

**БАНКОВСКО-ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

На правах рукописи
УДК: 336.717.42 (575.1)
330.131.7.

Мухамеджанов Камолиддин Анварович

**ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ
ПОРТФЕЛЕМ И КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т

**диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Ташкент – 2010

Диссертационная работа выполнена в Ташкентском финансовом институте

Научный руководитель: кандидат экономических наук, профессор
Каралиев Турабай Маматкулович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук
Бабакулов Тулкин Ибодуллаевич

кандидат экономических наук, доцент
Тоймухамедов Иброхим Рихсибоевич

Ведущая организация: **Центральный Банк Республики Узбекистан**

Защита состоится «____» _____ 2010 года в _____ часов на заседании Объединенного специализированного совета Д.005.25.01 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора экономических наук при Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан, по адресу: 100000, г. Ташкент, улица Х. Орипова, 16.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан

Автореферат разослан «____» _____ 2010 года.

Ученый секретарь Объединенного
специализированного совета
кандидат экономических наук

Ф.И. Мирзаев.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИИ

Актуальность работы. Банковская деятельность по своей сути является чрезвычайно рискованной, но грамотное управление рисками помогает банкам получать прибыль. При этом следует отмечать, что рискованность банковского бизнеса является объективным фактором, который не может быть полностью устроен в процессе совершенствования банковских операций.

«Развитию и укреплению банковской системы мы постоянно уделяем пристальное внимание, и это дает свои положительные результаты. Однако эту работу необходимо еще более углубить и расширить, имея в виду, что именно банки являются той, образно говоря, кровеносной системой, которая питает всю нашу экономику, от состояния которой зависит финансово-экономическая стабильность страны».¹

Следует отметить, что сложность решения задачи эффективной деятельности банков и повышения уровня их капитализации, обусловлена недостаточным уровнем рентабельности банковского бизнеса из-за медленных темпов совершенствования депозитной политики, высокого удельного веса проблемных кредитов в структуре их кредитных портфелей, слабой эффективности управления уровнем кредитного риска и кредитным портфелем коммерческих банков. Эффективность работы банков во многом определяется эффективностью управления кредитными рисками и его кредитным портфелем.

Глобальный финансовый кризис, разразившийся в 2008 году, начался именно с ухудшения кредитного портфеля крупных коммерческих банков западных стран. Как подчеркнул Президент страны И.А. Каримов, «Получив начало с провалов и несостоятельности ипотечного кредитования в США, кризис нашел свое масштабное отражение в кризисе ликвидности важнейших банков и финансовых структур, катастрофическом падении индексов и рыночной стоимости крупнейших компаний на ведущих фондовых рынках мира. Все это, в свою очередь, явилось причиной серьезного спада производства, резкого снижения темпов роста экономики во многих странах, со всеми вытекающими отсюда негативными последствиями».²

Поэтому, постоянный контроль за структурой портфеля ссуд и их качественным составом, управление кредитным портфелем, является необходимой частью стратегии и тактики функционирования и развития любого коммерческого банка.

Все вышеперечисленное объясняет, почему управление кредитным риском продолжает оставаться одной из основных проблем банков,

¹ Каримов И.А. Дальнейшая модернизация и обновление страны – требование времени. Ташкент, 2009. – с 17.

² Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. – Ташкент: Узбекистан, 2009. – с 4.

вызывающих серьезные трудности в их работе, причем это относится не только к банковской системе нашего государства, но и к банковским учреждениям развитых стран и ближнего зарубежья, в котором доля проблемных кредитов особенно велика. Таким образом, на сегодняшний день исследование методологических и прикладных аспектов управления кредитного портфеля и кредитных рисков коммерческих банков, разработка научных предложений и практических рекомендаций по их эффективному управлению являются весьма актуальными вопросами развития банковской системы страны.

Степень изученности проблемы. Множество исследований в области проблем оценки уровне риска резко возросли с формированием рыночных отношений в экономики. Исследования, посвященные анализу риска в банковской сфере с использованием различных методик, связаны с именами зарубежных исследователей: Л.Г. Батраковой, Г.Н. Белоглазовой, К.Д. Валравен, Л.И. Воробьева, Д. Макнотон, Р.Л. Миллер, С. Мишкин, Джозефф Синки мл., В.В. Иванова, О.И. Лаврушина, Ю.С. Масленченкова, В. Платонова, Г.С. Панова, А.В. Печникова, П.Роуз и многих других³.

Большой вклад в развитие теории рисков, банковского и кредитного риска внесли такие отечественные ученые, как Ш.З.Абдуллаева, Т.И. Бобакулов, Д.А.Саидов, А.В.Вахабов, Н.Х. Жумаев, Т.М. Каралиев, М.Ш. Шарифходжаев, Ф.Мирзаев и другие⁴.

Вместе с тем, несмотря на большое внимание отечественных и зарубежных ученых к проблеме анализа кредитного риска, степень разработанности данной темы остается низкой, методические и прикладные аспекты управления кредитным портфелем коммерческих банков также не нашли глубокого своего отражения в отечественной экономической литературе.

Связь диссертационной работы с тематическими планами НИР. Тема диссертационного исследования выполнена в рамках плана научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института.

³ Банки и банковское дело. / Под. ред. Г.Н. Белоглазовой. - СПб.: Питер, 2002. - 384с.; Банковское дело: Учебник / Под. ред. О.И. Лаврушина. - Москва: Финансы и статистика, 1999. - 576с.; Банковское дело: стратегическое руководство. / Под. ред. В. Платонова. - Москва., Консалтбанкир, 2001. - 432с.

⁴ Саидов Д.А. Тижорат банкларининг киска муддатли кредитлаш амалиёти ва уни такомиллаштириш йўллари. Ик. ф.н. илм. даражасини олиш учун дисс. автореферати – Тошкент: БМА, 2008. – 133 б.; Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. Т.: Молия, 2002. – 304 б.; Вахабов А.В., Худякова Н.К. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. В 2-х т. – Ташкент: Университет, 2003. Т.1. с. 53 - 76.; Жумаев Н.Х. Ўзбекистонда валюта муносабатларини тартибга солиш методологиясини такомиллаштириш. -Т.: "Fan va texnologiya", 2007. -232 б.; Коралиев Т.М. Хўжалик юриштиринг ҳозирги шароитида кредит механизми ва банклар. -Т., 1991. -80 б.; Бобакулов Т.И. Миллий валютанинг барқарорлигини таъминлаш: муаммолар ва ечимлар. -Т.: "Fan va texnologiya", 2007. -184 б.; Шарифхужаев М. Менежмент. -Т: "Меҳнат", 2000. -552 б. Мирзаев Ф.И. Банклараро рақобат: моҳияти, шаклланиши ва ривожланиш босқичлари. -Т.: Молия, 2008. -276 б.; Мирзаев Ф.И. Молиявий рискларнинг турлари, таснифи, бошқариш ва баҳолаш усуллари. -Т.: Молия, 2006. -135 б.

Цель исследования. Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на снижение кредитного риска и совершенствование управления кредитным портфелем коммерческих банков Республики Узбекистан.

Задачи исследования:

- исследовать теоретические основы кредитного портфеля и кредитного риска коммерческих банков, а также показать важность качественной оценки сущности кредитного риска и кредитного портфеля коммерческого банка;
- определить и обосновать факторы, оказывающие воздействие на уровень кредитного риска;
- анализировать современное состояние управления кредитным портфелем, изучить структуру кредитной политики коммерческого банка и проанализировать действующую практику выявления и оценки кредитного риска и кредитного портфеля банка;
- разработать методику управления кредитным портфелем коммерческого банка и модель классификации системы элементов управления кредитным риском;
- раскрыть суть основных проблем, связанных с оптимальным управлением кредитными рисками и кредитным портфелем коммерческого банка;
- разработать практические рекомендации по мониторингу ссуд в зависимости от степени риска и практические предложения по совершенствованию управления кредитным портфелем коммерческого банка;
- решить прикладные задачи оценки кредитного риска банка на ссудном риске, а также кредитования предприятий и организаций.

Объекты исследования. Объектом исследования является крупные коммерческие банки Республики Узбекистан.

Предметом исследования является финансовые отношения, возникающие в процессе управления кредитным портфелем и кредитными рисками.

Методы исследования: системный подход, индукция и дедукция, методы статистического и финансового анализа, экспертной оценки.

Гипотеза исследования заключается в том, что разработанные научные предложения и практические рекомендации позволяют сформировать эффективную систему управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческих банков Республики.

Основные положения, выносимые на защиту:

- обоснованы практическая значимость теоретических основ управления кредитным портфелем банка и кредитными рисками;
- разработаны система классификации рисков для ранжирования кредитов по их качеству как минимум раз в квартал.

- разработан унифицированный подход к оценке кредитных рынков по потребительским ссудам;
- аргументированы необходимость снижения кредитного риска на основе активного использования страховых полисов страховых компаний;
- обоснованы необходимость недопущения снижения удельного веса кредитов в объеме активов коммерческих банков путем обеспечения соответствия темпов роста кредитов и брутто активов.

Научная новизна:

- выявлены особенности теоретических основ управления кредитным портфелем и кредитными рисками банков и обоснованы их практическая значимость;
- предложены пути снижения кредитного риска путем активного использования страховых полисов страховых компаний в качестве объектов обеспечения банковских кредитов;
- систематизированы элементы системы управления кредитными рисками и выявлена их взаимосвязь;
- разработаны рекомендации по мониторингу ссуд в зависимости от степени риска;
- разработана авторская версия стратегии кредитной деятельности коммерческого банка при формировании кредитного портфеля;

Научная и практическая значимость результатов исследования заключается в том, что отдельные научные предложения и практические рекомендации диссертационного исследования могут быть использованы в деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан при разработке мер, направленных на повышение качества кредитного портфеля банков.

Основные идеи, выводы и практические рекомендации диссертации могут быть использованы, в совершенствовании учебных программ и преподавании курсов: «Банковское дело», «Управление активами и пассивами коммерческого банка», «Банковские риски», «Банковский менеджмент» в высших учебных заведениях.

Реализация результатов. Научные выводы и практические рекомендации автора по совершенствованию управления кредитным портфелем приняты для внедрения в практику Государственного коммерческого банка «Халк банки» (акт внедрения от 26 марта 2009 года №06-01-07/313) и Ташкентским финансовым институтом (справка о внедрении № 23, от 22 октября 2009 года № 31-1/334, 17.02.2010г.)

Апробация работы. Результаты диссертации в виде научных докладов были обсуждены и одобрены на следующих международных и республиканских конференциях: «Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида банк тизимининг роли» (Тошкент, 2002); «Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида банк тизимининг роли» (Тошкент, 2002); «Банк тизимини ислох қилиш ва эркинлаштирининг устувор йўналишлари» (Тошкент, 2006).

Диссертационная работа была обсуждена и рекомендована к защите на объединенных научных семинарах Ташкентского финансового института и на заседании научного семинара при Объединенном специализированном совете Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан.

Опубликованность результатов. Основные положения работы отражены в двенадцати научных работах, в том числе 8 научных статьях и 4 тезисах.

Структура и объем диссертации. Структура диссертационного исследования состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы и приложений.

Диссертационная работа состоит из 129 страниц, содержит 11 таблиц и 6 рисунков.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Для банковской деятельности наиболее характерным риском является кредитный риск.

Историческое понятие «Кредитный риск» возникло в неразрывной связи с категорией «кредит». Действительно, основу кредитного риска составляет кредит, сущность которого заключается в передаче кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на принципах возвратности, платности, срочности и обеспеченности. Следовательно в экономической литературе традиционным является определение кредитного риска как возможности потерь вследствие не возврата кредита и процентов по нему.⁵

Кредит может иметь различные формы в зависимости от характера ссуженной стоимости, кредитора и заемщика, целевых потребностей заемщика.⁶

После предоставления кредитором ссуды заемщику заемщик использует ссуженную стоимость в кругообороте фондов для удовлетворения своих временных потребностей в денежных средствах. На определенном этапе заемщик должен сгенерировать денежный поток, достаточный для погашения кредита и начисленных процентов по кредиту. После завершения своего кругооборота фондов, заемщик должен получить высвободившуюся стоимость вместе с добавленной стоимостью. Высвободившаяся стоимость возвращается от заемщика кредитору вместе с частью добавленной стоимости в виде процентов по кредиту. Однако, деятельность заемщика, как и деятельность банка, подвержена различным рискам. В результате наступления различных неблагоприятных событий у заемщика могут возникнуть негативные последствия. В частности, кругооборот фондов

⁵ Банковская система России. Настольная книга банкира. Редакционная коллегия: Грязнова А.Г. и др. Книга П- М.ТОО Инжиниринге-консалтинговая группа «ДеКа», 1995.- с.103.

⁶ Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банка. – М. Финансы и статистика. 2001.- с.179

заемщика может не завершиться с определенной эффективностью, что приведет к тому, что заемщик не может сгенерировать денежный поток, достаточный для погашения кредита и начисленных процентов по нему. Стоимость, задействованная в кругообороте фондов, не сможет вернуть кредитору позаимствованную стоимость с процентами.

В результате не возврата кредита заемщиком, будет нарушен закон движения ссуженной стоимости. Не будут реализованы принципы возвратности, срочности и платности кредита, вследствие чего, банк понесет потери. В данной ситуации будет иметь место реализация кредитного риска.

На основе рассмотренных стадий функционирования кредита можно сделать вывод о том, что кредитный риск, возникает сразу, после предоставления кредитором ссуды заемщику и исчезает после возврата заемщиком ссуды кредитору вместе с начисленными процентами.

Таким образом, действительно, в основе кредитного риска лежит возможность не возврата заемщиком ссуженной стоимости кредитору.

При этом, следует отличать возможность не возврата ссуженной стоимости от возможности понести потери вследствие не возврата ссуженной стоимости. На наш взгляд, в этом заключается один из дискуссионных моментов сущности кредитного риска. Так, П. Роуз определяет кредитный риск как вероятность не возврата взятой заемщиком ссуды, т.е. в данном определении реализацией кредитного риска считается сам факт не возврата ссуды, а не факт потерь.⁷

На наш взгляд, для ссудных операций кредитный риск – это именно возможность потерь вследствие не возврата ссуды и процентов по ней.

Лаврушин О.И. определяет кредитный риск как «риск непогашения основного долга и процентов».⁸ По мнению А. Платонова и Иванова С.А., кредитный риск обусловлен вероятностью невыполнения контрагентами банков своих обязательств, что, как правило, проявляется в не возврате (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки. Существует также понимание кредитного риска как «опасности убытков в результате возможного невозвращения заемщиком своего долга».⁹ Аналогичное определение приводится отдельными местными учеными-экономистами.¹⁰

Анализ вышеназванных формулировок кредитного риска позволяет выявить сущность кредитного риска и определить ее как вероятность понесения банком потерь от своей кредитной деятельности. При этом следует отметить, что во многих научных работах кредитный риск напрямую связывается с кредитоспособностью заемщика. В подтверждении тому, можно привести следующую цитату: «В международной практике оценка

⁷ Роуз П. Банковский менеджмент. М., 1995 – с. 565

⁸ Лаврушин О.И. Анализ экономической деятельности клиентов банка. -М. Инфра-М. 1966 –с 87.

⁹ Платонов В.А., Иванов С.А. Банковское дело: стратегическое руководство. М. «Консольбанк». 1998.-с.48

¹⁰ Джумаева А.Г., Толипов Б.К. Проблемы управления рисками банковской системы РУз. // Экономическое обозрение, Ташкент, 1999. - № 2(6) - 4 с.

риска отдельной ссуды предполагает оценку кредитоспособности клиента различными методами».¹¹ Лаврушин О.И. отмечает, «что степень кредитного риска, связанного с предоставлением ссуды заемщику, определяется при анализе результатов финансово-хозяйственной деятельности ссудополучателя¹²».

Таким образом, анализируя предлагаемый материал, можно прийти к выводу, что источником кредитного риска является неправильная деятельность заемщика, которая может привести к его неспособности своевременно и в полном объеме погасить ссудную задолженность.

При этом данные выше формулировки кредитного риска «риска непогашения основного долга и процентов» и «риска не возврата выданного кредита и процентов по нему» также предполагают, что не возврат, непогашение кредита, будет исходить с какой-то определенной стороны, т.е. естественно со стороны заемщика. В итоге мы имеем одностороннее понимание кредитного риска, ограничение факторов, на него влияющих. Поскольку основным, практически единственным, виновником не возврата ссуды при этом выступает ссудополучатель. Однако данное понимание кредитного риска лишь в недостаточной мере отражает действительную степень риска, не дает полного охвата факторов, влияющих на кредитный риск, что в конечном итоге может привести к необъективной, неполной оценке сложившейся при кредитовании ситуации, а в результате к убыткам и другим негативным последствиям.

Анализ структуры и динамику кредитного портфеля коммерческого банка позволяет оценить уровень кредитной активности банка, изменение позиции банка на рынке ссудных капиталов, а также уровень диверсификации ссудного портфеля.

При изучении структуры ссудного портфеля большое внимание уделяется отраслевому размещению кредитов коммерческого банка. Это объясняется тем, что одним из важных условий диверсификации кредитного портфеля коммерческого банка является диверсификация портфеля по отраслевому признаку.

¹¹ Абдуллаева Ш., Безбородов А. Банковская кредитная и депозитная политика. // Рынок, деньги и кредит, Ташкент, 1999. - № 3 – 20 с.

¹² Лаврушин О.И. Анализ экономической деятельности клиентов банка. -М. Инфра-М. 1966 –с 87.

Таблица 1

Отраслевая структура кредитного портфеля АКБ «Агробанк»а¹³, в %

№	Отрасли	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
1	Промышленность	37,9	38,9	29,1	23,3	15,5	21,0
2	Сельское хозяйство	22,1	25,0	31,7	33,8	39,1	37,1
3	Материально-техническое снабжение	17,0	16,4	18,7	24,5	17,7	15,6
4	Торговля	8,8	8,2	8,0	5,1	7,9	5,8
5	Строительство	0,9	1,5	1,2	2,2	4,5	4,5
6	Транспорт	0,4	0,3	0,5	0,2	0,2	0,2
7	Другие отрасли	12,9	9,7	10,8	10,9	15,1	15,8
	Всего:	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Как видно из приведенных данных, основная часть кредитных вложений «Агробанка» размещены в сельском хозяйстве, промышленности и в отрасли материально-технического снабжения. А кредиты, предоставленные другим отраслям экономики, занимают низкий удельный вес в кредитном портфеле банка.

Необходимо отметить, что уровень диверсификации кредитного портфеля «Агробанка» остается на относительно низком уровне. Это объясняется тем, что свыше 25 % кредитных вложений банка размещены в сельском хозяйстве. Кроме того, материально-техническое снабжение связано в основном со снабжением сельхозпроизводителей. Все это способствует повышению кредитного риска.

Относительно высокий уровень кредитов, предоставленных сельскому хозяйству, объясняется тем, что «Агробанк», является основным банком страны, обслуживающим аграрный сектор экономики страны. Основная доля кредитов, предоставляемых фермерским хозяйствам, за счет средств Государственного фонда закупки сельхозпродуктов направляются через «Агробанк». В 2008 году на авансирование производства важнейших видов сельскохозяйственной продукции было направлено около одного триллиона сум, в том числе производство хлопка — 800 млрд., зерна — 200 млрд. сум. В 2009 году на эти цели направляются 1,2 трлн. сум¹⁴.

Как видно из приведенных данных, в 2004-2009 гг. доля кредитов, предоставленных предприятиям промышленности в общем объеме кредитного портфеля ОАКБ «Кишлок курилиш банка» имела тенденцию снижения. Данное снижение было обусловлено повышением доли кредитов, размещенных в сфере торговли и строительства. В результате этого существенно возрос уровень диверсификации кредитного портфеля «Кишлок

¹³ Таблица составлена автором на основе данных годовых отчетов АК «Агробанк»а.

¹⁴ Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. – Ташкент: Узбекистан, 2009. – с. 22.

курилиш банка», который в конечном итоге способствует снижению общего уровня кредитного риска.

Таблица 2

Отраслевая структура кредитного портфеля ОАКБ «Кишлок курилиш банк»¹⁵

(в %)

№	Отрасли	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
1.	Промышленность	76,2	45,5	39,3	42,4	25,2	21,1
2.	Сельское хозяйство	3,8	11,9	12,8	26,2	6,0	8,1
3.	Материально-техническое снабжение	0,4	0,6	0,3	0,5	1,2	3,4
4.	Торговля	3,0	7,3	5,8	4,9	14,7	11,2
5.	Строительство	0,3	1,3	1,3	2,3	19,4	23,7
6.	Транспорт	0,1	0,6	0,7	1,1	2,4	2,2
7.	Другие отрасли	16,2	32,8	39,8	22,6	31,1	30,3
	Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Однако, удельный вес кредитов, предоставленных «другим отраслям» экономики в общем объеме кредитного портфеля банка остается на высоком уровне. Данное обстоятельство отрицательно влияет на уровень диверсификации кредитного портфеля. Это объясняется тем, что кредитный портфель должен быть диверсифицирован, прежде всего, путем оптимального размещения кредитов коммерческого банка между предприятиями основных отраслей экономики.

Банки могут значительно минимизировать риск кредитования с помощью различных способов обеспечения возврата банковских ссуд. Речь идет о таких способах обеспечения, как: залог, поручительство, банковская гарантия, страхование, удержание имущества должника и других получивших широкое распространение в практике зарубежных и наиболее надежных банков Республики Узбекистан.

Обзор управления кредитными рисками и диверсификации кредитного портфеля, является основными этапами кредитования. Более того, в различных странах существуют различные обычаи и практики ведения банковских операций, различна структура банков и банковских систем. Следовательно, данную работу следует рассматривать с учетом существующих неопределенностей и имеющих место изменений.

Структура и размеры банков, цели их деятельности и обстановка, в которой они работают, разнообразны. Работа банков может быть высоко автоматизирована, сложна и трудоемка.

Учитывая вышеизложенное, можно сказать, что рассмотренные нами аспекты работы банков применимы в широком смысле практически к любому банку, хотя и не полностью к каждому конкретному банку. Однако,

¹⁵ Таблица составлена автором на основе данных годовых отчетов ОАКБ «Кишлок курилиш банк».

именно эти аспекты следует рассматривать при создании или проведении оценки работы кредитного отдела банка. Конечно, каждый банк будет подгонять кредитование к своим потребностям и возможностям для того, чтобы предлагать услуги и продукты, отвечающие потребностям рынка. Но, тем не менее, все банки, должны вести свою кредитную деятельность, основываясь на следующих принципах:

- цель кредита должна быть точной и определенной;
- банк должен глубоко изучить и понять возможности и потребности клиента, а также его сферу и рынки деятельности;
- банк должен удостовериться в том, что кредит может быть погашен в течение указанного периода времени;
- банк должен удостовериться в том, что он не понесет значительных убытков в случае, если заемщик будет не способен погасить свои обязательства;
- банк должен быть полностью уверен в заемщике.

Если заемщиком является банк, то у него должна быть достаточная капитальная база, его ликвидность должна быть приемлемой, а руководство грамотным, и риски, присущие его кредитному портфелю, должны быть в приемлемых пределах. Кроме того, приемлемыми должны быть уровень доходности банка, принципы учета, особенно, отражение доходов и проблемных кредитов. Банки должны тщательно следить за процессом управления кредитами и предпринимать меры по повышению его качества.

В отличие от западных государств, где формирование и структуризация банковских систем происходили эволюционным путем на протяжении нескольких веков, пост социалистические государства вынуждены были осуществлять перестройку банковской системы за крайне короткий период. На стадии распределения кредитно-финансовых ресурсов также произошли структурные сдвиги.

Несмотря на это, результаты деятельности банков в основном зависят от эффективности их работы. Анализы показывают, что 67% факторов, вызывающие потери банка при кредитовании, являются внутренними факторами и лишь 33% потерь происходит из-за внешних факторов.

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

Банки, являясь, по сути коммерческими предприятиями, накладывают коммерческий характер и на всю систему их деятельности по кредитованию. Прежде всего, исходя из принципа прибыльности банковского хозяйства, банковские ссуды являются платными. Банки как торговые предприятия торгуют, прежде всего, своими ресурсами, размещая их в кредитные

операции. Таким образом в нормальной экономике для банков, выступающих, прежде всего как крупные кредитные институты, доход от кредитной деятельности является основополагающим.

Размер кредитного продукта банка зависит не только от объема его собственных средств, но и от привлеченных ресурсов. В современной рыночной системе торговать большим объемом средств можно лишь тогда, когда банк дополнительно привлеч средства своих клиентов.

Таблица 3

Динамика предоставленных кредитов и активов Национального банка Внешнеэкономической деятельности¹⁶

Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009г.	В 2009 г. по сравнению с 2004 г.
1. Активы – брутто, млрд. сумм	2892,2	2881,8	2997,3	3169,8	4001,5	4572,1	158,1 %
2. Кредиты-брутто, млрд. сумм	2421,9	2416,3	2106,2	2037,2	2105,9	2335,4	96,4 %
3. Доля кредитов в объеме активов, %	83,7	83,8	70,3	64,3	52,6	51,1	– 32,6 п.п.

Как видно из приведенных данных таблицы 3., в 2004-2009 гг. наблюдалось уменьшение суммы кредитных вложений Национального банка ВЭД Республики. Это связано с погашением международных кредитов, основная часть которых были привлечены через Национальный банк.

Это привело к снижению удельного веса кредитов в общем объеме активов банка. За анализируемый период данное снижение составило 32,6 п.п.

Уменьшение суммы предоставленных кредитов и снижение удельного веса кредитов в общем объеме активов банка свидетельствует об ослаблении позиции банка на национальном рынке ссудных капиталов, отрицательно влияет на доходность ссудных операций и финансовому положению банка.

Структура и динамика классифицированных кредитов является важным показателем, характеризующий уровень кредитного риска. Это объясняется тем, что классифицированные кредиты сильно различаются между собой по ставке отчисления на резервы. Если по стандартным кредитам ставка резервных отчислений составляет 10%, то ставка отчислений по безнадежным кредитам – 100%. А ставка по сомнительным ссудам – 50%. Следовательно, изменение структуры классифицированных кредитов в сторону ухудшения способствует повышению уровня кредитного риска.

Ниже мы рассмотрим структуру и динамику классифицированных кредитов ГК «Агробанка».

¹⁶ Таблица составлена автором на основе данных годовых отчетов Национального банка ВЭД.

Таблица 4.

**Структура и динамика классифицированных кредитов АКБ
«Агробанк»¹⁷**

(в % к общей сумме)

№	Структура классифицирова нных кредитов	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007г.	2008 г.	2009г.	В 2009 г. по сравнению с 2004 г.
1.	Хорошие кредиты	85,0	87,0	94,0	95,6	96,0	90,5	5,5
2.	Стандартные кредиты	15,0	13,0	6,0	4,4	3,2	8,3	– 6,7
3.	Субстандартные кредиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	1,0	1,0
4.	Сомнительные кредиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
5.	Безнадежные кредиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Классифицированные кредиты – всего		100	100	100	100	100,0	100,0	X

Как видно из таблицы 4, преобладающая часть классифицированных кредитов «Агробанка» составляют хорошие кредиты. Это свидетельствует о том, что руководству «Агробанка» удалось повысить качество кредитного портфеля.

В 2009 году в «Агробанке» удельный вес хороших кредитов в общем объеме классифицированных кредитов возрос по сравнению с 2004 годом на 5,5 п.п. Данное повышение обеспечивалось за счёт снижения удельного веса стандартных кредитов в объеме классифицированных кредитов.

В 2009 году удельный вес стандартных кредитов в общем объеме классифицированных кредитов по сравнению с 2004 годом снизился на 6,7 п.п. Снижение удельного веса стандартных кредитов вследствие повышения удельного веса хороших кредитов является положительным результатом кредитной практики банка. Однако в 2009 году существенно повысилась доля стандартных кредитов в объеме классифицированных кредитов, что оценивается как ухудшение качества кредитного портфеля.

По рекомендации экспертов Мирового банка реконструкции и развития, резервы, предназначенные для покрытия убытков по кредитам не должны превышать 0,5 % от общей суммы активов коммерческого банка.

В Узбекистане, резервы, предназначенные для покрытия убытков по кредитам, полностью списываются на расходы банка. Следовательно, налогооблагаемая база коммерческих банков уменьшается на сумму созданных резервов по классифицированным кредитам.

¹⁷ Рассчитана автором на основе балансовых данных АК «Агробанк»а.

Ниже мы рассмотрим уровень созданных резервов по ссудам на примере ОАКБ «Кишлок курилиш банка».

Как видно из приведенных данных, в 2004, 2005, 2007, 2008 годах уровень резервных отчислений по ссудам в банке был выше, чем нормативный уровень данного показателя. Но в 2006, 2009 годах удалось существенно снизить уровень резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам. Это свидетельствует о снижении уровня кредитного риска кредитного портфеля «Кишлок курилиш банка».

Таблица 5

Уровень созданных резервов, предназначенные для покрытия убытков по кредитам в ОАКБ «Кишлок курилиш банк»¹⁸

№	Показатели	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	В 2009 г. по сравнению с 2004 г.
1.	Сумма созданных резервов, млн. сум	726,0	605,0	119,0	1055	1112,4	727,4	100,2 %
2.	Удельный вес созданных резервов по ссудам по отношению к активам банка	1,0	0,8	0,1	0,9	0,6	0,4	– 0,6

Как видно таблицы, в 2007, 2008 годах значительно увеличилась сумма созданных резервов по ссудам по сравнению с 2004г. Это свидетельствует об ухудшении структуры классифицированных кредитов «Кишлок курилиш банка». Однако благодаря относительно высокому росту активов, в 2009 году удалось обеспечить нормальный уровень резервных отчислений по ссудам.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенные нами исследования позволили получить ряд **научных выводов** по совершенствованию управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческих банков:

1. Анализ и оценка отечественной практики составления кредитных договоров банка с клиентом показывает, что главным недостатком современной банковской практики использования кредитных договоров является их формализм, о чем свидетельствует значительный объем пролонгированных и просроченных ссуд. В экономическом плане кредитные договора не содержат действительных мер по предотвращению просрочки платежа по основному долгу и процентам за кредит; в правовом отношении кредитные договора в их нынешнем виде не позволяют обеспечить возврат выданных ссуд. Основной причиной экономической слабости кредитных

¹⁸ Таблица составлена автором на основе балансовых данных ОАКБ «Кишлок курилиш банк».

договоров является низкий уровень аналитической работы банка в период рассмотрения кредитной заявки.

2. Эффективность системы управления кредитными рисками банка во многом определяется качеством информационной инфраструктуры, поскольку информация является содержательным наполнением элементов системы управления кредитными рисками.

3. Сравнительный анализ банковских систем развитых стран показывает, что рациональное использование информации кредитных, агентств и бюро многократно снижает риск невыполнения заемщиком своих кредитных обязательств, позволяет полнее реализовать потенциал по обеспечению кредитов, улучшает взаимоотношения между кредитными организациями и клиентами и в итоге к повышению надежности кредитных операций. Таким образом, крайне важно организовать тесное сотрудничество между коммерческими банками и недавно созданным Кредитно-информационным бюро, причем сделать это нужно в самое ближайшее время.

4. В процессе проведенного исследования нами выявлены следующие тенденции, имеющиеся в практике управления кредитным портфелем и кредитными рисками банков:

- тенденции снижения удельного веса кредитных вложений крупных коммерческих банков в объеме брутто активов;
- тенденция роста резервных отчислений по ссудам по отношению к брутто активам коммерческих банков.
- тенденция роста абсолютной величины кредитов отечественных коммерческих банков.

5. Уровень диверсификации кредитных портфелей крупных коммерческих банков остается на относительно низком уровне. Например, в «Агробанке» свыше 25 % кредитных вложений банка размещены в сельском хозяйстве. Кроме того, материально-техническое снабжение связано в основном со снабжением сельхозпроизводителей. Все это способствует повышению кредитного риска.

В 2004-2008 гг. в «Кишлок курилиш» банке рост кредитных вложений соответствовал росту активов-брутто. Кроме того, доля кредитов в общем объеме активов банка оставалась относительно высоким. Все это оценивается как положительными факторами деятельности банка.

6. Нами выявлены следующие проблемы, связанные с совершенствованием управления кредитным портфелем и кредитными рисками:

- в крупных банках республики доля резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам, по отношению к общей сумме активов превышает общепринятый нормативный уровень, что является результатом ухудшения структуры классифицированных кредитов;

– нехватка высоколиквидных объектов залога у заёмщиков сдерживает существенный рост кредитных вложений коммерческих банков республики и способствует углублению проблем, связанных с реализацией объекта залога;

– в структуре обеспечения кредитов, предоставленных крупными коммерческими банками Республики Узбекистан, практически не представлены страховые полисы страховых компаний.

Ведь в развитых странах мира (США, Япония, страны «еврозоны») и в

странах, с переходной экономикой (Польша, Венгрия, Чехия, Словакия), страховые полисы страховых компаний являются одним из основных объектов обеспечения банковских кредитов.

– снижение удельного веса кредитов в общем объеме активов крупных банков республики отрицательно влияет на доходность ссудных операций и приводит к ослаблению позиций банка на рынке ссудных капиталов.

В процессе диссертационного исследования нами разработаны следующие **научные предложения и практические рекомендации** по совершенствованию управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческих банков:

1. Анализ кредитного механизма в Узбекистане и относительное сравнение его с кредитными отношениями в странах с развитой рыночной экономикой позволили сформулировать следующие направления совершенствования кредитования в республике:

– дифференциация кредитных отношений банков с предприятиями с акцентированием внимания на основные экономические показатели их деятельности;

– содействие кредитом внедрению новых прогрессивных форм хозяйствования;

– усиление воздействия кредита на рациональное формирование источников финансирования капитальных вложений и их эффективное расходование; на повышение эффективности вложений;

– установление принципов партнерства банка с предприятиями и совершенствование договорных отношений между ними;

Предложенные выше направления несут общий, стратегический характер, они могут позволить разработать основные принципы осуществления коммерческими банками своей кредитной деятельности. Приоритетной в управлении кредитным портфелем должна быть реализация задачи повышения банковской рентабельности путем ориентации состава кредитного портфеля в сторону вложений в наиболее привлекательные сегменты кредитного рынка и сокращение вложений, приходящихся на наименее привлекательные направления кредитования.

В этих целях необходимо:

– выявлять высокодоходные и в то же время низко-рискованные направления в соответствии с текущей ситуацией на рынке;

- отбирать приоритетные сегменты кредитного рынка путем ретроспективного анализа рискованности различных направлений кредитной деятельности в предыдущих периодах;
- корректировать направления кредитования в соответствии с изменением стратегических целей и приоритетов банка;
- постоянно поощрять сотрудников, увеличивать объемы кредитования в перспективных отраслях и свертывать или прекращать финансирования малопривлекательных секторов.

2. Важным направлением совершенствования банковской практики в этой области является разработка унифицированного подхода к оценке кредитных рынков по потребительским ссудам. Оценка кредитоспособности физического лица должна основываться на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода общей оценке финансового положения и имущества, составе семьи, личностных характеристиках, изучения кредитной истории клиента. В частности, может быть использовано методика бальной оценки кредитоспособности индивидуальных клиентов банков, аналогичная действующей во Франции в системе скоринга. Программа определения целесообразности и условий выдачи потребительского кредита должна содержать три раздела: информация по кредиту, и по клиенту, финансовое положение клиента.

3. Для управления процессом мониторинга необходимо разрабатывать и внедрять систему классификации рисков для ранжирования кредитов по их качеству как минимум раз в квартал. Под ранжированием понимается метод систематической и объективной классификации ссудного портфеля в соответствии с характеристиками качества и риска. Такая система ранжирования поможет определить проблемы области, а также спланировать, согласовать и реализовать другие процедуры, направленные на защиту интересов банка, в случае ухудшения кредитоспособности заемщика. Рекомендуются, чтобы в банке один из управленцев высшего звена был персонально ответственным за кредитный мониторинг. Данная функция, особенно в малых банках, может быть объединена с функцией мониторинга других направлений банковской деятельности. Информация, которая предоставляется данному лицу, должна включать:

- абсолютную величину кредитного риска;
- величину кредитного риска с учетом обеспечения первоначальных кредитных рейтингов;
- пересмотренные кредитные рейтинги;
- экспресс-анализ текущего финансового состояния крупнейших заемщиков;
- показатели обслуживания задолженности; отчетность о резервировании на случай потерь по кредитам;
- возникновение проблемных кредитов, к сожалению, является неотъемлемой частью кредитного процесса.

4. С целью снижения кредитного риска необходимо активно использовать объекты обеспечения банковских кредитов. Для этого необходимо:

во-первых, совершенствовать систему оценки платежеспособности страховых компаний в коммерческих банках республики;

во-вторых, законодательно закрепить подключение страховых компаний республики в Национальный институт кредитных информационных Центрального банка Республики с целью оценки обязательств каждой страховой компании по кредитам коммерческих банков.

5. С целью недопущения снижения удельного веса кредитов в объёме активов коммерческих банков необходимо устранить отставание темпа роста кредитов от темпа роста брутто активов. В необходимых случаях допускается сокращение объёма кассовых активов и инвестиций в основные средства.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ

1. Мухамеджанов К.А. Электронная система расчетов – революция в финансах// Экономика и статистика. – Ташкент, 1997 - №9. – С. 53.

2. Мухамеджанов К.А. Двухуровневость банковской системы. // Экономика и статистика. –Ташкент, 1998 - №2. – С. 49-50.

3. Мухамеджанов К.А. Иқтисодийни эркинлаштиришда банкларнинг инвестицион фаоллиги.//Иқтисодийни эркинлаштириш шароитида банк тизимининг роли. Республика илмий-амалий конференцияси материаллари. – Тошкент, 2002. – Б. 17-19.

4. Мухамеджанов К.А. Принципы управления кредитными рисками.// Иқтисодийни эркинлаштириш шароитида банк тизимининг роли. Республика илмий-амалий конференцияси материаллари. –Тошкент, 2002. – Б. 128-129.

5. Мухамеджанов К.А. Кредитная политика коммерческих банков и пути повышения эффективности кредита.//Банк тизимини ислоҳ қилиш ва эркинлаштиришнинг устувор йўналишлари. Республика илмий-амалий конференцияси материаллари. –Тошкент, 2002. – Б. 34-35.

6. Мухамеджанов К.А. Совершенствование управления банковскими рисками в Республике Узбекистан.//Банк тизимини ислоҳ қилиш ва эркинлаштиришнинг устувор йўналишлари. Республика илмий-амалий конференцияси материаллари. –Тошкент, 2006. – Б. 52-53.

7. Мухамеджанов К.А. Тижорат банкларининг кредит портфели ва кредит рискани бошқаришни такомиллаштириш.//Молия. – Тошкент, 2009 - №2. – Б. 44-48.

8. Мухамеджанов К.А. “Тўртта кўз” қондаси.//Солиқ тўловчининг журнали.- Тошкент, 2009 - № 7. – Б. 35-36.

9. Мухамеджанов К.А. Яна ва яна риск ҳақида.//Солиқ тўловчининг журнали.- Тошкент, 2009. - № 8. – Б. 42-43.

10. Мухамеджанов К.А. Етти улчаб, кейин кесиш.//Солиқ тўловчининг журнали.- Тошкент, 2009. - № 12. – Б. 10-11.

**Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасига талабгор Мухамеджанов
Камолитдин Анваровичнинг 08.00.07 – “Молия, пул муомаласи ва
кредит” ихтисослиги бўйича “Тижорат банклари кредит портфели ва
кредит рискларини бошқаришни такомиллаштириш йўллари”
мавзусидаги диссертациясининг
РЕЗЮМЕСИ**

Таянч сўзлар: кредит, кредит портфели, кредит rischi, диверсификация, маржа, спрэд, фоиз ставкаси, даромадлилик, ипотека, ипотека инқироzi, истеъмол кредити, ссуда счёти, муддати ўтган кредит, захира, таснифланган кредитлар, гаров объекти.

Тадқиқот объектлари: Ўзбекистон Республикасининг йирик тижорат банклари.

Ишнинг мақсади: Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш ва кредит riskини камайтиришга қаратилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқиш.

Тадқиқот методлари: тизимли ёндошув, индукция и дедукция, статистик ва молиявий таҳлил, эксперт баҳолаш усуллари.

Олинган натижалар ва уларнинг янгилиги: тижорат банклари кредит портфели ва кредит riskини бошқаришнинг назарий асослари асосланган; хорижий банкларнинг кредит riskини бошқаришни такомиллаштириш борасидаги илғор тажрибаларидан Ўзбекистон банк амалиётида фойдаланиш бўйича амалий тавсиялар ишлаб чиқилган; суғурта компаниялари суғурта полисларидан банк кредитлари объекти сифатида фаол фойдаланиш учун шарт-шароитларни таъминлаш йўли билан йирик тижорат банкларида кредит riskини камайтириш таклифи асослаб берилган; таснифланган кредитларнинг таркибини яхшилаш йўналишлари таклиф қилинган.

Амалий аҳамияти: тадқиқот натижалари бўйича ишлаб чиқилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар республика тижорат банкларининг фаолиятида, кредит портфели ва кредит riskини бошқариш тизимини такомиллаштириш тадбирларини ишлаб чиқишда қўлланилиши мумкин.

Татбиқ этиш даражаси ва иқтисодий самарадорлиги: диссертациянинг илмий таклиф ва амалий тавсиялари ДТ “Халқ банки” томонидан амалиётга татбиқ этиш учун қабул қилинган. Тадқиқот иши материалларидан олий ўқув юртларида “Пул, кредит ва банклар”, “Банк иши”, “Кредит жараёнини ташкил қилиш ва бошқариш”, “Банк менежменти” фанлари ўқув дастурларини такомиллаштириш ва ўқитишда фойдаланилиши мумкин.

Қўлланиш соҳаси: тижорат банклари, олий ўқув юртлари.

РЕЗЮМЕ

диссертации Мухамеджанова Камолиддина Анваровича на тему: «Пути совершенствования управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческого банка» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.07 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Ключевые слова: кредит, кредитный портфель, кредитный риск, диверсификация, маржа, спрэд, процентная ставка, доходность, ипотека, ипотечный кризис, потребительский кредит, ссудный счет, просроченный кредит, резерв, классифицированные кредиты, объект залога.

Объекты исследования: крупные коммерческие банки Республики Узбекистан.

Цель работы: разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на снижение кредитного риска и совершенствование управления кредитным портфелем коммерческих банков Республики Узбекистан.

Методы исследования: системный подход, индукция и дедукция, методы статистического и финансового анализа, экспертной оценки.

Полученные результаты и их новизна: обоснованы теоретические основы управления кредитным портфелем и кредитным риском коммерческих банков; разработаны практические рекомендации по применению опыта зарубежных банков в области совершенствования управления кредитным риском в банковской практике Узбекистана; обоснованы предложения по снижению кредитного риска крупных коммерческих банков республики путем обеспечения условий для активного использования страховых полисов страховых компаний в качестве объекта обеспечения кредита; предложены направления улучшения структуры классифицированных кредитов.

Практическая значимость: разработанные по результатам исследования научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы в деятельности коммерческих банков республики, при разработке мер, направленных на совершенствование системы управления кредитным портфелем банка и кредитными рисками.

Степень внедрения и экономическая эффективность: научные предложения и практические рекомендации диссертации приняты Государственным коммерческим банком «Халк банки» для практического использования материалы диссертационной исследования могут быть использованы в совершенствовании учебных программ и преподавания «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Организация и управления кредитным процессом», «Банковский менеджмент» в высших учебных заведениях.

Область применения: коммерческие банки, высшие учебные заведения.

R E S U M E

Thesis of Kamoliddin A. Mukhamedjanov on the scientific degree competition of the doctor of philosophy in economics on speciality 08.00.07 “Finance, money circulation and credit”, subject: “Ways of improving management of credit portfolio and credit risks of commercial banks”

Key words: credit, credit portfolio, credit risk, diversification, margin, spread, interest rate, profitability, mortgage, mortgage crisis, consumer loan, loan account, expired credit, reserves, classified credits, insurance policy, object of collateral.

Subject of research: large commercial banks of the Republic of Uzbekistan.

Purpose of work: to elaborate scientific proposals and practical recommendations aimed at reduction of credit risk and improvement of credit portfolio management in the Republic of Uzbekistan

Methods of research: system approach, induction, deduction, methods of static and financial analyses and the methods of static and financial analyses and the methods of expert assessment.

The results obtained and their novelty: practical importance of theoretical bases of credit portfolio and credit risks management in the banking practice in Uzbekistan have been worked out; proposals on reducing credit risks of the active use of insurance policies of insurance companies as an object of collateral have been proved; ways of improving the structure of classified credits have been offered.

Practical value: developed scientific proposals and practical recommendations can be used in the activity of commercial banks of the republic, at elaborating measures aimed at improving the system of credit portfolio and credit risks management in commercial banks.

Degree of embed and economic affectivity: scientific proposals and practical recommendations have been accepted by private joint-stock “Credit Standard Bank”, National Bank of Uzbekistan for foreign economic activity for practical use. Materials of the research can be used in improving academic programs and teaching such subjects as “Money, credit, banks” “Banking”, “Organizing and managing the credit process”, “Bank management” in higher educational institutions

Field of application: commercial banks, higher educational institutions.

Тадқиқотчи: