

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

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ОТДЕЛ МАГИСТРАТУРЫ

На правах рукописи
УДК:336.5

МАТЧАНОВ АЗАМАТ АБАДОВИЧ

«ЦЕНА КРЕДИТА И МЕТОДЫ ЕЁ СНИЖЕНИЯ»

Специальность: 5А 230701 – «Банковское дело (по отраслям)»

ДИССЕРТАЦИЯ

для присвоения академической степени магистра

Научный руководитель _____
имзо ученое звание и степень, фамилия имя отчество

ТАШКЕНТ – 2014

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| Введение..... | 3 |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЦЕНЫ КРЕДИТА В ФИНАНСОВО - БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ..... | 9 |
| 1.1. Кредитные операции: сущность и значение в условиях рынка..... | 9 |
| 1.2. Цена банковских услуг и методы её формирования..... | 18 |
| 1.3. Модели определения цены кредита, используемые в зарубежной банковской практике..... | 32 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЦЕНЫ КРЕДИТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН..... | 39 |
| 2.1. Анализ факторов влияющих на изменение цены кредита..... | 39 |
| 2.2. Тенденции развития банковского кредитования в Республике Узбекистан..... | 50 |
| 2.3. Анализ цены кредитов на примере банка «Асака» (ОАО)..... | 57 |
| ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ЦЕНЫ КРЕДИТА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН..... | 64 |
| 3.1. Проблемы формирования цены кредита в Республике Узбекистан..... | 64 |
| 3.2. Эффективное применение методов расчета цены кредита в Республике Узбекистан | 69 |
| Заключение..... | 75 |
| Список использованной литературы | 79 |
| Приложения | 87 |

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. За годы независимости в Узбекистане сформировалась банковская система отвечающая требованиям рыночной экономики, укрепилась посредническая роль коммерческих банков на финансовом рынке. Это в свою очередь, создало институционно-правовые основы по достижению конкурентоспособности банков на внутреннем и международном финансовых рынках, с целью приближения их деятельности по операциям к международным стандартам.

Как отметил Президент Республики Узбекистан Ислам Абдуганиевич Каримов «В центре нашего внимания в истекшем году оставались вопросы развития и реформирования банковской системы. Существенно расширяется и укрепляется ресурсная база банков, улучшается качество предоставляемых ими услуг. Совокупный объем кредитов, выданных реальному сектору экономики в 2013 году, возрос на 30 процентов»¹.

Кредитные отношения выражают единый целостный процесс временного высвобождения средств и возникновения временной потребности в них в ходе общественного воспроизводства. Опосредствуя смену функциональных форм валового национального продукта и обеспечивая тем самым непрерывность его движения, кредитные отношения являются необходимой частью экономических отношений общества. За счет предоставления кредитов стимулируются рост совокупного спроса в экономике, объемы внутренней и внешней торговли.

Ценообразование и кредит взаимосвязаны в современных условиях под воздействием спроса и предложения банковских услуг, обострения конъюнктуры на товарном, фондовом и валютном рынках. Не меньшее воздействие на состояние указанной зависимости оказывает политика самого

¹ Каримов И.А. «2014 год станет годом развития страны высокими темпами, мобилизации всех возможностей, последовательного продолжения оправдавшей себя стратегии реформ». Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития в 2013 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2014 год. <https://press-service.uz/ru/news/4875/>

банка в области определения степени доходности тех или иных его услуг и, в первую очередь, доходности предоставляемых ссуд. Иными словами, важным в деятельности банка является исследование порядка расчета платы за выделенные им ссуды. Эта плата называется ценой кредита. Для обеспечения взаимовыгодных обоим сторонам кредитных отношений, в стране разработан ряд правовых и инструктивных документов. А также, особенным считается устранение несовпадений имеющих в банковской работе дел по формированию кредитной стоимости предлагаемых клиентам и всесторонне усовершенствование банковской системы в этом направлении.

В настоящее время имеются отдельные факты неполного учета расходов в формировании реальной стоимости кредита банками при привлечении ресурсов, их размещении, расходов при выдаче кредита и расходов связанных с процессом возврата кредита.

Ясно, что банки привлеченные ресурсов, при движении денежных средств, клиентам предлагают их по ставке немного выше привлечения и от этого получают доход. Но анализ банковских операций показывает что, имеется отрицательная разница между ставкой кредитов коммерческих банков и срочными вкладам населения, то есть наблюдается привлечение коммерческими банками ресурсов по высоким процентам, предоставление клиентам процентов по низкой ставке

Прежде всего формирование не честной и нереальной цены банковского кредита отрицательно влияет на эффективности кредитной политики банков. Это соответственно, препятствует увеличению объема пользования банковскими кредитами хозяйствующими субъектами. Именно переход к рыночной экономике потребовал новых методов и подходов к ценообразованию и формированию модели цены, определил порядок установления цены на кредитные ресурсы, которые

коренным образом отличаются от принципов построения цен в централизованной экономике.

Исходя из вышеизложенного, возникает необходимость изучения формирования реальной стоимости кредита коммерческого банка, как объект самостоятельного диссертационного анализа, в свете научного предложения и разработки операционных рекомендаций и определяет важнейшую сущность этой работы.

Степень изученности проблемы. Наибольший вклад в разработку теории кредита его влияния на развитие экономики внесли зарубежные исследователи: Л.Батракова, Г.Белоглазова, Ж.Кейнс, О.Лаврушин, Д.Полферман, И.Фишер² В.В.Герашенко, Д.С.Кидуэлл, Н.Л.Маренков, Ф.Мишкин, Р.Миллер, Р.Л.Петерсон, А.М.Тавасиев, К.Р.Тагирбеков, Г.А.Тосунян, В.А.Челноков, Л.П.Кроливцевская, Е.В.Тихомирова, И.Д.Мамонова, Н.И.Валенцева и другие.

Особенностям развития банковского кредита и их роли в формировании и развитии рынка банковских услуг Узбекистана были посвящены исследования Ш.З.Абдуллаева, Б.Т.Бердиярова, Т.И.Бобакулова, Х.А.Тухсанова, Т.М.Қоралиева³, Ш.Юлдашева, И.Куллиева, и др. Вместе с тем, необходимость углубления теоретических исследований и недостаточная степень разработанности проблемы определили возможность более глубокого изучения проблемы цены кредита и методов её снижения с учётом особенностей развития нашей Республики в условиях модернизации рыночной экономики.

² Кейнс Дж. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Прогресс, 1978. – 34 с.; Полферман Д., Форд Ф. Основы банковского дела. Пер.с англ. М.: Инфра – М, 1996. – 476 с.; Батракова Л. Анализ процентной политики коммерческого банка - М.: «Ульяновский дом печати», 2000. – 152 с.; Банковское дело: учебник. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. и др.; - 7-е изд; перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2008. - 577 с.; Fisher I. Elementary principles of Economics - New-York, 1923. – 370 p.

³Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари шароитида тижорат банклари кредит портфелини диверсификациялаш. И.ф.д. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент, 2000. – 33 б.; Бердияров Б.Т. Тижорат банклари активларининг даромадлиги. И.ф.н. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент, 2002. - 17 б.; Бобакулов Т.И. Миллий валютанинг барқарорлигини таъминлаш: муаммолар ва ечимлар. И.ф.д. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент, 2008. - 36 б.; Тухсанов Х.А. Процентная политика банков и вопросы регулирования в условиях рыночной экономики. Автореф. дисс. на соиск. уч. ст. к.э.н. - Ташкент, 2005. - 20 с.; Қоралиев Т.М. ва бош. Пул-кредит орқали мувофиқлаштириш. - Тошкент, 2008. – 187 б.

Цель магистерской диссертации. Основной целью диссертационной работы является изучение действующей практики банковского кредитования, а также рассмотрение вопросов разработки теоретических подходов к формированию модели установления цены на банковские кредиты. Особое внимание уделено методике снижения цены кредита в коммерческих банках, качество которого, является определяющим при управлении кредитными операциями коммерческого банка.

Задачи исследования. Для достижения поставленной цели решаются следующие основные задачи:

-раскрыть сущность банковского кредита и кредитных операций в деятельности банка и ее основные формы проявления в условиях рыночной экономики;

-исследовать теоретические основы цены кредита в финансово-банковской системе;

-проанализировать тенденции развития банковского кредитования страны;

-рассмотреть факторы влияющие на изменение цены кредита;

-определить проблемы формирования цены кредита;

-разработать эффективное применение методов расчета цен кредитов.

Объект исследования – кредитная деятельность коммерческих банков, система ценообразования, процессы и факторы, формирующие цену кредитных услуг.

Предмет исследования – финансовые отношения, связанные с формированием системы рыночного ценообразования кредита и методов её снижения в коммерческом банке.

Теоретической и методологической основой исследования послужили научные труды и выступления Президента Республики Узбекистан и И.А. Каримова и труды отечественных и зарубежных ученых, публикации периодической печати, материалы международных и республиканских научно-практических конференций и семинаров,

посвященные теоретическим вопросам и практическим проблемам формирования и реализации кредитной политики коммерческих банков.

Исследование прикладных аспектов кредитной политики коммерческих банков основывалось на законодательных и нормативных актах Республики Узбекистан, методических материалах Центрального банка Республики Узбекистан, регулирующих банковскую деятельность в целом и активные операции.

В процессе исследования использовались общие и специальные методы научного познания: диалектический, логический, системного, структурного и функционального анализа, группировки, сравнения, графического и экономико-статистического представления результатов исследования и др.

Научная новизна выполненного исследования заключается в обосновании теоретических выводов и практических рекомендаций, направленных на проведение и управление кредитными операциями банка в условиях рыночной экономики. А также:

- проведен анализ используемых методов формирования цен на кредиты со стороны иностранных и отечественных банков;

- оценены основные факторы влияющие при формировании кредитной оценки;

- обоснованы особенности формирования кредитной стоимости коммерческих банков на основе сравнительного анализа теорий по кредитной оценке;

- определены тенденции формирования кредитной оценки в коммерческих банках Республики.

- выявлены проблемы формирования цены кредита в Республике Узбекистан

- разработаны научные предложения и практические рекомендации на усовершенствование практики формирования кредитной оценки коммерческих банков.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в том, что основные теоретические положения и выводы работы доведены до уровня конкретных предложений, которые могут использоваться в целях развития и совершенствования кредитной политики коммерческих банков. Предложенный комплекс мер и рекомендаций может быть использован коммерческими банками Республики Узбекистан для повышения качества и внедрения перспективных способов выдачи и погашения банковских кредитов. Полученные результаты могут послужить предпосылкой для дальнейших исследований по вопросам формирования кредитной политики коммерческих банков.

Теоретические и практические разработки диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе по дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело» для студентов экономических специальностей.

Структура работы. Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложение. Общее количество магистерской диссертации 86 страниц, количество рисунков - 5, таблиц - 11, диаграмм – 5 и приложений – 1.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЦЕНЫ КРЕДИТА В ФИНАНСОВО - БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

1.1. Кредитные операции: сущность и значение в условиях рынка

В мировой практике развитие экономики неразрывно связано с кредитом, который в различных формах проникает не только во все сферы хозяйственной жизни, но также и в жизнь семей.

Кредит – экономическая категория. Под категорией понимаются общественные, специфические, однородные отношения, которые в абстрактном виде характеризуют одну из сторон общественного бытия⁴.

Кредит (лат. «credit») в переводе с латинского означает «верю, доверяю». Однако многие авторы утверждают, что термин «кредит» исходит от лат. «creditum» - «долг», «ссуда». Кроме того, он связан с иным близким по значению термином — «credo», т.е. «верю». Таким образом, под кредитом как экономической категорией понимаются экономические отношения, связанные с размещением временно свободных денежных средств на условиях срочности, платности, возвратности. Однако данное понятие не единственное, и многие ученые дают свое толкование понятия «кредит».

В книге О.И. Лаврушина утверждается, что кредит – это «разновидность экономической сделки, договор между юридическими и физическими лицами о займе (ссуде)»⁵. Следует заметить, что в данном определении не идет речи об основных принципах кредитования – возвратности, срочности и платности. То есть заемщик получает кредит на условиях доверия, что в общих чертах отражает первоначальную сущность кредита, но не учитывает современных условий хозяйствования.

М.В. Романовский и О.В. Врублевская расширяют в своих трудах понятие, данное выше: «кредит – определенный вид общественных

⁴ Деньги, кредит, банки: Учеб./Г.Е. Алпатов, Ю.В. Базулин и др. Под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. – М.: ТК Велби; Проспект, 2003. – С. 89.

⁵ Деньги, кредит, банки: Учебник/Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2006. – С. 258.

отношений, связанных с движением стоимости на условиях возвратности»⁶. М.В. Романовский в соавторстве с другим известным ученым – Г.Н. Белоглазовой – дает следующее понятие кредита: «предоставление денег или имущества другому юридическому либо физическому лицу в собственность на условиях срочности, возвратности и платности».⁷

Данное понятие, по нашему мнению, наиболее полно отражает сущность современного кредита. Кроме того, оно учитывает в себе и нормы гражданского права, в котором кредит – это денежные средства, выдаваемые заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее. Кредит возникает на второй стадии процесса воспроизводства — стадии распределения. Способом организации кредитных отношений является ссуда. Так как кредит — экономическая категория, то правильнее говорить не «выдать кредит, получить кредит», а «выдать ссуду, получить ссуду».

Участниками кредитных отношений являются кредитор и заемщик. Кредитор предоставляет ссуду на время, оставаясь собственником ссуженной стоимости. Для выдачи ссуды кредитору необходимо иметь определенные средства. Их источником могут стать собственные накопления, а также заемные средства, полученные от других хозяйствующих субъектов. Заемщик получает ссуду и обязуется ее возвратить к обусловленному сроку. Заемщик не является собственником ссуженного капитала, он лишь временный его владелец. Он использует ссуду в производстве или обращении, чтобы извлечь доход, и возвращает ссуду после ее участия в кругообороте и получения дополнительной прибыли. Заемщик платит за кредит ссудный процент, он должен обладать определенным имущественным обеспечением, гарантирующим возврат кредита по требованию кредитора. Временно свободные денежные средства, предназначенные для

⁶Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник/М.В. Романовский и др.; Под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. – М.: Юрайт-Издат, 2006. – С. 369.

⁷Финансы и кредит: учебник/ под ред. проф. М.В. Романовского, проф. Г.Н. Белоглазовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Высшее образование, 2007. – С. 336.

предоставления в ссуду, называются кредитными ресурсами. Совокупность денежных средств, передаваемых во временное пользование за плату в виде процента, называется ссудным капиталом. Специфика ссудного капитала проявляется в процессе его перемещения от кредитора к заемщику и обратно. Ссудный капитал, находящийся в собственности кредитора, представляет собой своеобразный товар, потребительная стоимость которого определяется ею способностью продуктивно использоваться заемщиком, обеспечивая ему прибыль, часть которой идет на погашение процента, взимаемого за пользование ссудой. Основными источниками ссудного капитала служат денежные средства, высвобождаемые в процессе производства, в том числе:

- амортизационные фонды предприятий;
- часть оборотного капитала в денежной форме, высвобождаемая в процессе реализации продукции и осуществления материальных затрат;
- денежные средства, образующиеся в результате разрыва между выручкой от реализации и выплатой заработной платы;
- прибыль, идущая на обновление и расширение производства;
- денежные доходы и сбережения населения;
- денежные накопления государства в виде доходов от владения государственной собственностью и предпринимательской деятельности государства⁸.

Как следует из понятия кредита, кредитные отношения строятся по определенным правилам. Наиболее часто упоминаемыми принципами являются возвратность, срочность и платность. К ним обычно добавляют другие, не менее значимые принципы.⁹

Возвратность кредита означает необходимость своевременного возврата средств кредитору после завершения их использования в хозяйстве заемщика. Заемщик не может распоряжаться полученным кредитом как своим собственным капиталом. Он обязан вернуть полученную сумму путем

⁸ Деньги, кредит, банки: Учеб./Под ред. Г.Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт-Издат, 2008. – С.147.

⁹ Деньги, кредит, банки: Учеб./Под ред. Г.Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт-Издат, 2008. –С. 154.

перечисления соответствующей суммы денежных средств на счет кредитора, что обеспечивает ему возможность продолжить коммерческую деятельность.

Возвратность — объективное свойство, оно означает, что общество не может его отменить, не изменив его сути. Кредит возвращается в тот момент, когда высвободившиеся средства дают возможность ссудополучателю вернуть денежные средства, полученные во временное пользование. Процесс возврата важен и для кредитора, и для заемщика. Кредитор только потому дает ссуду займа, что предполагает ее обратный приток. Для заемщика необходимо так использовать кредит, чтобы обеспечить своевременное высвобождение стоимости и ее возврат, чтобы кредитные отношения в дальнейшем не прерывались.

1.Срочность кредита предполагает, что возвращать заемщику сумму ссуды следует не в любое приемлемое для него время, а в точно определенный срок, установленный кредитным договором. Выполнение срока для заемщика — это гарантия получения кредита.

2.Платность кредита выражает необходимость оплаты заемщиком права на использование кредитных ресурсов. В истории развития кредита существуют многочисленные примеры беспроцентных ссуд, например, дружеские, личные кредиты знакомым, родственникам. Беспроцентными ссудами в особых случаях могут быть и международные кредиты, предоставляемые в порядке помощи развивающимся странам. Однако кредит без уплаты процентов — всегда исключение.

3.Обеспеченность кредита — необходимая защита имущественных интересов кредитора от возможного нарушения заемщиком принятых в договоре обязательств. Этот принцип на практике находит выражение в таких формах, как ссуда под залог товарно-материальных ценностей или под финансовые гарантии в виде ценных бумаг.

4.Целевой характер кредита выражает необходимость целевого использования средств кредитора. Обычно в кредитном договоре оговаривается конкретная цель использования полученной ссуды. С

помощью такого условия кредитор не только контролирует соблюдение кредитного договора, но также и получает уверенность в возвращении ссуды и процентов, т.е. выполнение этого принципа является дополнительным обеспечением кредита. Нарушение данного обязательства может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения повышенного ссудного процента.

5. Дифференцированность кредита – кредитор может разделить заемщиков, исходя из индивидуальных интересов, в зависимости от обеспеченности, использования ссуд и т.д., применяя к каждой группе дифференцированные условия кредитного договора.

Сущность кредита выражается не только в функциях и принципах, но и в его формах. Исторически сложились следующие формы кредита:

Банковский кредит – это кредит, предоставляемый банками и другими денежными субъектами заемщикам в виде денежных ссуд. Это наиболее распространенная форма кредитных отношений. Именно банки чаще всего предоставляют ссуды хозяйствующим субъектам, которые временно нуждаются в финансовой помощи. Банковский кредит имеет свои особенности:

- его источник – привлеченный капитал, т.е. полученный за счет средств банковских клиентов;

- банк ссужает временно свободные денежные средства хозяйствующих субъектов, помещенные на счетах в банке;

- банк предоставляет не просто денежные средства, а денежный капитал, который, совершив кругообращение в процессе производства, возвращается с приращением.

Обширная функциональная сфера деятельности банков – посредничество в кредите. Коммерческие банки, как уже говорилось, выполняют роль посредников между хозяйственными единицами и секторами, накапливающими временно свободные денежные средства, и

теми участниками экономического оборота, которые временно нуждаются в дополнительном капитале.

В роли финансовых посредников коммерческие банки конкурируют с другими видами кредитных учреждений. Они предоставляют владельцам свободных капиталов удобную форму хранения денег в виде разнообразных депозитов, что обеспечивает сохранность денежных средств и удовлетворяет потребность клиента в ликвидности. Для многих клиентов такая форма хранения денег более предпочтительна, чем вложение денег в облигации или акции.

Кредитные операции - это отношения между кредитором и заемщиком (дебитором) по представлению первым последнему определенной суммы денежных средств на основных условиях, таких как платность, срочность, возвратность. Банковские кредитные операции подразделяются на две большие группы:

- активные, когда банк выступает в лице кредитора, выдавая ссуды;
- пассивные, когда банк выступает в роли заемщика, привлекая деньги от клиентов и других банков в банк на условиях платности срочности, возвратности. В результате кредитных операций формируется кредитный портфель. Динамика кредитных операций и их удельный вес в активах балансов формируются под влиянием многих факторов, зависящих от политики банка, общей экономической и политической конъюнктуры в стране. Выделяются и две основные формы осуществления кредитных операций: ссуды и депозиты. Соответственно активные и пассивные кредитные операции банков могут осуществляться как в форме ссуд, так и в форме депозитов. Активные кредитные операции состоят, во-первых, из ссудных операций с клиентами и операций по предоставлению межбанковского кредита; во-вторых, из депозитов, размещенных в других банках. Пассивные кредитные операции аналогично состоят из депозитов третьих юридических и физических лиц, включая клиентов и иные банки в данном банковском учреждении, и ссудных операций по получению банком

межбанковского кредита (межбанковским кредитом называются кредитные операции, в которых в качестве и заемщиков, и кредиторов выступают банки). Исходя из указанных характеристик, можно условно подчеркнуть различие между кредитными и ссудными операциями, кредитом и ссудой.

Для нашей республики в условиях рыночной экономики кредитные операции являются одним из важнейших инструментов государственного регулирования, неотъемлемой частью процесса стабилизации экономической ситуации, развития и стимулирования деятельности хозяйствующих субъектов различных форм собственности. В Республике регулирование банковской деятельности, права и обязанности банков, подкреплены прочной правовой базой. В 1996 году принят Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», где подробно описывается права банков по установлению размера кредитных ставок и комиссионного вознаграждения. По положению процентные ставки и размер комиссионного вознаграждения по операциям банка устанавливается им самостоятельно. По кредитам, выдаваемым Центральным банком для финансирования государственных программ, Центральный банк может устанавливать предельный размер процентной ставки, взимаемой этими банками с заемщика с учетом платы за централизованные ресурсы и возмещение расходов банка.¹⁰

В связи с этим в 2006 году был принят Закон Республики Узбекистан «О потребительском кредите», где подробно описывается правила предоставления потребительского кредита. А в Положении о требованиях к кредитной политике коммерческих банков статья 2.9 посвящена процентным ставкам. Где говорится о том, что кредитная политика должна содержать факторы, используемые для определения процентных ставок, устанавливаемых по различным кредитам и заемщикам. При этом должны быть оценены, по крайней мере, стоимость ресурсов, ожидаемые расходы

¹⁰ Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», N 216-І. 25.04.1996 г.

по обслуживанию кредита, комиссионные, административные расходы, резервы против возможных потерь и маржа банка.¹¹

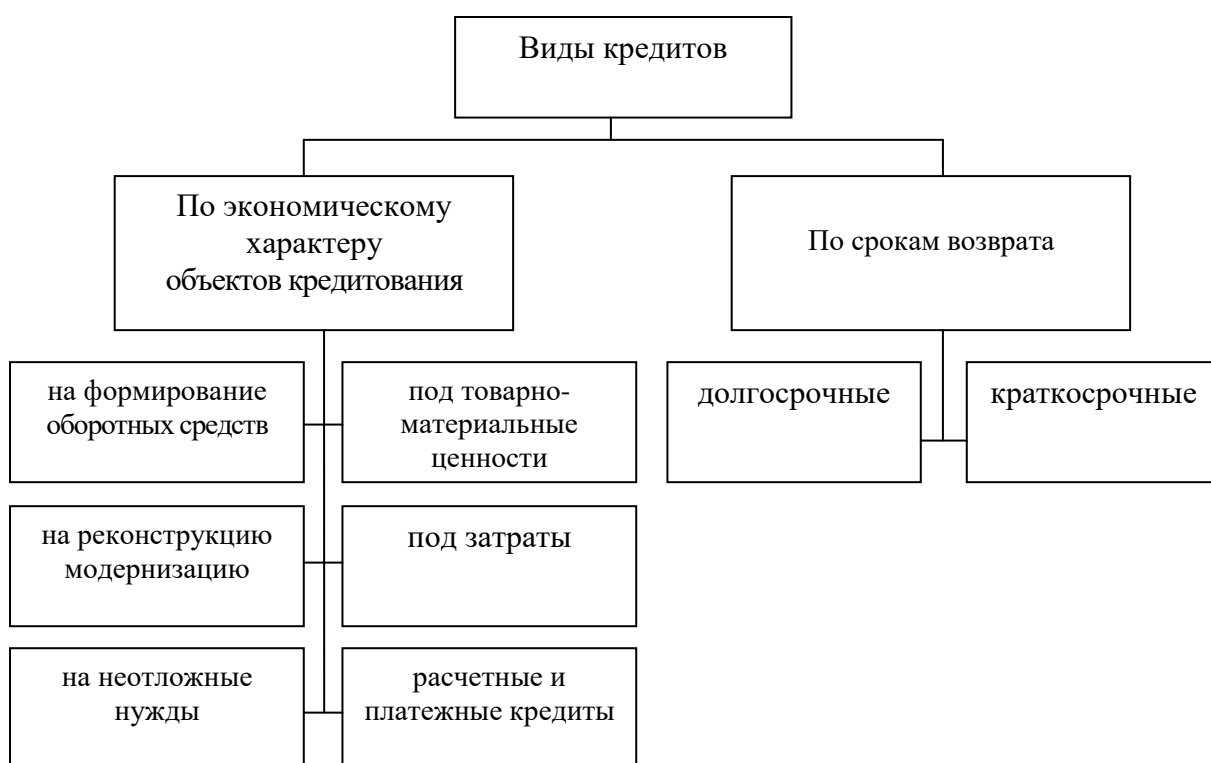


Рис 1.1.1. Классификация видов кредита¹²

Единых мировых стандартов при их классификации не существует. В каждой стране есть свои особенности. В Узбекистане кредиты классифицируются в зависимости от:

- стадий воспроизводства, обслуживаемых кредитом;
- отраслевой направленности;
- объектов кредитования;
- его обеспеченности;
- срочности кредитования;
- платности и др.

В соответствии с отраслевой направленностью кредиты подразделяются на промышленные, торговые, межбанковские. По отраслям

¹¹ Закон Республики Узбекистан "О потребительском кредите" № ЗРУ-33 от 06.05.2006 г.

¹² Составлено автором

делят кредиты и отдельные коммерческие банки. При классификации кредита в зависимости от объектов кредитования, объект выражает то, что противостоит кредиту. Чаще всего кредит используется для приобретения различных товаров и здесь кредиту противостоят различные товарно-материальные ценности. В ряде случаев ссуда выдается для осуществления различных производственных затрат.

По способу выдачи ссуды можно подразделить на выдаваемые без открытия кредитной линии (разовые), с открытием кредитной линии (кредиты по необходимости), гарантированные кредиты, а также контокоррент и овердрафт.

Кредитование по контокоррентному счету. Этот счет является активно-пассивным, т.е. имеет как активное, так и пассивное сальдо. При открытии контокоррентного счета основной депозитный счет закрывается. Этот счет банк открывает таким заемщикам, с которыми он имеет длительные и прочные отношения. Этот кредит предоставляется для финансирования текущего производства и не связан с финансированием инвестиций. Клиент пользуется этим кредитом в пределах лимита кредитования. Т.е. даже если у него нет денег на счете, то в пределах лимита кредитования он оплачивает свои расходы, которые записываются в дебет счета. А все поступления заносятся в кредит. И если зачисленная выручка превысит сумму долга, то остаток по счету будет кредитовым, не изменяя цели назначения контокоррентного счета. Выдача такого кредита происходит оплатой денежно-расчетных документов за товары, выполненные работы и оказанные услуги. Зарплата, платежи в бюджет и другие расходы осуществляются в пределах кредитового остатка на счете.

Овердрафт - форма контокоррентного счета. Здесь разрешается дебетовое сальдо по основному депозитному счету клиента. Разрешается только самым надежным клиентам. Оплата производится также как и по контокоррентному счету за товары и услуги, а зарплата и другие платежи в

пределах кредитового остатка. При овердрафте на конец месяца обязательно должен быть кредитовый остаток.

При классификации видов ссуд такой критерий, как тип заемщика, по моему мнению, является основополагающим из всех вышеперечисленных признаков, так как, исходя из типа заемщика, определяются все остальные условия и детали кредитной сделки.

Как никогда раньше, сегодня банки Узбекистана уделяют огромное внимание кредитованию представителей малого бизнеса, являющегося основой предпринимательства.

На основании указов Президента и постановлений правительства разработан целый ряд нормативных документов Центрального банка Республики Узбекистан, определяющий порядок кредитования коммерческими банками субъектов малого бизнеса. Основная цель данных документов - поддержка и совершенствование путей кредитования частного предпринимательства. Для осуществления этих целей важное место занимает цена банковского кредита.

1.2. Цена банковских услуг и методы её формирования

Взаимодействие ценообразования и кредита в современных условиях проявляется под воздействием спроса и предложения банковских услуг, обострения конъюнктуры на товарном, фондовом и валютном рынках. Не меньшее воздействие на состояние указанной зависимости оказывает политика самого банка в области определения степени доходности тех или иных его услуг и, в первую очередь, доходности предоставляемых ссуд. Иными словами, важным в деятельности банка является исследование порядка расчета платы за выделенные им ссуды. Эта плата приобретает форму «цены» кредита.

Как экономическая категория кредит представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости. Это движение предполагает передачу денежных средств - ссуды на время, причем за ссудополучателем сохраняется право собственности. Для банков деньги представляют собой предмет «купли-продажи», имеющий свою цену — банковский процент. Другими словами «цена кредита — процентная кредитная ставка, процент от суммы, уплачиваемой за пользование кредитом»¹³. Это понятие используется: для обозначения цены, которую платит банк за привлекаемые средства (процент за взятый в другой кредитной организации кредит, процент на вклады и депозиты физических и юридических лиц, учетный процент, процент на остатки средств на счетах клиентов); для обозначения цены, которую берет банк за выдаваемые им средства. Частным случаем этой последней цены является цена банковского кредита как суммы денег, отдаваемой во временное пользование заемщику.

В строгом смысле слова за кредит заемщик должен заплатить не только процент — необходимо погасить сумму основного долга, а кроме того ему приходится платить различные надбавки за риски и комиссионные (к примеру за согласие банка открыть кредитную линию), штрафы, оплачивать поручительство (гарантию, страховку), нотариальные услуги и т.д. Тем не менее, ценой кредита считается именно банковский процент как плата за право пользования средствами банка. Источником уплаты процента является часть прибыли заемщика, полученной им в результате использования кредита.

Абсолютная величина процента, не соотнесенная с суммой кредита, ни о чем не говорит. Поэтому для выяснения эффективности кредитных сделок, определения приемлемости той или иной величины цены кредита используется относительный показатель — норма процента, т.е. отношение между суммой процентов и величиной кредита:

$$Нп = Пр / С * 100\%, \quad \text{где:} \quad (1.2.1)$$

¹³ Борисов А.Б. Большой экономический словарь. — М.: Книжный мир, 2003.-С.455.

Нп — норма процента;

Пр — сумма процентов;

С — сумма кредита.¹⁴

На предложение ссудного капитала решающее воздействие оказывает степень развития кредитной системы и объем свободных кредитных ресурсов. Чем больше имеется свободных ресурсов, тем больше у кредитных учреждений возможностей для предоставления заемщикам ссуды по сравнительно низким ставкам. Как правило, такие возможности появляются в условиях проводимой Центральным банком политики кредитной экспансии.

Сказанное позволяет выделить основные принципы построения процентной политики банка:

- соблюдение тесной связи с коммерциализацией деятельности банка;
- одновременное регулирование процентных ставок по депозитным и ссудным операциям;
- установление дифференцированных размеров процентных ставок, обеспечивающих рентабельность операций банка, и порядка их уплаты на договорной основе.

В зависимости от особенностей разных секторов рынка ссудных капиталов можно выделить несколько групп однородных ставок процента (банковского и небанковского):

- ставки денежного рынка, используемые при краткосрочных кредитных операциях между кредитными организациями;
- ставка рефинансирования (официальная ставка центрального банка);
- ставки рынка ценных бумаг (первичного и вторичного);
- ставки банков и иных кредитных организаций для небанковских организаций и физических лиц.

¹⁴ Герасименко В.В. Ценообразование: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. –С 321.

В свою очередь в рамках каждой из перечисленных групп процентные ставки или цены кредитов можно классифицировать (Рисунок 1.2.1) по следующим основаниям:



Рис. 1.2.1 Классификация цен кредитов (процентных ставок)¹⁵

-срокам сделок — на краткосрочные и долгосрочные;

-роли в структуре ставок — на основные и дополнительные, меняющиеся вслед за основными; базовая ставка устанавливается на определенный период для первоклассных заемщиков.

-характеру формирования — на преимущественно рыночные и сознательно регулируемые прямо или косвенно;

-масштабам использования — на ставки, применяемые на региональных, национальных и международных кредитных рынках;

¹⁵ Составлено автором

-характеру изменения в течение срока пользования кредитом — на фиксированные (неизменные) и плавающие (изменяющиеся) ставки.

Уровень процентных ставок банка формируется во многом на базе спроса и предложения заемных средств.

Вместе с тем на этот уровень существенно влияют:

- себестоимость кредита; объем, цель и срок погашения кредита;
- кредитоспособность заемщика;
- наличие обеспечения возвратности кредита и др.

Таблица 1.2.1

Классификация цен на банковские услуги.¹⁶

| Критерии классификации | Виды цен |
|---|---|
| по характеру обслуживания долга | оптовые розничные |
| в зависимости от государственного воздействия, регулирования и степени конкуренции на рынке | свободные (рыночные) фиксированные регулируемые |
| по способу установления | текущие подвижные скользящие |
| по степени учёта фактора времени | постоянные сезонные ступенчатые |
| в зависимости от уровня рынка | аукционные биржевые цены торгов |

Источник уплаты процентов зависит от вида кредита:

- необходимые платежи за краткосрочные кредиты включаются в себестоимость продукции заемщиков;
- за долгосрочные и просроченные кредиты они должны платить из своей прибыли.

Цены на банковские услуги легко классифицируются по различным признакам. Развернутая классификация представлена выше (таблица 1.2.1.).

¹⁶ Желтякова И.А., Маховникова Г.А., Пузыня Н.Ю. Цены и ценообразование. Краткий курс / Учебное пособие. – СПб.: Издательство «Питер», 1999, -с 112.

Важным элементом методологии ценообразования являются принципы, постоянно действующие основные положения, характерные для всей системы банковских цен и лежащие в её основе (рисунок 1.2.2).¹⁷

Система принципов позволяет рассматривать ценообразование как процесс, требующий полноты и объективности экономической информации, обоснованности при установлении цен. Непрерывность и целевая направленность процесса позволяют определить ценообразование как динамичный процесс, имеющий ярко выраженную нацеленность на решение экономических и социальных проблем. В основе любых систем, в том числе и в системе банковского ценообразования, заключены принципы, позволяющие оценивать её функционирование с позиции соответствия, либо отклонения этим принципам.



Рис. 1.2.2. Принципы ценообразования.

Необходимой предпосылкой создания единой системы цен является методология ценообразования – совокупность общих правил, принципов и методов, таких как разработка концепций ценообразования, формирование системы цен, управление ценообразованием, обоснованность цен.

Ниже (рис.1.2.3), представлены основные методы формирования цен на услуги.¹⁸

¹⁷ Ценообразование: Учебн.пособие / И.К.Салимжанов, О.В.Португалова, Т.И.Рощина и др.; Под.ред. И.К.Салимжанова / ВЗФЭИ.М.: АО «Финстатинформ», 1995. –С128.

Ценовая политика коммерческого банка – это установление такого уровня цен на банковские услуги, которые, будучи реализованными, обеспечат получение оптимальной прибыли.

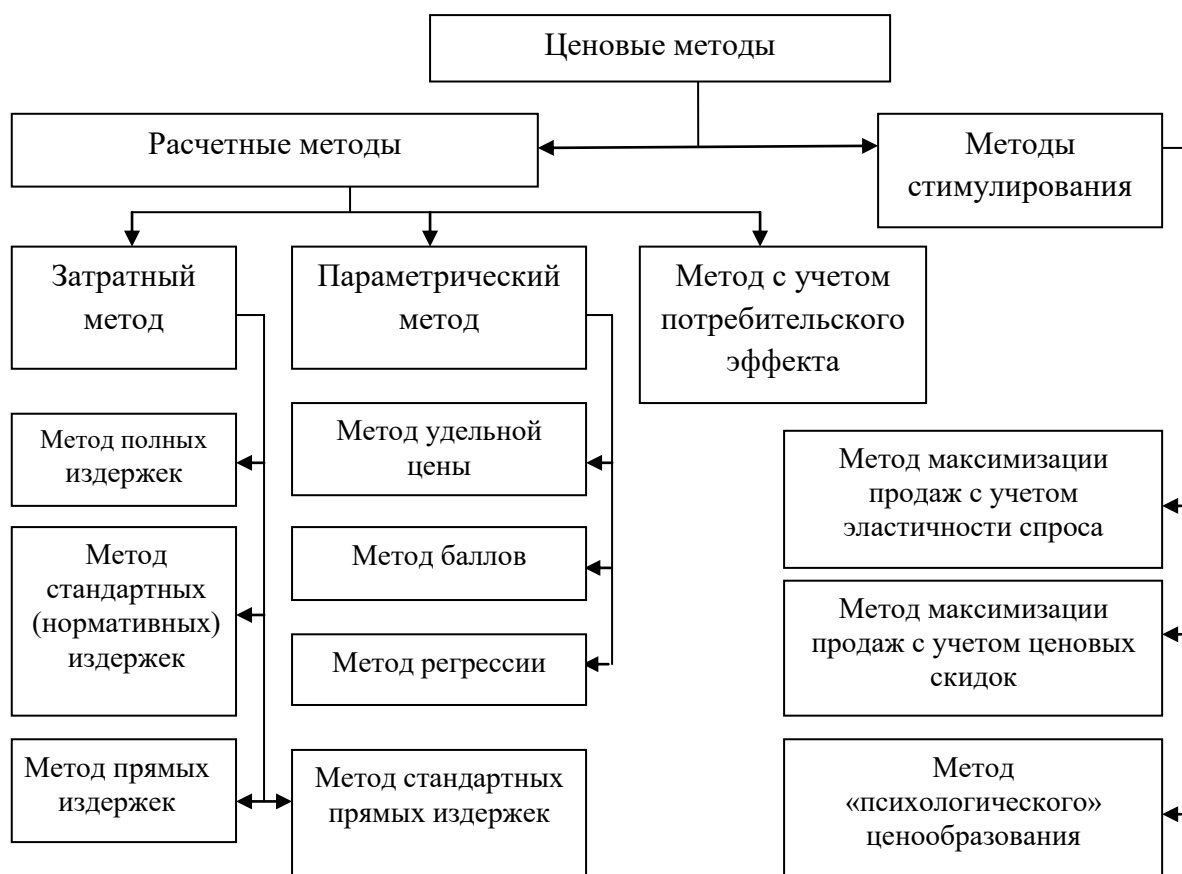


Рис.1.2.3. Система ценовых методов.¹⁹

Коммерческий банк проводит ценовую политику, выбирая и реализуя ту или иную стратегию развития самостоятельно, но на его действия оказывает влияние общая денежно-кредитная политика ЦБ государства.

Процедуры ценообразования - ключевой аспект всей системы ценообразования в банке. Это методы и правила, дополняющие элементы среды ценообразования и системы бухгалтерского учета, разработанные

¹⁸ Слепов В.А., Николаева Т.Е., Ценообразование: Учебн. пособие / Рос.экон.акад.им.Г.В.Плеханова; Под ред. В.А.Слепова. – М.: ИД ФБК – Пресс, 2000. -С.147

¹⁹ Составлено автором

банком для достижения стоящих перед банком целей. В науке существует несколько методов определения цен.

Затратный метод определения цен. Затратный метод прост. В основу цены банковской услуги закладывают себестоимость, и к ней прибавляется прибыль, которая будет достаточна для этой банковской услуги:

$$Ц = S + П^{20}, \quad (1.2.2)$$

где:

Ц – цена;

S – себестоимость;

П – прибыль.

Важно определить издержки на банковские услуги, или себестоимость. В экономической литературе себестоимость банковских услуг часто называют внутренней стоимостью банковских операций.

В банковской сфере материальными затратами выступают привлеченные средства. Но банк считает только собственные затраты, связанные с привлечением средств, – проценты по депозитным счетам, вкладам, долговым обязательствам банка, используемым в целях кредитования. Это объясняется тем, что коммерческие банки передают средства клиентам не в собственность, а во временное пользование. Все остальные материальные ресурсы, кроме денежных, включаются во внутреннюю стоимость банковского продукта полностью (амортизация, бумага, кассеты, дискеты и т.п.). В банковской практике такую внутреннюю стоимость банковских услуг, или себестоимость, теоретически можно рассчитать по всем банковским операциям в целом исходя из подробного анализа процентных и непроцентных расходов.

Для того чтобы определить локальные показатели внутренней стоимости банковских групп делят все расходы (в основном связанные с активными операциями, поскольку банку необходимо определить цену

²⁰ Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: Издательский дом «Инфра-М», Издательство «Весь мир», 2003. С.34.

продажи, а не покупки денег) на прямые и косвенные. Прямые расходы – это те, что непосредственно относятся к проведению определенной операции или групп банковских операций; косвенные – это общебанковские расходы, которые включают основную долю непроцентных расходов, включая налоги, относимые на затраты. Практический расчет осуществляется по формулам:²¹

$$\text{КВС} = ((\text{ОРБ} - \text{ДД}) / (\text{СА} - \text{НА})) * 100\%, \quad (1.2.3)$$

где:

КВС – совокупный коэффициент внутренней стоимости банковских операций;

ОРБ – общие расходы банка (операционные и неоперационные);

ДД – дополнительные расходы, не связанные с основной деятельностью банка, идущие на частичное покрытие его расходов;

СА – сумма актива баланса банка за рассматриваемый период;

НА – неработающие активы (средства резервного фонда, корреспондентского счета и в кассе банка).

Предельное значение внутренней стоимости банковской услуги вычисляется как:

$$\text{АКВС} = (\text{АОРБ} / \text{АСА}) * 100\%, \quad (1.2.4)$$

где:

АОРБ- – приращение общих расходов банка, обусловленное приращением его суммарных активов;

СА – приращение суммарных активов банка.

Локальный средний коэффициент внутренней стоимости (КВС) определенных операций рассчитывается по формуле:

$$\text{КВС}_{\text{лок}} = [(\text{ПРBo} + \text{КРBo} - \text{ПДо}) / (\text{CAo} - \text{ZAo})] * 100\%, \quad (1.2.5)$$

где:

ПРBo – прямые расходы банка на осуществление данного локального вида операций;

²¹ Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: Издательский дом «Инфра-М», Издательство «Весь мир», 2003.С.35.

КРБо – косвенные расходы банка, связанные с проведением данной операции;

САО – суммарный актив данной группы операций;

ПДо – побочные, дополнительные доходы, которые могут быть отнесены к рассматриваемым операциям;

ЗАО – замороженные активы, приходящиеся на данный круг операций.

Прямые и косвенные расходы банка распределяются по отдельным банковским операциям пропорционально доле, которую составляет данная операция в общем объеме активных операций банка или пропорционально денежным объемам отдельных операций. Экономический смысл использования приведенных коэффициентов внутренней стоимости продуктов²²:

- первый показатель (КВС) отвечает на вопрос, какова должна быть средняя минимальная цена денег банка, которые он продает на ссудном рынке, обеспечивающая покрытие всех банковских расходов, не приносящая ему прибыли. В экономической практике широко используется расчет данного нижнего предела цены одновременно с оптимизацией объема реализации продукции и называется это «критической точкой». В банковской практике это также называется «мертвой точкой», или минимальной величиной банковского процента, к которому надо прибавлять банковскую маржу для компенсации уровня риска невыполнения обязательств и ожидаемую прибыль по каждому кредиту, чтобы получить реальную процентную ставку;

-второй коэффициент (ЛКВС), показывающий предельные маргинальные затраты, связанные с приращением суммарных активов, дает ответ на вопрос, когда приращение активов становится невыгодным, что очень важно при расширении оборотов банка;

²² Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: Издательский дом «Инфра-М», Издательство «Весь мир», 2003. С.78

-третий, локальный, коэффициент (КВСлок) позволяет варьировать банковским портфелем и включать в него только те банковские операции, которые наиболее выгодны в настоящее время.

Итак, показатель внутренней стоимости банковских операций как необходимый элемент определения средних общих затрат банка, а также локальных по отдельным крупным банковским услугам может быть положен в основу расчета затратной модели цены на банковские услуги.

Метод целевого ценообразования. Суть этого метода заключается в построении таблиц, которые отражают зависимость номинальной прибыльности активов от темпов «инфляции» и «ROA» при заданной реальной рентабельности.

Таким образом, метод целевого ценообразования требует от банка анализировать разные варианты процентных ставок за кредит с точки зрения их влияния на оборот, необходимый для преодоления мертвой точки или безубыточности.

Применение метода целевого ценообразования показывает, что затраты на проведение банковских операций оказывают влияние и на величину процентной ставки за кредит, так как чем больше у банка объем затратных статей, тем меньше доля прибыли в доходах. Следовательно, чтобы достичь необходимой номинальной прибыльности активов, банк должен зарабатывать все больший валовой доход.

Договорной метод ценообразования, используемый на рынке банковских кредитов. При заключении кредитного договора оговаривается ставка кредита. Ставка зависит от множества факторов:

- спроса и предложения на конкретную услугу банка;
- темпов инфляции (темп инфляции должен быть ниже, чем процентная ставка);
- динамики денежных накоплений физических и юридических лиц (накопления уменьшаются – ссудный процент растет);

-эффективности государственного кредитного регулирования, то есть от ставки рефинансирования (как правило, процент не опускается ниже 2/3 ставки рефинансирования);

-сезонности производства, которая обуславливает сезонную потребность в кредитных ресурсах.

-соотношения между размерами предоставляемых государством кредитов и его задолженностью, то есть от внутренней кредитной задолженности (чем она больше, тем выше ссудный процент).

Договорной процент за кредит – цена услуги по кредитованию будет складываться из трех элементов:

$$P = V + NiVi + (-Nj/Vj)^{23}, \quad (1.2.6)$$

где:

P – договорная ставка за кредит;

V – основной кредитный процент; это средняя цена кредитных ресурсов для данного коммерческого банка, она зависит от ставки рефинансирования, уровня процента по межбанковским кредитам и от процентов, начисляемых по вкладам;

$NiVi$ – надбавка по i – параметру от основного процента;

$NjVj$ – скидка по j – параметру от основного процента, при важности j – параметра.

Основной кредитный процент у каждого банка свой, так как он зависит от стоимости тех ресурсов, которые привлекает банк.

К стоимости привлеченных ресурсов надо прибавить процентную маржу. Маржа рассчитывается по процентной прибыли. Сложив эти составляющие, определяем основной кредитный процент для данного банка.

Маржу можно рассчитать и так:

$M =$ (общие расходы банка, за исключением расходов по привлечению ресурсов минус прочие доходы, связанные с осуществлением ссудных

²³ Банковское дело: Учебник. – 2-е издание, перераб. и доп. / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003.- С.231.

операций, плюс плановая прибыль) / активы, приносящие доход. Прочие доходы, связанные с осуществлением ссудных операций, включают дополненные за прошлые годы доходы, штрафы, пени, проценты, комиссии. Плановую прибыль как главный составляющий элемент расчета маржи определяем на основе ежеквартальных отчислений налога на прибыль в бюджет. Просчитав все эти величины, определим, сколько тийин должен приносить каждый сум работающих активов. К доходности прибавляется основной кредитный процент, в результате чего определим реальную цену кредита для конкретного банка. Разумеется, фактическая цена, которая сложится на рынке ссудных капиталов, будет отличаться от расчетной цены конкретного банка, что вполне закономерно, ибо спрос и предложение кредитных ресурсов, формы их предоставления постоянно меняются. Договорная надбавка или скидка, которую обычно оговаривают при заключении кредитного договора, зависит от вида и срока кредита, кредитоспособности заемщика, продолжительности деловых связей банка с ним и др.

Параметрический метод ценообразования. Сравнительное ценообразование или метод лидерства в ценах параметрический метод ценообразования применяется при определении цен на банковские услуги, основные потребительские параметры которых поддаются четкому количественному определению (срок, размер, обеспечение и др.). Такие банковские услуги могут составить параметрический ряд, и цена каждой новой услуги такого ряда рассчитывается путем корректировки цены базовой услуги. Расчет определяется формулой: ²⁴

$$Цн = Цбаз \times КП \times К, \text{ где:} \quad (1.2.7)$$

Цн – цена новой банковской услуги;

Цбаз – базовая цена банковской услуги, которая может быть рассчитана на основе внутренней стоимости и прибыли либо цены банков-конкурентов;

²⁴ Банковское дело: Учебник. – 2-е издание, перераб. и доп. / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003.-С .232.

КП – совокупность изменений параметров новой банковской услуги по сравнению с базовой;

К – корректирующий коэффициент.

Критерии определения цены новой банковской услуги могут быть разными и зависят от совокупности разнообразных внешних условий. Цена может быть установлена либо намеренно завышенной (цена «снятия сливок»), либо заниженной (цена проникновения, или цена прорыва).

Сравнительный метод ценообразования, или метод лидерства в ценах. Обычно, пользуются крупные банки на так называемом олигополистическом рынке. Это такие банковские услуги, как покупка акций крупных компаний, кредитование крупных инвестиционных программ. Проведение той или иной ценовой политики и выбор конкретного метода ценообразования в этом случае зависят от доли рынка, контролируемой данным банком, уровня конкуренции на рынке, скорости внедрения новой услуги и от стратегии ценообразования.

Одним из элементов банковского ценообразования является формирование общей стратегии ценообразования на банковские услуги.

Стратегия ценообразования – это обоснованный выбор из нескольких вариантов определенных банковских услуг и цен на них. Этот выбор направлен на достижение максимальной прибыли для банка в рамках планируемого периода (краткосрочного, среднесрочного или долгосрочного). В предыдущих разделах были рассмотрены проблемы, связанные с оценкой процентных и непроцентных расходов, анализом прямых доходов, с помощью которых определяются финансовые цели банка.

Кредитованием занимаются все банки, поэтому все они и являются потенциальными конкурентами. Но каждый из них имеет свою сферу приложения и конкретные объекты кредитования.

На объем прибыли банка большое влияние оказывает ценовая политика, хотя банки стремятся оптимизировать операции и снизить издержки. Для расширения клиентуры важно предоставлять дополнительное

обслуживание – в результате цена на банковскую услугу растет и число клиентов, потребляющих данную услугу, расширяется. Банк должен учитывать также, что ряд ценообразующих факторов находится вне зоны его влияния, а объективно складывается на рынке банковских услуг или задается Центральным банком и другими государственными органами, действующим законодательством, нормативными документами и налоговой политикой. Поэтому банк должен оценить влияние государственного регулирования и после этого подойти к выбору ценовой стратегии.

1.3. Модели определения кредитной ставки, используемые в зарубежной банковской практике

В зарубежной банковской практике применяется ряд моделей установления кредитной ставки - это «стоимость плюс», «ценовое лидерство», «надбавки», «кэп», «стоимость и выгодность» и другие.²⁵

Простейшая модель установления ставки по кредиту – «стоимость плюс». Она учитывает стоимость привлеченных банком средств и его операционные расходы, связанные с этим. Расчет по этой модели сводится к суммированию следующих компонентов:²⁶

- стоимость привлеченных средств для кредитования банком заемщика;
- банковские операционные расходы (заработная плата сотрудников кредитного управления, стоимость оборудования и материалов, необходимых для предоставления кредита и контроль над его погашением);
- маржа (компенсация банку) за уровень риска невыполнения обязательств;
- ожидаемая прибыль по каждому кредиту.

Каждый компонент рассчитывается как годовой процент от суммы кредита. Одним из недостатков такой модели является то, что она базируется на предположении, будто банк может точно определить, какой из

²⁵ Борисов А.Б. Большой экономический словарь. — М.: Книжный мир, 2003.-С.455.

²⁶ Липсиц И.В.. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. М.: Экономистъ, 2006. -С 92.

привлеченных источников финансирования нужно использовать в качестве ресурса под тот или иной кредит. Практически это трудно сделать, поскольку все привлеченные ресурсы для нужд кредитования поступают как бы в один «котел», и из этого общего «котла» идет размещение средств под отдельные виды кредита.

Чтобы ликвидировать этот недостаток, появилась другая модель установления ставки по кредиту – ставка «ценового лидерства». По этой модели стоимость привлеченных средств для кредитования банком заемщика определяется с помощью унифицированной ставки по кредиту, известной под названием прайм-рейт. Эта публикуемая банками США ставка по кредитам первоклассным заемщикам называется базовой, или справочной ставкой. По уровню это самая низкая ставка, предлагаемая наиболее кредитоспособным клиентам по краткосрочным кредитам. По этой модели процентная ставка по кредиту рассчитывается как базовая ставка (прайм-рейт, включая маржу прибыли своих организационно-административных расходов) + премия за риск неисполнения обязательств (уплачиваемая всеми, за исключением первоклассным заемщиков) + премия за риск, уплачиваемая заемщиками долгосрочных кредитов²⁷.

Модель ставки ценового лидерства предполагает систематизацию категорий риска. Впервые это было предложено американским финансистом Коуплендом, который установил соответствие между категорией риска и премией за риск в зависимости от качества кредитов следующим образом.²⁸ (таблица 1.3.1). Многие специалисты считают, что сомнительные кредиты не могут входить в кредитный портфель банка. Ниже приводится пример расчета процентной ставки по кредиту по модели ставки «ценового лидерства».²⁹

В условиях стремительного развития рынка ценных бумаг, глобализации банковской системы подход к определению базовой ставки

²⁷ Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. М.: Экономист, 2006. -С. 93.

²⁸ Молчанов А.В.. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2004.-С.101

²⁹ Молчанов А.В.. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2004. - С.103

менялся. Основу ее стали составлять межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов, ставка ЛИБОР – лондонская межбанковская ставка предложения.

Таблица 1.3.1

Ставки премий по категориям риска

| Категории риска | Премия за риск (%) |
|---|--------------------|
| Отсутствие риска | 0,00 |
| Минимальный риск | 0,25 |
| Стандартный риск | 0,50 |
| Особый риск | 1,50 |
| Риск выше стандартного | 2,50 |
| Риск, связанный с сомнительным кредитом | 5,0 |

В настоящее время ставка ЛИБОР является самой важной, наиболее часто используемой процентной ставкой, по которой осуществляется кредитование между первоклассными банками на рынке евровалют. Обычно под термином «ставка ЛИБОР» понимают ставки по депозитам в фунтах стерлингов и долларах США. Ставки ЛИБОР по еврокредитам рассчитываются по 12 валютам и нескольким периодам (1 неделя, 1,2,3,6,9 месяцев и 1 год). Ставка ЛИБОР ниже справочной ставки прайм-рейт, что и способствовало появлению новой модели установления кредитной ставки в зарубежной банковской практике – процентной ставки по кредиту ниже прайм-рейт. Появление этой модели – результат жесткой конкурентной борьбы банков за заемщиков.

Процентная ставка по кредиту ниже прайм-рейт состоит из расходов по привлечению средств на денежном рынке плюс надбавка для покрытия риска и получения прибыли.

Итак, если в данный момент в США можно получить кредит из федеральных фондов по ставке 8%, а крупная предпринимательская фирма-заемщик с высокой кредитной репутацией просит об открытии кредитной линии на 1 млн. долларов сроком на 30 дней, то банк может предоставить

этот кредит по ставке 7% (7% – доля покрытия расходов по привлечению средств для кредитования) плюс надбавка в 0,25% для покрытия риска оперативно-административных расходов и получения прибыли. Таким образом, ставка может оказаться на 0,75% ниже установленной в прайм-рейт.

Монополизация банковской сферы породила новое направление в процентной политике – политику ценового лидерства. Суть ее состоит в том, что крупные банки устанавливают процентную ставку, исходя из своих задач, а все остальные банки в определении процента вынуждены подстраиваться под нее.

В 80-х – 90-х годах появилась модифицированная модель ценового лидерства, модель максимальной процентной ставки «кэп», по которой устанавливаются согласованный верхний предел ставки по кредиту вне зависимости от будущей динамики процентных ставок на денежных рынках.

Таким образом, заемщику может быть предложена плавающая ставка прайм-рейт + 2 при максимуме 5% сверх первоначальной ставки. Например, при выдаче кредита по ставке прайм-рейт на уровне 10% первоначальная ставка будет составлять (10 + 2) или 12%. Ставка может быть повышена только до 17% (12% + 5%) независимо от роста рыночных ставок в течение срока действия кредитного договора. Однако банки должны проявлять осторожность при установлении ставок «кэп» по своим кредитным договорам. Длительный период поддержания высоких процентных ставок может привести к тому, что риск по плавающим процентным ставкам перейдет от заемщика к кредитору.

Итак, можно сделать вывод, что процентная ставка по кредиту имеет огромное значение для участников денежных и финансовых рынков. Кредиторы заинтересованы в удорожании ссудного капитала, заемщики – в его удешевлении. Вместе с тем существует предельный уровень процентной ставки, повышение которого невыгодно и ссудным капиталистам, поскольку оно вызывает снижение уровня спроса на заемные средства и уменьшает объем операций, а в итоге сокращает доход кредиторов.

Главное значение имеет соотношение спроса и предложения денежного капитала, но сам механизм формирования процентных ставок стал сегодня более сложным, чем прежде, так как на этот процесс действует много факторов:³⁰

А) Традиционные факторы:

-степень развития кредитной системы и объем денежных накоплений населения;

-уровень развития самой экономики и фаза экономического цикла. В условиях роста производства, как известно, повышается спрос на заемные средства, в итоге повышается процентная ставка. Заимствования средств частными лицами в меньшей степени зависит от фазы экономического цикла.

Фаза экономического цикла потеряла свое воздействие в силу расширения кредитной деятельности банков на международных рынках. Действительно, уменьшение спроса со стороны национальных компаний в офисе спада компенсируется повышением спроса со стороны иностранных заемщиков.

Б) Повышение темпов инфляции, что вызывает увеличение уровня процентных ставок. Спрос заемщиков на кредитные ресурсы увеличивается, и банки в ответ повышают процентные ставки, чтобы сохранить свои доходы. ЦБ также вносит свой вклад в этот процесс, так как в период роста инфляции он использует повышение официальных учетных ставок как один из способов антиинфляционной политики, что, в свою очередь, способствует общему росту процентов за кредит.

В) Вид кредита и срок кредита, репутация и экономическое положение клиента, продолжительность его деловых отношений с банком. Первоклассные заемщики – крупные компании, надежность которых не вызывает сомнений, получают кредиты всегда под более низкий процент, чем по потребительскому кредиту.

³⁰ Ольшанский.А.И. Банковское кредитование / Российский и зарубежный опыт. М., РДЛ, 2006.- С.303.

Г) Размер бюджетного дефицита и состояние национальной валюты. Дефицит бюджета вызывает государственные заимствования, что оказывает влияние на процентную ставку. Основным механизмом заимствования являются ценные государственные бумаги, и их доходность сказывается на процентной политике.

Д) Состояние национальной валюты. Наблюдается такая закономерность: устойчивая национальная валюта – низкая процентная ставка, неустойчивая – высокая процентная ставка. Эта закономерность особенно отчетливо прослеживается при сопоставлении так называемых эффективных валютных курсов. Эффективный валютный курс – это значение коэффициента, вычисленного на основе соотношения валют стран с учетом их взвешенного удельного веса в мировой торговле.

Выводы к первой главе:

Кредитные операции - это отношения между кредитором и заемщиком по представлению первым последнему определенной суммы денежных средств на основных условиях, таких как платность, срочность, возвратность. Сущность кредита выражается в её необходимости, обусловленной закономерностями кругооборота и оборота капитала в процессе производства. Кредит представляет собой форму движения ссудного капитала, а ссудный капитал - особая историческая форма капитала, приносящего проценты.

В условиях рынка, равно как и на этапе перехода к нему, необходимость ценообразования приобрела зримые черты. Практика показывает, что рыночная экономика в процессе совершенствования создает предпосылки для развития форм и методов установления цен на кредитные ресурсы.

В результате анализа теоретико - методических основ цены кредита было выявлено то, что цена кредита отличается от процента на кредитные ресурсы и имеет нижеследующие составляющие:

- плата за изучение заказа и оформление документов;

- одноразовая посредническая плата за выдачу кредита;
- плата за ведение и управление учетных листов кредита;
- коммисионная плата за оплату по кредиту;
- пеня за невыполнения обязательств клиента.

В результате изучения зарубежного опыта по формированию цены кредита были сформулированы следующие выводы:

- выявлены преимущества и недостатки моделей определения цены кредита, используемые в зарубежной банковской практике;
- обосновано обязательный учет надбавки по рискам при формировании цены банковского кредита.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЦЕНЫ КРЕДИТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

2.1. Анализ факторов влияющих на изменение цены кредита

Под факторами влияющими на цену кредита понимаются объективно существующие закономерности, обстоятельства или условия, оказывающие, в определённый период существенное, либо менее существенное влияние на уровень, динамику и соотношение цен. По своей природе факторы, влияющие на цены, достаточно разнообразны. Одни факторы или группа факторов созданы потребностью в ценообразовании и существуют до тех пор, пока существует ценообразование, в других случаях факторы независимы, их сущность никак не связана с ценообразованием. Таким образом, можно утверждать, что не только факторы оказывают влияние на цены и процесс их определения, но и формирование цены кредита воздействует на ценообразующие факторы.

Характеризуя факторы влияющими на цену кредита, нельзя обойти вниманием роль, которую они играют в процессе ценообразования кредита. Конечно, степень воздействия на цены со стороны различных факторов неравнозначна. В то время, когда существенные изменения одних факторов никак не отражаются на уровне цен, незначительные отклонения от установленного уровня других приводят к резким колебаниям цен, их сдвигу в ту или иную сторону.

Важным элементом, позволяющим более полно охарактеризовать факторы, является возможность их классификации. Существует несколько подходов к классификации факторов ценообразования. Эти подходы объединены тем, что признают наличие как внутренних, так и внешних факторов. Следовательно, можно утверждать, что решения в области ценообразования в коммерческих банках принимаются под воздействием

различных обстоятельств, которые можно охарактеризовать как внешние и внутренние факторы ценообразования.

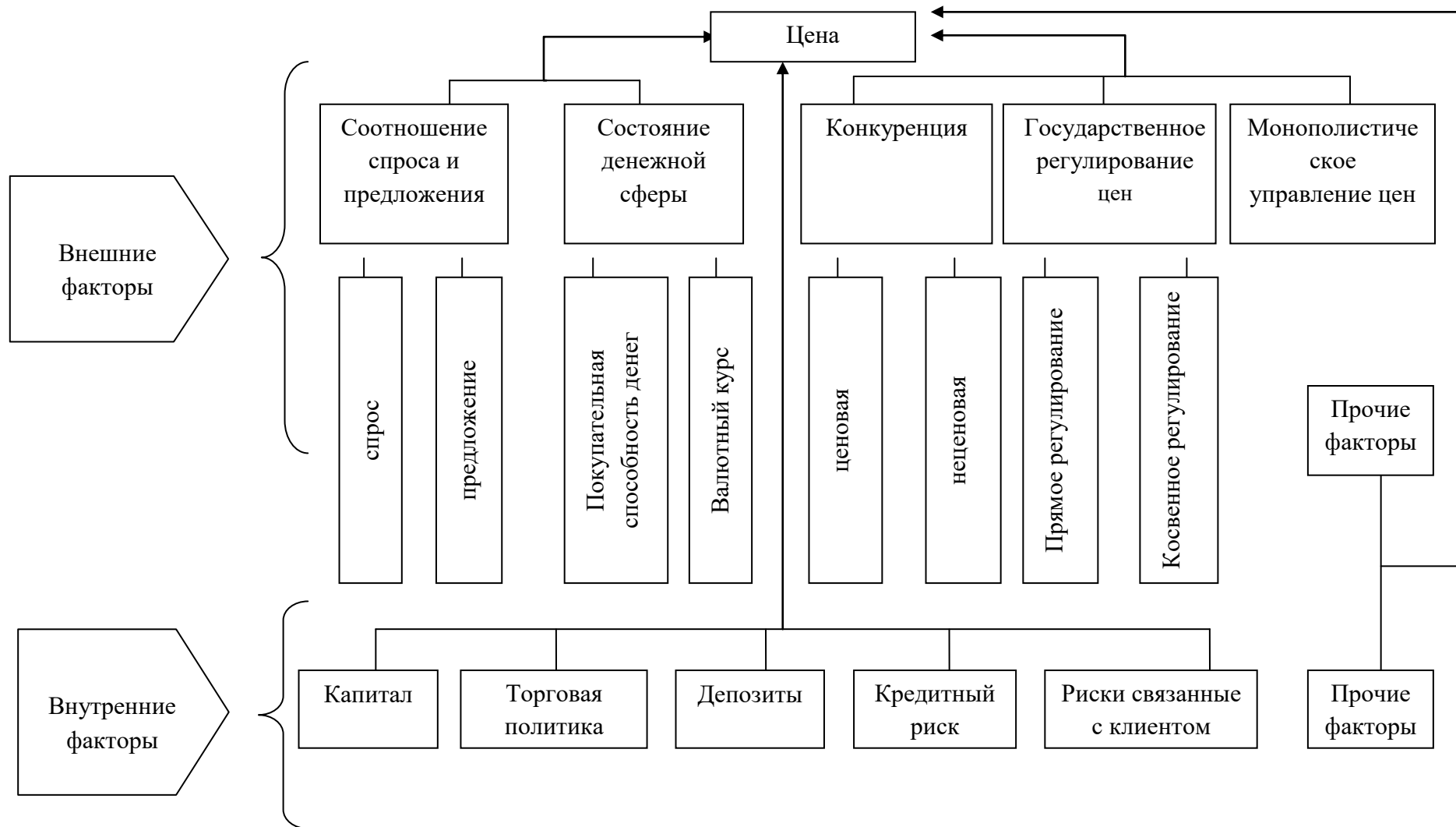


Рис.2.1.1 Классификация основных факторов формирования цены кредита на рынке банковских услуг.³¹

³¹ Составлено автором

При этом на величину и динамику ставок банка влияют как общие (макроэкономические) факторы, так и факторы частные. К числу общих факторов относятся соотношение спроса и предложения кредитных (вообще заемных) средств, денежная и кредитная политика центрального банка, уровень инфляции и др.

Взвесить и оценить большинство действующих факторов, влияющих на ценообразование, сложно, поскольку эти факторы достаточно динамичны, временной интервал их влияния прогнозируется с трудом. Не случайно тарифная, кредитная, ценовая, депозитная политика многих банков носит краткосрочный характер и отличается непостоянством принципов. Принимая во внимание уникальную роль факторов влияющих на цену, необходимым становится вопрос о возможности и допустимых пределах управления ими. На самом деле полностью зависят от банка и управляемы лишь внутренние факторы, формирующиеся непосредственно в банке.

К внутренним факторам процентных ставок относятся:

- степень риска непогашения кредита;
- получение прибыли от ссудных операций;
- характер обеспечения своевременного возврата кредита;
- размер ссуды;
- срок погашения ссуды;
- расходы по оформлению ссуды и ее контролю;
- характер отношений между банком и заемщиком.

Несколько по иному, оцениваются внешние факторы. Вопросы выходящие за пределы организации характеризуются тем, что лишь часть из них может быть управляема со стороны банка, тогда как в отношении оставшейся части такой возможности нет. Тем не менее, важно осознавать и действовать в направлении понимания природы неподконтрольных банку факторов. При этом недостаточно простого учета воздействующих на цены сил. Простой учет годится лишь в тех случаях, когда мы имеем дело с малозначительными факторами, вероятность воздействия которых и вовсе

ничтожна. В остальных случаях опора на модель учёта и систематизации факторов может оказаться недостаточной. Особенно, если это относится к тем основным факторам, которые влияют на восприятие цены покупателями. Такой анализ способен показать, насколько мы можем полагаться на расчёты и насколько необходимо скорректировать цены с учётом всех факторов, определяющих “цено-чувствительность” покупателей.

Следовательно, качественное ценообразование зависит не только от грамотного и профессионального управления факторами, но и от грамотного и профессионального анализа и учета факторов, которые управлению не поддаются. Важной характеристикой, выражающей сущность факторов, являются их свойства.

Частные факторы определяются условиями функционирования конкретного банка, его положением на рынке, избранной кредитной и процентной политикой, степенью рискованности проводимых операций, а также условиями, в которых находится заемщик.

При анализе изменения цены кредита необходимо рассмотреть внешние факторы, влияющие на это изменение.

Денежно-кредитная политика в стране. Центральный банк с целью контроля объемов предоставляемых кредитов стремится влиять на общий уровень процентных ставок. Изменение процентной ставки позволяет стимулировать или, наоборот, сдерживать предоставление кредитов, делая их более дешевыми или дорогими в зависимости от состояния экономики и денежного обращения. В результате повышения уровня процентной ставки на кредитном рынке растет как официальная учетная ставка (норма процента), взимаемая ЦБ, так и объем операций Центрального банка на денежном рынке. Для снижения цен Центральный банк может проводить политику кредитной рестрикции. Она включает в себя систему мер, направленных на предотвращение чрезмерного роста цен путем уменьшения банковских кредитов и ограничения кредитной эмиссии.

Это приводит к общему сокращению выдачи кредитов промышленным и торговым предприятиям, к снижению объемов производства и темпов его роста.

Основным элементом политики кредитной рестрикции является высокая цена кредита. Дорогой кредит способствует целевому использованию средств, повышает ответственность заемщиков за своевременный возврат ссуд, позволяет отсеивать «рисковых» заемщиков. В этих условиях производители товаров вынуждены искать способы вовлечения в оборот собственных ресурсов, не прибегая к банковскому кредиту. Тем самым поддерживается относительно стабильная себестоимость выпускаемой продукции, а значит, и цена на нее.

Однако кредитная рестрикция, как отмечалось, ведет к спаду производства, поскольку отсутствуют возможности для мобилизации временно свободных денежных средств и использования их для кредитования. Поэтому одновременно с созданием условий для сдерживания роста цен ухудшаются возможности дальнейшего развития производства.

Регулирование процентной ставки применяется также с целью изменения отношений между ЦБ и другими банками. При ее понижении создаются условия для увеличения кредитования банковской сферы. Объем ссуд, выданных банком, возрастает, но это ведет к увеличению средств коммерческих банков на резервных счетах ЦБ. При повышении процентной ставки объемы предоставляемых ссуд сокращаются.

Официальная процентная ставка может подразделяться на два вида:

- по редисконтированию (переучету ценных бумаг);
- по рефинансированию (кредитованию банковских учреждений).

Ставка по рефинансированию, или уровень платы за кредитные ресурсы, предоставляемые ЦБ другим банкам, несколько выше, чем ставки на рынке межбанковских кредитов. Поэтому коммерческие банки прибегают к получению межбанковского кредита только после того, как использованы

все возможности по переучету ценных бумаг, за исключением случаев, когда требуется поддержка ликвидности банка в срочном порядке.

Таблица 2.1.1

Динамика изменения факторов влияющих на цену кредита в коммерческих банках.³²

| Факторы | Годы | | | | | Соотноше- ние к 2009 г.% |
|--|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| Соотношение курса сума к доллару. (сум) | 1511,4 | 1640,0 | 1795,0 | 1984 | 2202,2 | 145,7% |
| Соотношение внешнего долга к ВВП. (%) | 21 | 18 | 17 | 16 | 17 | -4 |
| Годовой уровень инфляции % | 7.4 | 7.3 | 7.4 | 7 | 6,8 | -0.6 |
| Ставка рефинансирования | 14 | 14 | 14 | 12 | 10 | -4 |
| Ставка обязательных резервов, в том числе: | | | | | | |
| - депозиты сроком до 1 года ; | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 0 |
| - депозиты сроком от 1 до 3 лет ; | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 0 |
| - депозиты свыше 3 лет. | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 0 |
| Итого депозитов в коммерческих банков (млрд.сум) | 8703 (5.76) | 13236 (8.07) | 18042 (10.05) | 23325 (11.76) | 26100 (11.85) | 299.9 (206%) |
| Кредиты коммерческих банков. млрд.сум. (млрд.\$) | 8558 (5.7) | 11539 (7.04) | 15652 (8.72) | 20392 (10.27) | 26530 (12.05) | 310% (211%) |

В таблице 2.1.1 представлена динамика изменения факторов влияющих на цену кредита в коммерческих банках Республике Узбекистан. Ставка рефинансирования устанавливаемая Центральными банком Республики Узбекистан в 2013 году понижена до 10 % по сравнению с 14 % с 2010 годом. Это в свою очередь создаёт благоприятные условия для получателей кредитных ресурсов. В частности, имеет положительную тенденцию изменения для участников кредитных отношений хозяйственных субъектов, имеющие льготы и нуждающихся в социальной защите. В 2013 году уровень инфляции составил 6,8 %. По результатам анализа деятельности

³² Составлено автором по данным из www.cbu.uz

развивающихся стран уровень инфляции составляет 6-7 %. Центральный банк устанавливает несколько официальных учетных ставок в зависимости от срока их действия, надежности, «классности» и т.д. Регулируя уровни ставок по рефинансированию и редисконтированию, ЦБ влияет на величину денежной массы и способствует повышению или сокращению спроса коммерческих банков на кредит. При повышении официальных ставок коммерческим банкам труднее получить кредитные ресурсы и в результате уменьшается вероятность расширения масштабов операций с клиентурой. Официальные процентные ставки оказывают косвенное влияние на рыночные процентные ставки, устанавливаемые коммерческими банками самостоятельно в соответствии с условиями рынка кредитных ресурсов и не находящиеся под прямым контролем Центрального банка.

Величина процентных ставок Центрального банка не обязательно должна изменяться в соответствии с динамикой рыночных процентных ставок коммерческих банков. Она может отклоняться от них в ту или иную сторону. Однако установление и объявление Центральным банком уровня официальных ставок процента является для коммерческих банков одним из главных факторов, характеризующих основные направления политики страны в области контроля за динамикой денежной массы.

Ограничить рост внутренних цен Центральный банк может различными методами, в том числе путем жесткой привязки денежной массы к объему золотовалютных резервов. Тем самым объем золотовалютных резервов страны может стать возможным пределом роста денежной массы. Такая мера позволит уменьшить инфляцию, но государство в этом случае станет весьма чувствительным к любым внешним воздействиям. Эта система саморегулируется: падают резервы – повышаются процентные ставки – уменьшается денежная масса; растут резервы – падают ставки – растет денежная масса.

Конкуренция на рынке кредитных услуг. Более низкие процентные ставки по кредитам позволяют банкам рассчитывать на привлечение

большого числа клиентов и завоевание преимуществ перед конкурентами. Характер и степень конкуренции, а также уровень влияния на цены в банковской отрасли определяют ряд факторов.

Основой определения факторов, влияющих на развитие банковской конкуренции, стала модель Портера - Шерера, разработанная как универсальная схема анализа характера и степени конкуренции в отдельно взятой отрасли. В силу определённых условий и причин, влияние конкуренции не столь значительно, как это подразумевает рынок. Под “определёнными причинами” понимается рыночная ситуация - олигополия, как тип рынка, отличающийся небольшим числом продавцов.

Важно отметить, что цены при олигополии под воздействием конкурентных отношений изменяются реже, чем в условиях чистой, монополистической конкуренции и в некоторых случаях, чистой монополии.

Кредитные организации поддерживают и развивают как ценовую, так и неценовую конкуренцию. Примерами использования неценовой конкуренции в области оказания банковских услуг могут служить консультационные (финансовое, правовое, бизнес-консультирование), справочные услуги банков, услуги по перечислению денежных средств физических лиц, расчётно-кассовое обслуживание клиентов банка - юридических лиц, элементы трастовых услуг.

К услугам, где применяются методы ценовой конкуренции, относятся услуги по выдаче ссуд, лизингу, привлечению свободных средств физических и юридических лиц.

Практика показывает, что современное состояние конкурентных отношений в сфере банковских услуг характеризуется преобладанием неценовых методов борьбы. Рамки, в пределах которых банк имеет возможность маневрировать процентными ставками по кредитным и депозитным операциям, ограничены потребительскими предпочтениями.

В силу эндогенных и экзогенных факторов возможности ценовой конкуренции ограничены.

Во-первых, по мере развития и совершенствования банковской отрасли, на первые роли выходят крупные коммерческие банки, обладающие значительными финансовыми возможностями вести длительную ценовую борьбу с конкурентами.

Как показывает мировой опыт, ценовые схватки между крупными банками нередко приводят к самоуничтожению основных фигурантов борьбы и, соответственно, снижает интерес к ценовому методу.³³

Во-вторых, правильный подход банков к организации неценовой конкуренции способствует более эффективному использованию ресурсов.

В-третьих, запросы потребителей банковских услуг усложнились, экономическое соперничество банков сосредоточено не только на цене, но и на таких неценовых факторах как качество обслуживания, реклама, имидж, фирменный стиль, надежность, прозрачность результатов деятельности.

В-четвертых, при олигополии ценовая конкуренция менее эффективна, поскольку снижение цен на услуги одного или группы банков немедленно приведет к аналогичным шагам со стороны конкурентов.

Таким образом, говоря о влиянии конкуренции на установление и изменение цен на банковские кредиты, необходимо отметить, что методы ценовой и неценовой конкуренции активно используются в процессах ценообразования, происходящих на рынке кредитных услуг. Однако ценовая конкуренция, как метод, постепенно теряет своё влияние, уступая место неценовым методам.

В целях максимизации прибыли банк, как правило, устанавливает такой ссудный процент, под который могут брать кредиты, и такой депозитный, под который клиенты захотят вкладывать средства в банк. Иначе говоря, процентная политика не должна приводить к сокращению межбанковского оборота – главного фактора, влияющего на прибыль.

Размеры процентных ставок зависят от следующих показателей:

³³ Салун М.Е., Фомина Е.И. Международный рынок капитала. Ключевые факторы динамики // Банковское дело. – 1999 - № 5. – С 12-17

1. Инфляции. Номинальные процентные ставки должны быть установлены на уровне, достаточном для покрытия ожидаемых темпов инфляции в течение всего срока инвестирования, и обеспечивать реальную отдачу.

2. Реальной отдачи, которая в свою очередь зависит от инвестиционного риска.

3. Спроса на ссуды.

4. Изменения потребности государственного сектора в заемных средствах.

5. Обменных курсов валют. Когда процентные ставки за рубежом и ставки по инвестициям в иностранной валюте высоки, процентные ставки по инвестициям в национальной валюте должны быть также высоки во избежание перелива капитала за рубеж и значительного падения курса национальной валюты.

Влияние роста цен на качество ссудного портфеля выражается в резком повышении доли краткосрочных ссуд при существенном снижении доли долгосрочного кредитования экономики и населения.

Другой особенностью ссудного портфеля кредитных организаций в условиях роста цен является его резко обозначенная валютная направленность.

Закономерным следствием дестабилизирующего влияния роста цен на кредитную систему становится нарастание проблемы просроченной ссудной задолженности на балансах банков и проблемы необеспеченности банковской системы необходимым объемом резервов для списания безнадежных долгов. В результате сокращения срочных пассивов и высоколиквидных активов банков ухудшается ликвидность не только отдельных банков, но и всей банковской системы.

Последствия роста цен в отношении просроченной задолженности на балансах кредитных организаций носят противоречивый характер. С одной стороны, влияние инфляции на структуру кредитного портфеля кредитных

организаций проявляется в списывании с балансов их обесценивающихся просроченных ссуд, а с другой стороны, вследствие ухудшения экономической конъюнктуры происходит новый виток увеличения объемов просроченной задолженности в портфелях банков.

Для списания безнадежных долгов ежемесячные темпы роста цен должны достигать двузначных значений. А это, в свою очередь, из-за отрицательных значений процента обесценивает и остальные вложения банков, в том числе вложения, сделанные за счет собственных средств. В целом последствия от инфляционного обесценения банковских активов имеют неизменно отрицательный результат для банка.

В этих условиях банки объективно вынуждены перенести большую часть своих операций на краткосрочный финансовый сектор, который наиболее подвержен процентному, ликвидному и кредитному рискам. Опасная зависимость коммерческих банков от конъюнктуры краткосрочного финансового рынка выражается в хроническом «предкризисном» состоянии кредитной системы. Последнее характеризуется постоянным ростом числа убыточных и ликвидируемых банков.

Длительная стагнация экономики объективно подводит банковский сектор к сохранению и продуцированию инфляционной основы в денежно-кредитной сфере. Таким образом, банки как бы оказываются втянутыми в губительный «инфляционный круг» сложившимися обстоятельствами и не могут быстро покинуть его в силу объективных экономических условий. Решение проблемы резкого обесценения активов и пассивов коммерческих банков в рамках портфельного управления активами подводит банки к манипулированию величинами долей активов и пассивов в иностранной валюте в общей сумме банковских активов и пассивов на различных стадиях роста цен и развития инфляции в экономике.

2.2. Тенденции развития банковского кредитования в Республике Узбекистане

Наибольшее развитие финансово-банковской системы Республики и укрепление его финансовой стабильности, усовершенствование его деятельности на основе современных требований, а также проведения необходимых мероприятий создает основу для развития экономики страны. В течении 01.01.2013 - 01.01. 2014 годах банковским сообществом успешно реализовались задачи определенные Постановлением Президента страны «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высших международных рейтинговых показателей» от 26 ноября 2010 года. Во исполнение поставленных задач по дальнейшему развитию и усилению финансового потенциала страны, в настоящее время в банковском секторе также ведется работа, направленная на выполнение Государственной программы антикризисных мер, что благоприятствует обеспечению долгосрочных устойчивых темпов роста и развития, повышению инвестиционной привлекательности, ликвидности и устойчивости, улучшению основных показателей деятельности отечественных банков и доведения их до уровня требований международных стандартов. В течение 2013 года, как и в предыдущие периоды, большое внимание в банковской деятельности уделялось ее инвестиционной деятельности. В результате этого, на конец 2013 года, рост объемов кредитов коммерческих банков, направленных в реальный сектор экономики, увеличился по сравнению с итогами 2012 года на 29,91. Вместе с этим необходимо отметить, что более 75 % выданных коммерческими банками по итогам анализируемого периода кредитов - это долгосрочные кредиты сроком свыше трех лет. Объем кредитов, выданных коммерческими банками по итогам 2013 года на инвестиционные цели, по сравнению с тем же периодом прошлого года увеличился на 24,14 %. Следует отметить, что проводимая в течении анализируемого периода активная инвестиционная

политика, направленная, прежде всего, на опережающее развитие и расширение масштабов модернизации отраслей экономики, способствовала росту объемов освоенных инвестиций в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 11,3 %. Кроме того, из объема капитальных вложений, на производственные цели по итогам 2013 года было направлено 70,0%. Необходимо отметить, что на фоне происходящей существенной активизации кредитной деятельности коммерческих банков, доля совокупного кредитного портфеля (нетто) по итогам анализируемого периода составила 56,22% совокупных активов банковской системы и увеличилась на 40,10 % в сравнении с итогами 2012 года.

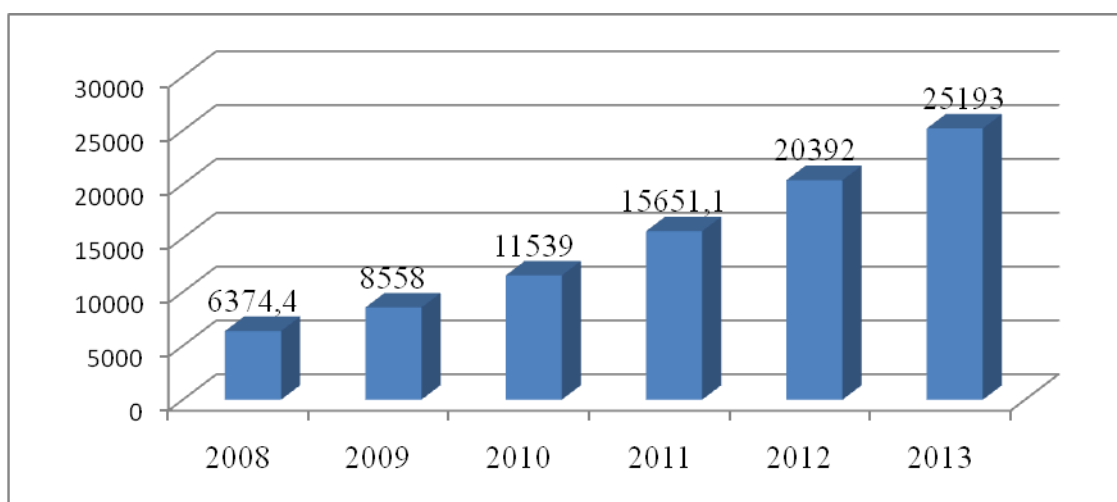


Диаграмма 2.2.1. Динамика общего объема кредитов по коммерческим банкам в Республике Узбекистан (млрд.сум)

В 2012 году сумма кредитов по коммерческим банкам составляло 20392 млрд.сум. В 2013 году, эта сумма возросла на 30% и составила 25193 млрд.сум. В Таблице 2.2.1 представлены основные характеристики кредитных операций коммерческих банков республики в период с 01.01.2013 по 01.01.2014 гг.

Таблица 2.2.1.

**Основные характеристики кредитных операций
банковского сектора Республики Узбекистан³⁴**

| | 2012 г | | | 2013 г | | |
|--|------------|-------------------------------------|---------------------------|------------|-------------------------------------|---------------------------|
| | В млн.сум | В % к общей сумме кредитов | В % к сумме активов | В млн.сум | В % к общей сумме кредитов | В % к сумме активов |
| 11 Кредитный портфель - всего | 13 344 487 | 100,00% | 51,20 % | 17 951 563 | 100 % | 54,97 % |
| в том числе: | | | | | | |
| - просроченная задолженность | 257 317 | 1,93% | 0,99% | 277 967 | 1,55% | 0,85% |
| 2.Кредиты, предоставленные нефинансовым предприятиям и организациям | 10 946 836 | 82,03% | 42,00% | 14 366 566 | 80,03% | 43,99% |
| в том числе: | | | | | | |
| - просроченная задолженность | 251 858 | 1,89% | 0,97% | 270 757 | 1,51% | 0,83% |
| 3. Кредиты, предоставленные другим банкам | 31 | 0,00% | 0,00% | 2 262 | 0,01% | 0,01% |
| в том числе: | | | | | | |
| - просроченная задолженность | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| 4. Кредиты, предоставленные государственным органам | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00* |
| в том числе: | | | | | | |
| - просроченная задолженность | - | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| 5. Кредиты физическим лицам | 2 397 620 | 17,9754 | 9,20% | 3 582 738 | 19,96% | 10,97% |
| в том числе: | | | | | | |
| - просроченная задолженность | 5 459 | 0,04% | 0,02% | 7 210 | 0,04% | 0,02% |

Таким образом, как можно видеть что кредиты, выданные по итогам 2013 года коммерческими банками предприятиям и организациям составляют 80,03% от общей суммы кредитного портфеля банков, против 82,03% по итогам 2012 года. С учетом этого, кредиты, выданные, по итогам 2013 года, коммерческими банками предприятиям и организациям составили 43,99% всех совокупных активов банков. Одновременно с этим, совокупный объем кредитования коммерческими банками физических лиц, в сравнении с

³⁴ Составлено по данным рейтингового Агентство «Ahbor-Reyting» № 34 от 27.02.2014

итогами аналогичного периода предыдущего года, увеличился на 49,43 % и его удельный вес составил 19,96% (по итогам 2012г.: 17,97%) совокупного кредитного портфеля банков. Необходимо отметить, что в анализируемом периоде, в структуре кредитного портфеля банков республики, объем просроченной задолженности увеличился на 8,03% по сравнению с итогами 2012 года. При этом, удельный вес просроченной задолженности в структуре кредитного портфеля банков снизился с 1,93% по итогам 2012 года до 1,55% по итогам 2013 года.

Таблица 2.2.2

По объему кредитного портфеля банков на 1 января 2014 года³⁵

| Ра нг | Наименование банка | По итогам 2013 года млрд.сум | Доля в % | Изменение в % | | | | | |
|----------|----------------------------|------------------------------------|-------------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | | | | За 3 месяца | | За полгода | | За год | |
| 1 | Национальный банк ВЭД РУ | 6 822 300,0 | 27,08% | + | 10,04 | + | 26,26% | + | 33,19% |
| 2 | ОАКБ "Узпромстройбанк" | 4 791 053,2 | 19,02% | + | 6,55% | + | 16,22% | + | 40,86% |
| 3 | Банк "Асака" (ОАО) | 2 365 173,6 | 9,39% | + | 7,54% | + | 21,44% | + | 30,02% |
| 4 | ОАКБ "Кишлоккурилишбанк" | 2 133 450,0 | 8,47% | + | 7,14% | + | 23,11% | + | 51,18% |
| 5 | АКИБ "Ипотека-банк" | 1 905 767,9 | 7,56% | + | 10,82% | + | 23,62% | + | 46,24% |
| 6 | ОАКБ "Агробанк" | 1 693 102,5 | 6,72% | - | 24,09% | - | 19,03% | + | 40,19% |
| 7 | ГК Народный банк | 1 462 390,2 | 5,80% | - | 1,23% | + | 2,48% | + | 37,67% |
| 8 | ОАКБ "Хамкорбанк" | 616 634,2 | 2,45% | + | 15,13% | + | 29,53% | + | 57,47% |
| 9 | ОАКБ "Микрокредитбанк" | 550 514,8 | 2,19% | - | 32,89% | - | 33,11% | + | 25,45% |
| 10 | ОАК "Алокабанк" | 486 712,4 | 1,93% | + | 5,93% | + | 16,73% | + | 20,50% |
| 11 | ОАК "Турон банк" | 416 498,3 | 1,65% | + | 1,59% | + | 7,72% | + | 20,64% |
| 12 | ОАИКБ "Ипак Йули" | 398 377,3 | 1,58% | + | 7,57% | + | 10,93% | + | 25,41% |
| 13 | ОАКБ "Капиталбанк" | 319 345,7 | 1,27% | + | 7,13% | + | 11,54% | + | 40,19% |
| 14 | ОАКБ "Савдогар" | 262 715,8 | 1,04% | + | 0,05% | + | 21,38% | + | 66,29% |
| 15 | ЧОАББ "Траст Банк" | 252 047,0 | 1,00% | + | 12,58% | + | 44,15% | + | 76,81% |
| 16 | ОАКБ "Asia Alliance Bank" | 193 289,1 | 0,77% | + | 26,87% | + | 34,22% | + | 91,56% |
| 17 | ЧОАКБ "InFinBank" | 145 057,6 | 0,58% | - | 8,17% | + | 37,38% | + | 68,54% |
| 18 | ЧЗАКБ "Orient Finans Bank" | 84 211,3 | 0,33% | + | 81,14% | + | 131,5% | + | 306,4% |
| 19 | ЗАО КДБ Банк Узбекистан | 78 865,6 | 0,31% | + | 32,10% | + | 39,03% | + | 20,18% |
| 20 | ЧОАКИБ "Туркистон" | 50 723,3 | 0,20% | + | 21,26% | + | 34,86% | + | 7,66% |
| 21 | ЧЗАКБ "Давр банк" | 50 454,7 | 0,20% | + | 27,36% | + | 73,95% | + | 161,8% |
| 22 | ЧОАКБ "Hi-Tech Bank" | 29 615,7 | 0,12% | + | 17,25% | + | 12,70% | + | 3,74% |
| 23 | ЧОАКБ "Универсалбанк" | 28 287,9 | 0,11% | + | 12,12% | + | 7,96% | + | 28,17% |
| 24 | ЧОАКБ "Равнак банк" | 28 085,2 | 0,11% | + | 75,92% | + | 157,0% | + | 866,2% |
| 25 | ЗАО УТ Банк | 16 723,5 | 0,07% | + | 15,68% | + | 113,1% | + | 275,9% |
| 26 | ЧОАКБ "Амир банк" | 11 285,5 | 0,04% | | 0,00% | - | 1,10% | - | 11,66% |
| 27 | Банк Садерат | 320,0 | 0,00% | + | 35,98% | + | 28,68% | + | 83,22% |
| Итого: | | 25 193 002 | 100,00 % | + | 3,72% | + | 15,05% | + | 38,71% |

³⁵ Составлено по данным рейтингового Агентство «Ahbor-Reyting» № 34 от 27.02.2014

В таблице 2.2.2 представлены данные по объему кредитного портфеля банков на 1 января 2014 года. По итогам 2013 года объем кредитного портфеля банков республики составляет 25 193 002 млрд. сум. Положительная тенденция изменений в процентах за три месяца проявляется во всех банках кроме, ОАКБ "Агробанк" -1,23%, ГК Народный банк -1,23%, ЧОАКБ "InFinBank" -8,17%, ЧОАКБ "Амир банк" 0,00%, ОАКБ "Микрокредитбанк" - 32,89%. За шесть месяцев анализируемого периода отрицательные изменения в объеме кредитного портфеля в ОАКБ "Агробанк"-19,03%, ОАКБ "Микрокредитбанк"-33,11%, ЧОАКБ "Амир банк"-1,10%. Изменения за год во всех анализируемых банках наблюдается положительная тенденция кроме ЧОАКБ "Амир банк"-11.66%. В течении анализируемого периода коммерческими банками были успешно реализованы принятые дополнительные меры по дальнейшему расширению объемов кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

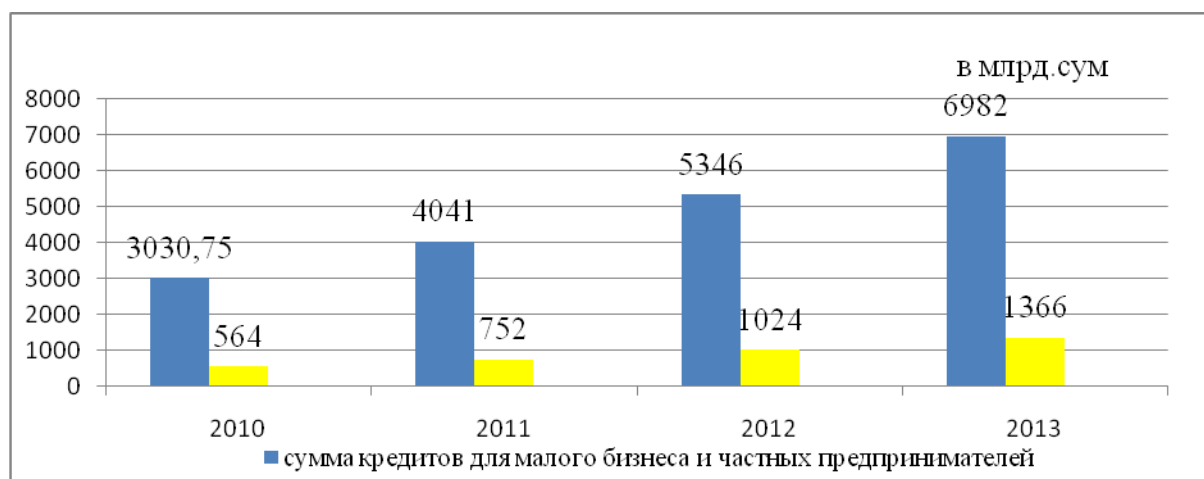


Диаграмма 2.2.2. Динамика выделенных кредитов для малого бизнеса и частных предпринимателей

В настоящее время отечественными коммерческими банками также проводится целенаправленная работа, исходя из предоставленных льгот и поставленных задач, утвержденных Постановлением президента страны от

10 мая 2012 года «О программе развития сферы услуг в Республике Узбекистан на 2012-2016 годы».

В результате осуществления масштабных мер по развитию малого бизнеса, созданию благоприятной деловой среды и предоставления больше свободы предпринимательству объем выделенных кредитов субъектам малого бизнеса по итогам 2013 года увеличился 1,3 раза и на январь 2014 года составил 6,9 трлн. сумов (по итогам 2012 года 6,3 трлн. сумов), в том числе 1,3 раза увеличился объем микрокредитов, который по итогам 2013 года составил 1,4 трлн. сумов.

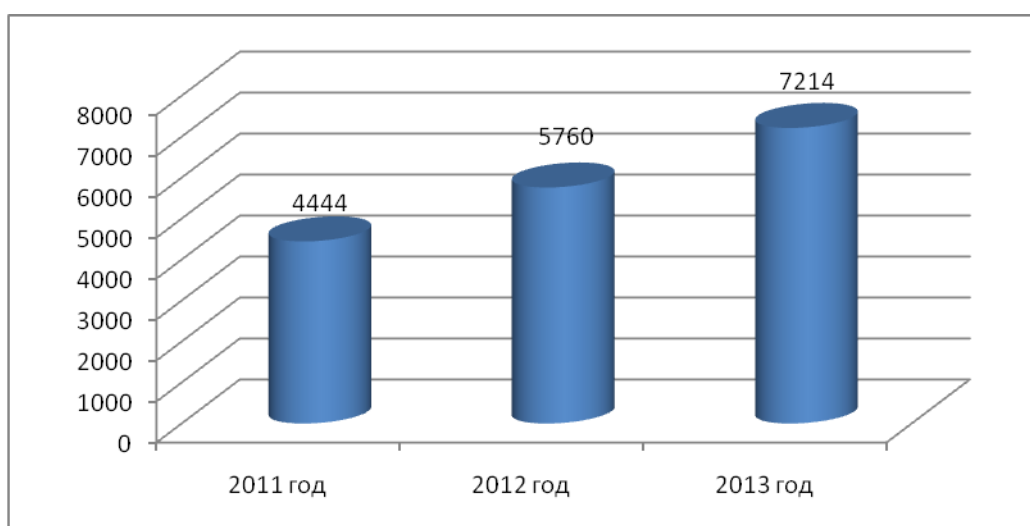


Диаграмма 2.2.3. Динамика инвестиционных кредитов (млрд. сум)

В течение 2013 года коммерческие банки также уделяли большое внимание широкому привлечению молодежи к предпринимательству, особенно выпускников профессиональных колледжей, а также финансовой поддержки из бизнес проектов, в частности, по данному направлению в течение 2013 года коммерческими банками были выделены кредитные ресурсы в объеме 140,1 млрд. сумов, что в 2,8 раза больше по сравнению с 2012 годом (48,5 млрд. сумов).

Таблица 2.2.3

**По остатку кредитов выданных частным товариществам и корпорациям
на 1 января 2014 года³⁶**

| Ранг | Наименование банка | Выданные кредиты по итогам 2013года, млн.сумов. | Доля в % | Изменение в % | | | | | |
|------|-----------------------|---|-------------|---------------|--------|------------|---------|--------|---------|
| | | | | За 3 месяца | | За полгода | | За год | |
| 1 | Национальный | 1 040 400,0 | 15,88% | + | 4,10% | + | 4,10% | + | 4,10% |
| 2 | Банк "Асака" | 741 683,6 | 11,32% | + | 8,33% | + | 9,62% | + | 21,38% |
| 3 | ОАКБ "Агробанк" | 507 823,8 | 7,75% | - | 7,97% | - | 67,62% | - | 34,64% |
| 4 | ГК Народный банк | 497 647,5 | 7,60% | + | 3,78% | - | 35,33% | + | 1,83% |
| 5 | ОАКБ | 449 985,7 | 6,87% | - | 37,47% | - | 39,20% | + | 23,58% |
| 6 | ОАКБ | 420 618,0 | 6,42% | - | 4,74% | - | 1,98% | + | 10,72% |
| 7 | АКИБ "Ипотека- | 396 976,2 | 6,06% | + | 12,38% | + | 14,40% | + | 40,20% |
| 8 | ОАК "Турон банк" ' | 341 088,4 | 5,21% | + | 13,60% | + | 3,09% | + | 16,51% |
| 9 | ОАК "Алокабанк" | 335 163,2 | 5,12% | + | 9,29% | + | 11,54% | + | 17,36% |
| 10 | ОАКБ "Кишлок- | 319 534,1 | 4,88% | + | 2,11% | + | 3,88% | + | 5,60% |
| 11 | ОАКБ | 307 082,3 | 4,69% | + | 9,45% | + | 24,80% | + | 52,23% |
| 12 | ОАКБ "Ипак | 256 796,0 | 3,92% | + | 15,40% | + | 19,11% | + | 39,68% |
| 13 | ОАКБ | 247 702,6 | 3,78% | + | 5,24% | + | 10,80% | + | 54,79% |
| 14 | ОАКБ "Савдогар" | 141 752,7 | 2,16% | - | 11,71% | - | -8,20% | + | 23,23% |
| 15 | ЧОАББ "Траст | 133 079,6 | 2,03% | + | 13,46% | + | 24,92% | + | 72,94% |
| 16 | ОАКБ "Asia | 82 509,2 | 1,26% | + | 19,66% | + | 18,88% | + | 0,49% |
| 17 | ЧОАКБ | 72 068,5 | 1,10% | - | 15,12% | - | -19,66% | + | 26,17% |
| 18 | ЧОАКИБ | 48 010,9 | 0,73% | + | 65,25% | + | 40,86% | + | 12,47% |
| 19 | ЧЗАКБ "Давр банк" | 46 461,4 | 0,71% | + | 24,87% | + | 67,45% | + | 141,20% |
| 20 | ЧЗАКБ "Orient | 33 238,8 | 0,51% | + | 10,01% | + | 48,74% | + | 175,17% |
| 21 | ЗАО КДБ Банк | 32 140,9 | 0,49% | + | 90,87% | + | 24,11% | + | 13,62% |
| 22 | ЧОАКБ "Hi-Tech | 28 410,0 | 0,43% | + | 23,40% | + | 27,79% | + | 12,18% |
| 23 | ЧОАКБ | 24 659,5 | 0,38% | + | 6,46% | + | 3,24% | + | 22,30% |
| 24 | ЧОАКБ "Равнак | 24 395,1 | 0,37% | + | 67,31% | + | 151,78% | + | 882,52% |
| 25 | ЗАО УТ Банк | 11 281,0 | 0,17% | + | 24,66% | + | 100,64% | + | 214,39% |
| 26 | ЧОАКБ "Амир | 9 701,5 | 0,15% | | 0,00% | - | -2,30% | - | 12,65% |
| 27 | Банк Садерат | 112,5 | 0,00% | + | 13,42% | + | 0,39% | + | 2,26% |
| | Итого | 6 550 322,9 | 100,00 | + | 0,58% | - | 15,55% | + | 12,43% |

Объем кредитов выделенными коммерческими банками, направленные на инвестиционные цели, по сравнению с 2012 годом увеличился почти в 1,3 раза и по состоянию на 1 января 2014 года составил 7214 млрд. сумов (по итогам 2012 года: 5760 млрд. сумов).

³⁶ Составлено по данным рейтингового Агентство «Ahbor-Reyting» № 34 от 27.02.2014

В таблице 2.2.3 представлены данные по остатку кредитов выданных частным товариществам и корпорациям на 1 января 2014 года. Кредиты, выданные предприятиям малого бизнеса по итогам 2013 года составило 6 550 322,9 млн.сумов. Наблюдается положительная тенденция роста за полный анализируемый год по сравнению полугодовым анализом, соответственно -15,55 % и 12,43 %.

2.3. Анализ цены кредитов на примере банка «Асака» ОАО

Государственно-Акционерный Коммерческий Банк «Асака» и его дочерние компании зарегистрирована в Республике Узбекистан 7 ноября 1995 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Республики Узбекистан (ЦБ РУз) и осуществляется в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности № 53 от 27 декабря 2008 года и лицензией на осуществление операций в иностранной валюте № 38 от 27 декабря 2008 года.

На протяжении многих десятилетий банк «Асака» ОАО демонстрирует пример успешного ведения банковского дела, внося весомый вклад в укрепление доверия к банковской системе со стороны вкладчиков, кредиторов и инвесторов, что является признаком стабильности и динамичного развития.

В течение всего 2013 года Банк демонстрировал последовательный рост финансовых показателей деятельности. По данным рейтингового агентства «Ahbor-Reyting» банк «Асака» ОАО стабильно входит в группу банков высокой надежности. Относительно высокий рейтинг кредитоспособности обусловлен устойчивыми позициями Банка на рынке, положительной динамикой его развития, хорошей оценкой качества капитала, активов и ресурсной базы. Банк проводит активную кредитную политику, направленную на эффективное вложение средств в реализацию перспективных инвестиционных проектов, увеличение и локализацию

производства импортозамещающей и экспортоориентированной продукции, потребительских товаров, оздоровления финансового состояния обслуживаемых предприятий.

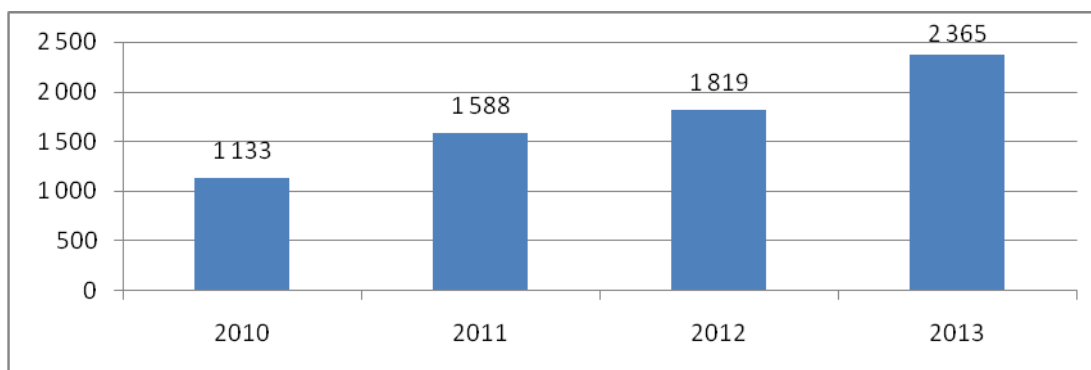


Диаграмма 2.3.1 Динамика кредитного портфеля за период 2010-2013 г. (млрд.сум)

Объем кредитного портфеля Банка на 1 января 2014 года составил 2365,2 млрд. сум, увеличившись в сравнении с началом отчетного периода на 546,2 млрд. сум. или на 23 %. Банк «Асака» (ОАО) активно участвует в финансировании базовых отраслей экономики страны, прежде всего за счет долгосрочных кредитов.

Таблица 2.3.1.

Изменение доли кредитов в составе активов коммерческого банка (млрд.сум)

| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Кредиты | 1133 | 1588 | 1819 | 2365 |
| Итого активов | 2697,3 | 3532,1 | 4266,2 | 4639,4 |
| Кредиты и лизинговые операции / Активы | 43,6 % | 46 % | 43,4 % | 52,5 % |

В таблице приведены доля суммы кредитов к общему объему активов банка. В 2010 году кредиты составляли 43,6 % от общего объема активов. К 2013 году доля кредитов выросла до 52,5 %.

Исходя из показателей можно сделать вывод, что банк «Асака» ОАО в последние годы имеет положительные тенденции развития.

Таблица 2.3.2

**Изменение состава депозитов коммерческого банка
“Асака” ОАО.**

| Наименование обязательств | 1 января 2011 г. | | 1 января 2012г. | | 1 января 2013г. | | 1 января 2014г. | |
|---------------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | Сумма, млрд | Уд.вес, % | Сумма, млрд | Уд.вес, % | Сумма, млрд | Уд.вес, % | Сумма, млрд | Уд.вес, % |
| Депозиты до востребования | 931,1 | 61,0 | 1231,8 | 57,9 | 1726,7 | 64 | 1672,9 | 54,1 |
| Сберегательные депозиты | 6,2 | 0,4 | 6,5 | 0,3 | 2,7 | 0,2 | 4,6 | 0,2 |
| Срочные депозиты | 589,2 | 38,6 | 888,4 | 41,8 | 966 | 35,8 | 1415,6 | 45,7 |
| Итого депозитов | 1526,5 | 100 | 2126,7 | 100 | 2695,4 | 100 | 3093,1 | 100 |

В таблице 2.3.2. приведены показатели изменения состава депозитов коммерческого банка “Асака” ОАО. По данным таблицы в 2010 году депозиты до востребования составляли 931,1 млн. сум, а к 2013 году депозиты до востребования возросли на 179,6 %, что составило 1673 млн.сум. Также срочные депозиты в 2010 году составляли 589,2 млн.сум и к 2013 году возросли на 240 % и составило 1415,6 млн. сум. Эти данные показывают положительную динамику деятельности банка «Асака» ОАО.

Таблица 2.3.3

**Динамика изменений показателей спреда банка
“Асака” ОАО (млрд.сум)**

| | 1 янв. 2011 г. | 1 янв.2012 г. | 1 янв. 2013 г. | 1 янв. 2014 г. |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Процентные доходы | 196,4 | 255,6 | 308,2 | 352,4 |
| Кредиты и лизинговые операции | 1133,3 | 1 588,3 | 1819 | 2365,1 |
| Процентные расходы | 112,3 | 148,7 | 173,4 | 212,6 |
| Обязательства | 2290,4 | 3043,4 | 3679,8 | 3948,4 |
| Коэффициент спреда | 12,4 % | 11,2 % | 12,2 % | 9,5 % |

В таблице 2.3.3, показана динамика изменения показателей спреда банка «Асака» ОАО. Коэффициент спреда в 2010 году составлял 12,4 %, 2011 году понизился до 11,2 %. В 2012 году наблюдается повышение до 12,2 % , а к 2013 году снизился до 9,5%.

Как известно, что одним из важнейших направлений политики нашего государства является реформирование, либерализация и повышение устойчивости банковской системы, а также достижение достойного места в мировом сообществе. Необходимо отметить, что сложившаяся благоприятная макроэкономическая среда и достаточно высокие темпы роста экономики страны, а также принятые меры по дальнейшему развития механизма кредитных инструментов, положительным образом повлияли на повышение качества деятельности коммерческих банков.

В анализируемом периоде, показатель рентабельности активов (ROA) банковского сектора показал тенденцию к увеличению с 1,44% по итогам 2012 года до 1,59% по итогам 2013 года. Кроме того, показатель рентабельности собственного капитала (ROE) банковского сектора также показал тенденцию роста с 12,18% по итогам 2012 года до 13,73% по итогам 2013 года.

В результате проведенного анализа по итогам 2013 года показателей эффективности и доходности банковского сектора было определено, что показатель чистой процентной маржи коммерческих банков продемонстрировал тенденцию к увеличению с 4,13% по итогам 2012 года до 4,25% по итогам 2013 года. Одновременно с этим, показатель процентного спреда также показал тенденцию к увеличению с 4,46% по итогам 2012 года до 4,54% по итогам 2013 года, что в общем, отражает имеющуюся общую тенденцию увеличению процентных ставок на рынке депозитов.

Таблица - 2.3.4.

**Показатели эффективности и доходности банковского сектора
Республики Узбекистан (в %)**

| | | 2012 г | 2013 г |
|----|---|--------|--------|
| 1. | ROA | 1,44 | 1,59 |
| 2. | ROE | 12,18 | 13,73 |
| 3. | Чистая процентная маржа | 4,13 | 4,25 |
| 4. | Процентный спрэд | 4,46 | 4,54 |
| 5. | Процентные доходы/Доходные активы | 9,60 | 9,88 |
| 6. | Процентные расходы/Обязательства несущие процентные расходы | 5,14 | 5,35 |
| 7 | Доходные активы/Совокупные активы | 72,33 | 76,22 |

Стабильный рост экономических показателей в республике в 2013 году и ведение Центральным банком твердой монетарной политики, это в свою очередь отразилось в динамике процентных ставок на денежном и финансовом рынках страны, а также на кредитах и депозитах коммерческих банков и процентных ставках межбанковских кредитов. В частности, за счет увеличения доходов населения и субъектов производства, расширения ресурсной базы финансовых институтов республики и увеличения ресурсного предложения на межбанковском рынке денег и это соответственно, стало причиной удешевления стоимости финансовых ресурсов.

И так, если в течении 2012 года средняя процентная ставка по межбанковским операциям на денежном рынке составляла 10,9 %, то в 2013 году это показатель равнялся 9,9 %. Ростом ВВП и соответственно ежегодным ростом доходов населения, повышением доверия к банковской системе и под влиянием понижения показателей инфляционных ожиданий в экономике в 2013 году наблюдалось понижение процентных ставок по банковским депозитам.

Таблица - 2.3.5.

**Изменение средних процентных ставок по кредитам и депозитам
коммерческих банков Республики Узбекистан ³⁷**

| Виды процентных ставок | 2012 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| Средняя процентная ставка по межбанковским операциям | 10,9 % | 9,9 % |
| Процентные ставки по депозитам физических лиц | 7,7 % | 7,1 % |
| Процентные ставки по вкладам и срочным депозитам юридических лиц | 6,2 % | 6,0 % |
| Процентная ставка по кредитованию предприятий реального сектора | 13,6%, | 13,0% |

В частности если, в 2012 году процентные ставки по депозитам физических лиц в коммерческих банках составляли 7,7 %, то в 2013 году произошло понижение до 7,1 %. По вкладам и срочным депозитам юридических лиц в 2012 году процентная ставка составляла в среднем 6,2 %, то в 2013 году этот показатель снизился и составил 6,0 %. Также, в следствии, понижения процентных ставок по операциям на межбанковских финансовых рынках и по операциям привлечения депозитов, наблюдалось понижение ставок по активным операциям коммерческих банков, соответственно понижение процентных ставок по кредитованию предприятий отраслей реального сектора экономики. В частности, если процентная ставка коммерческих банков по кредитованию предприятий реального сектора экономики в декабре 2012 года составляло в среднем 13,6%, то в 2013 году этот показатель снизился и составил 13,0%.

Таким образом, деятельность наиболее преуспевающих коммерческих банков отличает наличие четкой политики цен, стратегии ценообразования, программы проведения комплексного анализа подходов к установлению цен на кредитные ресурсы.

Выводы к второй главе:

³⁷ Составлено по данным рейтингового Агентство «Ahbor-Reyting» № 34 от 27.02.2014

Анализ факторов влияющих на изменение цены кредита позволяет утверждать, что, помимо прочего, факторы отличаются как по возможности, так и по степени управляемости. Внутренние факторы, в отличие от внешних, поддаются управлению. В различной мере они могут быть скорректированы и восприняты в цене. Внешние факторы, напротив, отличаются тем, что управление со стороны коммерческого банка практически невозможно.

Анализ современного состояния банковского кредитования в Республике Узбекистан показывает положительную тенденцию роста. В 2013 году, рост объемов кредитов коммерческих банков, направленных в реальный сектор экономики, увеличился по сравнению с итогами 2012 года на 29,91. Объем кредитов, выданных коммерческими банками по итогам 2013 года на инвестиционные цели, по сравнению с тем же периодом прошлого года увеличился на 24,14 %. Из объема капитальных вложений, на производственные цели по итогам 2013 года было направлено 70,0%. Совокупный кредитный портфель по итогам анализируемого периода составила 56,22% совокупных активов банковской системы и увеличилась на 40,10 % в сравнении с итогами 2012 года.

В следствии, понижения процентных ставок по операциям на межбанковских финансовых рынках и по операциям привлечения депозитов, наблюдалось понижение ставок по активным операциям коммерческих банков, соответственно понижение процентных ставок по кредитованию предприятий отраслей реального сектора экономики.

В частности, если процентная ставка коммерческих банков по кредитованию предприятий реального сектора экономики в декабре 2012 года составляло в среднем 13,6%, то в 2013 году этот показатель снизился и составил 13,0%.

ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ЦЕНЫ КРЕДИТА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН

3.1. Проблемы формирования цены кредита в Республике Узбекистан

Сохранение потенциала посткризисного развития является одной из приоритетных задач экономической политики. Наиболее острый вопрос сегодня – процентные ставки по кредитам, который важен не только для банкиров, но и для промышленников, предпринимателей. Проблемой кредитного рынка является даже не столько рост кредитных ставок, сколько расширение процентного спреда.

Современные методы формирования цены на кредит следует рассматривать как результат взаимодействия комплекса ценообразующих факторов. Исходя из выше проведенных исследований можно сделать вывод об имеющихся нерешенных проблемах в практике формирования кредитной оценки в коммерческих банках Республики Узбекистан. По нашему мнению, основные из них состоят:

1. Не достаточно обоснованы с экономической точки зрения процентные ставки кредитов коммерческих банков.

На основе изучения формирования кредитной оценки в банковской практике развитых стран, является основным направлением повышение роли рынка кредитных услуг коммерческих банков и формирование кредитной оценки на оптимальный уровень с целью расширения клиентской базы. Наиболее эффективными является практика формирования кредитной оценки в коммерческих банках США :

-во первых, стоимость привлеченных банковских ресурсов обеспечивает, покрытие расходов при кредитовании и необходимый доход по марже;

-во вторых, укрепляя клиентскую базу, повышает его действенность на рынке кредитных услуг.

Таким образом, в банках кредитная оценка должна быть экономически обоснована, и сформирована с учетом интересов заемщика и банка.

При определении доли расходов в общерасходном составе, процентов по привлеченным обязательствам, являющимся основой в кредитной оценке, оптимизация его состава, необходим анализ и эффективное управление. Потому что, обеспечение коммерческих банков стабильными финансовыми ресурсами связано с составом их обязательств. Формирование кредитной оценки без учета себестоимости кредитных услуг, может привести к завершению банковской деятельности с убытком, а в отдельных случаях приведет к банкротству. Поэтому, расходы по кредитованию необходимо учитывать в основном с учетом оценки ресурсов привлеченных банком. Это в свою очередь, требует укрепления ресурсной базы банков и эффективным его управлением.

2.Отсутствие упорядоченности формирования кредитной оценки коммерческого банка с учетом анализа кредитной истории клиента.

В коммерческих банках в процессе кредитования оценивается выполнение обязательств клиентов через изучение их кредитной истории и исполнительской платежной дисциплины. Это является важным фактором при формировании кредитной оценки. Кредитная история клиента распределяется на 4 класса категорий и оценивается уровень риска. Банк должен анализировать уровень исполнения обязательств клиентами и тем самым должен проводить свою соответствующую политику. Клиентам с хорошей кредитной историей могут быть представлены доверительные кредиты и по низкой стоимости.

Согласно Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан за № 197 от 23.04.2004 года «О мероприятиях по формированию информационной системы по кредитной истории заемщиков» при Центральном банке Республики Узбекистан создан

Национальный Институт Кредитной истории. Эта организация занимается сбором информации по кредитным операциям коммерческих банков и его заемщиков, обработкой информации, хранением и его предоставлением. Созданием Национального Института кредитной истории появилась возможность определения возникновения кредитных рисков при изучении кредитной истории клиента. Банки должны пользоваться полученными данными при изучении и анализе кредитной истории в процессе кредитования. Но на практике, зачастую, не обращают внимание на оценку кредитной истории клиентов. По нашему мнению, коммерческим банкам целесообразно при кредитовании анализировать кредитную историю клиента и учитывать при формировании кредитной оценки.

3. Имеются недостатки в системе оценки кредитоспособности клиентов в процессе кредитования коммерческих банков.

Анализ показателей и степень кредитоспособности клиента, оценивающего его финансовое состояние, составляет основу формирование кредитной оценки. Потому что, уровень кредитного риска оценивается через способность оплаты по кредиту. Это в свою очередь, является важным показателем в формировании кредитной оценки. Наличие недостатков в системе оценки кредитоспособности клиентов в практике коммерческих банков, влияет в формировании кредитной оценки.

В основном на практике коммерческих банков Республики при оценке кредитоспособности клиента используется три основных и два дополнительных коэффициента. При таком методе оценки имеется ряд недостатков:

Во первых – при оценке не сконцентрированы направления и особенности деятельности клиентов, то есть платежная кредитоспособность и торгового предприятия и предприятий сельского хозяйства определяется по одинаковому подходу. По нашему мнению, такой подход является

неверным, так как в банковской кредитной политике при оценки показателей кредитоспособности клиентов целесообразно пользоваться методами оценки с учетом особенностей направления их деятельности.

Во вторых - не учитываются кредитные риски при определении кредитоспособности. При анализе кредитоспособности клиента является важным определением уровня кредитного риска. Кредитные риски важно определять с учетом таких особенностей как форма собственности, цели кредита, сроком, обеспеченности и направления отрасли. Этим мы хотим сказать, что через анализ кредитного портфеля коммерческого банка, выявляются проблемные кредиты, выданные за прошлые годы и имеющие статус не наращивания процентов. Уровень кредитного риска и повышенного риска определяется через изучение формы собственности, цели кредита, срока, обеспеченности и отраслевого направления и учитывается при расчете кредитной оценки.

4. Нет обеспеченности положительного уровня кредитных процентных ставок при практике кредитования коммерческими банками физических лиц.

Снижение уровня инфляции в последние годы в нашей стране, помогло обеспечению стабильности в банковско - финансовой системе. Тем самым, наблюдается ощутимое снижение номинальных процентных ставок по кредитам коммерческих банков, которые являются важным звеном кредитного сектора на финансовом рынке в целом. В итоге повысился спрос на банковские кредиты в разных отраслях экономики. Особенно, повышения спроса на потребительские товары физическими лицами, привел к повышению спроса к банковским кредитам в целом.

В банковской практике Республики Узбекистан при формировании кредитной оценки, кроме кредитной процентной ставки, имеются случаи введения коммерческими банками дополнительных платежей. Например, В ОАК «Алокабанке» с клиентов юридических лиц взимается дополнительно 0,5 % от суммы

предоставленного кредита, за ведение ссудного счета. Также в ОАК «Алокабанке» взимается 0,25 % с физических лиц за оформление ипотечного кредита предоставленного физическому лицу, в ОАКБ «Қишлоққурилишбанк» взимается сумма в размере 2-кратной минимальной зарплаты. А в ОАК «Хамкорбанке» взимаются посредническая оплата в размере 5 % от суммы кредита. Взимание дополнительных подобных плат приводит увеличению платежей со стороны клиентов. Это в свою очередь отрицательно влияет на финансовое положение клиентов и тем самым влечет к отрицательной ситуации по своевременному возврату кредита.

5.В кредитной политике коммерческих банков Республики Узбекистан не разработано порядок формирования кредитной оценки по категориям клиентов и методам кредитования.

Результаты анализа экспертов Всемирного банка развития и реконструкции показали, что во многих коммерческих банках 80% всего валового дохода получают от 40% клиентов банка. И так, это должно дать определенную легкость в установлении кредитной оценки клиентам этой категории. Потому что эти клиенты пользуются более 100 видами банковских финансовых услуг. Тем самым, увеличится объем операционных доходов коммерческих банков.

Методы кредитования коммерческих банков в соотношении к уровню кредитного риска отличаются друг от друга. Например, уровень кредитного риска высок в кредите овердрафт. Потому что при виде этого кредитования не используется механизм залога и банк сталкивается с риском ликвидности. Поэтому, при овердрафт кредитах, процентная ставка должна быть относительно выше.

В ипотечном кредитовании степень обеспечения выше. Коммерческие банки республики при ипотечном кредитовании требуют аванс в размере 25 % от суммы кредита. Кроме этого, доходы

физических лиц принимаются как объект обеспечения. Поэтому, при ипотечном кредитовании степень кредитного риска относительно низок.

Нижеследующие ситуации должны учитываться при определении кредитной оценки:

- не учитывать факторы, влияющие при формировании кредитной оценки, приводит к возникновению отрицательного положения по отношению к эффективности кредитной практики банка;

- в банках существуют проблемы по формированию кредитной оценки при разделении кредитной истории клиентов и их на категории;

- в коммерческих банках имеются недостатки в системе оценки платежеспособности клиентов. Низок уровень его воздействия в процесс формирования кредитной оценки;

- формирование кредитной оценки в соответствии формам и методам кредитования, повышает эффективность кредитования в коммерческих банках.

3.2. Эффективное применение методов расчета цены кредита в Республике Узбекистан

Итоги, произведенные в процессе нашего исследования с целью устранения выявленных проблем, для формирования кредитной оценки в процессе кредитования коммерческими банками и для его эффективного применения разработаны следующие рекомендации и предложения:

1. Предложения по формированию кредитной оценки в коммерческих банках.

Целесообразно формирование кредитной оценки с учетом возможности эффективного использования кредита заемщиком. Необходимо учитывать минимальную процентную маржу и повышенный кредитный риск по выданным кредитам при формировании кредитной оценки коммерческих банков.

Коммерческие банки по своим кредитным операциям должны определить «точку безвредности», то есть определить коэффициент внутренней стоимости кредитных операций, которая является самым низким пределом процентной ставки по банковским операциям. «Точка безвредности» по кредитным операциям коммерческих банков определяется следующей формулой:

$$СВС = \frac{ОРБ - БП}{ОАК - НА} * 100 \% , \text{ где} \quad (3.2.1.)$$

СВС-степень внутренней стоимости банковских операций

ОРБ-общие расходы банка

БП-беспроцентные кредиты

ОАК - общее количество активов банка во время исследования

НА- нематериальные активы.

Посредством этого показателя оценивается уровень внутренней стоимости банковских услуг. В следствии чего, формируется минимальная оценка (процентная ставка) по возможным распределениям собственных ресурсов коммерческих банков. Его уровень покрывает себестоимость банковских услуг и данная оценка служит «точкой безвредности». Данный показатель на практике коммерческих банков принимается как базовая ставка, тем самым определяется стоимость кредитных услуг, прибавляя к нему маржу банка, риск повышенности и специальные резервы по кредитам.

Коммерческие банки ежеквартально и при формировании соответствующих изменений кредитной оценки должны учитывать степень внутренней стоимости банковских операций указанных выше. При формировании кредитной оценки следует учитывать выявленные соответствующие надбавки к уровню внутренней стоимости. По итогам ежеквартальных данных в коммерческих банках целесообразно определять

степень внутренней стоимости и использование его по минимальной ставке в будущих кварталах.

2. Предложения по введению системы коридора процентных ставок.

Опыт развитых стран в первой половине 2000-х гг. показал, что коридор процентных ставок – это эффективное средство управления денежным рынком. Он позволял ежедневно удерживать рыночную ставку возле целевого уровня.

Для стабилизации межбанковского рынка центральными банками ряда стран была введена «система коридора процентных ставок» или «система канала». Она представляет собой ограничение на минимальные и максимальные краткосрочные ставки. Центральный банк, с одной стороны, готов представить ликвидность коммерческим банкам в неограниченных объемах (чаще под залог финансовых активов) по процентной ставке выше текущей ставки межбанковского рынка.

Таким образом, денежные власти устанавливают максимальный предел, «потолок» рыночной ставки.

С другой стороны, центральный банк, принимая депозиты от коммерческих банков, готов поглощать избыточную ликвидность в неограниченных объемах по цене ниже ставки межбанковского рынка. Тем самым денежные власти поддерживают минимальный порог, «пол» межбанковской ставки. Коридор процентных ставок устанавливается таким образом, чтобы ежедневно удерживать колебания рыночной ставки вокруг целевого или желаемого уровня. Из вышесказанного можно предложить гипотетический пример внедрения рыночной межбанковской ставки в системе коридора ставок Центрального банка (диаграмма 3.2.1).

Центральный банк, используя коридор ставок, будет иметь два варианта маневра ужесточения или смягчения денежно-кредитной политики.

Во-первых, пределы коридора можно изменить симметрично или подвинув одну из его границ. Подавляющее большинство центральных банков, включая Европейский центральный банк (ЕЦБ), прибегает к первому

маневру. Второй маневр пока рассматривается преимущественно в исследовательской научной литературе.

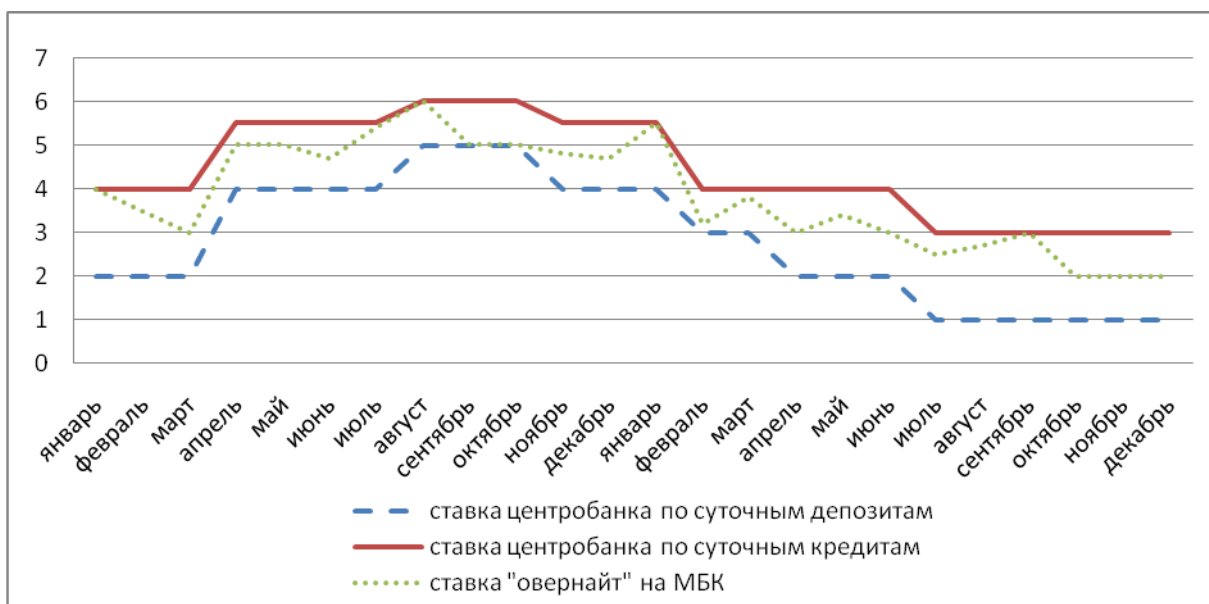


График 3.2.1. Рыночная межбанковская ставка в системе коридора ставок Центрального Банка (гипотетический пример)

Среди развитых стран система коридора ставок действует в Австралии, Канаде, Исландии, Швеции, Норвегии, Новой Зеландии и еврозоне. Даже центральные банки развивающихся стран и государств с переходной экономикой поддерживают коридор процентных ставок.

3. Предложения по учету влияния на цену кредита уровня различных рисков.

Особое влияние на цену кредита оказывает уровень различных рисков, сопровождающих операции по кредитованию, учет которых происходит в форме отдельных надбавок по каждому риску к процентной ставке. При формировании цены кредита включаются надбавки по следующим основным банковским рискам: кредитный риск, риск процентных ставок и риск досрочного погашения.

Надбавка на ставку процента с учетом кредитного риска по всему объему кредитов лидировать данные по различным странам, иллюстрирующие зависимость надбавки за кредитный риск от типа

используемого кредитного инструмента (фиксированная процентная ставка, переменная процентная ставка), формы обеспечения (первичная или последующая ипотека, обязательное страхование), а также особенностей национального законодательства. В странах, где обращение взыскания на залог происходит быстро и не требует больших судебных издержек, эта надбавка существенно ниже. Методика определения надбавки за кредитный риск заключается в следующем. Если имеются статистические данные:

- о количестве дефолтов (случаев неплатежеспособности заемщиков);
- о средних потерях банка, которые появляются в том случае, если при обращении взыскания на заложенное имущество полученных средств недостаточно для удовлетворения законных требований банка-кредитора, то можно спрогнозировать предполагаемые потери банка и вычислить надбавку, которая их скомпенсирует.

Выводы к третьей главе:

Исходя из проведенных исследований можно сделать вывод об имеющихся нерешенных проблемах в практике формирования кредитной оценки в коммерческих банках Республики Узбекистан. Основные из них:

- не достаточно обоснованы с экономической точки зрения процентные ставки кредитов коммерческих банков.
- отсутствие упорядоченности формирования кредитной оценки коммерческого банка с учетом анализа кредитной истории клиента.
- имеются недостатки в системе оценки кредитоспособности клиентов в процессе кредитования коммерческих банков.
- нет обеспеченности положительного уровня кредитных процентных ставок при практике кредитования коммерческими банками физических лиц.
- в кредитной политике коммерческих банков Республики Узбекистан не разработано порядок формирования кредитной оценки по категориям клиентов и методам кредитования.

Итоги, произведенные в процессе нашего исследования с целью устранения выявленных проблем, для формирования кредитной оценки в процессе кредитования коммерческими банками и для его эффективного применения разработаны следующие рекомендации и предложения:

- предложения по формированию кредитной оценки в коммерческих банках.
- предложения по введению системы коридора процентных ставок.
- предложения по учету влияния на цену кредита уровня различных рисков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В диссертационной работе широко используется как теоретический, так и практический опыт в области формирования цены кредита в коммерческих банках. Проведенное исследование, в основе которого лежит анализ отечественного и зарубежного опыта формирования цены кредита в коммерческих банках, позволяет сформулировать следующие выводы и предложения:

1. Кредитные операции - это отношения между кредитором и заемщиком (дебитором) по представлению первым последнему определенной суммы денежных средств на основных условиях, таких как платность, срочность, возвратность.

Сущность кредита выражается в её необходимости, обусловленной закономерностями кругооборота и оборота капитала в процессе производства: у одних производителей временно высвобождаются средства в денежной форме, а другие производители испытывают потребность в средствах. Таким образом, кредит представляет собой форму движения ссудного капитала, а ссудный капитал - особая историческая форма капитала, приносящего проценты.

2. В условиях рынка, равно как и на этапе перехода к нему, необходимость ценообразования приобрела зримые черты. Практика показывает, что рыночная экономика в процессе совершенствования создает предпосылки для развития форм и методов установления цен на кредитные ресурсы.

3. В результате анализа теоретико - методических основ цены кредита было выявлено то, что цена кредита отличается от процента на кредитные ресурсы и имеет нижеследующие составляющие:

- плата за изучение заказа и оформление документов;
- одноразовая посредническая плата за выдачу кредита;
- плата за ведение и управление учетных листов кредита;

- комиссия за оплату по кредиту;
- пеня за невыполнения обязательств клиента.

4. В результате изучения зарубежного опыта по формированию цены кредита были сформулированы следующие выводы:

- выявлены преимущества и недостатки моделей определения цены кредита, используемые в зарубежной банковской практике;
- обосновано обязательный учет надбавки по рискам при формировании цены банковского кредита.

5. Анализ факторов влияющих на изменение цены кредита позволяет утверждать, что, помимо прочего, факторы отличаются как по возможности, так и по степени управляемости. Внутренние факторы, в отличие от внешних, поддаются управлению. В различной мере они могут быть скорректированы и восприняты в цене. Внешние факторы, напротив, отличаются тем, что управление со стороны коммерческого банка практически невозможно.

6. На практике коммерческих банков Республики формирование цены кредита отражается в кредитной политике банка. Но в процессе кредитования не учитываются проценты по кредитному риску. Данный фактор выявляет существующие недостатки в оценочной системе банка по платежеспособности клиента. Следовательно, в банках при определении показателей платежеспособности следует учитывать категории клиентов и отраслевые особенности.

7. На практике кредитования в коммерческих банках отсутствует упорядоченность формирования кредитной оценки банка с учетом анализа кредитной истории клиента. В коммерческих банках в процессе кредитования должны оцениваться выполнение обязательств клиентов, через изучение их кредитной истории и исполнительской платежной дисциплины. Это является важным фактором при формировании кредитной оценки.

В результате исследований разработаны нижеследующие научные предложения и практические рекомендации по совершенствованию методики формирования цены кредита:

1. При исследовании теоретических основ цены кредита в финансово-банковской системе были обоснованы различия между понятиями ценой кредита и кредитного процента.

Обосновано формирование цены кредита в коммерческих банках на основе учета возможности покрытия всех рисков, связанные с процентом маржи и выдаваемых банком кредитов.

Обосновано заинтересованность банков в желательном отражении в кредитной политике банка формировании процентной ставки кредита на основе категорий клиентов и методов кредитования.

2. На основе изучения опыта зарубежных стран предложено концепция процентного коридора для стабилизации межбанковского рынка центральным банком.

Она представляет собой ограничение на минимальные и максимальные краткосрочные ставки. Центральный банк, с одной стороны, готов представить ликвидность коммерческим банкам в неограниченных объемах по процентной ставке выше текущей ставки межбанковского рынка.

С другой стороны, центральный банк, принимая депозиты от коммерческих банков, готов поглощать избыточную ликвидность в неограниченных объемах по цене ниже ставки межбанковского рынка.

Предложения по учету влияния на цену кредита уровня различных рисков.

3. Предложено учет влияния на цену кредита уровня различных рисков.

При формировании цены кредита включаются надбавки по следующим основным банковским рискам: кредитный риск, риск процентных ставок и риск досрочного погашения.

Методика определения надбавки за кредитный риск заключается в следующем.

-о количестве дефолтов (случаев неплатежеспособности заемщиков);

-о средних потерях банка, которые появляются в том случае, если при обращении взыскания на заложенное имущество полученных средств недостаточно для удовлетворения законных требований банка-кредитора, то можно спрогнозировать предполагаемые потери банка и вычислить надбавку, которая их компенсирует.

По нашему мнению, вышесказанные научные предложения и практические рекомендации будут использованы при совершенствовании формирования цены кредита коммерческими банками.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Законы Республики Узбекистан

1. Гражданский Кодекс Республики Узбекистан. – Ташкент: Адолат, 1996 г – 557 с.

2. О Центральном банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан от 21.12.1995 г. №154-І.

3. О банках и банковской деятельности: Закон Республики Узбекистан от 25.04.1996г. №216-І.

4. О микрокредитных организациях: Закон Республики Узбекистан от 15.09.2006 г № ЗРУ-50.

5. О потребительском кредите: Закон Республики Узбекистан от 6.05.2006г. № ЗРУ-33.

6. Об обмене кредитной информацией: Закон Республики Узбекистан от 11.08.2011 г.

Указы и Постановления Президента Республики Узбекистан

7. Указ президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшей либерализации и реформированию банковской системы» № УП-2564 от 21.03.2000 г.

8. О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей. № ПП-1438 от

9. О дополнительных мерах по дальнейшему совершенствованию инвестиционного климата и деловой среды в Республике Узбекистан: Указ Президента Республики Узбекистан от 7 апреля 2014 года № УП-4609

10. О мерах по кардинальному сокращению статистической, налоговой, финансовой отчетности, лицензируемых видов деятельности и

разрешительных процедур: Указ Президента РУз от 16.07.2012 г. N УП-4453.

11. О дополнительных мерах по дальнейшему стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки: Постановление Президента РУз от 06.04.2009 г. № 1090.

Указы и Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан

12. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан «Об утверждении порядка обращения взыскания на ликвидное имущество заемщиков при несвоевременном погашении задолженности по кредитам банков» № - 422 от 04.12. 2002 г.

13. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан “О мерах по формированию системы учета информации о кредитных историях заемщиков” № - 197 от 23.04.2004.

Произведения и выступления Президента Республики Узбекистан

14. Каримов И.А. «По пути преодоления последствий мирового кризиса, модернизации страны и достижения уровня развитых государств» Т.: «Узбекистан», 2009 г. - 56 с.

15. Каримов И.А. Наша главная цель – демократизация и обновление общества, реформирование и модернизация страны / В кн.: Узбекский народ никогда и ни от кого не будет зависеть – т.13. – Т: Узбекистан, 2005. – 265 с.

16. Каримов И.А. Укрепление законодательной базы развития страны – основной критерий нашей деятельности / В кн.: Человек, его права и свободы – высшая ценность. – т.14. – Т: Узбекистан, 2006. – 164 с.

17. Каримов И.А. Закрепляя достигнутые результаты, последовательно стремиться к новым рубежам / В кн.: Человек, его права и свободы – высшая ценность. – т. 14. – Т: Узбекистан, 2006. - 255 с.

18. Каримов И.А. Гарантия нашей благополучной жизни – построение демократического правового государства, либеральной экономики и основ гражданского общества / В кн.: Либерализация общества, углубление реформ, повышение духовности и уровня жизни народа – критерий и цель всей нашей деятельности. – т. 15. – Т: Узбекистан, 2007. – 150 с.

19. Каримов И.А. Обеспечение приоритета интересов человека – главная цель всех проводимых реформ и преобразований / В кн.: По пути модернизации страны и устойчивого развития экономики. – т. 16.- Т: Узбекистан, 2008. – 230 с.

20. Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. – Т: Узбекистан, 2009. - 168 с.

21. Каримов И.А. 2012 год станет годом поднятия на новый уровень развития нашей Родины. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном основным итогам 2011 года и приоритетам социально-экономического развития на 2012 год. – Т.:Узбекистан, 2013 г. – 134 с.

22. Каримов И.А. «2014 год станет годом развития страны высокими темпами, мобилизации всех возможностей, последовательного продолжения оправдавшей себя стратегии реформ». Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития в 2013 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2014 год. – Т.:Узбекистан, 2013 г. – 64 с.

Книги и научные издания

23. Банковское законодательство: Учебник / Под ред. Е.Ф. Жукова. М.: ЮНИТИ, 2006. - 300 с.

24. Банковское дело: Учебник. – 2-е издание, перераб. и доп. / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 672 с.

25. Банки и банковские операции: Учебник / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2007. - 330 с.
26. Банковские операции: Учетно-ссудные операции и агентские услуги банков: Учебное пособие. – Ч. 2 / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Инфра-М, 2007. - 500 с.
27. Батракова Л.Г. «Анализ процентных политика коммерческого банка» – М.: «Ульяновский дом печати» 2000. – 152 с.
28. Банковское дело: управление и технологии: Учеб.пособие для вузов/ под. ред. проф. А.М.Тавасиева.. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.-863 с
29. Банковское дело: учебник/ под ред. д-ра экон. наук, проф. Г.Г. Коробовой. – изд. с.изм. – М. : Экономист, 2006. –766 с.
30. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И.Валенцева и др.;. - 7-е изд; перераб. и доп.- М.: КНОРУС, 2008.- С.577;
31. Борисов А.Б. Большой экономический словарь. Издание 2-е; переработанное и дополненное. М.: Книжный мир, 2006. – 860 с.
32. Деньги, Кредит, Банки./ под.ред. О.И. Лаврушина. - Б.М.: М.:КНОРУС, 2005. – 558 с.
33. Герасименко В.В. Ценообразование: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 565 с.
34. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Е.П. Жарковская. – 6-е издание, испр. – М.: Издательство «Омега-Л», 2008. – 476 с.
35. Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. М.: Экономист, 2006. - 315 с.
36. Львов Ю.И. , Букато В.И. Банки и банковские операции в России / Под ред. М.Х. Лapidуса. – М.: Финансы и статистика, 2007. - 600 с.
37. Липсиц И.В. Ценообразование (Управление ценообразованием в организации): Учебное пособие – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Экономист, 2005. – 570 с.

38. Макарова Г.П. Система банковского маркетинга: Учебное пособие. – М.: Финстатинформ, 2006. - 300 с.
39. Молчанов А.В. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2004. - 500 с.
40. Mukherjee D.D. Credit appraisal, risk analysis and decion making. – New Delhi. 2010. – 772 p.
41. Ольшанский А.И. Банковское кредитование / Российский и зарубежный опыт. М., РДЛ, 2006. - 650 с.
42. Основы банковского дела: Учебник. – М.: ФОРУМ: ИНФРА – М, 2007, - 256 с.
43. Операционная работа в коммерческих банках: Сборник нормативных документов / Сост. Г.А. Яковлев. – М.: Менатеп – Информ, 2006. - 310 с.
44. Ольшанский А.И. Банковское кредитование. – М.:РДЛ, 1997. - 351 с.
45. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: Издательский дом «Инфра-М», Издательство «Весь мир», 2003. – 720 с.
46. Основы банковского деятельности (Банковское дело). Под ред. К.Р.Тагирбекова. – М.: Издательский дом «ИНФРА- М» 2003. –720 с.
47. Поляков В.П., Московкина А.Л. . Структура и функции коммерческих банков. Зарубежный опыт: Учебное пособие – М.: Инфра-М, 2007. – 605 с
48. Полякова. Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 2006. - 632 с.
49. Ривуар Ж. Техника банковского дела. М.: Прогресс, 2006. - 200 с.
50. Сидельникова Л.Б. Аудит коммерческого банка. – М.: Буквица, 2006. – 120 с.
51. Слепов В.А., Николаева Т.Е. Ценообразование: Уч.пос./под редак. В.А.Слепова. – М.: ИД ФБК-пресс, 2003. – 770 с.
52. Тавасиев. А.М. Основы банковского дела: учебное пособие для вузов. М.: Маркет ДС, 2006. - 568 с.

53. Тосунян Г.А. Банковское дело в России: опыт, проблемы, перспективы. М.: Наука, 2007. - 425 с.

54. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: Управление и операции. – М., 2006. - 285 с.

55. Уайтинг Д.П. Осваиваем банковское дело: Пер. с англ. / Под ред. В.В. Мирюкова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2005. - 280 с.

56. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент)/ Под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И.Лаврушина. – М.: Юрист, 2002. – 456 с.

57. Цены и ценообразование: Учебник/под ред. Салимжанова И.К. – М.: Проспект, 2005. – 450 с.

58. Чудаков А.Д. Цены и ценообразование: Учебник для вузов. – М.: Изд-во РДЛ, 2004. – 600 с.

59. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: финансы и статистика, 2005. - 540 с.

60. Шуляк П.Н. Ценообразование: Учебно-практическое пособие. – Изд. 8-ое, перераб. и доп. – М.: Дашков и К, 2005. – 500 с.

61. Полфермен Д., Форд Ф. Основы банковского дело: Пер.с англ.- М.:Инфра – М, 1996. – 476 с.

Авторефераты диссертации

62. Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари шароитида тижорат банклари кредит портфелини диверсификациялаш. И.ф.д. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент, 2000. – 33 б.

63. Бердияров Б.Т. Тижорат банклари активларининг даромадлилиги. И.ф.н. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент, 2002. – 17 б.

64. Бобакулов Т.И. Миллий валютанинг барқарорлигини таъминлаш: муаммолар ва ечимлар. И.ф.д. илм. дар. ол. учун ёз. дисс. автореф. – Тошкент: – 2008. – 36 б.

65. Боймуратов А.Д. Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқаришини тижорат банклари томонидан кредитлаш амалиётини такомиллаштириш йўналишлари. И.ф.н. илм. дар.ол.учун ёз. дисс. автореф.–Тошкент, 2008. – 16 б.

66. Саидов Д.А. Тижорат банкларининг қисқа муддатли кредитлаш амалиёти ва уни такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илм. дар.ол.учун ёз. дисс. автореф.–Тошкент, 2008. – 16 б.

67. Тухсанов Х.А. Процентная политика банков и вопросы регулирования в условиях рыночной экономики. Автореф. дисс. канд. экон. наук. – Ташкент, 2005. – 20 с.

Журналы и газеты

68. Афанасьева О. Проблемы банковского кредитования реального сектора экономики // Банковское дело. – Москва, 2004. – №4. – с. 34-37.

69. Грядовая О.В. Банковское ценообразование // Российский экономический журнал, 2007. – № 18 - с. 16 – 17.

70. Костерина Т., Пессель М. Проблема объективного и субъективного в современных кредитных отношениях // Банковское дело. – Москва, 2001. – №2. – с. 25-32.

71. Кувшинова О., Письменная Е., Шпигель А., Панов А. Две трети бюджета // Ведомости. 2008. № 7 - с. 3- 5.

72. Лаврушин О.И. Особенности использования кредита в рыночной экономике // Банковское дело. – Москва, 2002.– №6. – с. 2-8.

73. Милюков А.И. Кредитная поддержка производства – центральная проблема // Деньги и кредит. – Москва, 2009.– №4. – с. 9-11.

74. Моисеев С.Р. «Ценообразование» на кредит в Россия и возможности его оптимизации // Банковское дело, Москва, 2009.– №4. – с. 27-33.

75. Мухитдинова М. Оценка кредитоспособности заёмщика как метод снижения кредитного риска // Бозор, пул ва кредит. – Тошкент, 2002. – №9-10. – с. 17-20.

76. Синюков В.Д. О возможных путях развития региональной банковской системы // Деньги и кредит. 2006. - № 7 - с 22-24.

77. Потребительский кредиты вывели на чистый процент, / Коммерсант. №2 (3578), 2007. - с 18-19.

78. Сагитдинов М.Ш., Марданов Р.Х., Кошегулова И.Р. О методах определения экономически обоснованной цены кредита // Деньги и кредит.- 1997. - №12. – с 46-55.

Статистика данные и отчетные материалы

79. Статистическая отчетная информация Государственного комитета статистики Республики Узбекистан за 2012–2013 годы.

80. Статистическая отчетная информация Центрального Банка Республики Узбекистан за 2010–2013 годы.

81. Статистическая отчетная информация коммерческих банков Республики Узбекистан за 2010–2013 годы.

82. 34 номер бюллетеня “Ahbor-reyting” по деятельности коммерческих банков по итогам IV квартала 2013 года

Интернет сайты

83. www.cbu.uz - (сайт Центрального Банка Республики Узбекистан)

84. www.cbr.ru - (сайт Центрального Банка Российской Федерации)

85. www.imf.org - (сайт Международного Валютного Фонда)

86. www.lex.uz - (Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан)

Примерный расчет стоимости кредита для юридического клиента банка

В работе мы приводим в качестве примера примерные условия банка на выдачу кредита:

1.Тщательное изучение банком кредитополучателя по обеспечению кредита (залог).

2.Сумма обеспечения клиента должно равняться как минимум 125% от суммы кредита.

3.Обеспечение, возможно, предоставить в виде недвижимости, транспортного средства (производства не более 5 лет назад) или жилого помещения.

4.Кредитополучатель должен оценить в независимой оценочной компании свое обеспечение (недвижимость, транспорт).

5.Проведение банком оценки обеспечения получателя кредита.

Оценочные условия:

- не менее 80 % покрытие обеспечения от оценочной стоимости- недвижимость;

- не менее 70% покрытие обеспечения от оценочной стоимости - транспортное средство;

- не менее 50% покрытие обеспечения от оценочной стоимости - жилое помещение.

1. Клиент должен застраховать обеспечение на оцененную сумму

2. Все нотариальные расходы оплачивает клиента

3. В момент выдачи клиенту кредита, с расчетного счета клиента снимается 0.25% от суммы выданного кредита.

По ранее перечисленным условиям в работе было проанализировано получение кредита на примере юридического лица.

Пример: Объект № 1, юридическое лицо, представил документы для получения кредита на сумму 180.0 млн.Сум, сроком на 36 месяцев на покупку оборудования и инвентаря. Процентная ставка равняется 18 %. Объект №1 предоставил в обеспечение недвижимость, оцененную в сумму 285.0 млн. сум. Кредит был выдан на льготных условиях (возможность не погашать основной долг в течение 3-х месяцев). Клиент оплачивает кредитную сумму аннуитетным способом. Это значит, что основной долг делиться равными частями на весь срок кредитования. Сумма процента по ссудам рассчитывается по формуле:

$$\alpha (\%) = \frac{\beta (\text{остаток}) * \%}{365} * X$$

где:

α (%) – Сумма процента по ссудам за один месяц

β (остаток) – Остаток суды

% - процентная ставка выданному кредиту

365 – количество дней в году

X – количество дней в месяце

По графику погашения долга приведенного выше, цена кредита в банке это сумма процентов по ссуде, оплаченного за весь период кредитования объекта № 1 и разовая оплата услуг банка (0.25% от суммы кредита).

График погашения кредита

| | Остаток суды | Погашение | | Ежемесячные платежи |
|-----------------|--------------|-----------------|---------------|---------------------|
| | | Основного долга | % по ссуде | |
| 25 июня 2014 | 180000000 | | 443 835,62 | 443 835,62 |
| 25 июля | 180000000 | | 2 663 013,70 | 2 663 013,70 |
| 25 августа | 180000000 | | 2 663 013,70 | 2 663 013,70 |
| 25 сентября | 180000000 | | 2 663 013,70 | 2 663 013,70 |
| 25 октября | 180000000 | 5600000 | 2 663 013,70 | 8 263 013,70 |
| 25 ноября | 174400000 | 5600000 | 2 580 164,38 | 8 180 164,38 |
| 25 декабря 2014 | 168800000 | 5600000 | 2 497 315,07 | 8 097 315,07 |
| 25 января 2015 | 163200000 | 5600000 | 2 414 465,75 | 8 014 465,75 |
| 25 февраля | 157600000 | 5600000 | 2 331 616,44 | 7 931 616,44 |
| 25 марта | 152000000 | 5600000 | 2 248 767,12 | 7 848 767,12 |
| 25 апреля | 146400000 | 5600000 | 2 165 917,81 | 7 765 917,81 |
| 25 мая | 140800000 | 5600000 | 2 083 068,49 | 7 683 068,49 |
| 25 июня | 135200000 | 5600000 | 2 000 219,18 | 7 600 219,18 |
| 25 июля | 129600000 | 5600000 | 1 917 369,86 | 7 517 369,86 |
| 25 августа | 124000000 | 5600000 | 1 834 520,55 | 7 434 520,55 |
| 25 сентября | 118400000 | 5600000 | 1 751 671,23 | 7 351 671,23 |
| 25 октября | 112800000 | 5600000 | 1 668 821,92 | 7 268 821,92 |
| 25 ноября | 107200000 | 5600000 | 1 585 972,60 | 7 185 972,60 |
| 25 декабря 2015 | 101600000 | 5600000 | 1 503 123,29 | 7 103 123,29 |
| 25 января 2016 | 96000000 | 5600000 | 1 420 273,97 | 7 020 273,97 |
| 25 февраля | 90400000 | 5600000 | 1 337 424,66 | 6 937 424,66 |
| 25 марта | 84800000 | 5600000 | 1 254 575,34 | 6 854 575,34 |
| 25 апреля | 79200000 | 5600000 | 1 171 726,03 | 6 771 726,03 |
| 25 мая | 73600000 | 5600000 | 1 088 876,71 | 6 688 876,71 |
| 25 июня | 68000000 | 5600000 | 1 006 027,40 | 6 606 027,40 |
| 25 июля | 62400000 | 5600000 | 923 178,08 | 6 523 178,08 |
| 25 августа | 56800000 | 5600000 | 840 328,77 | 6 440 328,77 |
| 25 сентября | 51200000 | 5600000 | 757 479,45 | 6 357 479,45 |
| 25 октября | 45600000 | 5600000 | 674 630,14 | 6 274 630,14 |
| 25 ноября | 40000000 | 5600000 | 591 780,82 | 6 191 780,82 |
| 25 декабря 2016 | 34400000 | 5600000 | 508 931,51 | 6 108 931,51 |
| 25 января 2017 | 28800000 | 5600000 | 426 082,19 | 6 026 082,19 |
| 27 февраля | 23200000 | 5600000 | 343 232,88 | 5 943 232,88 |
| 25 марта | 17600000 | 5600000 | 260 383,56 | 5 860 383,56 |
| 25 апреля | 12000000 | 5600000 | 177 534,25 | 5 777 534,25 |
| 25 мая | 6400000 | 5600000 | 94 684,93 | 5 694 684,93 |
| 25 июня 2017 | 800000 | 800000 | 11 835,62 | 811 835,62 |
| Итого: | | 180000000 | 52 567 890,42 | 232 567 890,42 |

Но для определения цены кредита, для объекта № 1, надо учесть его затраты на подготовку документов, для получения кредита. Эти затраты состоят из:

1. Оценка обеспечения (3 млн.сум)
2. Страхование обеспечения (0.15% от стоимости недвижимости в год)
3. Нотариальные услуги

Как результат, цена кредита для клиента, будет составлять сумму всех затрат и равняться 58,3 млн.сум.

| Название затрат | Сумма затрат |
|---|---------------|
| Процент по ссудам за весь период кредитования | 52 567 890,42 |
| Разовая оплата услуг банка | 450 000 |
| Затраты на оценку обеспечения | 3 000 000 |
| Затраты на страхование обеспечения | 1 282 500 |
| Затраты на нотариальные услуги | 1 000 000 |
| Итого всех затрат: | 58 300 390,42 |