВУЗов / под ред. Белоглазовой Г.Н. и Кроливецкой Л.П. – СПб.: Питер, 2002. – С.126

⁶ Основы банковской деятельности (Банковское дело)Ученое пособие./под ред. Тагирбекова КР.-ИНФРА-С.109

депозитом может быть любой открытый клиенту в банке счет, на котором хранятся денежные средства⁷.

В нашей банковской практике, понятие депозита определяется в Гражданском Кодексе РУз в статье 759 через договор банковского вклада (депозита), где одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором.

Банковская политика представляет совокупность элементов: депозитная политика; кредитная политика; политика в области организации расчетно-кассового обслуживания клиентов; процентная политика; валютная политика; политика по проведению отдельных банковских операций (консалтинговых, трастовых, фондовых, электронных и прочих).

Кроме того, следует отметить, что банковская политика включает также в качестве составных элементов политику в области управления рисками банка, его рентабельностью, персоналом и т.д.

Депозитная политика является неотъемлемым элементом банковской политики. Успешное развитие и эффективное функционирование коммерческого банка невозможно обеспечить без детально проработанной и экономически обоснованной депозитной политики, учитывающий особенности деятельности самого банка и его клиентов, выбранные приоритеты дальнейшего роста и улучшения качественных показателей деятельности банка, социально-экономические условия, в которых осуществляется банковская деятельность. Рассматривая депозитную политику банка как один из элементов банковской политики в целом, необходимо исходить из того, что основной целью депозитной политики является привлечение как можно большего объема денежных ресурсов по наименьшей цене.

⁷ Банковское дело. Учебник для ВУЗов / под ред. Белоглазовой Г.Н. и Кроливецкой Л.П. – СПб.: Питер, 2002. – С.133



Рис. 1. Политика коммерческого банка и его виды⁸

Реализация этой многогранной цели депозитной политики банка предполагает решение в процессе ее формирования таких задач, как:

-содействие в процессе проведения депозитных операций получению банковской прибыли или созданию условий для получения прибыли в будущем;

-поддержание необходимого уровня банковской ликвидности;

обеспечение диверсификации субъектов депозитных операций и сочетание разных форм депозитов;

-поддержание взаимосвязи и взаимной согласованности между депозитными операциями и операциями по выдаче ссуд по суммам и срокам депозитов и кредитных вложений;

-минимизация свободных средств на депозитных счетах;

⁸ Составлено автором

- проведение гибкой процентной политики;
- постоянное изыскание путей и средств уменьшения процентных расходов по привлеченным ресурсам;
- развитие банковских услуг и повышение качества и культуры обслуживания клиентов.

Рассматривая сущность депозитной политики коммерческих банков, необходимо затронуть такие вопросы, как: субъекты и объекты депозитной политики, принципы ее формирования, а также границы депозитной политики.

В состав субъектов депозитной политики коммерческого банка включены клиенты банка, коммерческие банки и государственные учреждения. К объектам депозитной политики отнесены привлеченные средства банка и дополнительные услуги банка.

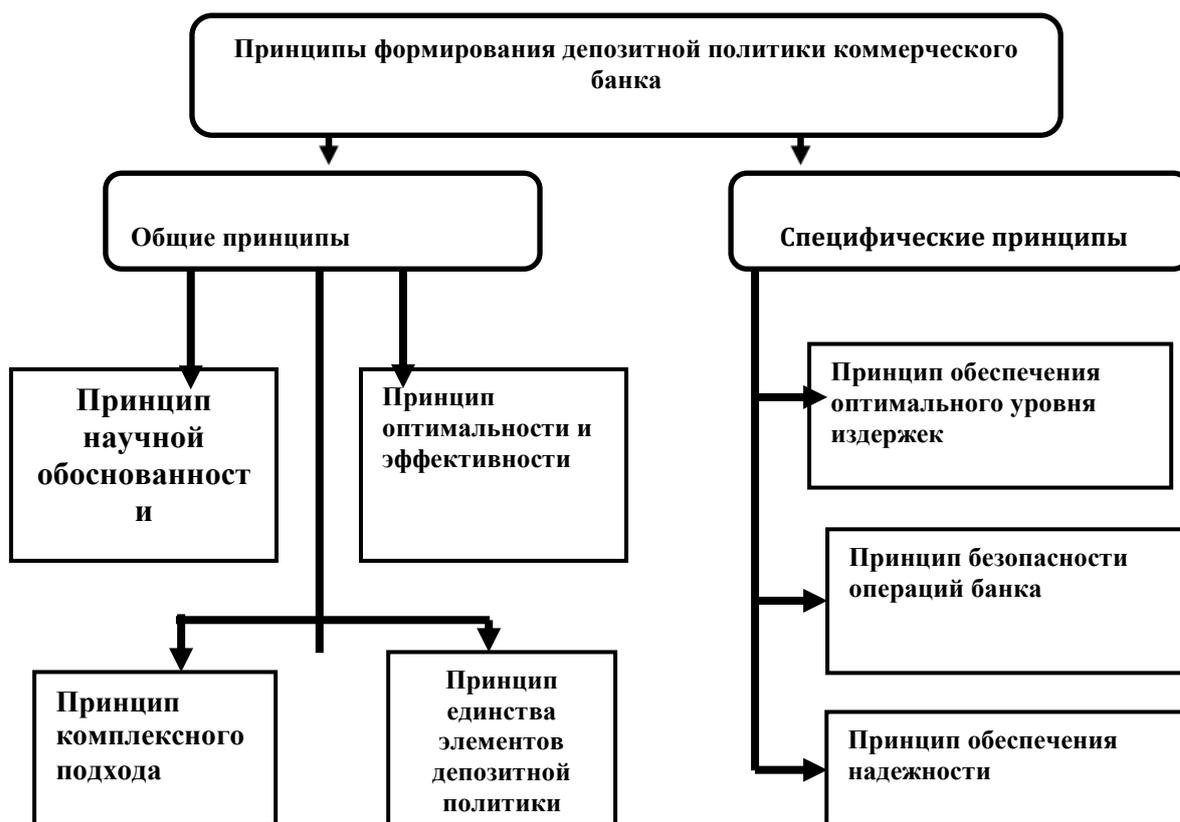


Рис. 2. Принципы формирования депозитной политики коммерческого банка⁹

⁹ Составлено автором на основе учебника

К специфическим принципам депозитной политики относятся принципы обеспечения оптимального уровня издержек банка, безопасности проведения депозитных операций, надежности, поскольку банк, осуществляя аккумуляцию временно свободных денежных средств с целью их последующего размещения, стремится получить доход не любой ценой, а с учетом реалий рынка, на котором он осуществляет свою деятельность.

Научно обоснованная депозитная политика предполагает соответствие целям и задачам функционирования банка на определенном этапе его развития. Она основана на исследовании экономических условий функционирования банка и факторов, ее определяющих, с целью наиболее полного соответствия потребностям развития экономики.

Принцип комплексного подхода состоит в соблюдении логической взаимосвязи и последовательности осуществляемых банком мероприятий в области депозитной политики, их соответствии банковской стратегии, а также определении наиболее оптимальных тактических приемов и методов механизма реализации депозитной политики. Принцип единства элементов депозитной политики должен характеризоваться неразрывной взаимосвязью всех ее элементов, обеспечивая тем самым достижение основной цели – привлечение необходимых банку ресурсов.

Принцип эффективности заключается в соответствии депозитной политики банка его основной стратегии и содействию в получении им прибыли в перспективе.

Соблюдение перечисленных принципов позволяет банку сформировать как стратегические, так и тактические направления в организации депозитного процесса, обеспечивая тем самым эффективность и оптимизацию его депозитной политики.

В целях привлечения ресурсов для своей деятельности коммерческим банкам важно разработать стратегию депозитной политики, исходя из целей и задач коммерческого банка, закрепленных в уставе, получения максимальной прибыли и необходимости сохранения банковской

ликвидности. Депозитная политика должна, прежде всего, отвечать следующим требованиям: экономическая целесообразность; конкурентоспособность; внутренняя непротиворечивость.

Под экономической целесообразностью здесь понимается рентабельность использования привлеченных ресурсов населения. Этот вопрос, разумеется, должен рассматриваться в общем контексте активно-пассивного управления. При расчете относительной эффективности привлечения депозитных ресурсов частных лиц необходимо принимать во внимание как связанные с ними издержки, в том числе – резервные отчисления, а также неопределенную степень их ликвидности, так и явные выгоды. Система ставок по вкладам должна быть ориентирована на рыночную конъюнктуру при неременном учете складывающейся иерархии надежности сопоставимых инструментов. Так, банк, удерживающий ставки на более низком уровне, нежели близкие ему по степени надежности конкуренты, рискует потерять часть своей клиентуры.

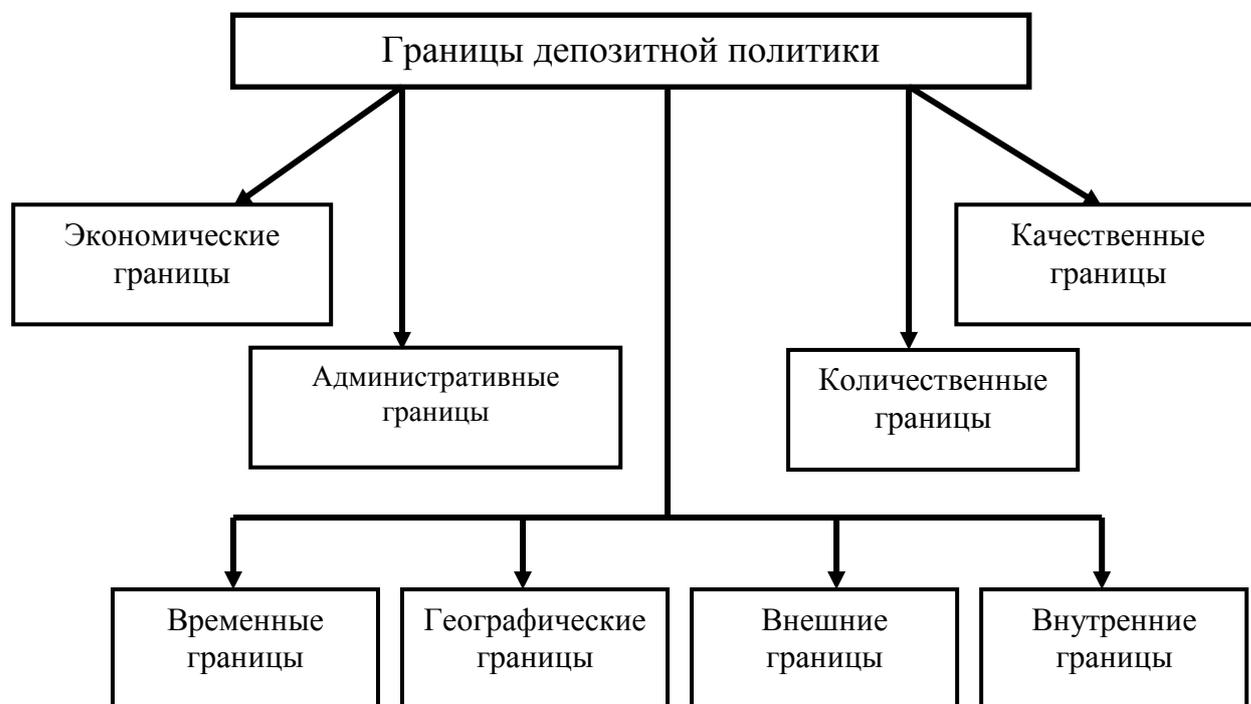


Рис 3. Границы депозитной политики коммерческого банка¹⁰

¹⁰ Банковское дело. Учебник для ВУЗов / под ред. Жукова Е.Ф., Эриашвили Н.Д. –М.: Единство, 2006. – С.125

Одним из важных вопросов теоретической части выпускной квалификационной работы является вопрос о границах депозитной политики коммерческого банка, под которыми понимается определенный допустимый предел аккумулирования банком временно свободных денежных средств юридических и физических лиц.

В обобщенном виде классификация границ представлена в нижеприведенной рисунке 3.

Осуществление депозитных операций предполагает разработку каждым коммерческим банком собственной депозитной политики, под которой следует понимать совокупность мероприятий коммерческого банка, направленных на определение форм, задач, содержания банковской деятельности по формированию банковских ресурсов, их планированию и регулированию. В данном вопросе целесообразно также рассмотреть механизм формирования депозитной политики коммерческого банка.

Учитывая мировой опыт проведения банками депозитных операций можно рекомендовать следующую схему модели формирования депозитной политики коммерческого банка (рис. 4):

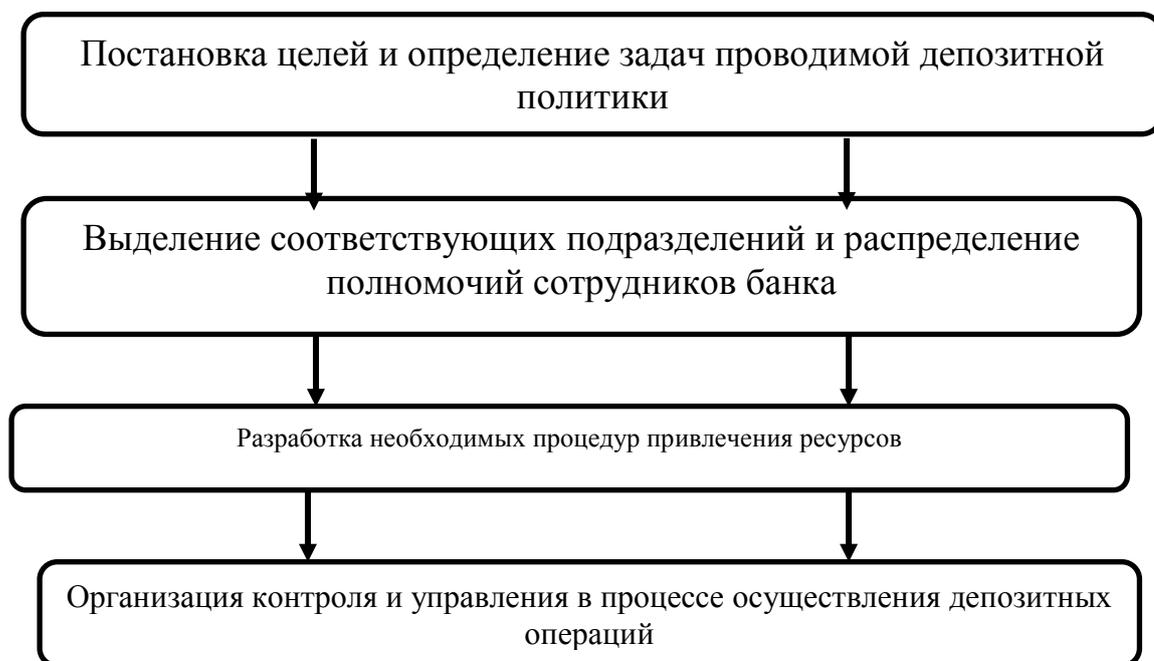


Рис. 4. Модель формирования депозитной политики банка¹¹

¹¹ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Коробовой Г.П. – М: Экономистъ, 2004. – С.210

Каждый из этапов формирования депозитной политики коммерческого банка непосредственно связан с остальными и является обязательным для формирования оптимальной депозитной политики и правильной организации депозитного процесса. В процессе разработки механизма депозитной политики банка принимают участие различные структурные подразделения банка.

Таким образом, от эффективности функционирования данного механизма во многом зависит успешное выполнение целей и задач, которые ставятся банком в процессе разработки и проведения депозитной политики.

1.2. Классификация депозитных операций коммерческих банков

Переход к рыночным условиям хозяйствования, возникновение экономически самостоятельных коммерческих банков и предприятий способствовали созданию рынка банковских ресурсов.

В Финансово-кредитном словаре дается следующее определение банковских ресурсов: "Банковские ресурсы — совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для кредитных и других активных операций"¹².

Структура ресурсов конкретного коммерческого банка по своему качественному и количественному составу может существенно отличаться от структуры ресурсов, как других коммерческих банков, так и от сложившейся в целом по региону. Это зависит от многих факторов, например таких, как период функционирования банка, величина его Уставного капитала, особенности деятельности банка, состав операций, предусмотренных банковской лицензией, количество и качество клиентуры,

¹² Грязнова А. Г. Финансово – кредитный энциклопедический словарь: - М.: ФИС, 2004, -С.12 .

политика банка в области кредитования, участие на финансовых рынках и, наконец, состояние самого рынка банковских ресурсов¹³.

Банковские ресурсы — совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для кредитных и других активных операций. Следует различать термин "ресурсы банка" и термин "ресурсы кредитования". Второе понятие намного уже, поскольку определяет лишь ту часть ресурсов банка, которая используется им для кредитных вложений.

Банковские ресурсы формируются в результате осуществления пассивных операций. Для коммерческого банка, как и для любой коммерческой структуры, пассивы являются ядром деятельности, позволяющим определить ее масштабы и объемы размещения ресурсов.

Существуют четыре формы пассивных операций коммерческих банков:

- а) взносы в уставный фонд (продажа паев и акций первым владельцам);
- б) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение собственных средств;
- в) депозитные операции (средства, получаемые от клиентов);
- г) недепозитные операции.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций (а, б) формируется первая крупная группа кредитных ресурсов — собственные ресурсы. Следующие две формы (в, г) пассивных операций образуют вторую крупную группу ресурсов — заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Можно выделить три составляющих пассивных операций - это операции по увеличению собственных средств, депозитные и недепозитные операции.

¹³ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Коробовой Г.П. – М: Экономика, 2004. – С.105

Условно все ресурсы банка можно подразделить на собственные и привлечённые средства (рис.5).

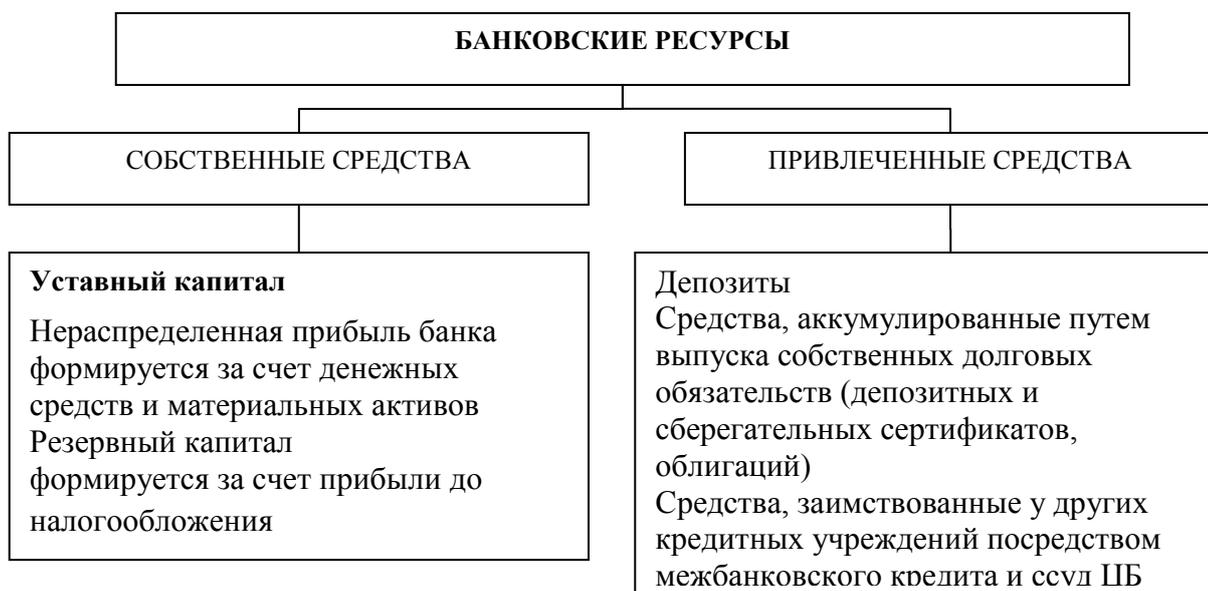


Рис.5. Структура банковских ресурсов коммерческих банков¹⁴

Ресурсы коммерческого банка (банковские ресурсы) – это его уставный капитал и резервы, а также средства, привлеченные банками в результате проведения пассивных операций и используемые для активных операций банка¹⁵.

Банковские ресурсы — совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для кредитных и других активных операций. Следует различать термин "ресурсы банка" и термин "ресурсы кредитования". Второе понятие намного уже, поскольку определяет лишь ту часть ресурсов банка, которая используется им для кредитных вложений. Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи.

Значение собственных ресурсов банка состоит, прежде всего, в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы, без

¹⁴ Управление деятельностью коммерческого банка. Учебник / под ред. проф. Лаврушина О.И. – М: Юристъ, 2005. – С.104

¹⁵ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Коробовой Г.П. – М: Экономистъ, 2004. – С.104

которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы¹⁶.

В состав собственных средств банка относятся акционерный, резервный, добавочный капиталы и нераспределенная прибыль. Акционерный капитал (или уставный фонд банка) создается путем выпуска и размещения акций. Как правило, банки по мере развития своей деятельности и расширения операций последовательно осуществляют новые выпуски акций. Резервный капитал банков образуется за счет отчислений от прибыли и предназначен для покрытия непредвиденных убытков и потерь от падения курсов ценных бумаг. Добавочный капитал банка включает эмиссионный доход, прирост стоимости имущества при переоценке и стоимость имущества, безвозмездно полученного банком в собственность от юридических и физических лиц. Нераспределенная прибыль – часть прибыли, остающаяся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный фонд.

Привлечённые ресурсы формируются, прежде всего, в результате депозитных операций. На долю депозитных операций приходится большая часть пассивных операций. К депозитным операциям коммерческих банков относят операции по привлечению денежных средств во вклады (пассивные депозитные операции) или размещению имеющихся в распоряжении коммерческого банка средств во вклады в других кредитных организациях (активные депозитные операции). Пассивные депозитные операции — основополагающие для кредитных организаций.

В контексте данного вопроса также необходимо отметить, что важным фактором, определяющим ликвидность банка, является качество его депозитной базы. Критерием качества депозитов является их стабильность. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку в этой части аккумулированные ресурсы не покидают банк.

¹⁶ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Лаврушина О.И. – М.: Финансы и статистика, 2006. – С.213

Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка.

Депозитные операции в коммерческих банках РУз осуществляются в соответствии с законом «О банках и банковской деятельности» и Положением «О депозитах в банках РУз» ЦБ РУз №319 от 15 марта 1997г. и другими законодательными и нормативными актами.

Современная банковская практика характеризуется большим разнообразием депозитов и депозитных счетов. Это обусловлено стремлением банков, в условиях сегментированного высоко конкурентного рынка, наиболее полно удовлетворять спрос различных групп клиентов на банковские услуги и привлечь их сбережения и свободные денежные капиталы на банковские счета.

Объектами депозитных операций являются депозиты — это экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банка¹⁷.

Депозитные счета бывают самыми разнообразными, и в основу их классификации могут быть положены такие критерии, как источники вкладов, их целевое назначение, степень доходности и т.д. Депозиты — это главный вид привлекаемых коммерческими банками ресурсов.¹⁸:

Депозитные услуги, связанные с хранением свободных денежных средств клиентов на банковских счетах с условием начисления определенных процентов на них, являются одними из старейших, традиционных банковских услуг.

Традиционным источником формирования ресурсов банка являются вклады клиентов, но с расширением банковской деятельности возникает потребность в поиске новых путей роста ресурсной базы. Если имеющихся привлеченных средств недостаточно для проведения всех активных

¹⁷ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Лаврушина О.И. – М.: Финансы и статистика, 2006. – С.214

¹⁸ О депозитах в банках Республики Узбекистан: Положение ЦБ Республики Узбекистан №319 от 15 марта 1997г

операций, которые намеревается осуществить банк, то можно или отказаться от операции, или позаимствовать ресурсы на рынке.

На рис. 6 дана основная классификация депозитов.

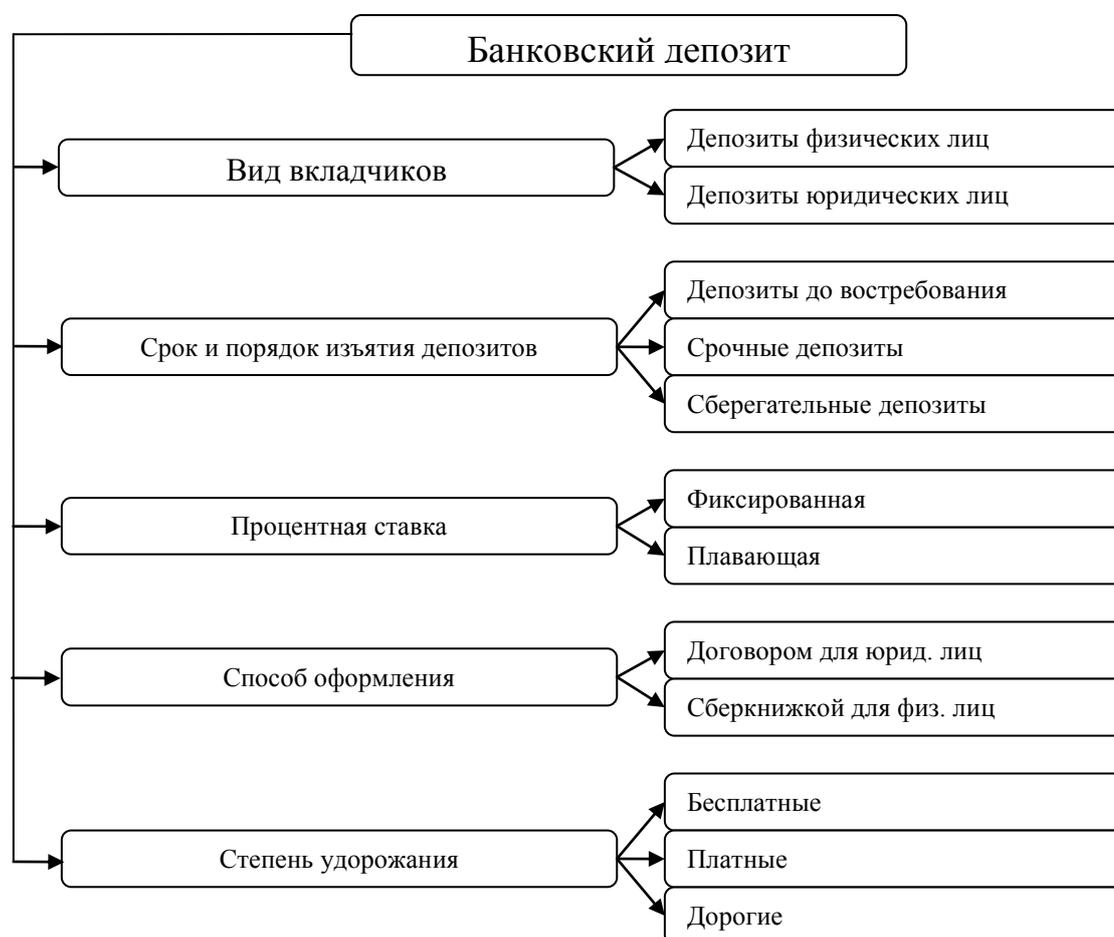


Рис. 6. Классификация банковских депозитов¹⁹

Депозиты коммерческих банков можно классифицировать по ряду критериев: вид вкладчика, срок и порядок изъятия, процентных ставок, способ оформления, степень удорожания, вид вкладываемой валюты и т.д.²⁰

Как правило, депозиты до востребования являются самым дешевым источником образования банковских ресурсов. Возможность владельца счета в любой момент изъять средства требует наличия в обороте банка повышенной доли высоколиквидных активов. Поэтому по остаткам на

¹⁹ Банковское дело. Учебник для ВУЗов / под ред. Жукова Е.Ф., Эриашвили Н.Д. –М.: Единство, 2006. – С.121

²⁰ Банковское дело. Учебник для ВУЗов / под ред. Жукова Е.Ф., Эриашвили Н.Д. –М.: Единство, 2006. – С.125

счетах до востребования банки уплачивают самые минимальные процентные ставки.

Однако, невзирая на высокую подвижность средств на счетах до востребования, имеется возможность определить их минимальный, не снижающийся остаток и использовать их в качестве стабильного кредитного ресурса. Можно рассчитать долю средств (А), хранящихся на счетах до востребования, которую возможно перевести на срочные депозитные счета с целью увеличения доходов для клиента от размещенных в банке средств и формирования стабильного ресурса кредитования для банка (формула 1).²¹

$$A = \frac{\text{Средний остаток средств на расчетном счете за год}}{\text{Кредитовый оборот по расчетному счету за год}} * 100\%$$

К числу депозитов до востребования следует отнести и так называемый контокоррентный счет. Контокоррент — это соединение текущего счета с ссудным. Контокоррентные счета открываются надежным клиентам, первоклассным заемщикам как знак особого доверия.

Определенное сходство с контокоррентным счетом имеет счет с овердрафтом. Это счет, по которому на основе соглашения между клиентом и банком допускается в определенном размере превышение суммы списания по счету над величиной остатка средств, что означает заимствование кредита. Однако следует учитывать различия между этими счетами. При овердрафте, в отличие от контокоррента, такие заимствования осуществляются от случая к случаю, носят нерегулярный характер. Соответственно для этого счета более характерен пассивный остаток. Кроме того, контокоррентные счета открываются в адрес хозяйственных организаций — юридических лиц, в то время как счета с овердрафтом могут быть открыты и не юридическим лицам, а также физическим для покрытия временных разрывов в поступлении и расходовании средств.

²¹ Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Коробовой Г.П. – М: Экономика, 2004. – С.214

К депозитам до востребования относятся корреспондентские счета банков, открываемых в РЦ ЦБ или банках-корреспондентах с целью осуществления расчетов и платежей в одностороннем порядке или по поручению друг друга. Корреспондентские счета подразделяются на два вида: НОСТРО (наши счета в банке-корреспонденте) и ЛОРО (их счета в нашем банке). Как правило, при установлении корреспондентских отношений между банками стороны предусматривают возможность образования овердрафта по этим счетам, предельный размер которого определяется условиями договора о корреспондентских отношениях между банками. Кредитовое сальдо по счетам НОСТРО и ЛОРО отражает в балансе банка ресурсы, поступившие в его распоряжение от банков-корреспондентов.

На втором месте по значимости для банков выступают срочные вклады, так как они стабильны и позволяют банку располагать средствами вкладчиков в течение длительного времени.

Достоинством срочных депозитных счетов для клиента является получение высокого процента, а для банка – возможность поддержания ликвидности с меньшим оперативным резервом. Недостаток срочных депозитных счетов для клиентов состоит в низкой ликвидности. Для банка недостаток состоит в необходимости выплат повышенных процентов по вкладам и снижении, таким образом, маржи.

Разновидностью срочных вкладов являются депозитные и сберегательные сертификаты. Разница между депозитным и сберегательным сертификатами заключается только в том, что сберегательные сертификаты выдаются физическим лицам (гражданам), а депозитные – юридическим лицам (организациям).

Кроме вышеотмеченных депозитов клиенты могут открывать бессрочные беспроцентные депозиты по аккредитивам, а также различным доверительным средствам и другим подобным финансовым операциям.

Срочные банковские депозиты — это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный в договоре срок. По ним владельцам выплачивается обычно более высокий процент, чем по депозитам до востребования и, как правило, имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев и по пополнению вклада. Размер вознаграждения, выплачиваемого клиенту по срочному депозиту, зависит от срока, суммы депозита и выполнения вкладчиком условий договора²². Достоинством срочных депозитных счетов для клиентов является получение высокого процента, а для банка — возможность поддержания ликвидности с меньшим оперативным резервом. Недостаток срочных депозитов для клиентов заключается в низкой ликвидности и невозможности использовать средства на счетах срочных депозитов для расчетов и текущих платежей, а также для получения наличных денег.

К недепозитным операциям относят:

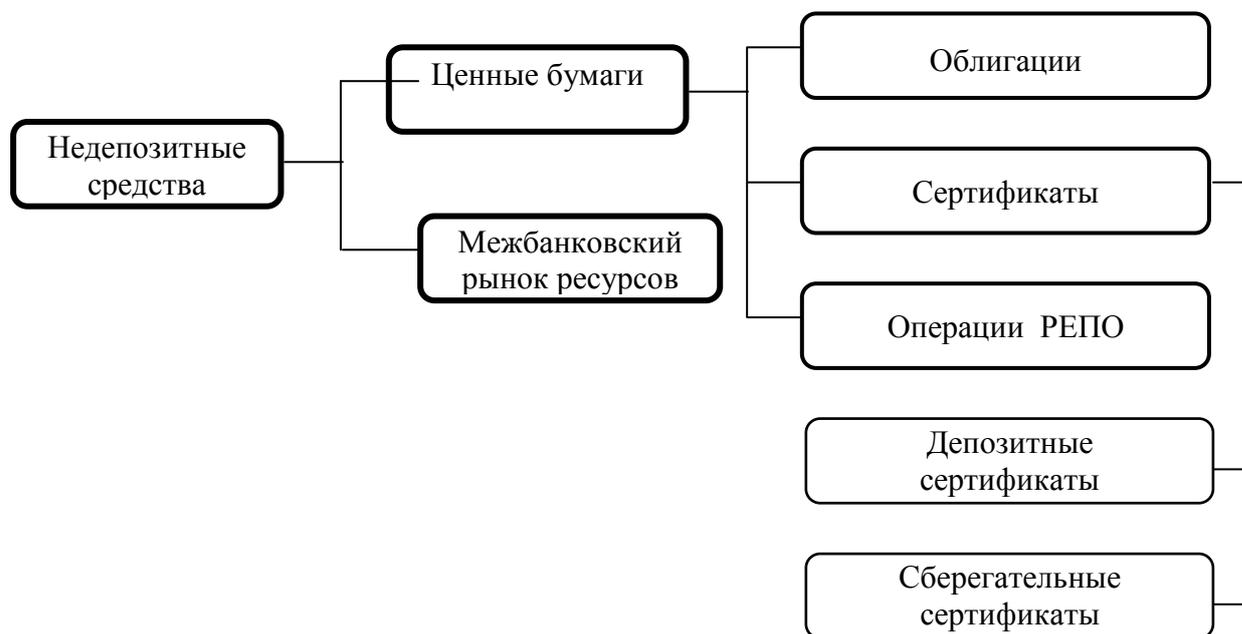


Рис. 7. Виды недепозитных операций ²³

К заёмным ресурсам относятся недепозитные операции, которые осуществляются банками по их собственной инициативе. Особенностью

²² Банковское дело. Учебник / под ред. проф. Коробовой Г.П. – М: Экономистъ, 2004. – С.125

²³ Составлено автором на основе учебника

недепозитных операций является то, что в процессе их осуществления инициатором выступает банк, тогда как при депозитных операциях инициатива принадлежит клиентам.

Процесс управления заимствованным средством имеет определенные особенности, исходя из которых, формируется стратегия управления ресурсами.

1. Гибкость управления: в каждый момент времени можно четко определить, сколько и на какой период необходимо банку позаимствовать средств. Потребность в недепозитных источниках рассчитывается как разность между исходными и входными денежными потоками банка, с учетом как реальных, так и ожидаемых значений.

2. Высокая чувствительность к изменениям рыночной процентной ставки: займы большей частью предоставляются под плавающую ставку.

3. Краткосрочный характер операций заимствования: самыми популярными являются однодневные займы и со сроками погашения до двух недель.

4. Невозможность применения ценовых методов управления, поскольку ставку по займу устанавливает кредитор.

Большое значение имеет развитие межбанковского рынка кредитных ресурсов. Развитие данного сегмента рынка положено с самого начала развития денежного рынка, ведь межбанковский рынок кредитных ресурсов — это эффективный механизм перераспределения денежных средств.

Таким образом, коммерческие банки в условиях конкурентной борьбы на рынке кредитных ресурсов должны постоянно заботиться как о количественном, так и качественном улучшении своих депозитов. Для обеспечения желательной структуры, объемов и уровня затрат по депозитным обязательствам используются разные методы привлечения средств, вообще сводящиеся к двум группам — ценовые и неценовые методы управления привлеченным средством.

ГЛАВА II. ПРАКТИКА ПРОВЕДЕНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ РУз

2.1. Анализ депозитных операций коммерческих банков РУз

Являясь важнейшей частью финансового рынка, банковский сектор выступает связующим звеном между предприятиями и населением в экономической системе страны, поскольку осуществляет перераспределение финансовых ресурсов путем аккумуляции временно свободных денежных средств и сбережений с последующим их использованием на экономические и социальные нужды. Проводимая денежно-кредитная политика Центрального банка была направлена на исполнение прогнозируемых макроэкономических показателей, предусматривающих дальнейшее реформирование банковской системы, повышение ее устойчивости, достижение высоких международных рейтинговых показателей. Анализируя достижения в отечественном банковском секторе за 21 лет независимости, можно выделить сложившиеся за это время его отличительные черты, такие как сбалансированность денежно-кредитной политики, госбюджета и внешней торговли, рост темпов развития экономики и стабильность функционирования банковско-финансовой системы.

Правительство Узбекистана поддерживает финансовую систему, эффективно действуя через регулирование и мониторинг, а также прямое финансовое вливание.

Помимо увеличения капиталов банков, правительство через конкретные банки — «Ипотекабанк», «Кишлок курилиш банк» и др. — осуществляет финансирование индустриально и социально значимых проектов, например, жилищное строительство в сельской местности. Подобное финансирование способствует повышению ликвидности самих банков. Наряду со значительной капитализацией за счет

внутренних ресурсов банки Узбекистана располагают достаточной финансовой базой для защиты от потерь по кредитам или инвестициям.

В Узбекистане принято ряд законодательно нормативных документов, которые являются важным фактором для работы банков в настоящих условиях, а именно Постановление Президента Республики Узбекистан от 6 апреля 2009г. «О дополнительных мерах по дальнейшему стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки», Указ Президента Республики Узбекистан от 20 февраля 2008г. «О дополнительных мерах по либерализации условий и обеспечению гарантий вкладов населения в коммерческие банки» и другие, которые являются важным фактором для работы банков по увеличению ресурсов в настоящих условиях модернизации экономики. 6 апреля 2009 года было подписано Постановление Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по дальнейшему стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки», которое предполагает комплекс мер, способных обеспечить рост объема депозитов в коммерческих банках на 50% в 2009 году, а также рост безналичного оборота, в т.ч. по пластиковым карточкам. Основной целью данного Постановления является поддержание и стимулирование развития системы банковских депозитов для населения и юридических лиц, что, в свою очередь, обеспечивается как поддержанием высоких процентных ставок по ним, так и 100%-ной защитой вкладов населения.

В этих целях минимальный уровень процентных ставок по депозитам юридических лиц на срок более шести месяцев устанавливается в размере не ниже 75%, по депозитам населения на срок более одного года – не менее 150% от действующей ставки рефинансирования Центрального банка, по средствам на пластиковых карточках физических лиц – в размере ставки

рефинансирования. В настоящее время ставка рефинансирования в Узбекистане составляет 12%.

Сегодня коммерческие банки страны предлагают более 400 различных видов депозитов, процентные ставки по вкладам физических лиц в национальной валюте составляют от 5% до 30% в зависимости от вида и срока вклада, по вкладам юридических лиц – от 2% до 11%. Постановлением главы государства также предусмотрено внедрение долгосрочных, на срок более года, именных сберегательных вкладов для детей до 16 лет с начислением процентов не менее ставки рефинансирования и их капитализацией с условием изъятия вклада по достижению ребенком указанного возраста. При этом родители, открывшие вклад, имеют преимущественное право на получение льготного образовательного кредита. На тех же условиях в банке сельского строительства «Кишлок Курилиш банк» предусмотрено внедрение долгосрочных вкладов на строительство жилья и право вкладчика - физического лица на получение льготного кредита на его строительство при условии накопления не менее 25% от запрашиваемого кредита. Кроме того, банкам рекомендовано внедрять выигрышные вклады для населения с выплатой по окончании сроков размещения дополнительных бонусов в размере до 20% годовых – для вкладов в национальной валюте и до 10% – в СКВ.

Большое внимание уделяется развитию электронной торговли. Расширится сеть терминалов по приему платежей с использованием пластиковых карточек на объектах торговли и сферы услуг.

Принимаемые в Узбекистане меры по стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки, гарантированная государством сохранность вкладов населения, а также их своевременное получение вкладчиками, привели к росту объемов депозитов

Наращивание депозитной базы содействовало тому, что в 2012 году кредитование клиентов существенно увеличилось. В результате

ликвидность большинства банков Узбекистана стала рассматриваться и расцениваться как устойчивая, в связи, с чем мнение о стабильности банковской системы Республики Узбекистан начали разделять ряд авторитетных мировых банков и международных рейтинговых агентств.

Так, аналитики «Standard & Poor's» констатируют, что относительно низкая зависимость банков Узбекистана от международных финансовых рынков и низкая доля их внешних заимствований по сравнению с другими странами, включая соседние Россию, Украину и Казахстан, защитили и продолжают защищать банковскую систему от негативных процессов на глобальных рынках. «Регуляторы осуществляют постоянный, практически ежедневный контроль банковской системы. И в принципе до сих пор история этого регулирования положительная — ни одного дефолта по внешним заимствованиям у банков Узбекистана не было», — подчеркивают в «Standard & Poor's».²⁴

На заседании Кабинета Министров Республики Узбекистан, посвященном итогам социально-экономического развития республики в 2012 году и важнейшим приоритетам экономической программы на 2013 год, глава государства Ислам Каримов отметил, что принятые меры по повышению капитализации банков обеспечили уровень достаточности капитала, в три раза превышающий общепринятые международные стандарты. В 2012 году проведена большая работа по повышению уровня капитализации банковской системы, укреплению ее ликвидности, усилению устойчивости. Устойчиво и надежно функционировала финансово-банковская система, которая продолжает демонстрировать высокие показатели. В 2012 году совокупный капитал банковской системы увеличился на 24,3%, а за последние три года - в 2 раза. Уровень достаточности капитала составляет 24,0%, что в 3 раза выше общепринятых международных стандартов.

²⁴ www.gazetabirja.uz

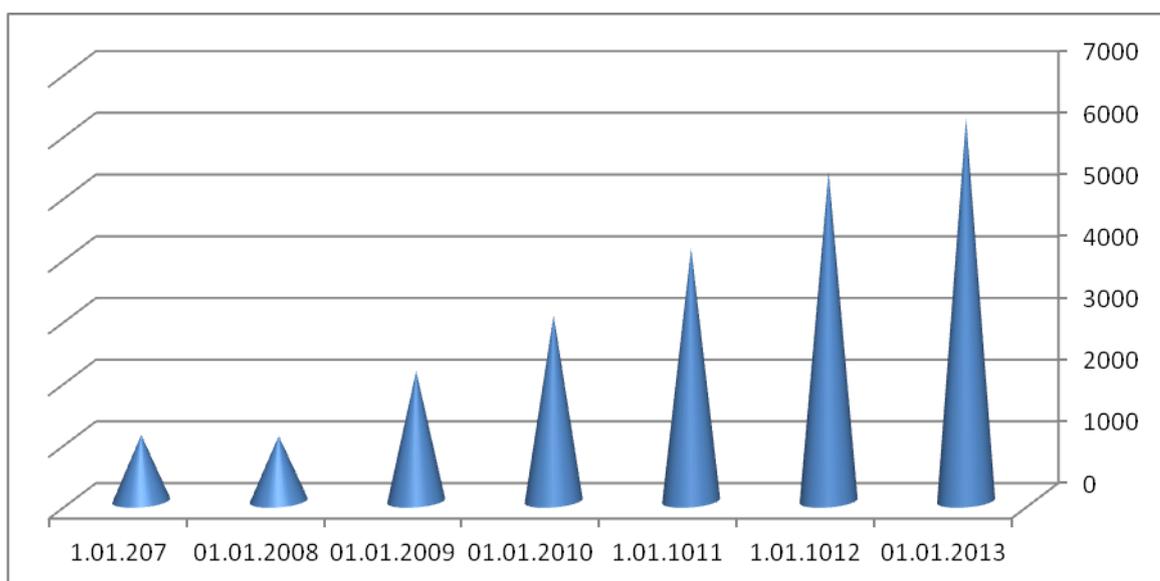


Рис.8. Динамика роста капитала банков РУз за 2007-2012 годы (в млрд сум.)²⁵

Ликвидность банковской системы по итогам 2012 года превышает 65,0%, что более чем в 2 раза выше требуемого минимального уровня.

Если в 2010 году положительные международные рейтинги имели всего 13 коммерческих банков республики, то в 2012 году их количество достигло 28.²⁶

В результате принятых эффективных мер, показатели банковской системы не только отвечают общепринятым мировым стандартам, а по некоторым направлениям обеспечивают и лучшие результаты.

В частности, сегодня уровень достаточности капитала банковской системы по состоянию на 1 января 2013 года достиг более 6,2 трлн. сумов.²⁷

Наряду с ростом капитала банков значительно укрепилась их ресурсная база. По итогам 2012 года коммерческими банками РУз продолжена целенаправленная работа по увеличению ресурсной базы. В частности, объем депозитов по отношению с 2011 годом вырос на 31,5 процентов и на

²⁵ Составлено на основе данных www.cbu.uz (Центральный Банк Республики Узбекистан)

²⁶ www.press.uz Пресс-служба Президента Республики Узбекистан.

начало текущего года составляет более 22,8 трлн. сумов, что наглядно видно в приведенном рисунке

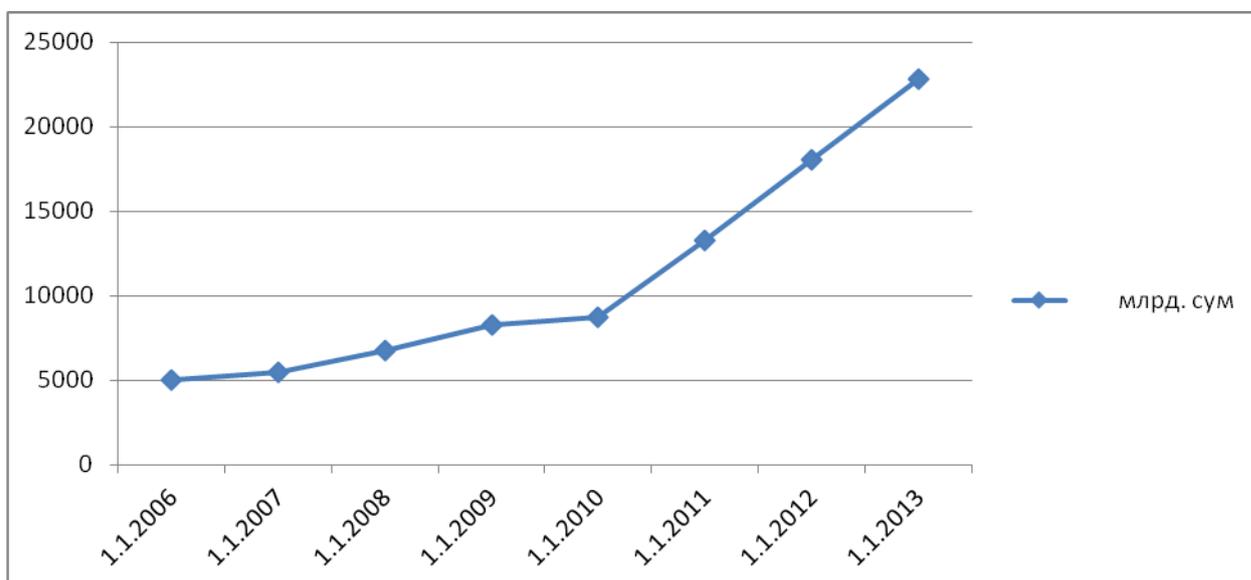


Рис. 9. Динамика роста остатков всех депозитов банков РУз²⁸

Усиливающаяся в банковской среде конкуренция заставляет банковско-кредитные организации постоянно разрабатывать новые продукты, из которых наиболее популярным являются депозиты.

Депозитная стратегия каждого банка уникальна с точки зрения адаптации к изменяющимся условиям, развитию экономики. Мониторинг внешних обстоятельств помогает предлагать корпоративным клиентам и населению актуальные, конкурентоспособные виды вкладов. Систематическое обновление линейки депозитных продуктов, разработка актуальной стратегии в этом направлении, содействует банкам в их успешном развитии и применении своей тактики на рынке розничных услуг, а конкурентная борьба заставляет привлекать новые денежные средства для осуществления своей кредитной деятельности.

Для оценки практики формирования депозитной политики коммерческих банков Узбекистана следует рассмотреть состав и структуру их привлеченных средств. Анализ их позволяет оценить

²⁸ Составлено на основе статистических данных ЦБ РУз.

значимость для коммерческого банка каждого источника и их динамику, а также определить подверженность банка различным видам банковских рисков.

Качество депозитного портфеля – основной показатель эффективности депозитной политики на микроуровне. Основными факторами, определяющими депозитный портфель банка, являются виды привлеченных средств, их источники и стабильность. Для оценки структуры привлеченных средств надо определить удельный вес обязательств в общей структуре пассивов банков.

Достаточность ресурсного потенциала увеличивает и объемы осуществления активных операций, повышающих основной процентный доход от размещаемых банками своих активов. В результате наблюдается рост абсолютной суммы совокупного капитала коммерческих банков страны, уровень достаточности капитала превышает стандарты Базельского комитета по банковскому надзору. Это свидетельствует об укреплении ресурсной базы банков, что в свою очередь положительно влияет на их платежеспособность. В результате депозиты коммерческих банков Узбекистана, являясь основным источником их ресурсной базы, демонстрируют положительную динамику. За годы независимости эта доходная статья в банковских балансах увеличилась в 626 раз в долларовом выражении. Это отчасти объясняется относительно высоким ростом вкладов населения и достаточно красноречиво говорит о доверии к банкам у населения и представителей деловой среды. На конец 2010 года общая сумма вкладов населения в кредитных организациях страны составила 4446,9 млрд. сумов, в реальном выражении это почти в 900 000 раз больше аналогичного показателя 1991 года.²⁹

Основными факторами, определяющими депозитный портфель банка, являются виды привлеченных средств, их источники и стабильность.

²⁹ <http://www.cbu.uz> (Центральный Банк Республики Узбекистан)

В нижеприведенной таблице 1 рассмотрим динамика собственных и привлеченных средств коммерческих банков Республики Узбекистан за 2004-2012 годы.

Таблица 1.

Динамика собственных и привлеченных средств коммерческих банков Республики Узбекистан (млрд сум)³⁰.

Статьи	1.01. 2007	1.01. 2008	1.01. 2009	1.01. 2010	1.01. 2011	1.01. 2012	1.01. 2013
Собственные средства (капитал)	1070,0	1503,0	2104,0	3010	4100	5334	6200
Привлеченные средства, всего	6138,0	7773,0	9961,0	11617	17683	24216,3	31110,2
В т. ч. Депозиты и средства на счетах юридических лиц	5459,7	6778,4	8237,0	8703	13236	18042,3	22800
Депозиты физических лиц	678,3	994,6	1724,0	2914	4447	6174	8310,2
Всего ресурсов	7208,0	9276,0	12065	14627	21783	29550,3	37310,2

Анализ этих данных говорит об увеличении объема всех ресурсов коммерческих банков Узбекистана с 7208,0 млрд. сум. на 01.01.2007г. до 37310,2 млрд. сум. на 01.01.2013 г. или ресурсы банков увеличились на 30102,2 млрд сум.

Основным источником наращивания пассивов стали депозиты и средства на счетах юридических лиц; их рост в абсолютном выражении составил за рассматриваемый период 22800 млрд. сум. Следующими доминирующими источниками ресурсов коммерческих банков являются

³⁰ Составлено на основе отчетов банков РУз

средства, привлеченные от физических лиц, объем которых составил 8310,2 млрд. сум.

Рост доверия населения к банковской системе, законодательное гарантирование и своевременное возвращение вкладов обеспечили рост объема сбережений по итогам 2011 года на 38,8 процента по сравнению с 2010 годом и создали основу достижения их объема до 6,2 трлн. сумов, а по итогам 2012 их размер увеличился 31,5 процентов по сравнению с 2011 годом. Рост объема сбережений по итогам 2012 года на 34,6 процента по сравнению с 2011 годом (таблица 2).³¹

Таблица 2.

Динамика роста депозитов физических лиц³²
(Млрд. сум)

Годы	1.01.2007	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2010	1.01.2011	1.01.2012	1.01.2013
Депозиты физических лиц	678,3	994,6	1724,0	2914	4447	6174	8310,2

За последние годы существенно активизировалась деятельность коммерческих банков страны по привлечению средств населения в депозиты. Обобщая результаты анализа ресурсной базы коммерческих банков, отметим, что в повышении активности коммерческих банков по привлечению ресурсов в банковский оборот, имело предоставленные банкам льготы, по уменьшению налогооблагаемой базы исходя из прироста срочных вкладов (депозитов) физических лиц. В результате повышения привлекательности банковских депозитов для вкладчиков и клиентов за прошедший период ресурсная база банков значительно выросла и окрепла.

³¹ <http://www.cbu.uz> (Центральный Банк Республики Узбекистан)

³² Составлено на основе статистических данных ЦБ РУз.

2.2. Практика осуществления депозитной политики АИКБ Ипотека банком

Качество депозитного портфеля – основной показатель эффективности депозитной политики на микроуровне.

Депозитная политика АИКБ «Ипотека банка», разработана в соответствии с требованиями законодательства и учитывает рекомендации, изложенные в Гражданском кодексе, Законах "О Центральном банке", "О банках и банковской деятельности", «О бухгалтерском учете», Положение «О депозитах Республики Узбекистан», Указ Президента «О мерах по дальнейшему развитию банковской системы и вовлечению свободных денежных средств в банковский оборот» и ряда других нормативных документов Республики Узбекистан.

Депозитная политика банка разрабатывается раз в два года и в установленном порядке утверждается на заседании Правления банка.

Реализация депозитной политики АИКБ «Ипотека банка» осуществляется в ходе проведения конкретных банковских операций позволяющих привлекать денежные средства. При этом банк проводит депозитные операции, то есть привлекает денежные средства на условиях возвратности, срочности и платности (когда это предусмотрено соответствующими договорами).

В ходе проведения депозитных операций филиалы банка руководствуются законодательством, нормативными актами ЦБ Республики Узбекистан, Депозитной политикой АИКБ «Ипотека банка» и внутренними документами, регламентирующими порядок и условия проведения отдельных видов депозитных операций.

Проведем анализ ресурсов АКИБ Ипотека банка за 2010-2012 годы по таблице 3.

Таблица 3.

Анализ всех ресурсов АКИБ Ипотека банка³³

Показатели	На начало 2011г.		На начало 2012г.		На начало 2013г.		Абсолютное изменение, млн. сум 2012 к 2011г.	Темп роста % 2012 к 2011г.
	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %		
Собственный капитал	97519,3	12,8	108455,8	10,3	137660,0	9,2	29204,2	126,9
Обязательства банка	670107,0	87,2	942528,6	89,7	1366332,6	90,8	423804,0	145,0
Итого ресурсов	767626,3	100,0	1050984,4	100,0	1503992,6	100,0	453008,2	143,1

Из данных таблицы видно, что банк увеличил свои ресурсы за 2012 год на 453008,2 млн. сум или на 43,1%, в том числе собственный капитал банка увеличился на 29304,2 млн. сум или на 26,9%, обязательства банка увеличились на 423804,0 млн. сум или на 45% по сравнению с 31.12 2011годом .

Таблица 4.

Анализ обязательств АКИБ Ипотека банка³⁴

Показатели	На 01.01. 2011г.		На 01.01 2012г.		На 01.01 2013г.		Абсолютное изменение, млн. сум 2012 к 2011г.	Темп роста % 2012 к 2011г.
	Сумма, млн. сум	Уд вес %	Сумма, млн. сум	Уд. вес, %	Сумма, млн. сум	Уд вес, %		
Средства ЦБ	96703,4	14,4	200090,3	21,2	312781,5	22,8	112691,2	156,3
Средства кредитных организаций	31064,2	4,6	55637,8	6,0	110336,5	8,1	54698,7	198,3
Средства клиентов	535965,6	80	669742,9	71,0	928379,5	67,9	258636,6	138,6
Выпущенные долг. ценные бумаги	-	-	10487,6	1,1	6283,3	0,5	-4204,3	59,9
Прочие привлеченные средства	2236,0	0,3	2311,0	0,3	2871,0	0,2	560,0	124,2
Прочие обязательства	4137,8	0,7	4259,1	0,4	5680,8	0,5	1421,7	133,4
Итого обязательств	670107,0	100,	942528,6	100,0	1366332,6	100,	423804	145,0

³³ Составлена на основе отчетов банка³⁴ Таблица выполнена с использованием данных финансовой отчетности АКИБ «Ипотека банка»

Основная часть денежных средств, поступающая в банк, приходится на депозиты клиентов банка, это связано с тем, что ими пользуются хозяйствующие субъекты, которые открывают депозитные счета, и каждый день совершают операции по ним. За 2012 год на их долю приходится 67,9% всех обязательств банка, но по сравнению с предыдущими периодами наблюдается уменьшение их доли в обязательствах банка, удельный вес средств ЦБ увеличился и составил 22,8%.

Банк предпринял ряд мер, по размещению долговых ценных бумаг, в 2011 году их сумма составила 10487,6 млн. сум.

Для того чтобы изучить состав и структуру депозитов Каракалпакского республиканского филиала АКИБ «Ипотека банка», рассмотрим таблицу.

В таблице 5 представлена структура депозитов банка, которая включает депозиты до востребования, срочные и сберегательные депозиты (использовались банком только в 2010 году).

Таблица 5.

Анализ состава депозитов филиала АКИБ «Ипотека-банк»³⁵

Показатели	На 31.12. 2010г.		На 31.12. 2011г.		На 31.12.2012г.		Абсол изме-е, млн. сумм 2012 к 2011г.	Темпы роста % 2012 к 2011г.
	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. Вес, %		
Депозиты до востребования	178539	84,0	312242	86,3	300148	83,8	-12094	96,1
Срочные депозиты	31579	14,9	49451	13,7	58124	16,2	8672	117,5
Сберегательные депозиты	2253	1,1	0	0	0	0	0	0
Депозиты всего	212371	100,0	361693	100,0	358272	100,0	-3422	99,1

Основная часть денежных средств, поступающая в банк, приходится на депозиты до востребования, это связано с тем, что ими пользуются хозяйствующие субъекты, которые открывают депозитные счета, и каждый день совершают операции по ним. В 2011 году в общей сумме депозитов

³⁵ Таблица выполнена с использованием данных финансовой отчетности АКИБ «Ипотека банка»

наибольшую часть заняли депозиты до востребования – 312242 млн.сум, а уже в 2012 году их размер снизился до 300148 млн.сум. Это могло быть вызвано тем, что в 2012 году снизились обороты хозяйствующих субъектов и уменьшения количества обслуживаемой клиентуры.

Не смотря на это, по срочным депозитам, наоборот, размеры поступающих средств в 2012 году увеличились на 8672 млн.сум., это связано с грамотной политикой банка, проводимой в области работы с депозитами. Банк предпринял ряд мер, для того чтобы привлечь денежные средства населения, а именно предоставил выгодные условия по новым видам вкладов.

Как мы отмечали выше, банк предоставляет депозиты до востребования, срочные и сберегательные депозиты, рассмотрим теперь таблицу 6, в которой показана структура общего объёма депозитов банка по секторам экономики.

Таблица 6.
Анализ состава депозитов филиала банка по секторам экономики³⁶

Сектор экономики	На 31.12. 2010г.		На 31.12. 2011г.		На 31.12. 2012г.		Абсол. измене, тыс. сум (2012 к 2011)	Темпы роста % (2012 к 2011)
	Сумма млн. сум	Уд. вес, %	Сумма млн. сумм	Уд. вес, %	Сумма млн. сум	Уд. вес %		
Государственные предприятия	70229	33,1	179657	49,7	114804	32,0	-64853	63,9
Физические лица	39487	18,6	62048	17,2	86852	24,2	24804	140,0
Правительство	72619	34,2	75239	20,8 2	72438	20,2	-2801	96,3
Частные предприятия	19999	9,4	41083	11,4	64810	18,1	23727	157,7
Негосударственные организации	0	0	92	0,1	13208	3,7	13116	14356,5
Совместные предприятия	1291	0,6	3022	0,8	5989	1,7	2967	198,2
Прочие	8746	4,1	552	0,2	170	0,04	-382	30,8
Итого	212371	100,0	361693	100,0	358272	100,0	-3422	99,1

³⁶ Таблица выполнена на основании финансовой отчетности АКИБ «Ипотека-банк»

По данным таблицы можно отметить, что общий размер депозитов за 2012 года снизился по сравнению с 2011 годом на 3422 млн. сум, а именно уменьшение произошло по таким статьям как депозиты государственных предприятий, правительства и прочие. Из них наибольшее уменьшение наблюдается по депозитам государственных предприятий, на 64853 млн. сум, на наш взгляд это произошло из-за снижения работы таких предприятий и соответственно снижения получаемой прибыли, что отразилось на их счетах в банке. С другой стороны значительное увеличение произошло по таким статьям как депозиты физических лиц, частных предприятий и негосударственных организаций.

АКИБ "Ипотека-банк" в феврале 2012 года выпустил сберегательные сертификаты на предъявителя для физических лиц сроком обращения до 180 дней. Ставка доходности по данному финансовому инструменту варьируется в зависимости от срока обращения до 18% годовых. Кроме того, банком выпущены именные депозитные сертификаты для юридических лиц с периодом обращения до 360 дней и доходностью до 8% годовых.

Основополагающие решения по вопросам, связанным с привлечением значительных денежных средств, принимает Ликвидный комитет АКИБ «Ипотека банка», Правление АКИБ «Ипотека банка», которое определяет общую и ценовую политику АКИБ «Ипотека банка» в области привлечения ресурсов, утверждает предельные процентные ставки на привлекаемые ресурсы и индивидуальные процентные ставки по конкретным счетам клиентов. Правила ведения учета определены в соответствии с принципами ведения бухгалтерского учета заложенные, в законе «О бухгалтерском учете», и политике бухгалтерского учета АКИБ «Ипотека банка».

Банк открывает и ведет счета юридических и физических лиц в суммах и иностранной валюте на основе действующих договоров, различающихся в зависимости от срочности счетов (до востребования, сберегательные, срочные) и категорий клиентов (предприятия государственной формы собственности, прочие категории организаций и

предприятий). Процентные ставки по депозитам (вкладам) устанавливаются банком с Депозитором по взаимному соглашению сторон исходя из процентной политики банка, с учетом ставки рефинансирования Центрального банка. Процентные ставки по вкладам физических лиц регламентируются внутренними положениями утверждаемых на Правление Банка. Начисление процентов за пользование депозитным вкладом производится в соответствии с Положением «О начислении процентов в коммерческих банках», зарегистрированным Министерством Юстиции Республики Узбекистан от 30.01.2004 года за № 1306. Расходы отражаются в отчетном периоде, к которому они отражены, независимо от времени оплаты и даты выплаты в соответствии со стандартами бухгалтерского учета. Размер процентной ставки по пассивным операциям порядок, период, сроки начисления процентов, порядок их выдачи определяется в договоре банка и клиента.

Расчет процентов производится исходя из фактического количества дней в году (условно принятого равным 365 дням), за период с начальной по конечную дату платежа, при этом, начальная и конечная даты платежа принимаются за один день.

Выплата процентов юридическим лицам по срочным и сберегательным депозитам осуществляется в соответствии с условиями заключенных депозитных договоров и с учетом требованиями статьи 165 Налогового Кодекса Республики Узбекистан.

Банк не вправе оказывать предпочтение акционерам (участникам) банка перед другими клиентами банка, т.е. устанавливать иные условия, привлечения денежных средств (более высокая процентная ставка, более частый период капитализации процентов), которые размещаются клиентами банка на одинаковых условиях. Все юридические и физические лица вправе получить у банка информацию о видах и условиях принимаемых банком вкладов (депозитов) об условиях, действующих в настоящее время договоров вклада (депозита), банковских счетов.

Мониторинг за проводимой банком депозитной политикой и конкретными депозитными банковскими операциями, связанными с привлечением ресурсов, осуществляется в рамках общей системы внутреннего контроля, действующей в банке.

К числу основных контролирующих органов относятся следующие внутренние подразделения банка – Юридическое управление, Центр Казначейства, Управление денежного обращения, Управление бухгалтерского учета, Главное управление внутреннего аудита.

Юридическое управление - осуществляет свои контрольные функции в ходе оформления сделок, проводимых подразделениями Банка и имеющих, отношение к привлечению ресурсов (выпуск собственных банковских депозитных сертификатов, привлечение межбанковских депозитов, кредитов и так далее). По заключаемым депозитным договорам подготавливает соответствующие юридические заключения.

Центр Казначейства – Раз в два года разрабатывает депозитную политику Банка и в установленном порядке утверждает на заседании Ликвидного комитета, Правления и Совета банка.

Осуществляет контрольные функции проводимой Банком депозитной политикой в ходе подготовки отчетной информации, представляемой Руководству банка и содержащей, в частности, данные об объемах и структуре пассивов. Сопоставление получаемых на основе этой формы результатов с аналогичными результатами за предыдущий период, а также своевременное информирование руководства банка о существенных изменениях в объемах и структуре пассивов банка позволяет принимать оперативные меры, направленные на выполнение общих задач, стоящих перед банком, гибко регулировать условия привлечения и размещения ресурсов. Осуществляет ежемесячный расчет основных банковских показателей, в том числе и показателей, дающих представление о, объемах пассивов Банка в конкретной разбивке в увязке с активами банка. Динамика данных показателей позволяет судить о тенденциях в объемах и структуре

пассивов, предпринимать, в случае необходимости, меры, направленные на решение возникающих проблем.

Управление денежного обращения – осуществляет контрольные функции за проводимой депозитной политикой банка с физическими лицами. Разрабатывает и утверждает на Правление банка «Положение о порядке проведения операций по депозитам физических лиц», по результатам маркетинговых исследований, разрабатывает новые сберегательные и срочные виды вкладов, для физических лиц. Устанавливает и контролирует выполнение плана по привлечению денежных средств от населения, подготавливает различные сведения и отчеты по привлеченным средствам от населения по видам, срокам, процентным ставкам и т.д.

Управление бухгалтерского учета – осуществляет контроль и отвечает за:

- правильность открытия и ведения депозитных счетов по привлеченным денежным средствам от физических лиц, юридических лиц;
- законность совершения депозитных операций в национальной и иностранной валюте в соответствии с действующей лицензией и разработанными правилами;
- соответствие отраженных на счетах бухгалтерского учета депозитных операций утвержденным порядком
- достаточность и полноту наличия первичных учетных документов для осуществления депозитных операций и точность начисления процентов по привлеченным депозитам.

Служба внутреннего контроля - осуществляет контрольные функции за проводимой Банком депозитной политикой, а также за самими операциями, связанными с привлечением ресурсов в ходе плановых и внеплановых проверок, в ходе которых формируется ресурсная база банка.

Итак, делая вывод из рассмотренного материала, можно сказать, что депозитная политика направлена на увеличение ресурсной базы банка.

2.3 Анализ других видов ресурсов коммерческого банка

Другими источниками банковских ресурсов являются средства, которые банк самостоятельно привлекает с целью обеспечения своей ликвидности. Это могут быть межбанковские кредиты; ценные бумаги, проданные по соглашениям об обратном выкупе; займы на рынке евродолларов. Эти пассивы дают банкам возможность восполнять депозитные потери и быть готовыми к непредвиденным обстоятельствам.

Для соблюдения ликвидности, банк должен вкладывать излишек на короткий срок и с высокой степенью надежности возврата. Этим условиям отвечает межбанковское кредитование. Межбанковские кредиты являются самым оперативным источником для поддержания ликвидности баланса банков второго уровня, а также для проведения активных операций и пополнения корреспондентских счетов.

Иначе, межбанковский кредит - это привлечение и размещение банками между собой временно свободных денежных средств. Субъектами кредитных отношений являются кредиторы, посредники и заемщики. К кредиторам относятся: Центральный Банк, банки вторых уровней. Посредники межбанковского кредитования: брокерские конторы, фондовые биржи, финансовые дома и кредитные магазины. Заемщиками являются: банки вторых уровней и небанковские кредитные учреждения.

С помощью межбанковских кредитов банки могут оперативно управлять своей ликвидностью, быстро привлекать средства в случае необходимости или размещать временно свободные кредитные ресурсы. Участниками рынка межбанковских кредитов являются банки, которые проводят свои операции нерегулярно, в зависимости от складывающихся финансовых условий. Вообще кредитование других банков характеризуется относительной безопасностью, хотя полностью не исключает кредитного риска.

На рынке межбанковских кредитов продаются и покупаются свободные остатки средств, находящихся на корреспондентских счетах.

Значение рынка межбанковских кредитов состоит в том, что, перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системы в целом.

Межбанковское кредитование относится к наиболее крупным сегментам финансового рынка. Наиболее активные операторы рынка межбанковских кредитов – банки-дилеры, действующие от своего имени и за свой счет, которые могут выступать в качестве заемщика или кредитора, их доход – процентная маржа, разница между ставками размещения и привлечения средств. Коммерческий банк может привлечь кредит других банков напрямую или через посредника (другой банк, фондовая биржа, брокерская контора и др.).

Межбанковский кредит – довольно дорогой кредитный ресурс, однако в отличие от депозитов по ним не устанавливаются резервные требования, поэтому вся сумма межбанковского кредита может быть использована банком для прибыльных вложений. Можно выделить два основных назначения межбанковского кредита - межбанковские кредиты являются для банка спекулятивным инструментом получения прибыли, а также инструментом поддержания текущей ликвидности. Это обуславливает в основном краткосрочный характер межбанковских кредитов, который, как правило, предоставляется на 1-2 дня.

Таким образом, можно выделить основные причины возникновения потребности в межбанковском кредите:

- разрыв в платежном обороте – рекомендуется, чтобы сумма кредита не превышала собственный капитал заемщика;
- поддержание текущей ликвидности;
- разбалансированность по срокам и суммам привлеченных и размещенных средств;
- получение доходов за счет разницы в ставках вознаграждения по активным и пассивным операциям;

➤ расширение операций на валютном фондовом рынке.

Рынок межбанковских кредитов находится в тесном взаимодействии с рынком ценных бумаг и валютным рынком, обеспечивая перераспределение ресурсов для совершения операций на этих рынках, связанное с изменениями конъюнктуры в денежно-кредитной сфере³⁷.

Межбанковские операции в целом показывают степень развитости корреспондентских отношений между банками. Банки могут получать от других банков займы, что даёт им возможность оперировать достаточно крупными средствами, поддерживать оптимальный остаток на корреспондентском счёте и при необходимости обращаться за кредитом в банк-корреспондент.

Одним из популярных источников заимствования средств коммерческими банками является получение кредитов на международных финансовых рынках. Доступ на эти рынки имеют большие международные банки. Местные банки могут получить кредит через взаимодействие с теми банками, которые ежедневно работают на указанных рынках.

Межбанковские ссуды преобладают в общем объеме операций на денежном рынке. На межбанковском рынке Узбекистана в настоящее время действуют индексы UZIBOR, UZIBID, UZIAR, определяющие цену продаваемых и покупаемых ресурсов. Ассоциация Банков Узбекистана публикует индекс UZIBOR. Он рассчитывается на базе ставок по депозитам, предлагаемых коммерческими банками согласно инструкции, одобренной Комиссией по UZIBOR.

Предложения по депозитам (процентные ставки) поступают через модемную связь и колебания определяет бенчмарк по процентным ставкам, т.е. самая высокая четверть котировок и самая низкая четверть котировок будет исключаться при расчете среднего бенчмарка или средне арифметической процентной ставки по срокам и валютам.

³⁷ Банковское дело :Учебник / под редакцией Белоглазовой Г.Н,Кролевицкой Л.П. 5 –е изд-е, пераб. и дополн.- М.: Финансы и Статистика,2006, С.223

Публикация индекса UZIBOR разрешается только с согласованием с комиссией по UZIBOR (Таблица 7).

Таблица 7.

Ставки банков на 01.03.2012³⁸

Name	O/N	1 WEEK	1 MTH	2 MTH	3 MTH	6 MTH	9 MTH	12 MTH
AGROBANK	7 ↑	7 ↓	8 ↑	8.5 ↑	8.5 ↑	8.5 ↑	9.5 ↑	11 ↑
ASAKA BANK	7 ↓	8 ↓	9 ↑	10 ↑	10 ↑	10.5 ↑	11.5 ↓	12.5 ↓
KAPITAL BANK	9 ↑	10 ↑	11 ↑	11 ↑	12 ↑	12 ↑	13 ↑	14 ↑
IPAK YULI BANK	7 ↓	8 ↓	9 ↓					

O/N (overnight repurchase agreement) - однодневное соглашение об обратном выкупе; WEEK – соглашение на одну неделю; MTH – на определенный месяц.

Естественно, что ставки, по которым банки предлагают ресурсы, намного превышают ставки, по которым крупные банки хотели бы занимать средства на межбанковском рынке. Индекс UZUAR показывает сбалансированность между ставками покупки и продажи, т.е. является средней ставкой. Расчёт данного индекса производится через сумму ставок UZIBOR и UZIBID делённая на два. Но средства на межбанковском рынке размещаются банками для определённых целей

Поскольку большая часть межбанковских кредитов – краткосрочные, требующие быстрого прохождения платежей, для нормального функционирования межбанковского рынка решающее значение имеет наличие эффективной платежной системы. В республике в кратчайшие сроки была внедрена система, обеспечивающая осуществление платежей между банками в течение нескольких минут. Принятие определенных мер позволило подключить к данной системе все банки, разработать эффективную

³⁸ [http// www.uzibor.com](http://www.uzibor.com)

технологии проведения расчетов и внедрить на всей территории республики систему электронных платежей. Ведь скорость расчётов должна соответствовать реальным потребностям банков в средствах. Также для проведения межбанковских платежей ввели единые корреспондентские счета Головных коммерческих банков, открытых в Центре расчетов Центрального банка, создали единую базу данных и централизованную обработку платежных операций в головных офисах коммерческих банков.

Но к настоящему времени электронные торговые площадки развитых стран, основанные на высоких технологиях, уже доказали, что они превосходят другие альтернативные варианты. Так что создание децентрализованного электронного межбанковского рынка (ДЭМБР) в Узбекистане подняло бы развитие денежного рынка на новый уровень и позволило бы удовлетворять потребности коммерческих банков в ликвидных средствах в более короткие сроки.

Одним из популярных источников заимствования средств коммерческими банками является получение кредитов на международных финансовых рынках. Доступ на эти рынки имеют большие международные банки.

Межбанковские кредиты удобны тем, что ресурсы поступают в распоряжение банка-заемщика практически немедленно и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами.

Таким образом, межбанковский рынок кредитных ресурсов - это эффективный механизм перераспределения денежных средств. С одной стороны, межбанковский кредит разрешает банкам с недостаточным количеством ресурсов выполнять требования ЦБ или удовлетворять потребности клиентов в кредитах. С другой стороны, межбанковский рынок служит для поддержки роста депозитов и предоставляет кредиторам возможности выгодного размещения временно свободных средств. Вообще кредитование других банков характеризуется относительной безопасностью, хотя полностью не исключает кредитного риска.

На примере АКИБ «Ипотека-банк» можно отметить, что в составе привлеченных ресурсов средства банков составляют 30,9% на начало 2013 г. Это говорит о том, что в республике рынок межбанковских ресурсов развит.

Рассмотрим на примере АКИБ «Ипотека-банка» в нижеприведенной таблице состав, структуру и объем средств привлеченных на межбанковском рынке за 2009-2011годы.

Таблица 8.

Анализ состава и структуры средств, привлеченных АКИБ "Ипотека-банк" на межбанковском рынке ³⁹

Показатели	На 31.12. 2010г.		На 31.12. 2011г.		На 31.12. 2012г.		Абсол. измен-е, тыс. сум (2012 к 2011)	Темпы роста % (2012 к 2011)
	Сумма, млн. сум	Уд. вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. вес, %	Сумма, млн. сум	Уд. вес, %		
Ссуды Эксим банка (Китай)	-	0	10000	3,9	10569,5	2,5	569,5	105,7
Ссуды Нуро Vereinsbank	-	0	15504	6,1	21180	5,0	5676	111,2
Ссуды Gesselshaft	-	0	5338	2,0	4044	0,8	-1294	75,8
Ссуды ЕБРР	22388	17,5	22509	8,8	62608	14,8	40099	278,1
Ссуды Нац. Банка РУз.	7441,8	5,9	2286	0,9	11935	2,8	9649	522,1
Ссуды УзКДБ	1234	0,9	0	0	0	0	0	0
ВСЕГО депозитов других банков	31063,8	24,3	55637,7	21,7	110336,5	26,1	54698,8	198,3
Ссуды ЦБ РУз.	96703,4	75,7	200090,3	78,3	312781,5	73,9	112691,2	156,3
ИТОГО средства банков	127767,2	100,0	255728,1	100,0	423118,0	100,0	167389,9	165,5

В таблице мы рассмотрели средства банков, привлеченные АКИБ «Ипотека-банк» за 3 года, в результате чего можно сделать вывод : средства банков в 2012 году выросли почти в 2 раза по сравнению с 2010 годом, и на 167389,9 млн. сум больше по сравнению с 2011 годом или рост привлеченных средств в межбанковском рынке составил 65,5%. Такой рост вызван с увеличением привлечения средств в 2012 году ссуд ЦБ РУз, удельный вес, которых составляет 73,9% всех привлеченный средств банков. Увеличились также ссуды ЕБРР на 40099 млн.сум и Национального банка ВЭД РУз 9649 млн. сум.

³⁹ Таблица выполнена на основании данных финансовой отчетности АКИБ Ипотека банка

Подводя итог, можно утверждать, что реально функционирующий межбанковский рынок сформировался на основе депозитных сделок которые по Ипотека банку увеличились по итогам 2012 года 54698,8 млн.сум, или 98,3% осуществляемых между банками.

Стоимость заимствования средств в Центральном банке определяется учетной ставкой. Получение кредита от ЦБ рассматривается не как право, а как привилегия для коммерческого банка, поскольку среди недепозитных источников оно наиболее дешевое. Как правило, Центральный банк предоставляет кредиты тем банкам, которые испытать временную трудность в формировании ресурсов или с целью поддержания их ликвидности. При этом допускается, что заем имеет краткосрочный характер. В настоящее время ставка рефинансирования в Узбекистане составляет 12%.

Кредитный риск по межбанковским займам в целом ниже риска, возникающего в процессе кредитования других заемщиков. Но и банки могут попасть в затруднительное финансовое положение и своевременно не вернуть заем или обанкротиться.

Значение рынка межбанковских кредитов состоит в том, что, перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системы в целом.

Межбанковские операции выполняют задачу оперативного обеспечения банковской системы ресурсами, поддержания ее ликвидности и стабильности. Займы, получаемые банками, относятся к управляемым пассивам. Здесь банки выполняют активную роль, получая кредитные ресурсы путем прямого обращения к денежному рынку, в отличие от их пассивной роли при вовлечении средств на депозитные счета клиентов.

В заключение хотелось бы отметить, что меры, принимаемые по организации межбанковского рынка, позволяют обеспечить бесперебойное функционирование межбанковского кредитного рынка, что является одним из неотъемлемых условий устойчивости банковского сектора страны.

ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Ресурсная база, как микроэкономический фактор, оказывает прямое влияние на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка. Сами масштабы деятельности коммерческого банка, а, следовательно, и размеры доходов, которые он получает, жестко зависят от размеров тех ресурсов, которые банк приобретает на рынке различных ресурсов и, в частности, депозитных. Отсюда возникает конкурентная борьба между банками за привлечение ресурсов.

Депозитная политика банков должна учитывать потребности всех социальных и возрастных групп граждан – работающих и пенсионеров, молодежи и людей среднего возраста, а также должна быть рассчитана как на малообеспеченные слои населения, так и на людей со средним и высоким уровнями дохода.

В соответствии с Постановлением Президента РУз №1438 предусмотрено:

- Увеличение совокупного капитала коммерческих банков, в том числе за счет дополнительного выпуска их акций, с обеспечением его роста за 2011-2015 годы в среднем в 2,1 раза.
- Разработка и реализация комплекса мер по дальнейшему расширению доли негосударственного сектора в совокупном уставном капитале банковской системы.
- Дальнейшее совершенствование системы оценки финансового состояния коммерческих банков по результатам проводимых проверок, предусмотрев внедрение новой версии системы CAMEL(S), обеспечивающей адекватную оценку уровня и качества капитала, активов, управления, доходов, обязательств банков, а также их чувствительности к различным факторам.

В целях расширения объемов и спектра оказываемых финансово-банковских услуг населению и юридическим лицам:

- Увеличение объемов депозитов населения и хозяйствующих субъектов в коммерческих банках в 2,5 раза за 2011-2015 годы.
- Регулярное внедрение новых видов вкладов и депозитов с учетом потребностей населения и хозяйствующих субъектов, в том числе выпуск и обращение долгосрочных облигаций, депозитных сертификатов, активное привлечение субординированных долгов.

Комплекс мер, направленных на расширение депозитной базы банка, включает ряд финансовых и маркетинговых инструментов.

Финансовые инструменты: 1. Расширение перечня вкладов. 2. Выпуск сберегательных сертификатов. 3. Выплата процентов по вкладам вперед. 4. Защита от досрочного изъятия срочных депозитов. 5. Определение оптимального периода и объема хранения средств.

Маркетинговые инструменты: 1. Создание службы телемаркетинга. 2. Сегментирование депозитного портфеля по клиентам. 3. Активизация рекламной политики

Формирование ресурсной базы, включающее в себя не только привлечение новой клиентуры, но и постоянное изменение структуры источников привлечения ресурсов, является составной частью гибкого управления активами и пассивами коммерческого банка. Эффективное управление пассивами предполагает осуществление грамотной депозитной политики. Специфика этой области деятельности в том, что в части пассивных операций выбор банка обычно ограничен определенной группой клиентуры, к которой он привязан намного сильнее, чем к заемщикам.

Ограниченность ресурсов, связанная с развитием банковской конкуренции, ведет к тесной привязке к определенным клиентам. Если круг этих клиентов узок, то зависимость от них банка очень высока. Поэтому, на наш взгляд, для укрепления ресурсной базы банкам нужна взвешенная депозитная политика, в основу которой ставятся поддержание необходимого уровня диверсификации, обеспечение возможности

привлечения денежных ресурсов из других источников и поддержание сбалансированности с активами по срокам, объемам и процентным ставкам.

При разработке депозитной политики банка следует руководствоваться определенными критериями ее оптимизации, среди которых можно выделить следующие:

1. взаимосвязь депозитных, кредитных и прочих операций банка для поддержания его стабильности, надежности и финансовой устойчивости;
2. диверсификация ресурсов банка с целью минимизации риска;
3. сегментирование депозитного портфеля (по клиентам);
4. дифференцированный подход к различным группам клиентов;
5. конкурентоспособность банковских продуктов и услуг.

Банкам необходимо предоставлять клиентам «пакетные» продукты - банковские, страховые, инвестиционные, придерживаясь принципа: чем шире сотрудничество клиента с банком, тем больше шансов его сохранить, чтобы сохранить лояльность клиентов. Необходимо также чтобы банки стали практиковать разнообразные бонусные программы и призы (турпоездки, бытовая техника и т.д.).

Управляющие филиалов, их заместители и сотрудники должны посещать различные компании, предлагая банковские услуги, широко привлекать средства клиентов банка, особенно клиентов других на срочные депозиты.

С целью расширения ресурсного потенциала банком необходимо активизировать свою депозитную политику. В связи с этим одним из приоритетных направлений работы банков должно стать постепенное наращивание депозитного портфеля путем проведения грамотной депозитной политики, направленной, в частности, на расширение перечня вкладов, доступных клиентам, введение новых видов услуг для их удобства.

С каждым клиентом банк должен стремиться к установлению долгосрочных партнерских отношений. С этой целью банк должен прогнозировать развитие потребностей клиентов, появление новых

направлений банковского бизнеса, проводить маркетинговые исследования, разрабатывать и предлагать полный спектр банковских продуктов и услуг.

В целях совершенствования депозитной политики банки могут предложить ряд вкладов, ориентированных на клиентов с высоким уровнем доходов. Например, вклад, особенностью которого являлось бы то, что персональные данные клиента будут известны только одному человеку в банке – менеджеру по работе с VIP-клиентами. При этом проценты могут выплачиваться ежемесячно, в том числе и на бесплатно выданную банком пластиковую карту. Причем даже при внесении денег в кассу личность клиента не раскрывается. Таким образом, среднему и младшему персоналу банка не будут известны какие-либо данные о клиенте, а риск раскрытия информации о вкладе ничтожен.

Можно также предположить, что для клиентов банка целевые вклады, выплата которых будет приурочена к периоду отпусков, дням рождений или другим праздникам. Их сроки короче традиционных, а процент выше. При этом желающие могут продолжать накопление денег до следующего нового года.

С целью расширения депозитной базы банков, на наш взгляд, следует больше обращать внимание на такой инструмент привлечения средств, как сберегательный сертификат, что будет выгодно как для потенциальных клиентов, так и для самого банка. Сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, оформленными, простыми депозитными договорами. Сберегательные сертификаты для банка имеют несколько выгодных сторон. Во-первых, при выпуске сертификатов не производится отчисления денежных средств в фонд обязательных резервов, которые направляются на кредитование хозяйствующих субъектов. Во-вторых, благодаря большому количеству возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов, расширяется круг потенциальных инвесторов. Кроме этого, имеются существенные выгодные стороны и для владельца сберегательного сертификата.

Например, владельцы сертификатов теряют меньшую долю дохода при налогообложении, так как порядок налогообложения доходов по сертификатам аналогичен налогообложению дохода по ценным бумагам. Также на вторичном рынке ценных бумаг сертификат может быть досрочно продан владельцем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения и без изменения при этом объема ресурсов банка, в то время как досрочное изъятие владельцем срочного вклада означает для него потерю дохода, а для банка утрату части ресурсов.

В рамках данного вопроса необходимо отметить и тот факт, что в целях укрепления ресурсной базы банков возникает необходимость принять меры по минимизации негативного влияния непредвиденного изъятия населением срочных вкладов на финансовое состояние банка. Для рассматриваемой кредитной организации защита от досрочного изъятия депозитов будет выгодна с той точки зрения, что при данном нововведении банк в полной мере сможет использовать депозиты населения для расширения среднесрочного и долгосрочного кредитования, столь необходимого экономике. А для того, чтобы компенсировать населению невозможность изъять досрочно свой вклад, банкам необходимо предложить для вкладов с ограниченным сроком изъятия более высокий процент.

Наряду с этим для проведения эффективного управления депозитами банкам необходимо определить оптимальный объем периода хранения срочных вкладов как физических, так и юридических лиц. При этом банкам особое внимание следует уделить тому, что сроки депозитов должны быть увязаны со сроками оборачиваемости кредитов, на выдачу которых они могут быть направлены.

Для наибольшей заинтересованности клиентов и притока вкладов банки могут предложить выплату процентов по размещенным вкладам вперед с целью компенсации инфляционных потерь. В данном случае вкладчик при помещении средств на определенный срок сразу же получает

причитающийся ему доход. Однако в том случае, если договор будет расторгнут досрочно, банк пересчитает проценты по вкладу и излишне выплаченные суммы будут удержаны из суммы вклада.

Для ускорения и облегчения клиентам получения необходимой информации о депозитах в банке целесообразно создать службу телемаркетинга – рекламу банковских вкладов по телефону, которая будет оказываться бесплатно.

Служба клиентского сервиса по телефону ведет индивидуальную работу с клиентами, заинтересованными в получении более детальной информации, и с клиентами, которых не удовлетворяют стандартные условия обслуживания. При этом не обязательно быть клиентом данного банка. Информация, предоставляемая данной службой, должна отражать содержание вида услуг и возможности их приобретения. При желании клиенты могли бы проконсультироваться непосредственно у специалистов. В этом случае на сотрудников службы клиентского сервиса возлагается обязанность соединить клиента с менеджерами банка по телефону или договориться о встрече с ними, если в этом будет необходимость.

В том случае, если клиент затрудняется изложить свои проблемы, специалисты службы телемаркетинга зададут наводящие вопросы: какими средствами он располагает, на какой срок желает положить деньги на депозит, на какую прибыль рассчитывает и т.д. И потом уже порекомендуют тот вклад, который наиболее подходит под условия клиента. Если клиент решит оставить сведения о себе в базе данных информационной системы, то через некоторое время ему вышлют по почте не только справочную информацию о новых банковских продуктах и услугах, но и бланки необходимых документов.

Вследствие этого, телемаркетинг позволит удовлетворить большинство первичных звонков и тем самым будет способствовать привлечению в банки новых клиентов.

Хотелось бы порекомендовать нашим банкам, проводить активную маркетинговую политику. Следует разрабатывать системные подходы к рекламной политике, что сделает ее эффективным инструментом формирования клиентской базы. Каждое конкурентное преимущество банка, каждый новый продукт, предлагаемый к продаже, должны быть известны и понятны клиентам, легко сравнимы, а также выгодно отличаться от предложений конкурентов.

В целях укрепления ресурсной базы коммерческих банков разнообразить практику применения депозитных счетов, которые позволили бы посредством применения современных методов управления свести до минимума размер балансового остатка на депозитах до востребования и тем самым увеличивать остаток средств на счетах, приносящих проценты, что в полной мере отвечает интересам вкладчиков. Банк, в свою очередь, в результате применения такого рода счетов, получит дополнительный источник, что положительно скажется на ликвидности баланса коммерческого банка.

Внедрение вышеперечисленных мероприятий позволит совершенствовать деятельность коммерческих банков Узбекистана в сфере управления финансовыми ресурсами, а также будет способствовать укреплению доверия населения к банковской системе.

Изданные в последнее время законодательно - нормативные документы способствуют повышению доверия населения и банковской системе, а также стимулируют коммерческие банки к применению мер и мероприятий по аккумуляции свободных денежных средств населения на счета в банки.

В заключение можно сказать, что каждый банк разрабатывает свою депозитную политику, определяя виды депозитов, их сроки и проценты по ним, условия проведения депозитных операций, опираясь при этом на специфику своей деятельности и учитывая фактор конкуренции со стороны других банков и инфляционные процессы, протекающие в экономике.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Вопросы устойчивости банковской системы в период модернизации экономики приобретают особую важность.

Рассматривая депозитную политику банка как один из элементов банковской политики в целом, необходимо исходить из того, что основной целью депозитной политики является привлечение как можно большего объема денежных ресурсов по наименьшей цене.

Важнейшими направлениями по организации депозитной политики должны стать не только компенсации потерь вкладчиков, но также регулирование деятельности банков и контроль за операциями, связанными с депозитными вкладами, в пределах компетенции, определенной совместно с Центральным банком Республики Узбекистан.

Анализ деятельности АИКБ «Ипотека банка» за истекшие годы показал, что банком проделана большая работа в области ведения депозитной политики и управления ресурсами.

Намечены стратегические цели по совершенствованию управления активами и пассивами банка, в частности:

Управление активами и пассивами банка будет строиться на следующих принципах и по следующим направлениям:

а). Обеспечение стабильной маржи по процентной ставке для оптимизации доходов, поддержание требуемой ликвидности и контроль уровня процентного риска.

б). Создание ресурсной основы для расширения активных операций, инвестиций в реальный сектор экономики и снижения собственных процентных рисков, для чего Банк намерен руководствоваться следующими приоритетами: снижение общей стоимости ресурсов, оптимизация структуры привлечения ресурсов по параметрам “цена – срок - риск переоценки или досрочного отзыва”, диверсификация ресурсной базы.

Но необходимо отметить, что банк идет вперед, но очень медленными темпами. Необходимо пересмотреть всю депозитную политику параллельно

кредитной политики и процентной политики, использовать больше рекламы депозитов для привлечения клиентов. Процентная политика является неотъемлемой частью формирования депозитной политики коммерческого банка. Это заключается в соблюдении ряда принципов, на которых должна базироваться оптимальная процентная политика банка. Среди них, в первую очередь, следует назвать принцип дифференциации процента в зависимости от срока хранения и размера сбережений, принцип «социальной» дифференциации процента по вкладам, принцип обеспечения рентабельности банковской деятельности и принцип сохранения и защиты сбережений вкладчиков. При формировании эффективной процентной и депозитной политики банка требуется сочетание всех этих принципов.

Комплексный анализ депозитных операций коммерческого банка позволяет сделать выводы и сформулировать ряд предложений практического характера в направлении изыскания устойчивых и стабильных депозитных ресурсов с целью их размещения в активные операции:

1. В целях привлечения ресурсов с внебиржевого рынка банкам необходимо разработать эффективную депозитную политику. С учетом инфляции и сложившихся условий разработать стратегические цели и тактические задачи в отношении депозитной политики.

2. Управление ресурсами реализуется в грамотной депозитной политике, в основе которой лежат поддержание необходимого уровня диверсификации депозитных средств, обеспечение возможности привлечения денежных ресурсов из других источников и поддержание равновесия баланса с активами по сроку и процентным ставкам. Увеличение депозитной базы можно достичь как вполне классическими методами (предложение вкладов с привлекательными процентными ставками, сроками, льготами), так и через внедрение новых банковских услуг, выпуск долговых обязательств, повышение уровня обслуживания клиентов;

3. Основными направлениями совершенствования системы управления ресурсами является совершенствование управленческой информации, создание комитета по управлению ресурсами и соблюдение принципов управления.

4. Одной из проблем также является отсутствие у коммерческих банков долгосрочных финансовых ресурсов. Привлечение дорогих долгосрочных депозитов физических лиц увеличивает стоимость кредитов, что делает их менее привлекательными для потенциальных заемщиков. Решением данной проблемы можно посчитать создание на государственном уровне структуры, которая занималась бы мобилизацией и перераспределением долгосрочных ресурсов, доступных любой нуждающейся отрасли.

5. Расширить практику применения коммерческими банками депозитных (сберегательных) сертификатов. Преимущества со стороны вкладчиков в том, что они не теряют доход и по ним применяется налоговая льгота. А банки за счет них поддержат необходимый уровень ликвидности и прибыльности.

6. Производить выплату процентов по размещенным вкладам вперед с целью компенсации инфляционных потерь.

Как отметил Президент И. Каримов в одном из своих выступлений, в рыночных условиях все более важным становится лозунг «Не клиент для банка, а банк — для клиента».

В заключение надо сказать, что даже с учетом объективных факторов, объясняющих недостаточное развитие рынка вкладов, его потенциал в Узбекистане далеко не исчерпан. И дальновидны те банки, которые всерьез начинают рассматривать этот рынок как основу своего дальнейшего развития.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативно-правовые документы:

1. Конституция Республики Узбекистан. – Т.: Узбекистан, 1992. – 48 с.
2. О Центральном Банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан от 21 декабря 1995 г.
3. О банках банковской деятельности: Закон Республик Узбекистан от 11.12.2003 г.- №569
4. О гарантиях защиты вкладов граждан в банках: Закон Республики Узбекистан от апреля 2002 г.
5. Об ипотеке: Закон Республики Узбекистан от 4 октября 2006 г.
6. О рекламе: Закон Республики Узбекистан от 25 декабря 1998 г.
7. Об обмене кредитной информацией: Закон Республики Узбекистан 11 августа 2011 года
8. О дополнительных мерах по либерализации условий и обеспечению гарантий вкладов населения в коммерческие банки: Указ Президента РУз20 февраля 2008 года
9. О мерах по дальнейшему реформированию и либерализации банковской системы: Постановление Президента Республики Узбекистан от 15 апреля 2005 г. №56
10. О мерах по дальнейшему повышению капитализации банков и активизации их участия в инвестиционных процессах по модернизации экономики: Постановление Президента от 12.07.07 г.
11. О дополнительных мерах по дальнейшему стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки: Постановление Президента Республики Узбекистан от 6 апреля 2009 г. № 1090.
12. О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых

показателей: Постановление Президента Республики Узбекистан от 26 ноября 2010 г. № 1438.

13. О дополнительных мерах по реформированию банковской системы: Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 марта 2000 г.

14. Каримов И. А. Доклад на заседании КМ, посвященном основным итогам 2011 года и приоритетным направлениям социально-экономического развития Узбекистана на 2012 год//Народное слово.-2012 г.-№10.- с. 1-3

15. О начислении процентов по депозитам и кредитам банков: Положение ЦБ РУз, от 2 декабря. №1306

16. О депозитах в банках РУз, положение ЦБ РУз №319 от 15.03. 1997г.

17. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка от 2 декабря 1998 года №559.

18. О требованиях кредитной политике коммерческих банков: Положение Центрального банка Республики Узбекистан от 22.02. 2000 года № 429.

19. О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков: Положение Центрального банка Республики Узбекистан от 26 апреля 2000 г. №420

20. О выпуске и обращении облигаций: Положение Центрального банка Республики Узбекистан для юридических лиц (Утверждено Постановлением Правления ЦБ от 22.04.2002 года N 510 (10/4), зарегистрированным МЮ 16.05.2002 г. N 1140)

21. О депозитных сертификатах: Положение Центрального банка Республики Узбекистан (Утверждено Постановлением правления ЦБ от 14.08.2008 г. N 17/3, зарегистрированным МЮ 23.09.2008 г. N 1858)

22. О порядке выпуска, государственной регистрации и погашения (аннулирования) выпуска ценных бумаг коммерческими банками: Положение (Утверждено Постановлением от 30.11.2002 г. ЦБ N 228 В (26/11), ЦККФРЦБ N 2002-15, зар-но МЮ 12.02.2003 г. N 1216)

23. О раскрытии информации банками - участниками финансовых рынков: Положение (Утверждено Постановлением правления ЦБ от 29.06.2002 г. N 220 В (17/11), зарегистрированным МЮ 31.07.2002 г. N 1162)
24. О требованиях по проведению коммерческими банками операций с ценными бумагами: Положение (Зарегистрировано МЮ 19.12.1998 г. N 571, утверждено ЦБ 09.11.1998 г. N 428)
25. О порядке осуществления электронных платежей через межбанковскую платежную систему центрального банка: Положение № 1545 от 14.02.2006г.
26. О безналичных расчетах в Республике Узбекистан: Положение №1122 от 15.04.2002г.
27. О порядке осуществления депозитных операций в банках Республики Узбекистан к постановлению Правления ЦБ РУз от 31 декабря 2010 года № 42/1

Труды Президента Республики Узбекистан:

28. Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. Ташкент март 2009
29. Каримов И.А. 2012 год станет годом поднятия на новый уровень развития нашей Родины. Т.: Узбекистан 2012 г., 48 с.
30. Каримов И.А. Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны - Тошкент: Узбекистон, 2013г.

Учебники и учебные пособия:

31. Абашина А.М., Симонова Н.Н. Кредит и займы. - М.: Дело, 1997. - 128с.
32. Банковское дело. Операции, технологии, управление. Учебник / Турбанов А., Тютюнник А. – М.: АЛЬПИНА, 2010. – 682с.
33. Банковское дело. Учебно-методическое пособие / Коваленко С.Б., Карпова Р.А., Рябова А.Ф. – М.: ФИНАНСЫ И СТАТИСТИКА, 2010. – 160с.

34. Банковское дело. Под ред. Г.Н.Белаглазовой и Л.П.Кроливецкой - СПб.: Питер.2003. - 384 с.
35. Банковское дело. Учебник. / Под ред. Лаврушина О.И. – Москва: Финансы и статистика, 2006 г. – 350 с.
36. Банковское дело. Учебник. / Под ред. Коробовой. – Москва, 2004 г. – 600 с.
37. Грязнова А. Г. Финансово – кредитный энциклопедический словарь: - М.: ФИС, 2004, 112 с.
38. Дж. К.Ван Хорн. Основы управления финансами. - М.: 1996. – 800с
39. Джозеф Ф., Синки М.Л. Управление финансами в коммерческом банке. - М.: Инфра, 1995. - 820 с.
40. Мелкумов Я.С., Румянцев В.Н. Кредитные ресурсы: расчеты и анализ. - М.: Бизнес школа, 1996. - 142 с.
41. Основы банковской деятельности (Банковское дело) Ученое пособие./под ред. Тагирбекова КР.-ИНФРА-259с.
43. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. - М.:ИКЦ «ДИС», 1997. - С. 194.
44. Статистический сборник. Основные тенденции и показатели экономического и социального развития РУз за годы независимости (1990-2010) и прогноз на 2011-2015г.г.». Узбекистан. 2011.-136с
45. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М.: ИПЦ, 1994г.
46. Управление деятельностью коммерческих банков (Банковский менеджмент).М.: Юристь, 2003 г.
47. Учебно-методическое пособие по изучению книги Президента РУз Каримова И.А. «Узбекистан на пороге независимости» Т.: 2011- 176с.

Журнальные статьи:

48. Валенич Н.И. Досрочный возврат депозитов физических лиц//
Банковское дело 2013.- №5. - С.7-8.
49. Валенцова Н.И. Депозитная политика коммерческого банка //
Банковское дело 2013.-№2.-С.6-7.
50. Муллажонов Ф. Высокая оценка деятельности банков страны
//Банковские ведомости 25.01. 2012.- № 3-4 –С.2.
51. Омонов А. Состояние и перспективы управление ресурсами // Бозор,
пул ва кредит, 2007.- №1.-С.6-7.
52. Рудько В.В, Соливанов А.А. и др. Базельские соглашение по
банковскому капиталу и риски производных финансовых
инструментов// Деньги и кредит- Москва, 2004- №2- С.8-9.
53. Симановский. Базель II: к концепции регулятивного капитала. //Деньги
и кредит//, 2006, №5 -С.3-4.
54. Холмуратов Н.Э. . Серьезный стимул для выполнения финансовых
обязательств.// Бизнес вестник Востока . 1 июля 2010г.№51(1264),-
С. 9-10.

54. Интернет сайты:

- <http://www.cbu.uz> (Центральный Банк Республики Узбекистан)
<http://www.gov.uz> (Правительственный Портал Республики Узбекистан)
<http://www.press-service.uz> – Пресс-служба Президента Республики
Узбекистан.
<http://www.avestagroup.com> – Avesta Investment Group.
<http://www.infinado.ru>
<http://www.bank.uz> <http://www.economika.info>