

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ ОЛИЙ ВА ЎРТА МАХСУС  
ТАЪЛИМ ВАЗИРЛИГИ**

**НАМАНГАН МУҲАНДИСЛИК-ИҚТИСОДИЁТ ИНСТИТУТИ**

**“Иқтисод” ФАКУЛТЕТИ**

**“БУХГАЛТЕРИЯ ҲИСОБИ ВА АУДИТ” КАФЕДРАСИ**

“Бухгалтерия ҳисоби ва аудит”  
кафедраси мудири:  
доц. Шарипов.Б\_\_\_\_\_

Ҳимояга руҳсат этилди  
факултет декани:

“\_\_\_\_\_” 2011 йил

**“Бухгалтерия ҳисоби ва аудит” таълим йўналиши бўйича битирувчи**

**Ахундадаев Сардорнинг**

**БИТИРУВ МАЛАКАВИЙ  
ИШИ**

**Илимий раҳбар:** \_\_\_\_\_

**Наманган 2011**

# **НАМАНГАН МУҲАНДИСЛИК-ИҚТИСОДИЁТ ИНСТИТУТИ**

факултети \_\_\_\_\_ кафедраси \_\_\_\_\_  
йўналиши \_\_\_\_\_ гуруҳи \_\_\_\_\_

Тасдиқлайман \_\_\_\_\_  
Каф.мудири \_\_\_\_\_  
201 \_\_\_\_ йил \_\_\_\_\_  
(сана)

## **Малакавий битирув иши бўйича топширик**

Талаба \_\_\_\_\_  
(фамилияси, исми, шарифи)

1. Битирув ишининг мавзуси \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

«\_\_\_\_» 201 \_\_\_\_ й. Кафедра мажлисида маъқулланган.

2. Битирув ишни топшириш муддати \_\_\_\_\_

3. Битирув ишни бажаришга доир бошланғич маълумотлар  
\_\_\_\_\_

4. Ҳисоблаш-тушунтириш ёзувларнинг таркиби (ишлаб чиқиладиган масалалар рўйхати)  
\_\_\_\_\_

5. Чизма ишлар рўйхати (чизмалар номи аниқ кўрсатилади).  
\_\_\_\_\_

**Topshirdi: Axundadayev S**

**Rahbar: Mamadumarov A**

**Тема: Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка**

**Введение**

**I Глава. Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческих банков**

**I.1.** Сущность, необходимость управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

**I.2.** Современные методы управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

**II Глава. Анализ управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков**

**II.1.** Анализ платежеспособности коммерческого банка в условиях либерализации экономики

**II.2.** Факторы влияющие на ликвидность коммерческих банков и их анализ

**II.3.** Существующие проблемы в обеспечении ликвидности и платежеспособности коммерческих банков

**III.Глава. Основные направления обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса**

**III.1.** Обеспечение ликвидности коммерческого банка через эффективное управление активами и пассивами

**III.2.** Оптимизация использования банковских ресурсов

**Заключение**

**Список использованной литературы**

**Приложения**



## **Содержание**

### **Введение**

### **I Глава. Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческих банков**

I.1. Сущность, необходимость управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

I.2. Современные методы управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

### **II Глава. Анализ управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков**

II.1. Анализ платежеспособности коммерческого банка в условиях либерализации экономики

II.2. Факторы влияющие на ликвидность коммерческих банков и их анализ

II.3. Существующие проблемы в обеспечении ликвидности и платежеспособности коммерческих банков

### **III.Глава. Основные направления обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса**

III.1.Обеспечение ликвидности коммерческого банка через эффективное управление активами и пассивами

III.2.Оптимизация использования банковских ресурсов

### **Заключение**

### **Список использованной литературы**

### **Приложения**

## ***Введение***

**Актуальность темы исследования.** Кризисы в банковской системе многих зарубежных стран, ставшие частыми явлениями, вызывают обеспокоенность не только у лиц, профессионально занимающихся банковской деятельностью, но и у большинства населения мира. Вместе с тем, происходящие в банковской сфере негативные процессы обусловлены целым комплексом объективных и субъективных причин. Причины сложившейся ситуации в банковской сфере имеют политический, экономический, психологический, организационный и юридический характер.

Президент Республики Узбекистан в своем Докладе на заседании Правительства по итогам социально-экономического развития страны за 2010 годы и основным приоритетам на 2011 год отметил: « Думаю, нет необходимости говорить сегодня о том, какое негативное воздействие на развитие экономики страны оказали и продолжают оказывать разразившийся еще в 2008 году мировой финансово-экономический кризис и его последствия.

Вместе с тем сама жизнь еще и еще раз подчеркивает правильность и состоятельность избранной нами в свое время собственной модели экономического развития, и реализация на основе ее принципов глубоко продуманной и взвешенной эволюционной программы реформирования и модернизации страны позволила существенно снизить воздействие кризиса, колебаний и капризов мирового рынка на нашу экономику, финансовую и банковскую системы»<sup>1</sup>

За последнее время существенно изменилась ситуация на финансовых рынках. Это связано с ростом производства и увеличением инвестиций в национальную экономику. Все это приводит к увеличению ресурсной базы

---

<sup>1</sup> Доклад Президента Республики Узбекистан И.А.Каримова на заседании Правительства по итогам социально-экономического развития страны за 2010 годы и основным приоритетам на 2011 год. Т.: // «Народное Слово» 22 января 2011 год.

коммерческих банков, у клиентов появляется возможность выбора банка, а это ведет к значительному усилению конкуренции между банками. И вот, именно в этой ситуации, больше чем когда - либо, необходимы стабильные партнеры.

При прочих равных условиях, банки, как финансовые партнеры имеют значительные преимущества. Выбор партнеров на межбанковском рынке стал очень велик. Однако со многими ли можно работать? Опыт потерь на сегодняшний день очень и очень большой. Громкие названия перестали быть гарантией. В то же время, существуют и вновь возникают, банки средние и даже меньше средних по объему, оперирующие значительными суммами свободных средств. Какими же критериями следует руководствоваться при выборе банка-партнера. На стабильность банка влияет много факторов: наличие собственных средств и состоятельных учредителей, наличие стабильной клиентуры, надежность заемщиков, участие в государственных программах и так далее. В банковской практике существует несколько подходов к оценке финансового состояния банка.

Так методика Центрального Банка, предусматривает контроль над показателями, имеющими важнейшее значение - минимальный размер капитала, максимальный размер привлеченных денежных вкладов населения. Наряду с этим существует множество коэффициентов, также позволяющих судить о финансовой устойчивости того или иного коммерческого банка. Одними из них являются ликвидность и платежеспособность банка.

Для повышения финансовой устойчивости коммерческого банка, следует оперировать целым комплексом мер и методов, при управлении активами и пассивами банка, прибыльностью и рисками. Некоторые из существующих проблем в этом процессе мы попытаемся проанализировать и решить в нашей работе.

**Степень изученности проблемы.** Проблемами обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков занимались многие зарубежные и отечественные ученые. Среди которых можно

отметить: Маргарет Е.Озиус, Усоскина, Черкасова В.Е. Садвакасов К.,Белых Л.П., Тагирбекова К.Р., Панова Г.М.,Стоянову, Жукова Е.Ф., Лаврушина. Среди отечественных ученых можно отметить Абдуллаеву Ш.З., Пшеничникова В.В., Мулажанова , Саидбоева Ш.Д.,Кадирова А.К., Тен В. И др.

**Основная цель и задачи исследования.** Основной целью исследования является изучение теоретических основ и выработка основных направлений обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков.

Для достижения поставленной цели, необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческих банков;
- выявить сущность, необходимость управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка;
- изучить современные методы управления ликвидностью коммерческого банка;
- рассмотреть платежеспособность коммерческих банков и дать ей характеристику;
- проанализировать управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков;
- провести анализ платежеспособности коммерческого банка в условиях либерализации экономики;
- рассмотреть факторы влияющие на ликвидность коммерческих банков и их анализ;
- выявить существующие проблемы в обеспечении ликвидности и платежеспособности коммерческих банков;
- выработать основные направления обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса;

- рассмотреть пути обеспечения ликвидности коммерческого банка через эффективное управление активами и пассивами;
- рассмотреть основные направления совершенствования банковского менеджмента;
- разработать основные пути оптимизации использования банковских ресурсов.

**Объект и предмет исследования.** Объектом исследования является ---  
-----«-----» коммерческий банк.

**Предметом исследования** является показатели ликвидности и платежеспособности коммерческого банка.

**Теоретические и методологические основы исследования.**  
**Теоретической основой исследования являются** Законы Республики Узбекистан, Указы и научные труды Президента Р.Уз. И. А. Каримова, научные исследования зарубежных и отечественных ученых, статистические данные коммерческих банков и нормативно- правовые акты Центрального Банка Р. Уз., материалы периодической печати.

В исследовании были использованы статистические методы такие как: метод группировки статистических данных, метод анализа и синтеза и др.

**Практическая значимость исследования** состоит в том, что предложения выработанные в ходе исследования могут быть использованы в деятельности банков при проведении анализа их показателей ликвидности и платежеспособности, а также для укрепления их финансового состояния. Материалы исследования могут быть использованы в ходе преподавания таких предметов как: «Банковское дело», «Финансовый менеджмент», « Финансы», « Банковские риски» и др.

**Структура исследования.** Исследование состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

**В введении** рассмотрены актуальность темы исследования, степень изученности проблемы исследования, основная цель и задачи исследования,

объект и предмет исследования, теоретические и методологические основы исследования, практическая значимость и структура исследования.

**В первой главе « Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческих банков» рассмотрены сущность, необходимость управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка, современные методы управления ликвидностью коммерческого банка, платежеспособность коммерческих банков и ее характеристика.**

**Во второй главе « Анализ управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков» проведен анализ платежеспособности коммерческого банка в условиях либерализации экономики, рассмотрены факторы влияющие на ликвидность коммерческих банков и их анализ, рассмотрены существующие проблемы в обеспечении ликвидности и платежеспособности коммерческих банков.**

**В третьей главе «Основные направления обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса» рассмотрены основные направления обеспечения ликвидности коммерческого банка через эффективное управление активами и пассивами, совершенствования банковского менеджмента, оптимизации использования банковских ресурсов.**

**В заключении** сделаны основные выводы и выработаны предложения по обеспечению ликвидности и платежеспособности коммерческого банка.

## **Глава I. Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческих банков**

### **I.1. Сущность, необходимость управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка**

Термины ликвидность и платежеспособность коммерческого банка непосредственно связаны с финансовой устойчивостью банка.

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие производства (и услуг) на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска; параметр положения компании, то есть позиция компании по вопросам соотношения активов и пассивов в течение определенного периода времени.<sup>2</sup>

В свете сегодняшних проблем национальной экономики, связанных с преодолением кризисных явлений и инфляционных процессов, усилением инвестиционной и кредитной деятельности, совершенствованием организации расчетов в народном хозяйстве и стабилизации национальной валюты, ускорение формирования эффективно функционирующей банковской системы, способной обеспечить мобилизацию финансовых ресурсов и их концентрацию на приоритетных направлениях структурной перестройки экономики, имеет неоценимую практическую значимость. Практическая роль банковской системы в экономике народного хозяйства, связанной рыночными отношениями, определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками, направляет сбережения населения к фирмам и производственным структурам. В то же

---

<sup>2</sup> Финансово-кредитный словарь. М.: Финансы и статистика, 1994. С 385.

время, эффективность осуществления инвестирования денежных средств, в значительной степени, зависит от способности самой банковской системы направлять эти средства именно тем заемщикам, которые найдут способы их оптимального и эффективного использования. Коммерческие банки, действуя в соответствии с денежно-кредитной политикой государства, регулируют движение денежных потоков, влияя на скорость их оборота, эмиссию, общую массу, включая количество наличных денег, находящихся в обращении. Стабилизация же роста денежной массы – это залог снижения темпов инфляции, обеспечение постоянства уровня цен, при достижении которого, рыночные отношения воздействуют на экономику народного хозяйства самым эффективным образом. Современная банковская система – это сфера многообразных услуг своим клиентам – от традиционных депозитно-ссудных и расчетно-кассовых операций, определяющих основу банковского дела, до новейших форм денежно-кредитных и финансовых инструментов, используемых банковскими структурами. Реализуя банковские операции, достигая их слаженности и сбалансированности, коммерческие банки, обеспечивают тем самым свою устойчивость и надежность в системе рыночных отношений.

Все аспекты и сферы деятельности коммерческих банков объединяются единой стратегией управления банковским делом, цель которой – достижение доходности и ликвидности. Это интегрированные критерии оценки эффективности и надежности работы коммерческих банков, зависящие как от проводимой ими политики, связанной с привлечением денежных ресурсов, так и от политики прибыльного размещения банковских средств, в сферах кредитно – инвестиционных систем. Эти две стороны деятельности коммерческих банков взаимосвязанные, взаимозависимые, но и в тоже время и взаимоисключающие. Важная экономическая роль коммерческих банков существенно расширила сферу их деятельности. Они выполняют следующие основные функции:

- мобилизацию временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;
- осуществление расчетов и платежей в хозяйстве;
- эмиссионно - учредительскую деятельность;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

Существуют следующие факторы финансовой устойчивости коммерческих банков.

Финансовое состояние коммерческих банков характеризуются достаточностью капитала, ликвидностью баланса, степенью рискованности операций.

Ликвидность банка является одним из основных и наиболее сложных факторов, определяющих его финансовую устойчивость.

Понятию ликвидности в литературе даются различные определения. С одной стороны, под ликвидностью понимается способность банка выполнять в срок свои обязательства, причем не только по возврату вложенных средств, с выплатой соответствующего вознаграждения, но и по выдаче кредитов. Некоторые источники предлагают еще более полное определение ликвидности, как способности банка выполнить свои обязательства перед клиентами с учетом предстоящего высвобождения средств, вложенных в активные операции, и возможных займов на денежном рынке. С другой стороны, под ликвидностью подразумевается соотношение сумм активов и пассивов с одинаковыми сроками. Наконец, говорят о более и менее ликвидных активах банка с точки зрения возможности быстрого превращения их в денежные средства. Как видно из этих определений, они в основном взаимосвязаны, за исключением встречающихся в некоторых источниках добавления в понятие ликвидности - способность банка выполнять обязательства по выдаче кредитов.

Сам термин "ликвидность" (от латинского - текущий, жидкий) в буквальном смысле означает легкость реализации, продажи, превращения ценностей в денежные средства.<sup>3</sup> Естественно, банкам, как и другим субъектам экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т. е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь либо вовсе без риска.

Круг субъектов, заинтересованных в объективной, полной и достоверной оценке деятельности банка с позиции ликвидности включает:

-в первую очередь, вкладчиков и акционеров (пайщиков) коммерческих банков, заинтересованных в сохранении и приумножении собственных средств, вложенных в банки;

-кредиторов банков, предоставляющих им займы;

-сами банки, несущие ответственность перед своими вкладчиками и кредиторами за сохранность их средств и непосредственно заинтересованные в сохранении собственной финансовой устойчивости;

-Центральный банк, осуществляющий денежно-кредитное регулирование в целях реализации государственной экономической политики.

В теории финансового анализа существует два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас или как поток. В настоящее время наиболее распространенным является первый подход - по принципу запаса (остатков). Для него характерно:

-определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату (возможные изменения объема и структуры активов и пассивов в процессе банковской деятельности, т. е. внутри прошедшего периода, во внимание не принимаются);

-измерение ликвидности, предполагающее оценку только тех активов, которые можно превратить в ликвидные средства, и осуществляемое путем сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в

---

<sup>3</sup>Финансово-кредитный словарь М.: Финансы и статистика 2004 С 217.

ликвидных средствах на определенную дату (т. е. не принимаются во внимание ликвидные средства, которые можно получить на денежном рынке в виде притока доходов);

-оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду (хотя важно как раз состояние ликвидности в предстоящем периоде).

Очевидно, что этот подход является ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым. В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать срочные обязательства по пассиву.

Анализ ликвидности по принципу потока (оборота) дает более глубокую оценку степени ликвидности. В этом случае анализ ликвидности ведется непрерывно (а не от даты к дате), причем не сводится к анализу баланса, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Подобный анализ предполагает использование более обширной информации, в частности, данных о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата займов, состоянии денежного рынка и т. д. Данный подход не получил пока большого распространения из-за не разработанности методики проведения такого анализа.

Когда ликвидность рассматривается в соответствии с принципом "потока", то правильнее говорить о ликвидности банка (а не о ликвидности его баланса), которая может быть определена так: банк является ликвидным, если сумма его ликвидных активов и ликвидные средства, которые он имеет возможность быстро мобилизовать из других источников, достаточных для своевременного погашения его текущих обязательств.

Следует заметить, что ликвидность баланса банка является основным фактором ликвидности самого банка. Поэтому, нет оснований, противопоставлять их как несовместимые понятия.

На ликвидность банковского баланса оказывают влияние множество факторов, среди которых можно выделить следующие:

- соотношение сроков привлечения ресурсов и сроков размещения средств;
- структура активов;
- степень рискованности активных операций;
- структура пассивов;
- качество управления банком.

При изучении структуры направления использования средств банка, используются такие основные статьи актива баланса, как:

- денежные средства в кассе и на корреспондентских счетах;
- выданные кредиты, в том числе факторинговые и лизинговые операции;
- межбанковские кредиты;
- вложения в ценные негосударственные бумаги, включая средства, перечисленные для участия в деятельности других предприятий и в ценные государственные бумаги.

Рассматривая структуру средств банка, необходимо учитывать, приносит ли конкретная группа активов доход или является иммобилизацией средств в активы, не приносящие дохода и создающие лишь условия для работы банка. Так, например, вложения банка в недвижимость и оборудование, не приносят дохода, т. к. используются только для внутренних нужд банка. Положительной является такая динамика изменений структуры активов, при которой доля активов, приносящих доход, увеличивается более быстрыми темпами, чем валюта баланса.

Что касается влияния структуры активов банка на его ликвидность, то в этом случае справедливо утверждение: чем больше доля первоклассных ликвидных активов в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка.

Все активы банка по быстроте превращения их в денежную наличность, или степени ликвидности, можно сгруппировать следующим образом.

Ликвидные средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности (первоклассные ликвидные средства):

- касса и приравненные к ней средства;
- денежные средства на корреспондентском счете, открытом в Центральном банке;
- средства на резервном счете в Центральном банке.
- средства на счетах в иностранных банков - членов ОЭС;
- средства, вложенные в высоколиквидные активы (государственные ценные бумаги, краткосрочные ссуды, гарантированные государством, первоклассные векселя и т. п.).

Ликвидные средства, имеющиеся в распоряжении банка, которые могут быть обращены в денежные средства. Данную группу активов по степени ликвидности можно в свою очередь подразделить на подгруппы;

-ссуды, выдаваемые предприятиям и организациям (уровень ликвидности этих активов зависит как от сроков и целей, на которые предоставлены ссуды, так и от заемщиков - наиболее ликвидными являются ссуды, выданные другим банкам, и краткосрочные ссуды первоклассным заемщикам);

-инвестиции в ценные бумаги других предприятий, организаций и паевое участие в их деятельности (уровень ликвидности в этой группе ниже, чем в предыдущей - в настоящее время к наиболее ликвидным можно отнести ценные бумаги банков - акции, депозитные сертификаты и тому подобное).

Другие виды ликвидных активов не получили пока развития.

Низколиквидные активы:

- просроченные и ненадежные долги;
- здания и сооружения, вычислительная техника, оборудование, транспортные средства и т. д., принадлежащие банку и относящиеся к основным фондам.

При анализе ликвидности банка с точки зрения структуры банковских активов следует помнить, что такие первоклассные ликвидные активы, как наличность в кассе или средства на корсчете в Центральном банке, не приносят дохода и, следовательно, структура активов, где значительно преобладают указанные средства, не при любых величинах может считаться оптимальной. Углубить анализ структуры активов помогает более детальная информация о размещении средств в кредитах и доходных ценных бумагах не только собственным банком, но и другими банками. Так, анализ ссуд, выданных под ценные бумаги, позволяет не только дополнить результаты микроанализа деятельности отдельно взятого коммерческого банка (как своего, так и банка-конкурента), но и сделать некоторые выводы макроаналитического характера о биржевом ажиотаже или кризисе: в период ажиотажа ссуды банков под ценные бумаги возрастают, в период кризиса - резко снижаются.

Портфель инвестиций коммерческого банка, прежде всего, призван выполнять две основные функции: обеспечить ликвидность и приносить прибыль, причем их выполнение может быть возложено на различные категории активов.

В данном смысле банковские активы могут быть подразделены на три основных группы:

-преимущественно резервные активы, т. е. полностью связанные с обеспечением ликвидности банка ("безрисковые" активы);

-активы с минимальным риском, в первую очередь, призванные обеспечить ликвидность;

- "рискованные" активы, ориентированные на получение необходимой и достаточной для нормальной деятельности банка прибыли.

Под активами без или с минимальной степенью риска принято понимать наличность, средства на счетах в других банках, государственные ценные бумаги. Как уже отмечалось, Базельским комитетом был разработан ряд рекомендаций по оценке риска вложений по группам активов. В

соответствии с этими рекомендациями в новой редакции Инструкции № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций" от 01.10.97 г. при оценке рисков контрагентов активы подразделяются на пять групп.<sup>4</sup>

Для любого коммерческого банка крайне важно определить степень необходимого сокращения объема рискованных активов для обеспечения возможности покрыть свои обязательства перед вкладчиками или другими кредиторами, имеющими преимущество в удовлетворении своих требований.

Пассивы коммерческого банка являются основой для осуществления им активных операций и определяют масштабы их развития. Одновременно структура и качество активов обуславливают структуру пассивов и разнообразие депозитных инструментов. Функции управления пассивами и активами тесно взаимосвязаны между собой и оказывают равновеликое влияние на уровень ликвидности и рентабельности банка.

Оптимизация структуры пассивов может идти по следующим направлениям:

- установление соответствия структуре активов;
- удешевление ресурсной базы.

Ресурсы банка делятся на две части: собственные и привлеченные средства.

Собственные средства - это, прежде всего различные фонды: уставный, резервный, и т.д. Следует отметить, что в балансах на отчетные даты, вся заработанная прибыль, как правило, уже распределена по фондам: на дивиденды акционерам или на внутренние нужды банка. При этом действительное использование прибыли остается неясным. Из балансов на промежуточные даты можно узнать больше. В них помимо счетов «Доходы банка» по пассиву, счета "Расходы банка" - по активу баланса, а также счета "Использование прибыли".

---

<sup>4</sup> Кумок С.И. «Создание и организация деятельности коммерческого банка» М.: Вече 2004 С. 59.

Современная структура ресурсной базы коммерческого банка характеризуется, как правило, незначительной долей собственных средств. Исключением являются банки, находящиеся на начальном этапе существования. По мере развития пассивных операций доля собственных средств снижается. Основным назначением собственных средств является обеспечение устойчивости банка, страхование рисковых вложений.

Основу ресурсной базы банка составляют привлеченные средства, устойчивость которых является одним из факторов его ликвидности.

Привлеченные средства состоят из средств на расчетных счетах предприятий и организаций, средств других банков и кредитных учреждений, имеющих счета - либо в нашем банке, счетов бюджета и бюджетных организаций, вкладов граждан и депозитов предприятий и межбанковских кредитов.

По фиксированности срока, привлеченные ресурсы подразделяются на две группы:

- управляемые ресурсы;
- текущие пассивы.

К первой группе относятся срочные депозиты, привлеченные банком, и межбанковские кредиты. Во вторую группу включаются остатки на расчетных, текущих счетах и корреспондентских счетах - либо, кредиторская задолженность.

Чем выше доля привлеченных на срочной основе ресурсов (управляемых пассивов) в общей сумме заемных средств, тем легче банку поддерживать нужную сбалансированность между активами и пассивами по срокам и суммам, а, следовательно, - тем выше ликвидность банка.

Однако, следует помнить, что ориентация на срочные пассивы увеличивает не только устойчивость обязательств, но и затраты банка, тогда как доминирование текущих пассивов ведет к снижению затрат, но и к увеличению риска. Поэтому, стратегия по размещению активов должна, прежде всего, определяться исходя из оценки ресурсов банка.

Влияние внешних факторов на ликвидность банка обычно проявляется через изменение структуры его активов и пассивов. Так, при случайных или чрезвычайных обстоятельствах может начаться отток срочных депозитов, что, конечно, приводит к напряженности в выполнении банком своих обязательств. У клиентов с сезонным производством в отдельные периоды либо увеличивается потребность вссудах, либо высвобождаются средства, которые могут накапливаться в виде срочных депозитов.

Чтобы адекватно учесть роль названных факторов, банку необходимо располагать всесторонней информацией об обслуживаемой им клиентуре, а также изучать потребности и финансовое положение потенциальных клиентов.

В настоящее время, все коммерческие банки, стараются сохранить рентабельность операций и в то же время предлагать клиентам конкурентоспособные условия, как по процентным ставкам на кредитные и депозитные ресурсы, так и по расценкам на банковские услуги. В этих целях коммерческими банками создана определенная система, предусматривающая классификацию банковских рисков.

Под классификацией риска, следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

Риском можно управлять, т.е. использовать меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискового определения риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

Научно-обоснованная классификация риска позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, приемов управления риском в зависимости от состояния каждого из перечисленных элементов.

Степень банковского риска определяется тремя понятиями: полный, умеренный и низкий риски.

Полный риск предполагает потери, равные банковским вложениям в операцию. Так, сомнительный или потерянный кредит обладает полным, то есть 100-процентным, риском. Банк прибыли не получает, находится в зоне недопустимого или критического риска.

Умеренный риск (до 30%) возникает при не возврате небольшой части основного долга или процентов по ссуде, при потере лишь части суммы по финансовым и другим операциям банка. Риск находится в зоне допустимого значения. Банк получает прибыль, позволяющую покрыть допущенные потери и иметь доходы.

Низкий риск - незначительный риск, позволяющий банку не только покрыть потери, но и получить высокие доходы.

Одна и та же операция может быть связана с различными степенями риска. Например, предоставлены кредиты в одной и той же сумме на одинаковый срок двум разным клиентам с одинаковой оценкой их кредитоспособности, но, тем не менее, результаты с точки зрения рисков могут оказаться совершенно разными. (табл.1.1.)

Таблица 1.

**Результаты риска по двум разным клиентам**

КЛИЕНТ 1	КЛИЕНТ 2
Давно действующая фирма	Новая фирма
Хорошо подобранный команда руководителей	Один предприниматель
Обширный рынок продукции (продовольствие)	Специализированный рынок продукции (электроника)
Клиенты в России	Клиенты за рубежом
Риск небольшой (низкий)	Риск повышенный (умеренный или полный)

Основные операции банка подвержены прошлому и текущему рискам, а в отдельных случаях и к риску будущему. С текущими рисками связаны

операции по выдаче гарантий, акцепту переводных векселей, продаже активов с правом регресса, операции по документарным аккредитивам и др. В то же время сама возможность получения оплаты за эти операции только через определенное время подвергает их и будущим рискам. Как правило, риск тем выше, чем длительнее время операции.

### ***1.2. Современные методы управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка***

Один из методов определения финансовой устойчивости коммерческого банка осуществляется посредством анализа его ликвидности.

Ликвидность коммерческого банка, это возможность использования некоего актива банка в качестве наличных денежных средств или быстрого его превращения в таковые, а также способность актива сохранить при этом свою номинальную стоимость неизменной.

Исходя из этого, коммерческий банк считается ликвидным, если сумма его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможность мобилизовать средства из других источников, достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, для удовлетворения практически любых непредвиденных нужд или в чрезвычайных обстоятельствах банк должен иметь достаточный ликвидный резерв, способный защитить свою дееспособность и конъюнктурную устойчивость. В мировой практике банковского дела для оценки реального состояния ликвидной устойчивости коммерческих банков широко применяются различные критерии оценки уровня ликвидности, основанные в большинстве своем на общем экономическом понятии запаса наличных денежных средств, либо ликвидных резервов. Исходя из законодательно установленных полномочий в области денежно-кредитного регулирования, в целях обеспечения устойчивого функционирования банковской системы в целом, Центральный Банк установил следующие виды нормативов ликвидности коммерческих банков.

Норматив общей ликвидности банка:

ЛАт

$$H5 = \frac{\text{ЛАт}}{\text{А-Ро}} \times 100\% \quad (1.3.1.)^5$$

А-Ро

где ЛАт - ликвидные активы;

А - общая сумма всех активов по балансу банка;

Ро - обязательные резервы кредитной организации . Значение норматива H5 рекомендовано поддерживать на уровне не ниже 20%.

Соотношение суммы ликвидных активов (ЛАт) к сумме обязательств банка по счетам до востребования (ОВ) (текущая ликвидность):

ЛАт

$$H3 = \frac{\text{ЛАт}}{\text{ОВт}} \times 100\% \quad (1.3.2.)^2$$

ОВт

где ОВт - обязательства банка по счетам до востребования, депозиты с истекающим сроком до одного месяца, кредиты, полученные от других банков, со сроком погашения в течение 30 дней, гарантии и поручительства, выданные банком, со сроком использования обязательств в течение ближайших 30 дней.

Минимально допустимый уровень норматива H3 устанавливается Центральным Банком в пределах 70%.

Данный норматив показывает, в какой мере ликвидная часть активных средств обеспечивает (страхует) обязательства банка по наиболее мобильной, по вероятности изъятия части общих вкладов, то есть счетам до востребования, вкладчики которых могут востребовать свои средства в любое время.

---

<sup>5</sup> Инструкция ЦБ от 01.10.97 № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

<sup>2</sup> Там же.

Соотношение активов банка сроком погашения свыше одного года к обязательствам по депозитным счетам, кредитам, долговым обязательствам на срок свыше года (долгосрочная ликвидность):

$$H4 = \frac{\text{Кред}}{\text{К+ОД}} \times 100\% \quad (1.3.3.)^6$$

где Кред - кредиты выданные банком, размещенные депозиты;

ОД - обязательства банка по депозитным счетам, полученным банком, и обращающиеся на рынке долговые обязательства со сроком погашения свыше одного года.

Центральным Банком рекомендовано коммерческим банкам устанавливать максимально допустимое значение норматива H6 на уровне 120%.

В дополнение к нормативу H3, оценивающему уровень ликвидности по наиболее мобильной части обязательств банка (в пределах 30 дней) норматив H4 показывает (или устанавливает) обеспеченность ликвидностью другой половины обязательств банка более долгосрочных, превышающих по своему сроку один год.

Нормативом H4, Центральный Банк ограничивает свои полномочия в регулировании ликвидности баланса коммерческих банков.

Отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств по счетам до востребования (мгновенная ликвидность):

$$H2 = \frac{\text{ЛАт}}{\text{ОВм}} \times 100\% \quad (1.3.4.)^7$$

---

<sup>6</sup> Инструкция ЦБ от 01.10.97 № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

<sup>7</sup> Инструкция ЦБ от 01.10.97 № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

где ЛАм - высоколиквидные активы;

ОВм - обязательства до востребования.

Минимально допустимое значение норматива Н2 устанавливается в размере 20%.

Вместе с тем для банков, не обеспечивших выполнение установленного значения норматива, определяется следующий порядок регулирования их деятельности. Главные управления ЦБ устанавливают квартальные значения норматива Н2 таким образом, чтобы постепенно (равными долями) от фактически сложившегося значения по балансу привести значение данного норматива к 20%. В реальной же практике мирового банковского дела, пока не решен вопрос о всеобъемлющей формуле или наборе нормативов, которые достаточно точно и стабильно определяли бы потребность коммерческих банков в ликвидных средствах. Необходимая сумма ликвидных средств, отдельно взятого коммерческого банка, как правило, зависит от колебаний общей суммы вкладов и спроса на кредитные ресурсы. В свою очередь, эти колебания, зависят от состояния экономики той или иной страны, в которой постоянно происходят различного рода изменения: программно-целевые, случайные, сезонные, циклические, долговременные и другие.

В процессе эволюционных преобразований социально-экономических систем, совершенствования мировой практики банковского дела, вопрос о ликвидности коммерческих банков получил свое развитие по следующим двум основным направлениям: теория управления активами и теория управления пассивами коммерческих банков. Теория управления активами, как составная часть политики управления ликвидностью коммерческих банков, в настоящее время основывается на трех методологических утверждениях:

-коммерческий банк может сохранять свою ликвидность, если его активы размещены в краткосрочных ссудах и своевременно погашаются заемщиками;

-комерческий банк может быть ликвидным, если его активы можно переместить, либо продать другим кредиторам или инвесторам за наличные деньги;

-ликвидность коммерческого банка можно планировать, если в основу графика платежей в погашение кредитов положить будущие доходы заемщика.

Следовательно, на банковскую ликвидность можно воздействовать, изменяя структуру сроков погашения кредитов и инвестиций. Теория управления пассивами, основывается, в свою очередь, на следующих двух утверждениях:

-коммерческий банк может решать проблему ликвидности привлечением дополнительных денежных средств, покупая их на рынке (реально данное утверждение нашло свое практическое воплощение в развитии финансовых и денежных рынков);

-коммерческий банк может обеспечить свою ликвидность, прибегая к обширным займам денежных средств.

Основой устойчивого функционирования коммерческих банков в финансово-кредитных системах, является их ликвидность – гарант платежеспособности, а следовательно, исходное и объективно необходимое условие доходности (прибыльности) банковского дела в целом. Банки, оказавшиеся не в состоянии обеспечить ликвидность в некоторых непредвидимых ситуациях, могут оказаться неплатежеспособными, а в итоге, возможно, и банкротами. Вот почему вопрос управления ликвидностью коммерческих банков имеет принципиальное значение и занимает в практике банковского дела одно из первостепенных мест.

По степени снижения уровня ликвидности активов коммерческого банка, на первом месте в балансе стоят наличные деньги, отраженные в статье “Кассовая наличность” или “Касса”. К другим активам по степени снижения уровня их ликвидности относятся: активы, не приносящие проценты банку, остатки на резервных счетах в Центральном Банке России;

чеки и платежные документы в процессе инкассирования; остатки на счетах в банках-корреспондентах; активы, связанные с банковскими доходами и расходами, известные под названием “вторичные резервы”. Эти резервы принимают самые разнообразные формы и предназначены для быстрого пополнения обязательных резервов, в случае снижения их законодательно установленного уровня. Вторичные резервы – те ликвидные активы, которые коммерческий банк держит сверх суммы резервов, обязательных по закону. Первой задачей планирования потребностей в ликвидных средствах является управление наличными деньгами, то есть поддержание уровня обязательных резервов и обеспечения суммы денег в кассе банка, достаточной для удовлетворения потребностей клиента. Поскольку кассовые активы не приносят доходов, то задача банка состоит в поддержании суммы кассовой наличности на минимально допустимом уровне. В соответствии с банковским законодательством, коммерческие банки обязаны держать в резервах в центральных банках суммы, равные определенной доли их депозитов. Применительно к банковской системе, законодательный резерв образуется в Центральном Банке. В соответствии с действующим законодательством, минимальный размер обязательных резервов, депонируемых в ЦБ с 1 января 2002 года, установлен в следующих размерах:

- по привлеченным средствам юридических лиц в национальной валюте и привлеченным средствам юридических и физических лиц в иностранной валюте – 10%;
- по денежным средствам физических лиц, привлеченным во вклады (депозиты) в национальной валюте – 7%.

Управляя портфелем активов, коммерческому банку приходится постоянно балансировать между прибыльностью и ликвидностью. В условиях хорошей конъюнктуры и стабильных доходов банк, как правило, осуществляет инвестиции в долгосрочные, сравнительно неликвидные ценные бумаги и кредиты, приносящие относительно небольшую прибыль. Однако в деятельности коммерческого банка могут быть непредвиденные

обстоятельства. Например, неожиданное изъятие большой суммы вкладов, может резко снизить общий уровень ликвидности банка, создав критическую ситуацию в его деятельности. Непредвиденными могут быть и такие ситуации, как изменение процентных ставок или цен на ценные бумаги, возможность осуществления сделки на выдачу крупной ссуды с краткосрочным уведомлением и другие случаи. Все это требует от коммерческого банка, иметь в постоянном наличии другие (кроме обязательных) ликвидные резервы – вторичные резервы, которые можно легко продать, тем самым быстро восстановить снизившийся ниже установленного уровень ликвидности, либо получить средства в необходимых размерах для осуществления непредвиденных расходов, сделок. В этой связи, управление вторичными резервами выступает важной составной частью политики управления ликвидностью коммерческого банка через активы. На современном этапе становления банковской системы многие отечественные способы управления финансово-кредитными операциями, еще не получили своего должного организационного, функционального и законодательного оформления и развития; отсутствует пока достаточный диапазон инвестиционных видов ценных бумаг, кредитов и соответствующих рынков. Поэтому формы проведения коммерческими банками политики управления ликвидностью с помощью активов и вторичных резервов, весьма ограничены, носят эпизодический характер и составляют слишком незначительный удельный вес в общих активных операциях банков.

Известно, что пассив коммерческого банка (правая сторона баланса) содержит данные о банковском капитале по видам источников денежных средств, образующих этот капитал. Главную часть денежных средств, представляют собой банковские пассивы (или обязательства банка), к числу которых относятся депозиты (вклады) и кредиты (займы), полученные банком. С точки зрения обеспечения ликвидности коммерческого банка, выполнение им своих долговых обязательств по возврату вкладов клиентам (в срочном или

бессрочном порядке) в наличных деньгах, требует от банка наличие этих денежных средств, либо реальных возможностей быстро превратить некий актив банка в необходимые наличные деньги. Функции обменных операций, в наибольшей степени осуществляют так называемые основные депозиты, вклады до востребования и чековые депозиты, обеспечивая достаточный уровень ликвидности коммерческих банков большинства западных стран. Основные депозиты - депозиты, сделанные хозяйственными агентами – предприятиями, организациями, расположенными и функционирующими в непосредственной близости от коммерческого банка.

На современном этапе создания высокоэффективной банковской системы, проблема формирования наращивания уставного фонда (капитала) коммерческих банков имеет главенствующее значение, отодвигая вопросы создания круга клиентуры и расширения банковских услуг, включая управление ликвидностью с помощью пассивов, на второй план. За последние два года, ряд крупных коммерческих банков, существенно продвинулся в акционировании своих капиталов, создав уставный капитал значительных размеров. В числе услуг коммерческих банков, которые по экономическому содержанию можно отнести к источникам денежных ресурсов пассивной части баланса, обеспечивающим определенный уровень ликвидности, центральное место в настоящее время занимают расчетно-кассовые и кредитные операции. Такое состояние низкой активности коммерческих банков в проведении своей политики в управлении ликвидностью с помощью пассивов обусловлено рядом причин, среди которых наиболее характерны следующие:

- ограниченная номенклатура собственных финансовых инструментов коммерческих банков (видов и типов ценных бумаг) акций, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей, чеков;

- слабо развиты рынки ценных бумаг, ссудных капиталов и денежных ресурсов;

- низкие требования со стороны клиентов под влиянием ряда таких объективных обстоятельств, как либерализация цен и обусловленные ею изменения в основных пропорциях процессов воспроизводства, снижение платежеспособности;

-ограниченные возможности государственных финансовых институтов Центрального Банка, в содействии пополнения коммерческими банками своих денежных фондов и обеспечения ликвидности за счет управления пассивами баланса.

## **П Глава. Анализ управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков**

### **П.1. Анализ платежеспособности коммерческого банка в условиях либерализации экономики**

Регулирование деятельности коммерческих банков осуществляется посредством соответствующих нормативов, введенных в действие Центральным Банком. Они имеют следующие особенности:

- а) все нормативы делятся на обязательные для исполнения банками и оценочные, оценочные нормативы детализируют обязательные и служат для более углубленного анализа ликвидности и финансовой устойчивости банка;
- б) установленные нормативы дифференцированы применительно к типу коммерческого банка, при этом Центральный Банк исходит из того, что коммерческие банки, созданные на основе ранее действовавших специализированных банков, являются более ликвидными и финансово-устойчивыми, чем другие, вновь организованные банки;
- в) при расчете нормативов, активы коммерческого банка распределены на несколько групп риска с учетом степени риска вложений средств и соответственно возможной потери части стоимости этих средств при неблагоприятной ситуации, одновременно отдельным категориям активов, присваивается соответствующий поправочный коэффициент риска, который показывает, какая часть стоимости данной категории активов может быть потеряна, или иначе, в какой мере надежно вложение средств, в ту или иную категорию активов банка.

Расчет экономических нормативов на 1-е число каждого месяца вместе с бухгалтерским балансом, на основе данных которого он выполняется, представляется коммерческим банком в региональное управления Центрального банка.

При нарушении экономических нормативов учреждение Центрального Банка дает коммерческому банку предписание об устраниении этих нарушений, в случае неисполнения которого, а также непредставления соответствующей отчетности или предоставления недостоверной отчетности Национальный Банк Республики применяет к коммерческому банку санкции в пределах полномочий, представленных ему в соответствии с законодательством.

Если рассмотреть зарубежный опыт анализа платежеспособности коммерческих банков, то можно отметить, что во многих странах применяются следующие нормативы:

Н 1- норматив достаточности капитала,

Н 2- норматив текущей ликвидности,

Н 3- норматив мгновенной ликвидности,

Н 4- норматив долгосрочной ликвидности,

Н 5- норматив общей ликвидности,

Н 6- максимальный риск на одного заемщика или группу связанных заемщиков,

Н 7- максимальный размер крупных кредитных рисков,

Н 8- максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика)

Н 9- максимальный размер кредитного риска на одного акционера (участника),

Н 9.1-совокупная величина кредитных рисков на акционеров (участников) банка,

Н 10- максимальный размер кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу,

Н 10.1-совокупная величина кредитов и займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу,

Н 11- максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения,

Н 12- норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц,

Н 13- норматив риска собственных вексельных обязательств,

Н 14- норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами.

Одно из важных мест, занимает рейтинговый анализ, дающий возможность пользователям его результатов оценивать деятельность одного банка в сравнении с другим для принятия экономических решений: вкладчикам и кредиторам - осмысленно размещать свои денежные средства, инвесторам - рационально выбирать объект приложения капитала и прогнозировать дальнейшую стратегию развития банка. В основе рейтинговых оценок лежит обобщенная характеристика по конкретному признаку (критерию), позволяющему ранжировать банки в четкой последовательности по мере убывания данного признака или расположить их по определенным группам. Критериальные сравнения могут опираться на количественные и качественные показатели, характеризующие масштаб развития и степень надежности банка. Однако цель рейтингового анализа не сводится к безошибочному доказательству абсолютной устойчивости банков.

Необходимо учитывать специфику рыночной экономики, ее непредсказуемость с постоянной изменчивостью среды создания и продвижения на рынок товаров и услуг. В условиях, когда поведение экономических субъектов и индивидуумов носит вероятностный характер и не поддается точному прогнозированию, любой вид предпринимательства,

включая и банковский (где все жестко состыковано по срокам и обязательствам), неизбежно связан с риском убытков и потерь.

Оптимальным, с точки зрения надежности, считается банк, у которого объем работающих (рисковых) активов не превышает собственный капитал; средства на расчетных счетах клиентов полностью покрываются ликвидными активами; риску подвергается не более трети всех доверенных ему средств; суммарные обязательства банка полностью обеспечены ликвидными активами, недвижимостью и ценностями; капитал инвестирован в недвижимость и ценности; средства, направленные на развитие банка, втрое превышают взносы учредителей.<sup>8</sup>

Не существует методик, которые могли бы с полной гарантией отбирать наиболее надежные и эффективно работающие банки. Но использование достоверной информации и показателей в динамике, комплексно характеризующих по остатку и обороту средств устойчивость банка, может минимизировать риск рейтинговых ошибок.

Российский финансовый рынок отличается сложной системой рейтинговой оценки развития и надежности банков. Методики сравнительного анализа их деятельности разработаны независимыми фирмами, которые, опираясь на результаты дистанционного наблюдения за работой банков, корректируют и обновляют рейтинги в оперативном режиме по мере сбора и обработки информации с учетом экспертных оценок имиджа и качества управления банком. Отдельные рейтинговые методики посвящены анализу количественных показателей деятельности банков, ранжирование которых (в виде списков крупнейших) производится по размеру активов, капитала с указанием сопряженных с ними депозитов, вкладов частных лиц, суммарных обязательств, вложений в кредиты и государственные ценные бумаги, средств на карточных счетах, прибыли. Выделяя сферы сосредоточения финансовых ресурсов и деловой активности, такие рейтинги обогащают информацию о влиянии банковских операций на

---

<sup>8</sup> Чerkacov B.E. «Финансовый анализ в коммерческом банке» M.: INFRA-M 1995 С.99.

макроэкономические показатели, помогают лучше ориентироваться в географии, масштабе и видах деятельности банков. Кроме того, публикации списков крупных банков с широким набором количественных показателей, позволяют потенциальным клиентам и партнерам выбрать для сотрудничества банк с соответствующим их потребностям потенциалом, оценить (при наличии опыта в анализе) отдельные качественные параметры банка путем сопоставлений его объемных величин (например, отношение активы минус собственный капитал/собственный капитал определяет коэффициент долговой нагрузки или финансовой напряженности банка). В условиях усложнения бизнеса и возрастания потребности предприятий в получении всего комплекса услуг в одном банке целесообразно шире вводить рейтинги сервиса и финансовых инструментов банка, отражающие степень его встроенности в инфраструктуру рыночных отношений. Несмотря на свои достоинства, рейтинг масштаба развития банка по глубине оценки его работы уступает рейтингу надежности. Достигнутые банком высокий уровень финансового оборота и размер капитала, несомненно, создают определенный запас прочности, но это не может автоматически обеспечить ему постоянный успех и быть синонимом устойчивости без детального анализа.

В составлении рейтингов выделяются два основных подхода:

1. Экспертный.
2. Бухгалтерский.

Эти подходы различаются в зависимости от состава оцениваемой информации. Экспертная оценка дается на основе опыта и квалификации специалистов по любой доступной информации и анализа как количественных, так и качественных показателей. Бухгалтерская оценка дается исключительно на основе официальной финансовой отчетности банка и анализа только количественных показателей.

В построении итогового списка (рейтинга) выделяются два основных способа:

1. Составление единого списка (рейтинга), ранжируемого по общему баллу.

2. Составление категорий рейтинга, внутри которых банки ранжируются по алфавиту.

Экспертный метод. В процессе анализа наряду с собственно экономическими показателями учитывается ряд других показателей. Среди них могут выделяться:

1. Общие вопросы по деятельности банка – учредители, уставной фонд, валюта баланса, имеющиеся лицензии, корреспондентские счета и другие.

2. Конкретные данные о работе банка – история создания, наличие филиалов, имидж, а также специфические вопросы, такие как: инвестиционная деятельность, финансирование капитальных вложений, внедрение новых для российского рынка форм услуг – лизинг, факторинг.

3. Расчет аналитических финансовых показателей – ликвидность, достаточность капитала, прибыльность и других.

Методика включает в себя три основных этапа.

Первый этап – формальный. На нем проходит непосредственная проверка выполнения банками требований ограничительных критериев, сформулированных для каждой группы банков. Первый ограничительный признак – это валюта баланса, второй – величина капитала, третий – уровень рентабельности. Следующие наиболее важные критерии – доля заемных средств в валюте баланса, коэффициент срочной ликвидности. Кроме того, на данном этапе проводится первичный отбор банков по срокам деятельности и учитываются общие ограничения по количеству банков в группе.

Второй этап – математический. Он определяет количественную характеристику рейтингового индекса, который вычисляется по определенному набору нормативных параметров. Все анализируемые параметры можно условно разделить на шесть крупных направлений:

1. Результирующий финансовый показатель. Рассчитывается на основе балансовых данных и расшифровок к ним, позволяет оценить структуру и

использование привлеченных средств, достаточность капитала, степень зависимости баланса от заемных средств, коэффициенты достаточности резервов, ликвидности и так далее.

2. Показатель динамики управления фондами банка. Проводится учет и анализ финансовых потоков с точки зрения их периодичности и значительности для финансового состояния.

3. Профессионализм банка. Учитывается уровень квалификации кадров, их данные.

4. Структура банка. Учитывается количество филиалов, количество сотрудников.

5. История банка.

6. Имидж банка.

Третий этап – экспертный. На нем определяется экспертный показатель кредитоспособности на основе всех полученных показателей и информации, публикуемой в печати или поученной из других источников. В результате банку присваивается определенная категория в соответствии с действующей классификацией.

Точность и качество полученных результатов во многом определяются компетентностью эксперта, проводящего анализ. Этот фактор является определяющим при использовании данного метода.

Бухгалтерский подход. Анализ проводится строго на основе финансовой отчетности по формализованной схеме расчета коэффициентов и определению общего (рейтингового) балла.

Условно можно выделить три основных этапа анализа.

На первом проводится отсев банков через «фильтры», то есть по формальным признакам определяются банки, о которых с высокой долей вероятности можно сказать, что их финансовое состояние сомнительно или достоверность представляемой отчетности вызывает большое подозрение.

На втором этапе проводится расчет используемых в методике коэффициентов, определяющих соотношение отдельных статей в балансе банка.

На третьем этапе определяется итоговый балл надежности (как правило путем суммирования рассчитанных коэффициентов, каждому из которых придан определенный удельный вес). Качество полученного результата определяется тем, насколько глубоко и комплексно оценивается рейтинговая характеристика финансового состояния банка и на сколько корректно и обоснованно рассчитывается итоговый балл надежности.

Коммерческие банки в законодательном порядке должны публиковать данные годового бухгалтерского баланса и счета прибылей и убытков. Консолидированный баланс всех коммерческих банков России, представляет возможность, охарактеризовать состояние экономики в целом и различных областей и регионов в частности. Данные балансы коммерческих банков являются основным источником для выработки ЦБР основных направлений денежно-кредитной политики и регулирования деятельности первых.

Под платёжеспособностью понимается способность банка своевременно погашать свои финансовые обязательства в соответствии с наступающими сроками платежей.

Под устойчивостью банка понимается стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективы; она может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности.

Под ликвидностью понимается способность превращать активы банка в денежные или другие платёжные средства для оплаты предъявляемых обязательств, в случае, если имеющихся в наличии платёжных средств для этого не хватает.

Под устойчивостью банка понимается стабильность его деятельности в средней и долгосрочной перспективе. Она может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности.

Детализированный анализ. Его цель – более подробная, всесторонняя оценка финансового состояния банка, как за рассматриваемый период, так и на перспективу. Он конкретизирует и дополняет результаты экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

В общем виде, детализированный анализ финансового состояния включает следующие этапы.

Подготовка к анализу (предварительный этап):

- характеристика направлений деятельности банка;
- проверка правильности оформления финансовых документов;
- проверка баланса на достоверность;
- проверка соблюдения обязательных нормативов ЦБ РФ;
- проверка общей финансовой отчетности;
- уточнение схемы анализа (структура и коэффициенты);
- уточнение схемы анализа.

Расчет показателей по финансовой отчетности (расчетный этап):

Структура баланса:

- структура брутто;
- структура нетто;
- аналитическая структура.

Аналитические коэффициенты:

- достаточность капитала;
- качество активов;
- деловая активность;
- финансовая стабильность;
- прибыльность (доходность);
- ликвидность.

Оценка результатов расчета (аналитический этап).

На предварительном этапе производится подготовка отчетности к дальнейшей аналитической работе: оценивается правильность составления и степень достоверности предоставленных данных, структурируются

отдельные статьи актива и пассива баланса, отчета о прибылях и убытков, аналитических таблиц, отдельных нормативных показателей. Далее на основе первичной структурированной информации производится выбор абсолютных и относительных показателей, характеризующих ту или иную сторону финансового состояния банка, и определяется порядок их расчета. Затем все показатели группируются в аналитические таблицы по направлениям проводимых исследований.

Расчетный этап включает в себя определение видов и необходимого числа аналитических таблиц, выбор методов анализа, форм отображения динамики и структуры исследуемых показателей, проведение необходимых расчетов.

На заключительном (аналитическом) этапе анализа проводится описание полученных результатов расчета, делаются выводы, готовятся аналитические записи, комментарии доклады. При этом надо иметь в виду, что (как и в экспресс-анализе) результаты выполненных аналитических процедур не должны являться единственным и безусловным критерием для окончательного заключения о финансовом состоянии банка.

Финансовое состояние банков характеризуется достаточностью капитала, качеством активов, ликвидностью баланса, эффективностью деятельности, уровнем управления (менеджмент) банка.

Капитал (собственные средства) коммерческого банка выполняет несколько важных функций в ежедневной деятельности и для обеспечения долгосрочной жизнедеятельности банка.

Во-первых, капитал служит для защиты от банкротства, компенсируя текущие потери до решения возникающих проблем.

Во-вторых, капитал обеспечивает средства, необходимые для создания, организации и функционирования банка до привлечения достаточного количества депозитов. Новому банку нужны средства еще до его открытия.

В-третьих, капитал поддерживает доверие клиентов к банку и убеждает кредиторов в его финансовой силе. Капитал должен быть достаточно велик

для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах, даже если экономика переживает спад.

В-четвертых, капитал обеспечивает средства для организационного роста, предоставления новых услуг, выполнения новых программ и закупки оборудования. В период роста банк нуждается в дополнительном капитале для поддержки и защиты от риска, связанных с предоставлением новых услуг и развитием банка (в том числе созданием филиалов).

Качество активов оценивается с точки зрения их возвратности (для кредитного портфеля) и способности своевременно и без потерь обращаться в платежные средства (для ценных бумаг и основных средств).

Так как выдача ссуд составляет основу активных операций банка, то они (по мере возвращения) являются основным источником для погашения обязательств перед клиентами. Поэтому затруднения при возврате средств банку могут вызвать наиболее серьезные сбои в его работе. Таким образом, надежность банка во многом будет определяться двумя величинами – размером кредитного портфеля (как основного источника риска) и объемом просроченной задолженности (потерянные активы).

Ликвидность оценивается на основе способности банка превращать свои активы в денежные или другие платежные средства для оплаты предъявляемых обязательств, в случае, если имеющихся в наличии платежных средств, для этого не хватает.

Банки должны иметь доступные ликвидные активы, которые можно легко обратить в наличность или возможность увеличить свои фонды при малейшем намеке на требование выполнения обязательств.

Управление ликвидностью банка включает в себя проведение как активных, так и пассивных операций, подразумевая наличие доступных ресурсов для быстрого увеличения ликвидности.

## **П.2.Факторы влияющие на ликвидность коммерческих банков и их анализ**

Ликвидностью банка называется его способность удовлетворять своевременно требования своих вкладчиков и других кредиторов. Риск ликвидности – это риск, обусловленный тем, что банк может быть недостаточно ликвиден или слишком ликвиден. Недостаточная ликвидность – когда банк не сможет своевременно выполнять свои обязательства и для этого потребуется продажа отдельных активов банка на невыгодных условиях. Излишняя ликвидность – это риск потери доходов банка из-за избытка высоколиквидных активов, и как следствие, неоправданного финансирования низкодоходных активов за счёт платных для банка ресурсов.

На ликвидность воздействуют неправильные решения в области кредитования, непредвиденные изменения процентных ставок или изменения в экономике в целом. Практически любая банковская операция воздействует на ликвидность, но существенно то, что во многом факторы, определяющие ликвидность банка, находятся за рамками его контроля.

Термин ликвидность предприятия, в том числе банка, производный от термина ликвидность активов. Термин «ликвидность» происходит от англ. Liquid – жидкость и изначально означает способность актива обращаться в денежные средства. Для обеспечения устойчивого положения и бесперебойного выполнения обязательств перед клиентами банки должны поддерживать необходимый уровень ликвидности. Существуют определенные нормативы ликвидности, которые подразделяются на внешние, устанавливаемые Центральным банком согласно действующему законодательству, и внутренние, разрабатываемые самими коммерческими банками с учётом специфики своей деятельности, структуры и качества активов и пассивов.

Так, Центральный банк устанавливает норму обязательных резервов привлечения средств на депозитные счета – ----16 %. Нормативы

ликвидности предписывают обязательное хранение средств в ликвидной форме в размере не менее ----- % от суммы депозитов до востребования. Коммерческим банкам предоставлено право самим определять необходимый уровень поддержания своей ликвидности, но ликвидные активы, за исключением вложений в ГКО, не приносят дохода, и поэтому эффективный процесс управления привлеченными средствами требует от банков минимизации той части ресурсов, которая находится в ликвидной форме (кроме установленных норм обязательных резервов и норматива текущей ликвидности).

Процесс управления ликвидностью банка включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами. В процессе управления ликвидностью коммерческий банк должен так размещать средства в активы, чтобы они, с одной стороны, приносили соответствующий доход, а с другой – не увеличивали бы риск банка потерять эти средства, т.е. всегда должно поддерживаться объективно необходимое равновесие между стремлением к максимальному доходу и минимальному риску.

Успех решения проблемы ликвидности в банках зависит от эффективности управления активными и пассивными операциями одновременно. Для проведения активных операций банки нуждаются в денежных ресурсах, которые могут быть привлечены посредством проведения пассивных операций, после этого банк должен будет в определенные сроки погашать свои долговые обязательства. А для погашения долговых обязательств банки должны действовать с прибылью, при этом сохраняя оптимальный уровень платежеспособности и обеспечивая ликвидность. Этим и объясняется необходимость управления активными и пассивными операциями и, соответственно, ликвидностью в комплексе и взаимодействии. Одним из важнейших факторов, определяющих ликвидность баланса банка, является соответствие сроков размещения средств срокам привлечения ресурсов.

Структура и стабильность депозитов. Как уже было отмечено, для удовлетворения необходимости в ликвидных средствах банки мобилизуют вклады и депозиты в нужном объеме. При этом банки должны сопоставлять тенденцию роста объема депозитов с ростом кредитного портфеля и обеспечить устойчивость депозитной базы прежде всего за счет срочных сберегательных депозитов и депозитов до востребования.

Зависимость от заемных средств. При неспособности банков поддерживать депозитную базу для увеличения объемов активов они могут прибегнуть для покрытия нехватки ликвидных средств к заимствованиям средств из Центрального банка или на межбанковском рынке. Но если такая зависимость от заемных средств будет продолжаться долгое время, то можно говорить о хронической проблеме управления ликвидностью.

Управление кредитами с точки зрения ликвидности. Через управление кредитным портфелем банки могут управлять уровнем ликвидности. При проблемах с ликвидностью они могут либо прекратить на время выдачу кредитов, чтобы увеличить ликвидные средства, либо пересмотреть сроки погашения по выдаваемым кредитам, либо улучшить процесс реструктуризации просроченных долгов по ранее выданным кредитами обеспечить их возврат.

Обеспечение быстрой ликвидности за счет конвертации активов. Конвертация активов обеспечивает трансформацию неликвидных активов в активы краткосрочной или среднесрочной ликвидности. Банки могут быстро продать часть своих основных средств и приобрести вместо них, например, государственные краткосрочные обязательства, которые, как известно, относятся к высоколиквидным средствам. При управлении ликвидностью многие банки основное внимание уделяют управлению активными операциями, хотя возможность банков быстро достать заемные средства при ухудшении ликвидности также является важным фактором обеспечения устойчивости деятельности банка.

Соответствие политики управления ликвидностью и ее соблюдения. Правильное построение политики управления ликвидностью и четкое ее соблюдение помогают избегать проблем с ликвидностью. Здесь важную роль играют положение о минимальном уровне ликвидности и ее нормативные показатели. Эти показатели разработаны Центральным банком и соблюдаются всеми коммерческими банками.

Ликвидность зависит от управления банковским портфелем, то есть активами и пассивами, преследующего достижение ликвидности, прибыльности и платежеспособности, обеспечивающих устойчивость и надежность деятельности банков. Управление портфелем связано с необходимостью постоянного балансирования с учетом степени риска. В этом контексте имеет значение классификация активов по степени риска. Применительно к практике банковского дела в Узбекистане для оценки ликвидности банка его активы подразделяются на четыре группы по степени риска банковских вложений: 0, 20, 50 и 100 процентные и потери части их стоимости, как видно из таблицы № 2

**Таблица № 2**  
**Классификация активов коммерческих банков Узбекистана,**  
**взвешенных с учетом риска.**

<b>Активы</b>	<b>Коэффициенты риска, %</b>
<b>I. Активы, свободные от риска</b>	<b>0</b>
Национальная и иностранная валюта, хранящаяся в виде наличности в банке и его филиалах	<b>0</b>
Средства, находящиеся на корреспондентских и резервных счетах в ЦБ	<b>0</b>
Прямые требования к Правительству и ЦБ, и ценные бумаги, выпущенные этими эмитентами.	<b>0</b>
Выпущенные ценные бумаги правительств и ЦБ стран, входящих ОЭСР	<b>0</b>
Активы или их части, обеспеченные наличными деньгами, деноминированными в	<b>0</b>

местную валюту Руз или стран ОЭСР	
<b>II. Активы с минимальным риском</b>	<b>20</b>
Все требования, в том числе займы и инструменты денежного рынка, к депозитарным институтам, зарегистрированным в странах ОЭСР	20
Все другие активы, обеспеченные кредитом депозитарных институтов. Ценные бумаги, которые являются капиталом депозитарных институтов стран ОЭСР	20
Требования банка к международным кредитным организациям	20
Активы или их части, обеспеченные залогом в виде ценных бумаг	20
<b>III. Активы со средней степенью риска</b>	<b>50</b>
Кредиты выданные физическим лицам для покупки и строительства домов на одну семью	50
Требования банка к местным органам власти стран, входящих в ОЭСР или активы гарантированные этими органами.	50
<b>IV. Активы с высокой степенью риска</b>	<b>100</b>
Все представленные банком кредиты, включая кредиты предпринимательским структурам, с\х, производственным предприятиям, а также потребительские и ипотечные кредиты	100
Основные средства, сооружения, оборудование и собственное недвижимое имущество банка	100
Все другие активы	100

Исходя из вышеизложенного и учитывая фактор риска активных операций, необходимо отметить, что I группа активов относится к банковским активам первичного резерва, которые позволяют поддерживать уровень ликвидности банка на определенном уровне, но почти не приносят дохода. Управление первичными резервами состоит в том, чтобы поддерживать их на такой стоимостной величине, которая была бы достаточна для современного исполнения банком долговых обязательств.

Следующая группа – активы, которые имеют незначительную степень риска-20% и приносят небольшой доход, но являются достаточно высоколиквидными и могут быть преобразованы в денежные средства с небольшой задержкой и незначительным риском потерь своей стоимости. Назначение этой группы активов – служить источником пополнения первичных резервов при снижении уровня обязательных резервов.

В третью группу входят активы как более высокодоходные, так и более рискованные и менее ликвидные.

Последняя группа - наименее ликвидные, но наиболее доходные активы. Банк может получать доход от сдачи в аренду своих свободных помещений или от продажи оборудования.

Все банки обязаны обеспечивать выполнение норматива текущей ликвидности, который определяется как отношение текущих активов (все ликвидные активы и вложения банка сроком погашения до 30 дней и ранее) к сумме обязательств до востребования и сроком исполнения до 30 дней. Данный показатель

должен составлять не менее 30 %.

Проанализируем деятельность Хамкорбанка.

За последние годы деятельность Хамкорбанка поступательно развивалась. Это стало результатом верных стратегических решений, принятых на протяжении последних нескольких лет, предусмотрительной политике руководства Банка и сформированному за многие годы успешной работы запасу финансовой стабильности и прочности.

В условиях развития глобального финансово-экономического кризиса в 2009 году Хамкорбанк сохранил высокий показатель достаточности капитала, а активы банка по-прежнему обеспечивали достаточную отдачу. Банк продолжил уделять существенное внимание диверсификации кредитного портфеля и наращиванию ресурсной базы, что позитивно было

отмечено международными рейтинговыми агентствами при подтверждении рейтинга банка.

Главным критерием успешной работы в 2009 году стало устойчивое финансовое положение, возможность качественного и эффективного обслуживания клиентов. На наш взгляд, финансовая стабильность является залогом дальнейшего успешного развития. Это стало возможным благодаря сбалансированному подходу при формировании активов и пассивов, а также консервативной политике в области управления рисками. В предстоящем году руководство банка намерено обеспечить надлежащий уровень прибыли на капитал и соответствующий требованиям регулятора показатель достаточности капитала.

В 2009 году продолжилось региональное расширение Хамкорбанка, на сегодняшний день Хамкорбанк имеет присутствие практически во всех регионах Республики и соответственно во всех крупнейших городах Узбекистана. Увеличилось количество филиалов и мини-банков. Мы стремимся к тому, чтобы быть не только универсальным, но и доступным банком, которому доверяют жители страны.

Особое внимание Банк уделяет развитию малого бизнеса и частного предпринимательства, как одному из наиболее динамично развивающихся секторов экономики Узбекистана. Именно поэтому серьезное развитие в этом году получила программа кредитования малого бизнеса и микрофинансирования, использование новых технологий при работе с компаниями любого размера по всей стране.

Для успешной реализации намеченной стратегии большое значение имеет приверженность банка высоким стандартам корпоративного управления. Банк понимает потребность в разработке систем, которые бы совмещали в себе лучшие моменты международной практики в управлении банком с процессами корпоративного планирования, что дает возможность менять стратегию с целью быстрого реагирования на изменения в деловой среде.

В 2009 году несмотря на вызовы, которые поставил перед банком данный период времени, Хамкорбанку удалось достичнуть положительных результатов в своей финансовой деятельности. Подтверждением этому является рост основных показателей, увеличение доли рынка, расширение географии присутствия. Чистая прибыль банка по международным стандартам финансовой отчетности составила 11,8 млрд. сум, а активы банка в 2009 году выросли на 35% и на 1 января 2010 года достигли 287 млрд. сум.

В 2009 году Хамкорбанк увеличил рыночную долю по ряду приоритетных направлений, число клиентов юридических и физических лиц возросло на 30%. Постоянный приток клиентов показывает, что банк заслужил доверие, как компаний, так и населения.

В целях активного привлечения свободных денежных средств физических лиц Хамкорбанк постоянно расширяет депозитную линейку и предлагает клиентам новые, более гибкие виды вкладов. В результате проводимой работы число клиентов, имеющих вклады в национальной и иностранной валюте, в отчётном году увеличилось в 1,4 раза, а остатки депозитов физических лиц выросли в 1,5 раза.

Учитывая экономические процессы, происходящие в Республике, возникает необходимость и далее диверсифицировать клиентскую базу заемщиков и искать дополнительные возможности получения дохода от корпоративного сектора. Приоритетным направлением в этом отношении будет увеличение корпоративной клиентской базы, путем привлечения, как крупных компаний, так и субъектов малого и среднего бизнеса, налаживания с ними долгосрочных взаимовыгодных отношений, предоставления им комплексного спектра услуг.

Хамкорбанк ведёт постоянную работу по совершенствованию сервиса, оптимизации услуг и повышению качества обслуживания клиентов. Ставка на долгосрочное взаимовыгодное сотрудничество с международными финансовыми институтами, закрепленная в среднесрочной стратегии Хамкорбанка, более чем оправдала себя в период мирового финансово-

экономического кризиса. К числу давних партнеров банка, таких как МФК, МБРР, ЕБРР, добавились и новые - это Азиатский банк развития, а также Исламская корпорация развития частного сектора.

Участие в международных проектах и привлечение иностранных инвестиционных и кредитных ресурсов останется одним из важнейших направлений деятельности. Особое внимание будет уделяться освоению технической помощи, предоставляемой партнерами, на институциональное развитие и качественное совершенствование работы банка.

Банк намеревается двигаться вперед с целью достижения международных стандартов во всех сферах деятельности, в том числе развивать эффективную систему внутреннего контроля, и четко распределять финансовые полномочия и ответственность. Диверсификация и ограничение рисков по всем направлениям бизнеса является важным для стабильного развития Хамкорбанка.

В 2010 году Хамкорбанк продолжил работу, добиваясь хороших результатов.

Хамкорбанк закончил 2009 год с позитивными финансовыми результатами, добившись роста основных показателей деятельности. Основными направлениями деятельности банка в 2009 году стало кредитование реального сектора экономики Узбекистана, финансирование проектов по технической и технологической модернизации в целях содействия производству конкурентоспособной продукции и создания новых рабочих мест. Особое место в работе банка занимает финансовая поддержка малого бизнеса частного предпринимательства. При этом банк помимо развития финансового рынка страны также высоко ставит интересы своих вкладчиков, клиентов и акционеров.

## Рассмотрим финансовые индикаторы банка (таблица № 3)

Финансовые индикаторы млрд. сум		2005	2006	2007	2008	2009	изменение за последний год
Активы	60,8	78,1	144,9	213,3	287,2	▲ 35%	
Кредитные вложения, чистые	41,5	48,0	80,7	125,7	152,6	▲ 21%	
Средства клиентов	33,6	52,7	91,8	149,2	197,3	▲ 32%	
Депозиты физических лиц	23,7	34,0	45,4	51,5	79,9	▲ 55%	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,2	0,3	2,8	4,2	7,8	▲ 86%	
Капитал	12,4	14,0	17,9	25,1	36,7	▲ 46%	
Уставной фонд	9,2	9,7	12,7	14,7	19,5	▲ 33%	
Чистая прибыль	2,1	4,2	5,5	7,6	11,8	▲ 55%	
Доля кредитов в активах	69%	64%	58%	58%	56%		
Доля ликвидных активов в активах банка	24%	30%	37%	37%	37%		
Уровень текущей ликвидности	124%	120%	108%	81%	97%		
Достаточность капитала	35,9%	30,8%	18,1%	17,9%	16,3%		
Рентабельность активов	3,9%	5,9%	5,0%	4,3%	4,7%		
Рентабельность капитала	16,7%	29,4%	31,0%	30,3%	32,1%		
Чистая процентная маржа	13,1%	12,0%	11,6%	12,4%	12,9%		

В 2009 году в условиях мирового финансово-экономического кризиса одной из главных задач банка являлось, сохранение хороших показателей ликвидности и достаточности капитала, обеспечение роста активов и удержание уровня рентабельности и доходности бизнеса на прежнем уровне. В результате рост активов, как один из основополагающих факторов развития банка по итогам 12 месяцев анализируемого года составил 35%, а абсолютная величина достигла 287 млрд. сум. Анализ структуры активов банка подтверждает стремление банка к взвешенному подходу в отношении их ликвидности, риска и доходности. В структуре активов основное место занимают кредитные вложения, доля которых составила 56% или 153 млрд. сум.

Хамкорбанк принимал активные меры по наращиванию депозитной базы, которая по результатам 2009 года увеличилась на 32% до 197 млрд. сум. Банку удалось создать существенный запас ликвидности, сохранив при этом адекватный уровень прибыльности.

Еще одним из ключевых факторов успешного функционирования банка, позволяющим расширять спектр и объем проводимых операций и сохранять

динамику развития бизнеса, является высокий уровень капитализации. Собственный капитал Хамкорбанка за прошедший год повысился на 46% и на 1 января 2010 года составил 37 млрд. сум. Это позволило банку не только решать текущие задачи развития кредитования экономики, но и строить долгосрочные планы по расширению привлечения заемных ресурсов.

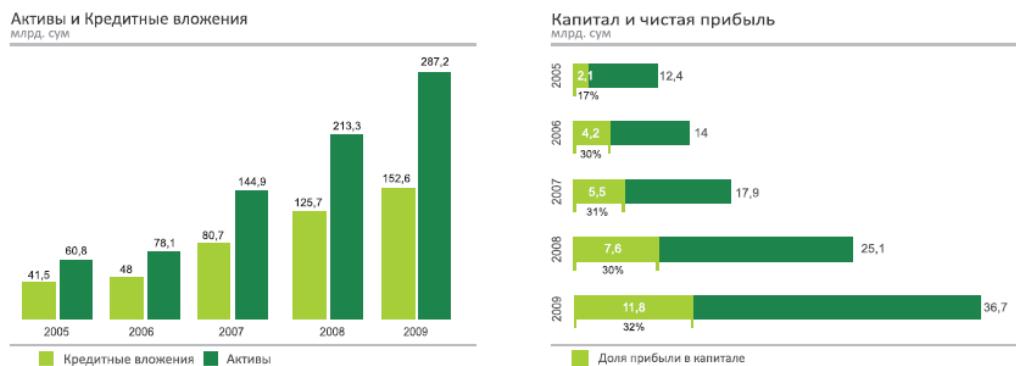
Помимо уставного фонда важным источником роста капитала Хамкорбанка является прибыль. Объем чистой прибыли банка за 2009 год достиг 11,8 млрд. сум и по сравнению с предыдущим годом (7,6 млрд. сум)



увеличился на 55%. Существенное увеличение данного показателя свидетельствует о росте эффективности деятельности банка.

В 2009 году банку удалось сохранить показатели рентабельности и доходности на высоком уровне. Рентабельность активов банка составила 4,7%, увеличившись по сравнению с прошлым годом (4,3%), рентабельность капитала выросла до 32,1%, в то время как в 2008 году этот показатель составлял 30,3%. Рост рентабельности капитала свидетельствует о повышении инвестиционной привлекательности банка для потенциальных инвесторов. Чистая процентная маржа в 2009 году составила 12,9%, так же увеличившись с 12,4% в 2008г.

## Рентабельность капитала



Клиентская политика Хамкорбанка направлена на развитие устойчивых, взаимовыгодных и доверительных отношений с клиентами банка. В сфере стратегических интересов Хамкорбанка находятся физические лица, представители малого бизнеса и частного предпринимательства, крупные компании, в том числе, производители товаров народного потребления, строительные, телекоммуникационные, транспортные компании, торговые фирмы и представительства.

В основе клиентской политики Хамкорбанка лежат следующие принципы:

- содействие успеху клиентов банка в достижении задач в бизнесе путем представления им финансовых услуг, комплексно решающих задачи клиентов;

- выстраивание высокоэффективной, динамично-развивающейся и постоянно совершенствующейся модели ведения бизнеса;

■ гибкий подход к запросам корпоративных и частных клиентов; индивидуальный подход к формированию тарифной и процентной политики банка;

- содействие в реализации важных социально-экономических программ и направлению инвестиций в реальный сектор экономики страны;

- стимулирование экономического роста и повышение жизненного уровня населения посредством содействия реализации клиентами банка своих целей;

м применение новых финансовых и информационных технологий, обеспечивающих клиентам простоту и оперативность обслуживания;

■ формирование команды профессионалов, скоординированная работа которых обеспечивает успех банку и его клиентам.

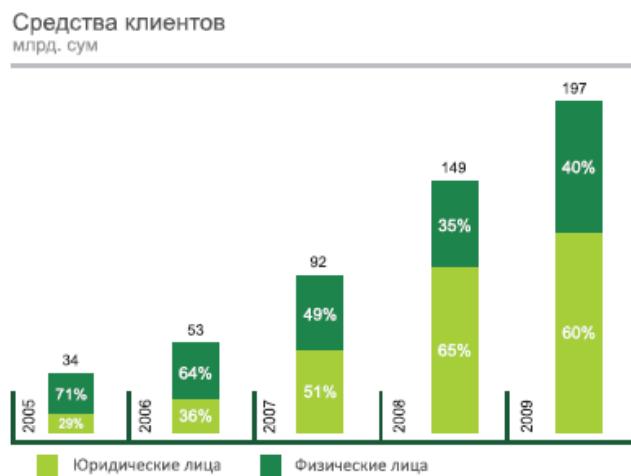
18 лет существования Хамкорбанка позволяют утверждать, что выбранная банком стратегия, предусматривающая установление партнерских отношений с клиентами и предоставление им полного комплекса банковских услуг, адаптированных к специфике деятельности конкретной компании, является верной. Индивидуальный подход, доверие и открытость в партнерских отношениях основные принципы клиентской политики Хамкорбанка, неукоснительно следовать которым банк намерен и в дальнейшем.



Одним из основных направлений деятельности Хамкорбанка является оказание финансовых услуг предприятиям и организациям различных сфер деятельности, что способствует росту количества клиентов - юридических лиц. Развитая филиальная сеть Хамкорбанка позволяет активно применять стратегию привлечения на обслуживание контрагентов действующих клиентов, предлагая им индивидуальные тарифные планы и оптимизируя схемы расчетов. Кроме того, банком постоянно внедряются новые технологии, передовой опыт обслуживания клиентов.

При этом банк не ограничивается текущим обслуживанием клиента, но и комплексно планирует дальнейшее развитие отношений, проектируя

долгосрочные программы сотрудничества. В 2010 году развитие корпоративного бизнеса останется одним из приоритетных направлений стратегии банка, призванным обеспечить расширение объемов кредитования, привлечение дополнительных ресурсов, увеличение объемов валютных операций.



## Кредитование

Богатый опыт кредитования клиентов различных сфер деятельности, понимание бизнеса и потребностей клиента, умение работать с разными формами обеспечения, гибкость условий сделки, оперативность принятия решений - являются основой для взаимовыгодного сотрудничества Хамкорбанка и заемщика. Сегодня банк предлагает своим клиентам услуги кредитования на пополнение оборотных средств, приобретение капитальных активов, торговых сделок, включая экспортные и импортные операции, финансирование инвестиционных проектов, лизинговые услуги.

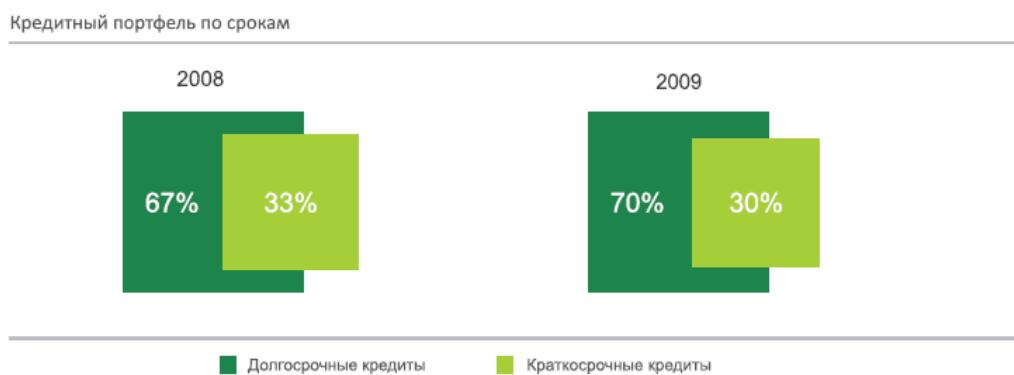
## Кредитный портфель по срокам

При разработке кредитных продуктов специалисты Хамкорбанка проводят детальную оценку рынка, выявляя основные потребности бизнеса. Анализ рыночной ситуации позволяет создавать доступные кредитные

продукты, максимально удовлетворяющие потребности в финансировании широкого круга корпоративных клиентов.

В анализируемом периоде объем кредитов увеличился на 21%. При этом, анализ структуры кредитного портфеля Хамкорбанка демонстрирует увеличение доли долгосрочных кредитов.

В рассматриваемый период банк продолжал уделять большое значение финансированию проектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

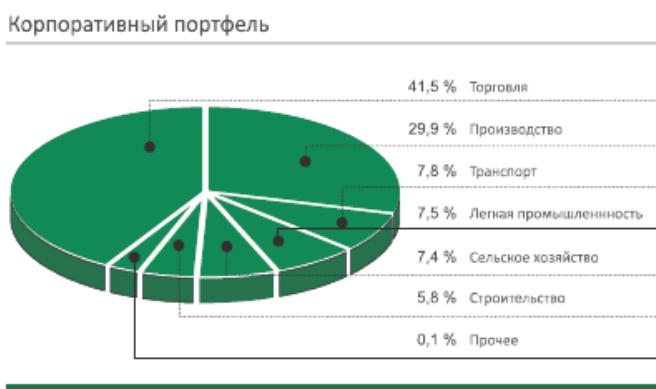


Объем кредитов, предоставленных в 2009 году предприятиям данной сферы бизнеса, достиг 122 млрд. сум, при этом остатки увеличились по сравнению с прошлым годом на 35%.

Увеличение темпов роста кредитного портфеля было обеспечено как за счет привлекательных условий действующих, так и за счет внедрения новых кредитных продуктов. В настоящее время Хамкорбанк осуществляет финансирование предприятий малого бизнеса, направленное на долгосрочные инвестиционные проекты, пополнение оборотных средств и развитие деятельности.

Важным условием кредитной политики Хамкорбанка является планомерная работа по диверсификации клиентской базы, результатом которой стало существенное распределение по отраслям экономики. Отраслевая направленность кредитной политики Хамкорбанка нацелена на перспективные и социально значимые отрасли экономики - промышленность, торговля, транспорт, строительство. Реализованная в

2009 года взвешенная политика Хамкорбанка позволила минимизировать кредитные риски и потери.



Качественный сервис Хамкорбанка и атмосфера делового общения способствуют росту доверия со стороны клиентов, а профессиональный менеджмент, направленный на качественное обслуживание клиентов, позволяет учитывать индивидуальные особенности бизнеса каждого клиента и предоставлять им своевременные консультации по вопросам расчетно-кассового обслуживания.

Стремление к комплексному решению проблем клиентов, создание условий взаимовыгодного сотрудничества, обеспечивающих интересы всех сторон, является основополагающим принципом в работе Хамкорбанка. Предлагая традиционные услуги по расчетно-кассовому обслуживанию, приоритетами для банка являются качество и оперативность обслуживания.

Среди клиентов банка есть как крупные предприятия, так и представители малого бизнеса и частного предпринимательства, каждый из которых имеет возможность получить комплекс финансового сервиса, отвечающего международным стандартам.

В 2009 году на расчетное обслуживание Хамкорбанком было привлечено свыше 5 тысяч корпоративных клиентов. Объем остатков денежных средств на счетах корпоративных клиентов в прошедшем году продемонстрировал рост на 20%, составив по итогам рассматриваемого периода 117 млрд. сум.

Привлечение клиентов на расчетное обслуживание позволяет банку также устанавливать деловые связи, приводящие в дальнейшем к более тесным формам сотрудничества, в том числе кредитованию. Отношения, построенные на открытости, являются весьма прочными, так как банк и клиент хорошо знают и доверяют друг другу, а, следовательно, становятся взаимовыгодными партнерами на долгосрочную перспективу.

### **Документарные операции**

Документарные операции Хамкорбанка представляют собой проверенную и удобную форму расчетов, позволяющую минимизировать риски, как экспортёра, так и импортера по внешнеэкономическому контракту, а также снизить потери, зависящие от контрагента.

Хамкорбанк предлагает надежные формы международных расчетов, гарантирующие клиентам банка защиту интересов при осуществлении экспортно-импортных операций с использованием различных форм расчетов. Банк предоставляет высококачественное обслуживание по конкурентным тарифам, обеспечивая оперативность и индивидуальный подход при решении задач клиентов.

В числе преимуществ документарных операций Хамкорбанка индивидуальный подход к оформлению сделок с учетом особенностей бизнеса клиентов, оперативность в проведении операций, поддержка на переговорах с иностранными партнерами.

В области торгового финансирования банк предлагает следующие виды услуг:

- открытие, авизование и подтверждение документарных импортных и экспортных аккредитивов;
- получение подтверждения аккредитивов крупными иностранными банками;
- выставление и авизование банковских гарантий, включая тендерные гарантии, гарантии исполнения,

платежные гарантии, обеспечение операций клиентов Банка гарантами крупнейших банков мира;

- документарное импортное/экспортное инкассо.

В 2009 году объем операций Хамкорбанка в сфере торгового финансирования составил свыше \$9 млн.

В секторе документарного торгового финансирования Хамкорбанк сотрудничает с крупнейшими международными банками, такими как Raiffeisen Zentralbank Österreich (Австрия), Commerzbank AG (Германия), Промсвязьбанк (Россия) и другими.

При этом банк оказывает консультации по всем видам документарных операций, помогает в составлении надежной и наименее затратной схемы торговой сделки с учетом всех ее параметров.

Хамкорбанк предлагает широкий спектр банковских услуг по проведению документарных расчетов в области международных торгово-экономических отношений, проводя операции практически через любые иностранные банки в разных регионах мира, используя, как свои традиционные банки-корреспонденты, так и прямые связи с иностранными банками.

Объем и количество сделок по торговому финансированию

	2008	2009
Объем сделок (в тыс.дол)	12 878	9 108
Количество сделок	65	54
Объем сделок (в тыс.евро)	4 487	600
Количество сделок	16	7

Развитию международного бизнеса банка в немалой степени способствуют установившиеся прямые контакты с Программами развития торгового финансирования международных финансовых институтов.

2009 год продемонстрировал, что модель розничного бизнеса, разработанная Хамкорбанком, позволяет достигать высокой производительности

работы банка с клиентами физическими лицами. Банк на постоянной основе расширяет комплексное банковское обслуживание в целях максимального удовлетворения пожеланий клиентов.

Высокая репутация Хамкорбанка как надежного партнера позволяет добиваться устойчивого роста клиентской базы на протяжении последних лет, что свидетельствует о растущем доверии. В 2009 году банк сохранил положительную динамику темпов роста розничного бизнеса. Банковское обслуживание частных лиц Хамкорбанк основывает на принципах надежности и использования современных технологий в соответствии с растущими пожеланиями клиентов.

### **Пластиковые карты**

Развитие банковского бизнеса неразрывно связано с новыми технологиями и поиском инструментов, повышающих эффективность и привлекательность банковских услуг. Одним из таких инструментов, несомненно, являются банковские платежные карты. На сегодняшний день в банке функционируют 2 системы по операциям с пластиковыми картами:

- Система DUET- операции по пластиковым картам в национальной валюте;
- Система Visa International-обслуживание пластиковых карт в иностранной валюте.

Основной целью по работе с пластиковыми карточками является сокращение расходов и увеличение самоокупаемости системы. За годы развития бизнеса банковских карт Хамкорбанку удалось стать одним из эффективных в этом направлении деятельности среди коммерческих банков Узбекистана.

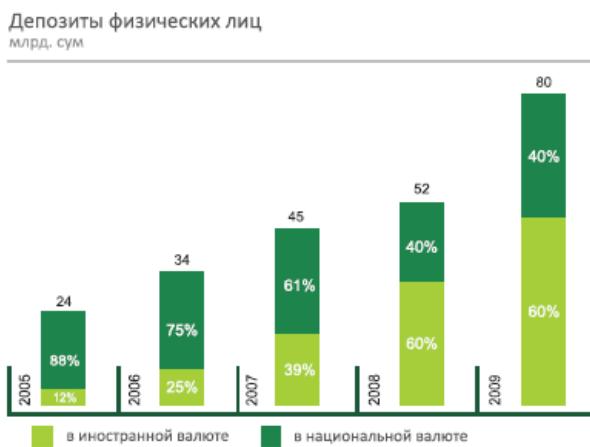
В 2009 году банк увеличил объем эмиссии карт в 2 раза, а общее количество эмитированных банком пластиковых карточек выросло до 53,7 тыс. штук. Объем транзакций по пластиковым картам Хамкорбанка в рассматриваемый период увеличился более чем в 5 раз и по итогам 2009 года составил 68,1 млрд. сум. Ростоборотов по пластиковым карточкам банка

привел к необходимости развития и сети обслуживания и увеличению числа терминалов Хамкорбанка. Их количество выросло в 2009 году в 2,5 раза и по итогам анализируемого года достигло 1140 единиц.

Активное развитие бизнеса банковских карт осуществляется также за счет зарплатных проектов предприятий. На сегодняшний день преимущества корпоративных карт Хамкорбанка для реализации зарплатных проектов по достоинству оценили более 1130 корпоративных клиентов банка. Комплексный подход банка к предоставлению данного вида услуг учитывает не только потребности предприятий, но и его работников. Сегодня этот продукт является весомым фактором роста количества частных клиентов.

### **Депозиты физических лиц**

В 2009 году грамотно выстроенная стратегия взаимодействия с клиентами Хамкорбанка, а также растущая репутация банка как надежного партнера позволили увеличить объемы средств, привлеченных от населения. Эффективная политика в отношении процентных ставок, равно как и привлекательные депозитные продукты, внедрение бонусных планов привели к росту депозитных вложений, которые по сравнению с 2008 годом выросли на 55% и по состоянию на 1 января 2009 года достигли 80 млрд. сум.



На сегодняшний день можно с уверенностью констатировать, что Хамкорбанк сумел добиться одной из самых сбалансированных структур депозитного портфеля среди коммерческих банков Узбекистана.

В рассматриваемый период Хамкорбанком была проделана значительная работа по расширению депозитной линейки, что способствовало росту возможностей по эффективному использованию свободных денежных средств частных клиентов банка с различным уровнем дохода.

Учитывая высокую потребность в наличной иностранной валюте в связи с большим объёмом денежных переводов физических лиц, основная доля вкладов населения состоит из депозитов в иностранной валюте -60%.

## **ДЕНЕЖНЫЕ ПЕРЕВОДЫ**

Хамкорбанк является одним из наиболее активных участников международных систем денежных переводов. В целях максимального удовлетворения потребностей клиентов банк ставит перед собой задачи по дальнейшему развитию спектра банковских продуктов и услуг по линии обслуживания денежных переводов физических лиц в иностранной валюте. Данное направление работы является основным источником обеспечения беспроцентного дохода Хамкорбанка.

Как и прочие рынки, рынок переводов и платежей в 2009 году ощутил значительное влияние кризиса. Отток мигрантов из стран-отправителей, нестабильные экономические условия, снижение заработков привели к тому, что темпы роста объемов денежных переводов снизились. Несмотря, на финансовый кризис, банк увеличил свою долю на рынке Республики с 25% до 28%, оставаясь лидером денежных переводов Узбекистана. Этому способствовала, проводимая банком на протяжении 2008 - 2009 года стратегия развития и расширения сети отделений, важная составляющая в системе предоставления розничных услуг банка потребителю. В результате в 2009 году в целом свыше 1 млн. клиентов, воспользовавшихся данной

услугой банка, осуществили транзакций совокупным объемом 747 млн. долларов США.

На сегодняшний день банк является участником ЮТИ систем денежных переводов. В 2009 году клиентам банка были предложены к использованию новые системы денежных переводов «MoneyGram» и «Аллюр».



### Розничное кредитование

Хамкорбанк оказывает полный спектр кредитных услуг частным клиентам, постоянно расширяя линейку займов, что приводит к росту объемов операций в данном направлении.

Кредитная стратегия банка направлена на формирование постоянного круга долгосрочных заемщиков, активно пользующихся всем спектром предоставляемых банком услуг. При этом список предлагаемых кредитных услуг постоянно расширяется.

В результате в 2009 году общий объем кредитов, выданных банком физическим лицам, увеличился на 15%.

Одним из перспективных направлений, способствующих увеличению портфеля кредитования частных клиентов, является ипотечное кредитование. Развитие данного сектора услуг является важным, поскольку именно ипотека вовлекает клиента в долгосрочное сотрудничество с банком. В 2009 году Хамкорбанк улучшил условия кредитных программ ипотечного кредитования. Ипотечные кредиты предоставляются на покупку квартир и индивидуальных жилых домов во всех регионах Республики, в которых

присутствуют филиалы Хамкорбанка. В целом по итогам 2009 года объем ипотечного портфеля составил 14,8 млрд. сум, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 15%.

Еще одной важной сферой розничных услуг Хамкорбанка в 2009 году стало потребительское кредитование, остаток потребительского портфеля увеличился на 37% и составил 11,5 млрд. сум

Хамкорбанк организует свою деятельность в форме открытого акционерного общества, формируя свой капитал за счет эмиссии простых и привилегированных акций, пользующихся высоким спросом среди инвесторов. Акции банка включены в листинговый список «А» Республиканской фондовой биржи (РФБ) «Тошкент».

На 1 января 2010 года Хамкорбанком было выпущено всего 210 млн. штук простых и привилегированных акций. Банк осуществил в общей сложности 12 эмиссий ценных бумаг, в том числе одну дополнительную в 2009 году и успешно размещает свои акции как на внутреннем рынке, так уже, начиная с 2010 года, и на внешнем. В мае 2010 года было подписано соглашение о покупке акций банка Международной финансовой корпорацией.

Банк также занимается выпуском долговых ценных бумаг, таких как депозитные сертификаты (для юридических и физических лиц) и корпоративных облигаций. В 2009 году была осуществлена очередная 9 эмиссия депозитных сертификатов для юридических лиц в размере 5 млрд. сум, а также 4 эмиссия сберегательных сертификатов для физических лиц в размере 1,5 млрд. сум.

В сентябре 2009 года состоялся первый выпуск именных, бездокументарных, процентных корпоративных облигаций Хамкорбанка на общую сумму 8 млрд. сум со сроком погашения 7 лет. Размещение корпоративных облигаций Хамкорбанка осуществляется среди юридических лиц, на биржевом и внебиржевом рынках, на основании письменного договора. Решение о выпуске данных ценных бумаг было принято в целях

обеспечения стабильного и динамичного развития основных показателей банка, укрепления и диверсификации его ресурсной базы.

По итогам 2009 года доля выпущенных ценных бумаг в структуре обязательств составила 3%, а остаток 7,8 млрд. сум, увеличившись по сравнению с 2008 годом почти в 2 раза.

Кроме того, Хамкорбанк осуществляет операции по купле-продаже ценных бумаг, как для собственного портфеля, так и по поручению клиентов.

Показателем надежности и стабильности ОАКБ «Хамкорбанк» является успешное сотрудничество на протяжении ряда лет с международными финансовыми институтами (МФИ) в реализации проектов по микрофинансированию, кредитованию субъектов малого бизнеса, торговому финансированию и техническому содействию институциональному развитию. Среди партнеров банка можно отметить такие финансовые институты как: Мировой банк, Международная финансовая корпорация (МФК), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), а также Азиатский банк развития (АБР) и Исламскую корпорацию развития частного сектора (ИКРЧС). Сотрудничество с МФИ и банками дальнего и ближнего зарубежья является одним из приоритетных направлений в развитии банка.

Основными целями развития взаимоотношений Банка с международными финансово-кредитными институтами являются:

- привлечение ресурсов из внешних источников для реализации проектов, связанных с развитием бизнеса обслуживаемых клиентов;
- оптимизация каналов для проведения международных расчётов по операциям банка и клиентов, расширение доступа к финансовым рынкам развитых государств;
- изучение опыта организации обслуживания клиентов в зарубежных банках-партнерах.

Международные партнёры	Начало сотрудничества	Привлеченное финансирование	Комментарии
 International Finance Corporation	2001 г. 2007 г. 2009 г.	\$ 1 млн. \$ 3 млн. \$ 2 млн.	Предоставлены без гарантии Правительства Республики Узбекистан
 European Bank for Reconstruction and Development	2002 г. 2004 г. 2007 г. 2007 г.	\$ 2 млн. \$ 3 млн. \$ 3 млн. \$ 5 млн.	Последние 2 кредитные линии предоставлены без гарантии Правительства Республики Узбекистан
 The World Bank	2002 г. 2005 г. 2009 г.	\$ 0,3 млн. \$ 0,3 млн. \$ 3 млн.	Средства привлекаются под государственную гарантию через Министерство финансов Республики Узбекистан

Следуя выбранной стратегии дальнейшего установления и развития партнерских отношений с финансовыми институтами, банк из года в год активно увеличивает число контрагентов на внутреннем и международном рынках в части установления корреспондентских отношений.

Это позволяет оказывать клиентам банка дополнительные услуги в области расчетных операций. Развивая корреспондентские отношения, Банк руководствуется следующими принципами:

- совершенствование системы расчетов;
- надежность и стабильность банков-корреспондентов;
- возможность осуществления платежей с минимальными комиссиями и в кратчайшие сроки;
- соответствие сети корреспондентов деловым интересам клиентов;
- обеспечение возможности эффективного и надежного размещения остатков свободных денежных средств.

Банки корреспонденты	Страна	Год открытия корр.счета
НБ ВЭД РУЗ	Узбекистан	1999
Русславбанк	Россия	2004
Банк «Юниаструм»	Россия	2004
Банк «Ипак Йули»	Узбекистан	2005
ОАКБ «Капиталбанк»	Узбекистан	2005
Commerzbank AG	Германия	2005
Raiffeisen Zentralbank Österreich	Австрия	2005
Анелик банк	Россия	2005
Европейский трастовый банк	Россия	2006
ЗАО ГКБ «Автоград» банк	Россия, Татарстан	2007
Промсвязьбанк	Россия	2007
АК «Узпромстройбанк»	Узбекистан	2007
RBS O'zbekiston MB	Узбекистан	2008
Азия Инвест Банк	Россия	2009
ВТБ Банк	Россия	2009

Система корпоративного управления банка является важнейшим звеном в области повышения эффективности деятельности финансовой организации, определяющих стабильность развития, защиту прав и интересов акционеров, клиентов и других заинтересованных лиц. В банке действует полноценная структура корпоративного управления, включающая высший орган управления - Общее собрание акционеров. Совет банка с независимыми членами, Правление банка, а также Ревизионную комиссию и три комитета при Совете банка, в состав которых входят члены Совета:

- Комитет по стратегическому планированию, развитию и корпоративному управлению;
- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по назначениями вознаграждениям.

Деятельность всех уровней корпоративного управления регламентирована и закреплена в отдельных положениях, реализация которых является важной составляющей стратегического развития банка. Организация деятельности всех структур направлена на минимизацию и предотвращение рисков, являющихся неотъемлемой частью банковского бизнеса.

К числу приоритетов корпоративного управления относятся меры и действия, направленные на:

- обеспечение эффективной защиты прав и интересов акционеров;
- обеспечение прозрачности принятия решений;
- соблюдение профессиональной и этической ответственности руководства банка, должностных лиц и иных сотрудников и акционеров.

В течение 2009 года Совет банка и все его Комитеты проводили активную работу по различным направлениям, в том числе:

- Определение, утверждение и установление контроля над мероприятиями в области стратегического развития, а также антикризисных мероприятий, направленных на минимизацию рисков и негативного влияния последствий мирового финансово-экономического кризиса;

- С целью приведения внутренних нормативных документов к общепринятым стандартам, пересмотр на предмет совершенствования всех необходимых основных политик и процедур, действующих в банке;
- Принятие мер в области развития деятельности службы внутреннего аудита;
- Выбор внешнего аудитора и определение его задач;
- Анализ деятельности руководства по ряду направлений, принятие соответствующих мер и определение задач;
- Анализ кредитного портфеля банка и соответствующие рекомендации по улучшению его качества;
- Анализ деятельности службы по управлению рисками на предмет охвата всех видов риска, возникающих в банковской деятельности и установление соответствующих лимитов риска;
- В рамках вопросов финансирования увеличение уставного фонда, вопросы объема и условий выпуска корпоративных облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов;
- Рассмотрение вопроса по кадровому резерву на основные руководящие должности и др.

Достижению стратегической цели банка по повышению эффективности ведения банковской деятельности в условиях осуществления преобразований организационной структуры и системы управления, активизации развития розничного и корпоративного бизнеса будет способствовать совершенствование и усиление системы внутреннего контроля банка. Основной целью совершенствования системы является эффективная защита интересов акционеров и кредиторов банка за счёт минимизации финансовых потерь от нарушений и ошибок, допускаемых в ходе осуществления бизнес-процессов, возможных случаев мошенничества, злоупотреблений и незаконного присвоения средств.

Банковские риски являются неотъемлемой частью финансовой деятельности. В целях их выявления и эффективного контроля над каждым из них в банке действуют различные подразделения и службы, такие как: служба внутреннего аудита; отдел по управлению рисками - кредитными, рыночными, операционными; отдел внутреннего контроля; юридическая служба.

Помимо служб в банке действуют такие Комитеты как. Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) и Кредитный комитет, в 2010 году планируется внедрение дополнительного Операционно-технологического Комитета, в задачи которого будут входить рассмотрение и принятие решений по операционным и технологическим рискам, выявление возможных угроз по данным рискам и путей их предотвращения.

Основными направлениями развития системы внутреннего контроля банка являются:

1. Разработка и внедрение процедур по ограничению и (или) снижению рисков по новым видам деятельности банка;
2. Контроль выполнения комплекса мероприятий для кризисных ситуаций в случае кратковременного нахождения банка под воздействием чрезмерных финансовых рисков (стресс тестирование);
3. Совершенствование процедур согласования внутренних документов, ведение электронной базы, взаимодействия с подразделениями, вт.ч. организация контроля финансовых параметров;
4. Определение приоритетов и основных направлений деятельности по вопросам снижения операционных убытков;
5. Проведение активной работы по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в целях устранения рисков, влияющих на репутацию банка на международном уровне;

6. Привлечение внешних консультантов в рамках технической помощи в области развития внутреннего аудита, внутреннего контроля, а также системы управления кредитными и операционными рисками;

Усовершенствование профессионализма и обучение риск менеджеров, специалистов по внутреннему контролю и внутреннему аудиту по выявлению и максимальной минимизации всех банковских рисков.

Планируемые показатели на 2010 г.		
	млрд.сум	изменения за год
Чистые активы	390	▲ 34%
Кредитный портфель	220	▲ 37%
Счета клиентов	254	▲ 27%
Депозиты физических лиц	101	▲ 36%
Выпущенные ценные бумаги	18	▲ 131%
Капитал	58	▲ 49%
Уставной фонд	27	▲ 56%

## ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ХАМКОРБАНК" И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах узбекских сумов	Прим.	Скорректиро-вано		Скорректиро-вано	
		31 декабря 2009	31 декабря 2008	1 января 2008	1 января 2008
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7	109,856,724	74,316,567	57,754,474	
Средства в других банках	8	1,648,061	1,325,234	450,000	
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу	9	152,646,332	125,727,633	80,697,108	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	6,614,978	261,467	368,305	
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		298,731	-	-	
Отложенный налоговый актив	24	140,598	341,654	39,031	
Основные средства	11	13,138,501	9,705,622	4,788,538	
Нематериальные активы	11	214,689	196,935	181,588	
Прочие активы	12	2,606,467	1,385,615	604,058	
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>287,165,081</b>	<b>213,260,727</b>	<b>144,883,102</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства других банков	13	26,916,033	20,573,384	19,689,170	
Средства клиентов	14	197,349,506	149,177,051	91,804,540	
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	7,801,025	4,185,567	2,783,861	
Прочие заемные средства	16	16,867,855	11,756,769	11,320,005	
Прочие обязательства	17	1,533,510	2,437,259	1,409,796	
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>250,467,929</b>	<b>188,130,029</b>	<b>127,007,372</b>	
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>					
Уставный капитал	18	19,503,971	14,653,971	12,653,971	
Нераспределенная прибыль		17,193,181	10,476,727	5,221,759	
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>36,697,152</b>	<b>25,130,698</b>	<b>17,875,730</b>	
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>287,165,081</b>	<b>213,260,727</b>	<b>144,883,102</b>	

**ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ХАМКОРБАНК" И ЕГО ДОЧЕРНИЕ  
КОМПАНИИ**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	19	34,100,510	24,455,411
Процентные расходы	19	(15,913,360)	(11,551,187)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>18,187,150</b>	<b>12,904,224</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(977,013)	(2,842,032)
Обесценение средств в других банках	8	(5,549)	-
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля и средств в других банках</b>		<b>17,204,588</b>	<b>10,062,192</b>
Комиссионные доходы	20	22,667,140	20,401,397
Комиссионные расходы	20	(4,184,178)	(3,782,348)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		417,952	221,981
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	4,981	57,488
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(16,396)
Восстановление резерва/(Резерв для) прочих активов	12	12,864	(89,590)
Восстановление резерва/(Восстановление резерва для) обязательств кредитного характера	17	821,988	(821,988)
Доходы под дивиденды		25,974	9,718
Прочие операционные доходы	21	677,770	254,827
Административные и прочие операционные расходы	22	(25,603,906)	(18,693,485)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>12,065,173</b>	<b>7,623,796</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(275,798)	(5,952)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>11,789,375</b>	<b>7,617,844</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>11,789,375</b>	<b>7,617,844</b>
Базовая и разведенная прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей владельцам Банка (в УЗС за акцию)	24	90	82

**ОТКРЫТЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ХАМКОРБАНК" И ЕГО ДОЧЕРНИЕ  
КОМПАНИИ**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>		<b>12,653,971</b>	<b>5,221,759</b>	<b>17,875,730</b>
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2008 год</b>		<b>-</b>	<b>7,617,844</b>	<b>7,617,844</b>
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	1,550,000	-	1,550,000
Эмиссия привилегированных акций - денежные средства	18	450,000	-	450,000
Дивиденды объявленные	25			
- Обыкновенные акции		-	(1,705,531)	(1,705,531)
- Привилегированные акции		-	(657,345)	(657,345)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>		<b>14,653,971</b>	<b>10,476,727</b>	<b>25,130,698</b>
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2009 год</b>		<b>-</b>	<b>11,789,375</b>	<b>11,789,375</b>
Эмиссия обыкновенных акций - денежные средства	18	4,850,000	-	4,850,000
Дивиденды объявленные	25			
- Обыкновенные акции		-	(3,884,921)	(3,884,921)
- Привилегированные акции		-	(1,188,000)	(1,188,000)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>		<b>19,503,971</b>	<b>17,193,181</b>	<b>36,697,152</b>

Известно, что пассив коммерческого банка содержит данные о банковском капитале по видам источников денежных средств, образующих этот капитал. Главную часть денежных средств представляют собой банковские пассивы или обязательства банка, к числу которых относятся депозиты и кредиты, полученные банком.

С точки зрения обеспечения ликвидности коммерческого банка выполнение им своих обязательств по возврату вкладов клиентам в наличных деньгах требует от банка наличия этих денежных средств либо реальных возможностей превратить некий актив банка в необходимые наличные деньги.

На основе вышесказанного можно сделать вывод о том, что показатели ликвидности Хамкорбанка являются положительными и он находится в финансово -устойчивом состоянии.

### ***П. 3.Существующие проблемы в обеспечении ликвидности и платежеспособности коммерческих банков***

Ресурсная база, как микроэкономический фактор, оказывает прямое влияние на устойчивость 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 ссудных и депозитных ресурсов. Отсюда возникает конкурентная борьба между банками за привлечение ресурсов.

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.

При выдаче ссуды банк, а не клиент, решает вопрос о передаче денег заемщику, то есть имеет значительную возможность маневра денежными ресурсами. При привлечении денежных средств, право выбора остается за клиентом, а банк вынужден вести нередко жесткую конкуренцию за вкладчика, потерять которого довольно легко. Безусловно, хорошие заемщики тоже представляют собой большую ценность и формирование их широкого круга - одна из важнейших задач банка. Но первичным все же является привлечение, а не размещение ресурсов.

Ограничность 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 банкам нужна грамотная депозитная политика, в основу которой ставится поддержание необходимого уровня диверсификации, обеспечение возможности привлечения денежных ресурсов из других источников и поддержание сбалансированности с активами по срокам, объемам и процентным ставкам.

Не секрет, что кредитование, как одно из основных направлений использования кредитных ресурсов - самое рисковое направление деятельности банков. Основные причины этого следующие:

Это ситуация в промышленности, объективная необходимость в долгосрочных кредитах, которая автоматически повышает рискованность инвестиций в производство; общая неуверенность хозяйствующих субъектов в перспективах экономической ситуации; проблемы некачественного финансового менеджмента; и, наконец, отсутствие заверенности и обоснованности в отношении реального сектора.

Специфика ситуации состоит в том, что кредитованием реального сектора занимаются в основном региональные банки, а они в условиях концентрации и централизации капиталов, жесточайшей политики ЦБ в области банковского регулирования - первые кандидаты на ликвидацию, слияние и поглощение. А крупные банки, имеющие, как правило, свои

головные офисы в Ташкенте, размещают свои ресурсы чаще всего в крупные экспортноориентированные предприятия, кредитование которых осуществляется в условиях владения банками значительной частью их акций с наименьшим риском.

Некоторые банки рискуют, разорится, но те элементы национальной банковской системы, которые имеют развитую клиентскую сеть и связаны с предприятиями реального сектора, целесообразно оставлять и поддерживать, даже если они испытывают определенные трудности.

Региональные банки могут и должны увеличивать как размер своих кредитных ресурсов, так и долю вложенных кредитных ресурсов. Ситуация, в которой некого кредитовать, вызвана именно низкой активностью в производственном секторе, а она, в свою очередь, вызвана дефицитом денег у производителей. В США ссуды составляют примерно 2/3 активов коммерческих банков, учитывая присутствие кредитующих небанковских финансовых институтов. В России статистика показывает, что кредиты в среднем составляют 41% активов, варьируясь от 5.5% (банк “Альба-Альянс”) до 90% (Русский банк имущественной опеки). Значит, резервы роста есть и они объективны.<sup>9</sup>

Меры, которые, на наш взгляд, необходимо принимать являются следствием проблем описанных выше:

### 1. Меры макроэкономического характера:

- небольшое снижение ставки рефинансирования и доходности государственных ценных бумаг, с принятием правила изменения ставки не чаще чем один раз в определенный период (например - квартал) на законодательном уровне;
- более мягкая денежно-кредитная политика (осторожное увеличение денежной массы при подконтрольной инфляции);

---

<sup>9</sup> «Банковский вестник» Казань, Национальный Банк РТ 2001 С.96.

- изменение величины норматива Н11, что позволит банкам, по крайней мере устойчивым, принимать вклады граждан в сумме, превышающей величину собственного капитала;
- изменение величины норматива Н8 для специализированных банков, что поможет им нормально работать, имея прочную ресурсную базу в одной отрасли, не превышая указанного норматива в несколько раз;
- снижение количества обязательных экономических нормативов до уровня при котором банки смогли бы эффективно оперировать ими;
- далее, следует минимизировать налогообложение сумм резервов, формируемых под не возврат ссуд, а именно: исключить, по крайней мере частично, из облагаемой прибыли и те резервы, которые создаются под ссуды по первой группе риска.

## 2. Меры микроэкономического характера:

- региональные банки, имея небольшой ресурсный потенциал должны проводить политику увеличения своей ресурсной базы;
- банкам необходимо усилить работу по привлечению мелких вкладчиков;
- нужно начать осуществление трастовых операций с денежными средствами;
- особое внимание стоит обратить на лизинг: сегодня многие предприятия, не имеют средств, для закупки оборудования по полной стоимости, особенно импортного, но у них вполне хватит средств, для выплаты лизинговых платежей поэтому лизинг особенно необходим отечественным предприятиям;
- банкам, для эффективного использования кредитных ресурсов, нужно продолжать вводить в использование новые технологии, в частности пластиковые карточки и торговлю через диллинговые системы;
- проведение торгов в сети Интернет явились серьезным технологическим прорывом и дало возможность создания частного диллинга; портативный компьютер со встроенным модемом, обученный трейдер и

доступ к свежим котировкам дают банку возможность размещать на краткосрочной основе часть кредитных ресурсов, которая оказалась не использованной на конец дня.

Коммерческие банки, столкнувшись с огромными трудностями и реальной перспективой прекращения своего существования, принимают широкий комплекс конкретных практических мер по стабилизации своей деятельности. Проводят всестороннюю реструктуризацию своих активов и пассивов, освобождаются от неэффективных и убыточных операций, ограничивают внеоперационные расходы, совершенствуют управление всеми видами рисков и ликвидностью, усиливают внимание к повышению профессионального уровня руководителей и всех специалистов с тем, чтобы они могли активно и результативно осуществлять все банковские функции на финансовых рынках, в непрерывно ужесточающихся общих финансовых условиях. Эти меры дают определенные результаты.

Все это дает основание полагать, что осуществление кардинальных как общих, так и специальных мер позволит и в дальнейшем повысить устойчивость банковской системы, что, в свою очередь, будет активно способствовать реальной стабилизации всей социально-экономической ситуации в стране, в том числе и финансовой. Центральный Банк в свою очередь, также разработал стратегию преодоления кризисных явлений и повышения стабильности кредитно-денежной системы в целом. Для достижения этой цели, Центральный Банк использует самые различные инструменты и методы, в том числе:

1. Установление положений, регламентирующих деятельность коммерческих банков.
2. Осуществление надзора за их деятельностью.
3. Усиление контроля, за соблюдением обязательных экономических нормативов.
4. Установление порядка рефинансирования кредитных организаций.

Среди этих мероприятий, важное место, занимает совершенствование порядка регистрации банков и лицензирования их деятельности. Проблема совершенствования деятельности банков, включает не только контроль над ним со стороны ЦБ, но и создание эффективной системы внутреннего банковского контроля. Речь идет, о создании в банках независимой структуры, имеющей контрольные функции.

Центральным Банком в тесном контакте с коммерческими банками, проводится большая работа по укреплению и оздоровлению банковской системы, повышению надежности и стабильности коммерческих банков. Начато осуществление серии мероприятий по регламентации и надзору над деятельностью банков, усилинию контроля над соблюдением ими обязательных экономических нормативов и их рефинансированию. Очень много еще предстоит сделать по воплощению этих мероприятий в жизнь.

## **Глава III. Основные направления обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса**

### **III.1. Обеспечение ликвидности коммерческого банка через эффективное управление активами и пассивами**

Анализируя структуру активных и пассивных операций, необходимо одновременно ставить задачи по управлению активами и пассивами банка.

Основные задачи управления активами можно свести к обеспечению прибыльной работы банка при соблюдении ликвидности его баланса. Разные активы приносят банку неодинаковую прибыль, они имеют разную степень риска. Поэтому, банки должны провести классификацию всех активов в зависимости от сроков вложения средств, их прибыльности и степени риска.

К задачам по управлению пассивами банка можно отнести следующие:

- не допускать наличия в банке средств, не приносящих дохода, кроме той их части, которая обеспечивает формирование обязательных резервов;
- изыскивать необходимые кредитные ресурсы для выполнения банком соответствующих обязательств перед клиентами и развития активных операций;
- обеспечивать получение банком прибыли за счёт привлечения «дешёвых» ресурсов.

Таким образом, развитие пассивных операций банка означает не столько увеличение их объёмов, сколько разнообразие их видов, ускорение процесса приватизации собственности, устойчивости денежного оборота.

Для эффективного управления активами и пассивами необходимо выполнение следующих задач:

1. Увеличение и сохранение маржи банка или спреда между доходами и расходами, которое можно обеспечить путем привлечения “дешёвых” ресурсов с последующим их предоставлением под относительно высокие проценты. Примером ресурсов с низкими издержками могут

служить депозиты до востребования. Увеличение доли данного компонента в структуре пассивов сокращает процентные расходы банков и служит интересам прибыльности. Высокая его доля в ресурсной базе банка ослабляет ликвидность.

2. Сохранение высокой ликвидности банка, которая может быть достигнута путем максимизации вложений в Государственные краткосрочные обязательства, ценные бумаги Центрального банка, межбанковские кредиты, а также путем увеличения остатков в кассах и на корреспондентских счетах. Последние два фактора, в свою очередь, минимизируют прибыль, поскольку не являются действующими средствами, приносящими доход.

3. Управление размещением кредитных ресурсов по степени их риска, формам обеспечения возврата ссуд, уровню доходности. Вместе с этим, необходимо определение долей каждой группы кредитов в общей сумме кредитных вложений банка и их изменение в соответствии с кредитной политикой.

4. Меры по защите от риска изменения процентных ставок. Необходимо концентрировать внимание на тех составляющих кредитного портфеля, которые наиболее чувствительны к изменению процентных ставок, как в рамках активной части, так и в рамках пассивной части баланса. При более быстром снижении дохода по кредитам и ценным бумагам в сравнении с сокращением процентных издержек по заимствованным средствам требуется разработка возможных путей снижения риска.

5. Поддержание равновесия между чувствительными к изменению процентных ставок активами и чувствительными к изменению процентных ставок пассивами. В основе данной задачи лежат такие функции как, повышение или понижение процентных ставок, изменение соотношения между долгосрочными и краткосрочными процентными ставками, поскольку многие пассивы банка краткосрочны, а значительная часть активов имеет длительные сроки погашения.

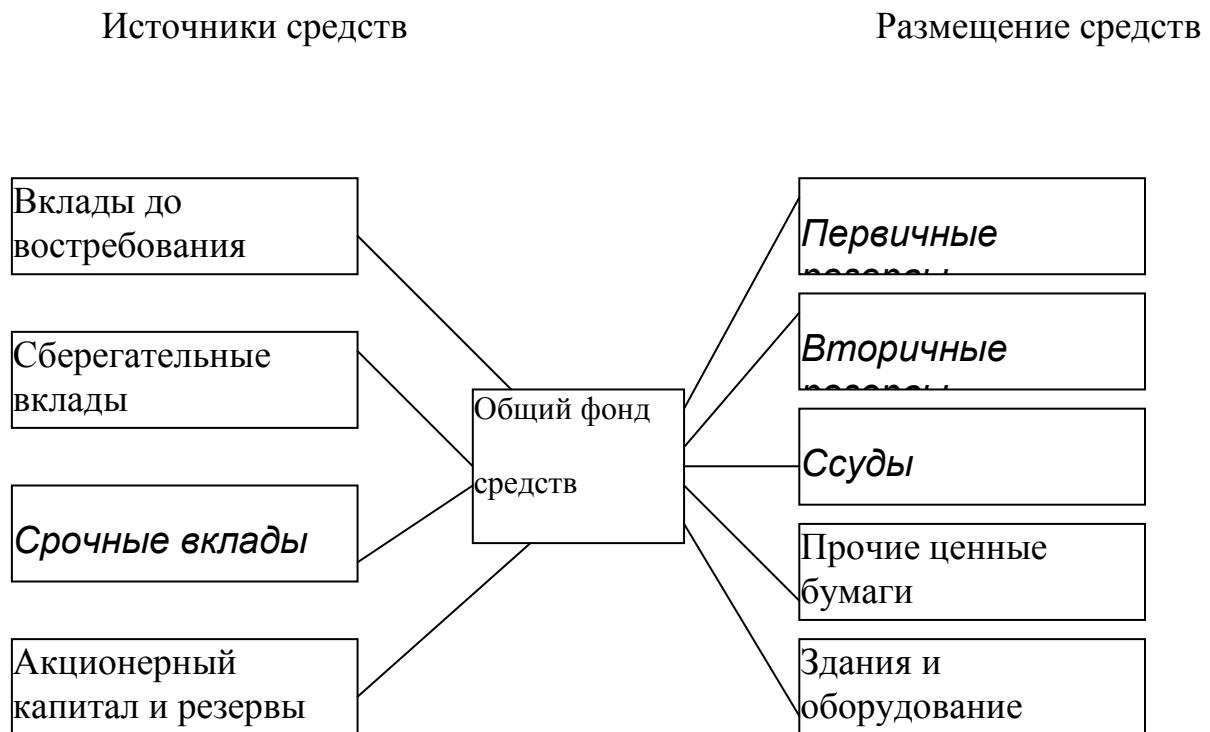
С точки зрения экономической теории, задачи управления активами и пассивами рассматриваются отдельно друг от друга, однако на практике эти вопросы тесно переплетены и взаимосвязаны. Невозможно совершать активные операции без анализа источников привлечения средств, отражаемых в пассивной части баланса банка. Например, чтобы удовлетворить просьбу клиента о выдаче дополнительного кредита, банку необходимо знать насколько реальна возможность расширения депозитного фонда, если это необходимо. Другими словами, достаточно ли у банка на данный момент средств, чтобы выдать клиенту необходимую сумму. Одним словом, коммерческий банк сталкивается с проблемой периодического определения и регулирования направляемых ресурсов на основе срочности депозитов.

Размещение банковских средств в различные виды активов зависит от существующих законов и регулирующих актов, необходимости поддерживать высокий уровень ликвидности и потребности получать достаточно высокий доход. В попытках разрешить дилемму “ликвидность-прибыльность” обозначилось три подхода к управлению активами, различающихся тем, на что делается упор в самом процессе управления активами и до какой степени используется количественный анализ при оценке возможных альтернатив. Ни один из методов нельзя считать идеальным, поскольку у каждого из них свои достоинства и недостатки. В любом из методов имеются элементы, которые можно использовать при решении конкретных проблем отдельного коммерческого банка. Простейшим с точки зрения применения является первый метод, названный методом общего фонда средств. Многие банки широко используют этот метод, особенно в периоды избытка средств. Появление второго метода – распределения активов или конверсии средств – связано со стремлением преодолеть некоторые недостатки первого. Третий подход связан с использованием научных методов управления и анализа, как правило с применением компьютерной техники.

Средства, за размещение которых отвечает управляющий коммерческого банка, поступают из различных источников, включая вклады до востребования, сберегательные, срочные вклады, а также собственный капитал банка. В основе рассматриваемого метода лежит идея объединения всех ресурсов. Затем совокупные средства распределяются между теми видами активов (ссуды, правительственные ценные бумаги, кассовая наличность и т.д.), которые считаются подходящими с точки зрения их прибыльности. В модели общего фонда средств для осуществления конкретной активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства, пока их размещение содействует достижению поставленных перед банком целей (Схема № 2).

Схема № 2

**Управление активами и пассивами с помощью модели общего фонда средств**



Данный метод требует от руководства банка равного соблюдения принципов ликвидности и прибыльности. Поэтому средства помещаются в такие виды активных операций, которые наиболее полно соответствуют этим принципам. Размещение средств осуществляется в соответствии с определенными приоритетами, назначение которых - помочь руководству оперативных отделов решить проблему сочетания ликвидности и прибыльности. Эти приоритеты подсказывают, какая часть каждой денежной единицы имеющихся у банка средств должна быть помещена в резервы первой или второй очереди, использована для ссуд и покупки ценных бумаг, чтобы это принесло доход. Вопросы инвестирования средств в земельные участки, здания и прочую недвижимость обычно рассматриваются отдельно.

Задачей номер один при определении структуры размещения средств является установление их доли, выделяемой в качестве первичного резерва. Эта категория активов носит функциональный характер, она не фигурирует в балансовых отчетах коммерческих банков. Тем не менее банкиры придают ей большое значение и включают в первичные резервы те активы, которые могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов и удовлетворения заявок на кредиты. Это – главный источник ликвидности коммерческого банка. В большинстве случаев в роли первичных резервов фигурируют активы, включаемые в статью “наличность и задолженность других банков”, куда входят средства фонда обязательных резервов в ЦБ, средства на корреспондентских счетах (вклады) в других коммерческих банках, наличные деньги в кассе.

Задачей номер два при размещении средств будет создание “некассовых” ликвидных активов, которые к тому же приносят определенный доход. Эти резервы включают высоколиквидные доходные активы, которые с минимальной задержкой и незначительным риском потерь можно превратить в наличные средства. Основное назначение резервов второй очереди – служить источником пополнения первичных резервов. Как и последние – это скорее экономическая категория, нежели бухгалтерская, и

она также не фигурирует в банковском балансе. В резерв второй очереди входят краткосрочные государственные ценные бумаги, в частности облигации, межбанковские кредиты, выданные на незначительные сроки, и в определенной мере высоколиквидные ссуды с небольшими сроками погашения. Величина резервов второй очереди зависит от диапазона колебаний вкладов и спроса на кредит – чем они выше, тем больше по величине требуется резервы.

Объем вторичных резервов определяется косвенно, теми же факторами, под воздействием которых изменяются вклады и ссуды. Банку, у которого сумма вкладов и спрос на кредит сильно колеблются, требуется больший резерв второй очереди, чем банку с устойчивым объемом вкладов и кредитов.

Как и для резервов первой очереди, для вторичных резервов также устанавливают определенный процент от общего объема средств. Отправной точкой может служить общий показатель для всех банков страны, хотя он не всегда отвечает потребностям отдельного банка.

Третий этап размещения средств по методу общего фонда средств – формирование портфеля кредитов. После того как банк определил размеры первичных и вторичных резервов, он может предоставлять ссуды своим клиентам. Это важнейший вид банковской деятельности, приносящий доход. Ссуды – самая важная часть банковских активов, а доходы по ссудам – самая крупная составляющая банковской прибыли. Судные операции являются одновременно и самым рискованным видом банковской деятельности.

И наконец, в последнюю очередь при размещении средств определяется состав портфеля ценных бумаг. Средства, остающиеся после удовлетворения обоснованных потребностей клиентов в кредитах, могут быть помещены в сравнительно долгосрочные первоклассные ценные бумаги. Назначение портфеля инвестиций - приносить банку доход и быть дополнением резерва второй очереди по мере приближения срока погашения долгосрочных ценных бумаг.

Использование метода общего фонда средств в управлении активами дает банку широкие возможности выбора категорий активных операций. Этот метод устанавливает приоритеты, которые формулируются довольно обще. В тоже время указанный метод не содержит четких критериев для распределения средств по категориям активов и не дает решения дилеммы “ликвидность – прибыльность”. Последнее зависит от опыта и интуиции банковского руководства.

Используется также метод распределения активов.

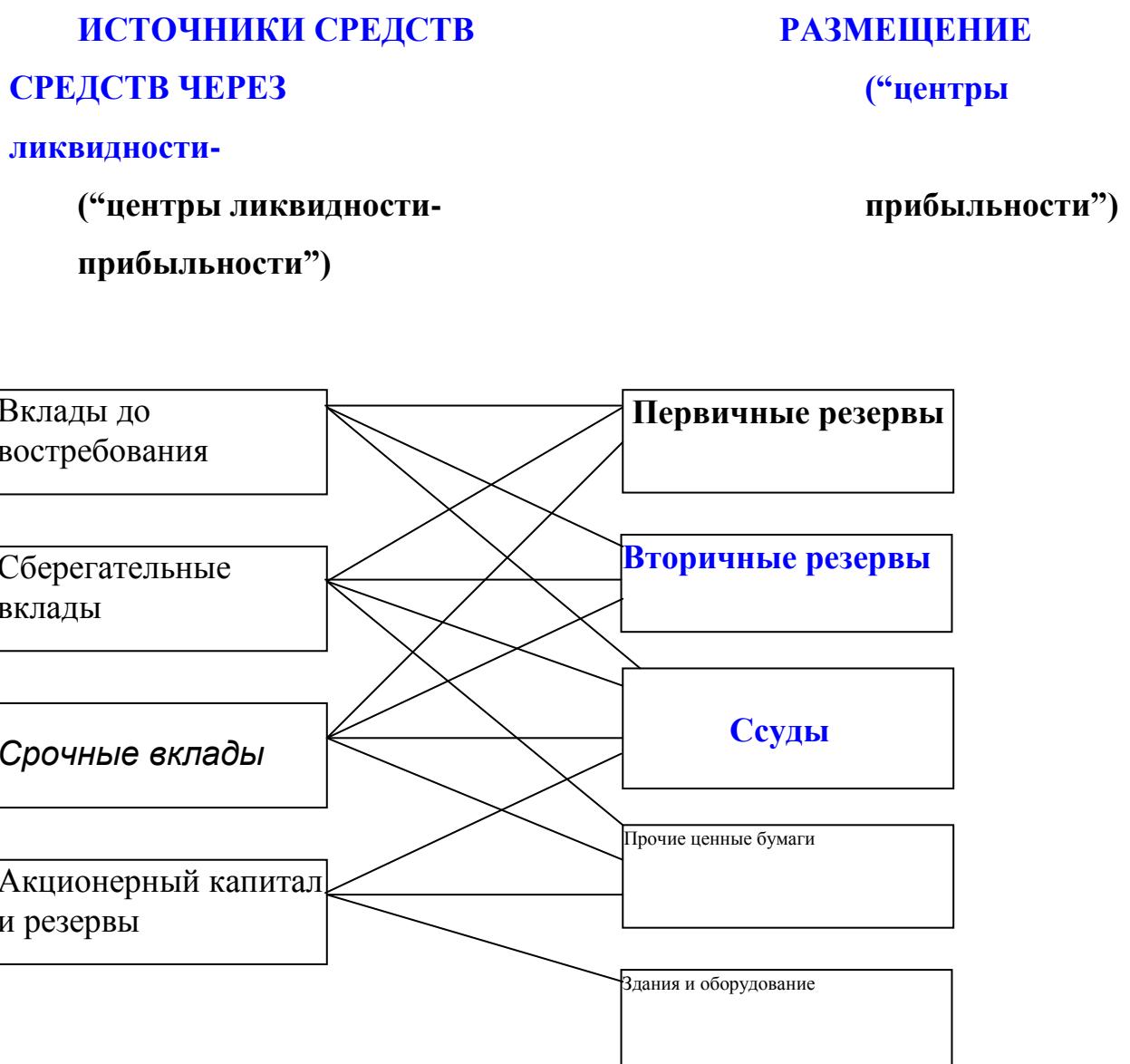
Модель распределения активов устанавливает, что размер необходимых банку ликвидных средств зависит от источников привлечения фондов (Схема № 3). Этим методом делается попытка разграничить источник средств в соответствии с нормами обязательных резервов и скоростью их обращения или обрачиваемостью. Например, депозиты (вклады) до востребования требуют более высокой нормы обязательных резервов по сравнению со сберегательными и срочными вкладами и скоростью их оборота, как правило, также выше, чем у других видов депозитов. Данная модель предполагает создание нескольких “прибыльных центров” (или “центров ликвидности”) внутри самого банка, используемых для размещения средств, привлеченных банком из разных источников, которые еще иначе называются “банками внутри банка”. В частности такими центрами являются: вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, уставный капитал и резервы. Из каждого такого центра средства могут размещаться только в определенные виды активов с тем расчетом, чтобы обеспечить их соответствующую ликвидность и прибыльность. Так, поскольку вклады до востребования требуют самого высокого уровня обеспечения, то большая их часть направляется в резервы первой очереди; другая существенная часть вкладов размещается в резервы второй очереди путем приобретения краткосрочных государственных ценных бумаг, и только относительно небольшая доля вкладов до востребования должна быть размещена в ссуды банка с крайне незначительными сроками возврата.

Требования ликвидности для привлеченных средств, относящихся к центру срочных вкладов и депозитов, будут ниже по сравнению с предыдущими, а поэтому основная часть этих средств размещается в ссуды банка, в меньшей мере – в первичные и вторичные резервы, в незначительной части – в ценные бумаги.

Средства принадлежащие центру уставного капитала и резервов, в определенной мере вкладываются в здания, оборудование, технику и т.п. и частично – в низколиквидные ценные бумаги.

### Схема № 3

#### Управление активами с помощью модели распределения активов



Основным достоинством метода распределения активов по сравнению с методом общего фонда средств считается то, что на основе расчета он позволяет более точно установить долю высоколиквидных активов и за счет ее уменьшения вложить дополнительные ресурсы в высокодоходные активы – ссуды предприятиям и организациям.

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

Коммерческие банки широко привлекают заемные средства. Основной источник привлеченных средств - депозиты. В широком смысле управление пассивными операциями представляет собой деятельность, связанную с привлечением средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка.

### **III.2.Оптимизация использования банковских ресурсов**

Интерес к различным аспектам деятельности коммерческих банков возрастает. Это в полной мере относится и к вопросам формирования и эффективного использования ресурсов коммерческих банков Узбекистана.

Чтобы увеличить привлекаемые банками свободные средства акционеров, необходимо создать условия, в которых хозяйствственные субъекты могли бы самостоятельно распоряжаться своими средствами, устранив различия между наличными и безналичным оборотом средств, не ограничивать потребности в наличных средствах, приступить к открытию филиалов в странах ближнего и дальнего зарубежья. Нужно добиться привлекательности вкладов для населения, постоянно вести работу по

формированию и внедрению новых видов вкладов с гибкой системой процентных ставок, обеспечивающих сохранность сбережений от инфляции.

Актуально на текущий день и внедрение накопительных вкладов, предназначенных для аккумуляции денежных средств на определенные цели, с получением дополнительного дохода в виде процентов.

Ведётся активная работа по расширению сети мини банков, которые не только принимают денежные средства населения во вклады, но и оказывают широкий спектр услуг по коммунальным и телефонным платежам.

Необходимо вести активную просветительскую и рекламную работу в средствах массовой информации, в том числе с использованием телевидения, радио, журналов и газет для того, чтобы ознакомить широкие слои населения с условиями привлечения денежных средств во вклады.

В условиях жесткой конкуренции и борьбы за клиента, сложившихся в настоящее время в банковской системе республики, успех банка зависит от того, в какой степени соответствуют общественному спросу предоставляемые им финансовые услуги, насколько они качественны и конкурентоспособны в ценовом отношении.

В последнее время за рубежом получила развитие теория регулирования банковской ликвидности через управление пассивами. Это означает, что банкам теперь нет необходимости держать в ликвидной форме огромный запас ресурсов. Для выполнения своих обязательств перед клиентами можно использовать различные источники управляемых пассивов, привлекая их на короткое время. Безусловно, банк всё-таки должен обладать минимальным объёмом резерва внутренней ликвидности, а его размер предполагается исчислить в зависимости от фактора стабильности привлеченных средств.

Самым распространенным способом увеличения объёма ресурсов для выполнения ранее принятых обязательств является привлечение межбанковского кредита. В то же время использование межбанковского кредита не однозначно. С одной стороны, оно позволяет банку получить в распоряжение дополнительный источник ликвидных средств для выполнения

своих обязательств, с другой – чрезмерное использование межбанковских кредитов может привести к постоянной зависимости от этого источника, что обусловит системный риск, который может затронуть всю банковскую систему. Кроме того, межбанковский кредит является самым дорогостоящим инструментом управляемых пассивов. Тем не менее для поддержания уровня ликвидности целесообразно на очень короткие сроки, не более нескольких дней, привлекать межбанковские займы. Для того, чтобы уметь своевременно почувствовать и понять полезность и необходимость привлечения ресурсов с денежного рынка, нужно сначала изучить характер подвижности привлеченных средств, вероятность одновременного изъятия крупных сумм с банковских счетов, а также возможность их пополнения за счет других источников.

Привлечение ресурсов с межбанковского рынка – не единственный инструмент управления пассивами. Существует еще много способов регулирования банковской ликвидности без нанесения ущерба доходности. Это и соглашение о продаже ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (РЕПО-сделки), и продажа депозитных сертификатов, выпуск облигаций, и многие другие инструменты.

К сожалению, отечественными банками активно используются ещё не все финансовые инструменты из-за недостаточно развитого вторичного рынка ценных бумаг. Но по мере продвижения к рыночной экономике коммерческие банки научатся эффективно владеть всеми названными инструментами управления пассивами, что будет способствовать укреплению ресурсной базы, достижению необходимого уровня ликвидности и обеспечению высокой прибыльности.

Кроме того, в действующем плане счетов бухгалтерского учета для коммерческих банков Республики Узбекистан предусмотрено открытие счетов «Ностро» и «Востро» для осуществления расчетов и платежей.

Корреспондентские счета, открытые банком в других банках-корреспондентах зарубежных стран, называются «Ностро» и отражаются в активе баланса.

Как правило, счета «Востро» для банков являются депозитами до востребования, и при установлении корреспондентских отношений между банками стороны предусматривают возможность овердрафта по этим счетам.

Образование на счете «Востро» пассивного кредитового сальдо означает наличие в обороте банка дополнительных ресурсов, привлекаемых из банка –корреспондента, а активного дебетового сальдо–возникновение овердрафта, т.е. предоставление банку-корреспонденту кредита. По счету «Ностро» кредитовое сальдо означает вовлечение в оборот в соответствии с договором об овердрафте средств другого банка, а дебетовое сальдо–размещение средств в другом банке. Предельный размер, сроки, процентная ставка, по дебетовому или кредитовому остатку, наряду с прочими условиями, определяются договором о корреспондентских отношениях между банками.

Так, если в настоящее время при оплате по обязательствам клиентов банки используют счёт «Ностро», это означает, что происходит отток капитала из банка.

При переходе банков на двусторонние корреспондентские отношения счета «Востро» отличаются большей подвижностью. Как показывает международная практика, их оборачиваемость в днях составляет более короткий промежуток времени, и потому банк не имеет права распоряжаться этими средствами для нужд кредитования, хотя для поддержания текущей ликвидности в банке это очень хороший источник.

Следует помнить, что анализ оптимизации и эффективности использования банковских ресурсов с точки зрения ликвидности очень важен и его проведение и применение в текущей управленческой деятельности позволяет обеспечить более высокую доходность коммерческих банков.

## **Заключение**

Подводя итоги данной работы, можно сделать следующие выводы: основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов. Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего это относится к срокам тех и других. Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки, а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность без издержек расплачиваться по своим обязательствам (т.е. его ликвидность) оказывается под угрозой. Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует от банка увеличения удельного веса собственных средств в общем объеме его ресурсов. Таким образом существует жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов. Для того чтобы поддерживать свою ресурсную базу и эффективно распределять ее в активы банку необходимо правильно организовать работу по управлению активами и пассивами. Активы банка характеризуют направления использования ресурсов банка: на какие цели, в каком объеме и кому они предоставляются. Активы коммерческого банка делятся на четыре основные группы: кассовая наличность и приравненные к ней средства, ценные бумаги, ссуды, здания и оборудование. Пассивы – это по существу ресурсы банка. Пассивы коммерческого банка формируются в процессе осуществления пассивных операций, к которым можно отнести: первичную эмиссию ценных бумаг коммерческого банка, капитализацию части прибыли, кредиты и кредиторскую задолженность других юридических лиц и привлечение средств клиентов во вклады. Пассивы состоят из 3-х основных категорий: депозиты, капитал банка, межбанковские кредиты.

Коммерческий банк должен все время наращивать собственный капитал, обеспечивать необходимые пропорции между собственными и привлеченными средствами сторонних предприятий и организаций, стремиться к формированию надежных и дешевых кредитных ресурсов с более длительными сроками нахождения их в обороте банка, строить кредитную политику так, чтобы рационально и эффективно использовать кредитные ресурсы, вкладывать их в прибыльные мероприятия, осуществлять кредитные вложения в объемах и на сроки в соответствии с объемами и сроками привлечения ресурсов, формировать оптимальную структуру активов с увеличением в ней доли ликвидных активов, чтобы всегда быть готовым выполнить правомерные требования акционеров, вкладчиков, кредиторов и всех клиентов, добиваться ускорения обрачиваемости кредитных ресурсов, не допуская безвозвратной потери этих средств, приумножать доходы и прибыль банка.

Структура управления активами и пассивами предусматривает выполнение следующих задач:

- защита акционеров и вкладчиков;
- поддержание достаточной ликвидности для покрытия требований потоков наличности, а также выгодное инвестирование незадействованных активов;
- управление разностью между процентами по привлеченным и вложенным средствами для максимизации прибыли;
- создание дохода от обменных операций с иностранной валютой в пределах разумного уровня риска;
- поддержание уровня достаточности капитала для защиты от финансовых рисков.

Для эффективного управления активами и пассивами необходимо выполнение следующих задач:

1. Увеличение и сохранение маржи банка или спреда между доходами и расходами, которое можно обеспечить путем привлечения “дешевых”

ресурсов с последующим их предоставлением под относительно высокие проценты. Примером ресурсов с низкими издержками могут служить депозиты до востребования. Увеличение доли данного компонента в структуре пассивов сокращает процентные расходы банков и служит интересам прибыльности. Высокая его доля в ресурсной базе банка ослабляет ликвидность.

2. Сохранение высокой ликвидности банка, которая может быть достигнута путем максимизации вложений в Государственные краткосрочные обязательства, ценные бумаги Центрального банка, межбанковские кредиты, а также путем увеличения остатков в кассах и на корреспондентских счетах. Последние два фактора, в свою очередь, минимизируют прибыль, поскольку не являются действующими средствами, приносящими доход.

3. Управление размещением кредитных ресурсов по степени их риска, формам обеспечения возврата ссуд, уровню доходности. Вместе с этим, необходимо определение долей каждой группы кредитов в общей сумме кредитных вложений банка и их изменение в соответствии с кредитной политикой.

4. Меры по защите от риска изменения процентных ставок. Необходимо концентрировать внимание на тех составляющих кредитного портфеля, которые наиболее чувствительны к изменению процентных ставок, как в рамках активной части, так и в рамках пассивной части баланса. При более быстром снижении дохода по кредитам и ценным бумагам в сравнении с сокращением процентных издержек по заимствованным средствам требуется разработка возможных путей снижения риска.

5. Поддержание равновесия между чувствительными к изменению процентных ставок активами и чувствительными к изменению процентных ставок пассивами. В основе данной задачи лежат такие функции как, повышение или понижение процентных ставок, изменение соотношения между долгосрочными и краткосрочными процентными ставками, поскольку

многие пассивы банка краткосрочны, а значительная часть активов имеет длительные сроки погашения.

С точки зрения экономической теории, задачи управления активами и пассивами рассматриваются отдельно друг от друга, однако на практике эти вопросы тесно переплетены и взаимосвязаны. Невозможно совершать активные операции без анализа источников привлечения средств, отражаемых в пассивной части баланса банка.

На сегодняшний день в банках применяются различные методы управления активами и пассивами. В данной работе были рассмотрены два более распространенных метода: метод общего фонда средств и метод распределения активов

Процесс управления ликвидностью банка включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами. В процессе управления ликвидностью коммерческий банк должен так размещать средства в активы, чтобы они, с одной стороны, приносили соответствующий доход, а с другой – не увеличивали бы риск банка потерять эти средства, т.е. всегда должно поддерживаться объективно необходимое равновесие между стремлением к максимальному доходу и минимальному риску.

Успех решения проблемы ликвидности в банках зависит от эффективности управления активными и пассивными операциями одновременно. Для проведения активных операций банки нуждаются в денежных ресурсах, которые могут быть привлечены посредством проведения пассивных операций, после этого банк должен будет в определенные сроки погашать свои долговые обязательства. А для погашения долговых обязательств банки должны действовать с прибылью, при этом сохраняя оптимальный уровень платежеспособности и обеспечивая ликвидность. Этим и объясняется необходимость управления активными и пассивными операциями и, соответственно, ликвидностью в комплексе и взаимодействии. Одним из важнейших факторов, определяющих

ликвидность баланса банка, является соответствие сроков размещения средств срокам привлечения ресурсов.

Как уже было отмечено, для удовлетворения необходимости в ликвидных средствах банки мобилизуют вклады и депозиты в нужном объеме. При этом банки должны сопоставлять тенденцию роста объема депозитов с ростом кредитного портфеля и обеспечить устойчивость депозитной базы прежде всего за счет срочных сберегательных депозитов и депозитов до востребования.

При управлении ликвидностью многие банки основное внимание уделяют управлению активными операциями, хотя возможность банков быстро достать заемные средства при ухудшении ликвидности также является важным фактором обеспечения устойчивости деятельности банка.

## *Список использованной литературы.*

1. Конституция Республики Узбекистан
2. Закон Р.Уз. « О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» 05.04 2002 год № 369-П
3. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» 25.04 1996 год
4. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» 21.12.1995 год. № 154-1.
5. Указ Президента Р.Уз. «О мерах по совершенствованию деятельности акционерных коммерческих банков» № УП-2084, 02.10.98 г.
6. Каримов И.А.Мировой финансово- экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. Т.: «Узбекистан»2009 год
7. Каримов И.А.Доклад на заседании Правительства по итогам социально- экономического развития страны за 2010 и важнейшим приоритетам на 2011 год Т.: // «Народное Слово» 22 января 2011 год
8. Аргунов И.А. «Прибыльность и ликвидность: анализ финансового состояния банка» //Банковский журнал № 3 2005г.
9. Андросов А.М. «Финансовая отчетность банка» М.: Менатеп-информ 2004 .
- 10.Ачкасов А.И. «Активные операции коммерческих банков» М.: АО Консалтбанкир 2004.
- 11.Бабичева Ю.А. «Справочное пособие» М.: Экономика 1994 .
- 12.Белых Л.П. «Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства» М.:ИО ЮНИТИ 1996 .
- 13.Бломштейн Г.Д. «Банковское дело и платежная система» М.: Финансы и статистика 1995 .
- 14.Виниченко И.С. «Анализ и контроль процентного риска»// Банковские технологии № 6 2000 .

- 15.Гамидов Г.М. «Банковское и кредитное дело» М.: Банки и биржи 1998 .
- 16.Голубович А.Д. «Управление банком; организационные структуры, персонал и внутренние коммуникации» М.: МЕНАТЕП- ИНФОРМ 2005.
- 17.Жуков Е.Ф. «Банки и банковские операции» М.: Банки и биржи, ЮНИТИ 1995 –Иванов А.Н. «Анализ надежности банков» М.: Русская деловая литература 1996 Казак А.Ю. «Финансы и кредит» М.: Капитал 1996
- 18.Колесников В.И. «Банковское дело» М.: Финансы и статистика. 1997
- 19.Лаврушин О.И. «Банковское дело» М.: Банковский и биржевой информационный центр 1999 .
- 20.Липка В.Н. «Управление ликвидностью банка»//Банковские технологии № 3 2008 г.
- 21.Лаптырев Д.А. «Планирование финансовой деятельности банка: необходимость, возможность, эффективность» М.: АСА 1995
- 22.Маркова О.М. «Коммерческие банки и их операции» М.: ЮНИТИ 2002 г.
- 23.Панова Г.С. «Анализ финансового состояния коммерческого банка» М.: Финансы и статистика 2003.
- 24.Панова Г.С. «Кредитная политика коммерческого банка» М.:АО ДИС 1997 –
- 25.Полушкин В.К. «Анализ доходности коммерческого банка»// Бухгалтерия и банки № 3 2000
- 26.Поморина М.А. «Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка»//Банковское дело № 3 2008.
- 27.Роуз Б.М. «Банковский менеджмент» М.: Дело ЛТД 1997 – 90с.
- 28.Ривуар Ж. «Техника банковского дела» /Перевод с французского Широких И.В/. М.: Прогресс 2003.
- 29.Стребков И.М. «Оценка отечественных методик и показателей надежности коммерческих банков»// Банковские услуги № 9 2009.

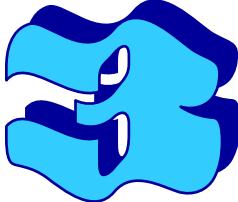
- 30.Севрюк В.Т. «Банковские риски» М.: Дело ЛТД 1998 .
- 31.Усоскин В.М. «Современный коммерческий банк». - М.:Вазар-Ферро 1994.
- 32.Фабричнов С.А. «Деньги, банки и банковские операции». - В.: ИНФА 1995
- 33.Финансово-кредитный словарь М.: Финансы и статистика 1994 .
- 34.Чернов М.Г. «Доходность, ликвидность, риск»// Банковские технологии № 4 2004
- 35.Ширинская Е.Б. «Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт» М.: Финансы и статистика 1997.
- 36.Отчет Хамкорбанка
- 37.Сайты Интернета

## Приложения

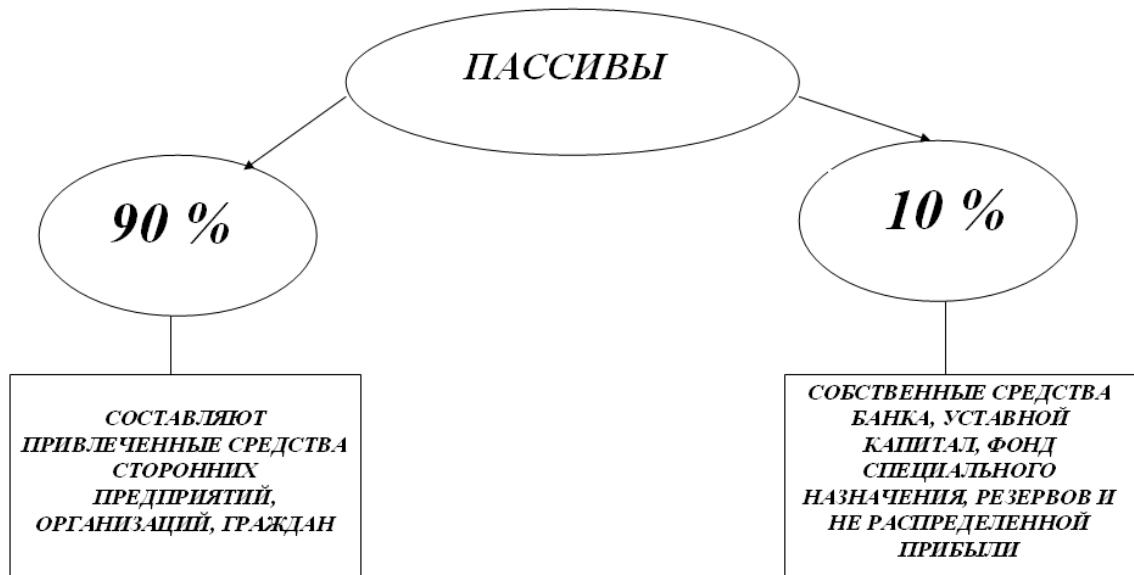
### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОСТРОЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

<b>ПРИНЦИП НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	Предполагает, что банк будет работать в перспективе, осуществляя свою деятельность непрерывно
<b>ПОСТОЯНСТВО МЕТОДОВ УЧЕТА</b>	Заключается в том, что кредитная организация должна руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета
<b>ПРИНЦИП ОСТОРОЖНОСТИ</b>	Выражается в оценке, и отражается в учете активов и пассивов, доходов и расходов разумно, с достаточной степенью осторожности
<b>РАЗДЕЛЬНОЕ ОТРАЖЕНИЕ АКТИВОВ ПАССИВОВ</b>	Счета активов и пассивов оцениваются отдельно и отражаются в развернутом виде. Преемственность заключается в том, что остатки на балансовых и вне балансовых счетах на начало текущего отчетного периода, должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода
<b>ПРИНЦИП ПРИОРИТЕТА СОДЕРЖАНИЯ НАД ФОРМОЙ</b>	Операции отражаются в соответствие с их экономической сущностью, а не с их юридической формой .
<b>ПРИНЦИП ОТКРЫТОСТИ</b>	Выражает достоверное отражение операций кредитных учреждений. Отчеты должны быть понятными, информированные пользователю и избегать двусмысленности в отражение позиции банка
<b>КОНСОЛИДАЦИЯ</b>	Предполагает получение консолидированного отчета банка, включающие в неё данные всех филиалов, мини банков и представительств

**Активы подразделяются на 4 большие группы:**

<b>Номер группы</b>	<b>наименование</b>
	Кассовая наличность, привлеченные к ней средства, средства которые имеются в банке, фонд обязательных резервов, ликвидные ценные бумаги, краткосрочные ссуды, вторичные резервы
	Ссуды выданные предприятиям, организациям
	Инвестиции в ценные бумаги
	Основные фонды, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства, срочные и онкольные средства.

## СТРУКТУРА ПАССИВОВ



### Краткая структура формирования пассивов коммерческого банка

