

На правах рукописи

Комилов Равшан Абдукодирович

**ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ
КЛИЕНТОВ И КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ (НА ПРИМЕРЕ
РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН)**

Специальность:

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва-2011

Работа выполнена на кафедре «Финансы, денежное обращение и кредит» ГОУ ВПО «Государственный университет управления»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Коновалов Владимир Михайлович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Зуева Ирина Анатольевна
кандидат экономических наук, доцент
Таджибаев Иномджон

Ведущая организация: Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при Президенте
РФ

Защита состоится 23 мая 2011 г. в ____ часов на заседании Совета по защите докторских и кандидатских диссертаций Д 212.049.05 в Государственном университете управления по адресу: 109542, Москва, Рязанский проспект, д.99, зал заседаний Ученого совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Государственного университета управления, с авторефератом – на официальном сайте ГУУ: <http://www.guu.ru>.

Автореферат разослан 21 апреля 2011 г.

Ученый секретарь диссертационного
совета Д 212.049.05
кандидат экономических наук,
доцент

Токун Л.В.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы. Макроэкономическая политика, проводимая в интересах реального сектора экономики, часто оказывает значительное непредвиденное воздействие на банковский сектор. Экономическая история Республики Таджикистан (РТ) за последние десятилетия дает немало примеров, когда проблемы или слабость банковской системы приводили к срыву достигнутых результатов и началу нового кризиса. Игнорирование банковской системы в создании условий для экономического развития и концентрация усилий исключительно на снижении дефицита бюджета, подавлении инфляции, стабилизации валютного курса и т.п., также не раз приводили к тупиковой ситуации, когда достигнутая стабильность не сопровождалась возобновлением экономического роста.

В условиях рыночной экономики нынешняя финансово-кредитная система Таджикистана пока не стабильна и не обеспечивает постепенного преодоления хронического кризиса отечественной экономики, не стимулирует внутренние производственные инвестиции. Стабильное состояние кредитной системы оказывает существенное воздействие на преодоление кризисного спада, достижение устойчивого роста на рынке ценных бумаг, на денежном рынке, на рынке товаров и услуг.

В связи с этим проведение исследований, направленных на совершенствование организации кредитования с учетом интересов всех его участников, является в настоящее время особо актуальным, имеет теоретическую и практическую значимость. Важность данных исследований определяется тем, что они могут помочь в разработке рекомендаций, которые обеспечат финансовую стабильность предприятий, повысят конкурентоспособность, будут способствовать расширению сферы банковского кредитования реального сектора и тем самым обеспечат стабильный рост экономики и банковской системы страны. Реальная возможность преодоления платежного дефицита, восстановление оборотного капитала производителей позволит в дальнейшем обеспечить наращивание инвестиций в основной капитал.

Степень научной разработанности темы. Проблемы совершенствования кредитных отношений всегда были объектом пристального внимания ученых-экономистов и хозяйственников во многих странах, широко обсуждались в экономической литературе и сети Интернета. Вопросы теории банков и кредита рассмотрены в работах: Рахимова Р.К., Каюмова Н.К., Х.Умарова, Урокова Д.,

Назарова Т.Н., Хомидова Х.Х., Лаврушина О.И., Москвина В.А., Самсонова Н.Ф., Тавасиева А.М., Катасонова В.Ю., Морозова Д.С., Ширинской Е.Б., Саати Т., Дж. Каприо, Дж. Камински и многих других исследователей.

Однако, следует учитывать консервативность механизма исследуемого объекта и предмета и то, что имеется мало работ, посвященных проблемам эффективной работы кредитных организаций с клиентами. Это еще раз подчеркивает значимость темы, избранной в качестве диссертационного исследования.

Целью диссертационного исследования является выявление узких мест в системе кредитных отношений банков с клиентами и выработка рекомендаций по улучшению отдельных направлений работы коммерческих банков Таджикистана в сфере кредитования.

Для реализации поставленной цели в работе сформулированы следующие **основные задачи:**

- провести теоретический анализ литературных и других источников с целью выявления основных категорий, характеризующих кредитные взаимоотношения коммерческих банков с их клиентами. Результаты данного анализа необходимы для осмысления экономического содержания процессов, которые складываются во взаимоотношениях между клиентами и банками;

- подробно рассмотреть существующие ныне формы, виды и методы банковского кредитования развитых стран в целях их применения в Республике Таджикистан;

- проследить эволюцию системы банковского кредитования в Республике Таджикистан и на этой основе определить возможные перспективы ее развития;

- проанализировать особенности кредитных взаимоотношений банков с клиентами в условиях экономического кризиса, на примере Республики Таджикистан;

- выявить содержание рисков коммерческих банков в работе со своими клиентами;

- выявить недостатки системы рейтинговых оценок коммерческих банков, которыми пользуются их клиенты в Таджикистане;

- изучить варианты мер воздействия государства в лице Национального банка на банковскую систему с целью ее большего соответствия требованиям рыночного хозяйствования;

- рассмотреть практику расширения использования страховых инструментов в банковской системе Республики Таджикистан с целью ее возможного расширения;

- исследовать результативность и реальность действия моделей системы обязательного резервирования и выбрать наиболее оптимальную с учетом состояния кредитных отношений и денежного обращения в Республике Таджикистан.

Объектом исследования является банковская система Таджикистана.

Предметом исследования являются кредитные и депозитные отношения между коммерческими банками и их клиентурой.

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют принципы материалистической диалектики, научные труды отечественных и зарубежных авторов в области финансов и кредита, а также методы экономического, статистического и логического анализа, экспертных оценок, факторный анализ, ситуационный метод, метод прогнозов и др.

В процессе анализа применялись методы сравнительного анализа кредитных отношений банков СНГ и зарубежных банков с целью их адаптации, освоения передового опыта и выработки оптимального направления по развитию кредитования, которые имеют аналоговые параметры и, несмотря на некоторые различия, могут быть применены для дальнейшего успешного развития в хозяйственной практике.

Информационной базой исследования послужили законодательные и нормативно-правовые акты Республики Таджикистан, данные Министерства финансов, статистических бюллетеней, вестника Национального банка Таджикистана, официальные сайты коммерческих банков, другие источники и статистические материалы.

Научная новизна работы заключается: в разработке методики оценки качества банковского кредитования; в определении комплекса мер, способных обеспечить эффективное развитие кредитной системы Республики Таджикистан.

Научная новизна исследования полученным лично автором и выносимые на защиту, является следующее:

1. На основе комплексного анализа кредитной системы Таджикистана выявлены основные факторы, оказывающие негативное влияние на развитие отношений между кредитором и заемщиком в условиях финансового кризиса: слабое позитивное влияние кредита на стабилизацию и подъем

производства; медленное совершенствование стиля, методов и организационной культуры банковского обслуживания; недостаточная активность взаимоотношений с отдельными категориями клиентов; не всегда согласованные мероприятия денежно-кредитной политики на макро и микро уровнях; недостаточно жесткое обеспечение нормативно-правовыми актами многообразных видов деятельности кредитной системы.

2. Выявлены слабые стороны банковского кредитования и разработаны предложения по оптимизации кредитной работы подразделений банков с учетом минимизации рисков. Выявлено, что Национальный Банк Таджикистана не использует в своей практике систему эффективного стресс-тестирования, что негативно сказывается на развитии кредитно-банковской системы Таджикистана. Предложено внедрить метод стресс-тестирования играет важную роль в оценке рисков, оценке кредитного портфеля, в условиях рецессии или спада. Который позволит оценить влияние, как негативных факторов, так и совокупности факторов - исторических и гипотетических сценариев - на ожидаемые потери, покрываемые резервами, и неожиданные потери по кредитному портфелю.

3. Проведена оценка кредитных отношений клиентов с коммерческими банками Республики Таджикистан. В системе развития отношений коммерческого банка с клиентами важным является определение индивидуальной работы на каждом этапе взаимоотношений, что, в свою очередь, требует разработки системы критериев, определяющей значимость клиента для коммерческого банка, методов анализа его деятельности, оценки качества управления, фактических и потенциальных проблем и возможностей.

4. Предложены конкретные меры воздействия на кредитную систему для поддержания неустойчивых коммерческих банков и путей выхода их из кризиса. Без устойчивой банковской системы в условиях рынка невозможно добиться стабилизации: ни производственной, ни ценовой, ни финансовой, ни социально-экономической. Эта проблема может быть решена только путем создания стабильных банков с достаточным уровнем капитализации, способных финансировать производство, крупные инвестиционные проекты, привлекать значительный объем сбережений населения. Поэтому для укрепления и создания устойчивой кредитно-банковской системы необходим комплекс осуществляемых мер.

5. Разработаны предложения для Министерства финансов РТ и НБТ по созданию банковского пула с целью кредитования реального сектора экономики и

расширению практики долгосрочного кредитования. Для совершенствования управления деятельностью коммерческих банков в настоящее время всем коммерческим банком и филиалами банков других регионов, находящихся на территории республики, создать совместно с Министерством экономики РТ, Министерством финансов РТ, Национальным банком Таджикистана банковский пул с целью синдицированного кредитования реального сектора экономики. При этом предполагается использовать остатки средств на корреспондентских счетах – межбанковские депозиты до востребования - в качестве инвестиций в реальный сектор экономики. Предполагаемый пул снял бы нагрузку бюджета, где не имеется достаточного объема ресурсов для кредитования реального сектора экономики, а также помог бы предприятиям при соблюдении определенных условий получить для оборота кредитные ресурсы.

6. Подготовлены рекомендации по расширению практики использования страховых инструментов банковской системы РТ: Выработана модель определения оптимальной нормы обязательного резервирования. В систему страхования вкладов должны допускаться только финансово устойчивые банки, состояние которых оценено на базе использования международно-признанных подходов, в том числе по финансовой отчетности, составляемой в соответствии с международными стандартами. Формирование системы страхования вкладов может осуществляться на базе принципа добровольного участия в ней банков с временным сохранением за банками, не являющимися участниками системы страхования, права на привлечение вкладов. Для банков - участников системы страхования вкладов должны быть установлены повышенные требования по достаточности капитала. При этом правом привлекать вклады населения должны обладать только банки - участники системы.

Практическая значимость исследования. Результаты и выводы, полученные в диссертационной работе, могут использоваться коммерческими банками РТ при кредитовании своих клиентов, а также могут послужить для укрепления кредитных отношений клиентов с коммерческими банками. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в решении основных проблем в области кредитования, позволят улучшить работу кредитных учреждений и специализированных курсов по подготовке специалистов и руководителей коммерческих банков и кредитных организаций, при чтении лекций и проведении семинарских занятий по учебным дисциплинам «Финансы, денежное обращение и кредит», «Деньги, кредит и банки».

Апробация и внедрение результатов исследования. Результаты диссертационного исследования докладывались и обсуждались на научно-практических конференциях «Экономика Таджикистана: стратегия и развитие» (2007), Худжандского Государственного Университета имени академика Б. Гафурова. Результаты, выводы и рекомендации диссертации опубликованы в пяти научных публикациях общим объемом 2,6 п.л.

Структура диссертационной работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Материалы изложены на 178 страницах машинописного текста, включая библиографию и приложения.

Структура диссертационной работы.

Введение
Глава 1. Теоретические основы исследования банковского кредитования
1.1. Социально-экономическая сущность кредитных отношений
1.2. Формы, виды и методы кредитных отношений в современных условиях
1.3. Состояние банковского кредитования в Республике Таджикистан
Глава 2. Анализ состояния кредитных отношений между банками и их клиентами в Республике Таджикистан, в условиях финансового кризиса
2.1. Анализ особенностей кредитных отношений в условиях кризиса
2.2. Современные проблемы прогнозирования и планирования кредитного портфеля банков в условиях кризиса
Глава 3. Пути улучшения кредитных отношений клиентов коммерческими банками Республики Таджикистан
3.1. Выбор мер воздействия государства на коммерческие банки
3.2. Расширение практики использования страховых инструментов в банковской системе Республики Таджикистан
3.3. Выработка оптимальной нормы обязательного резервирования и ставки рефинансирования в Республике Таджикистан
Заключение
Список использованной литературы
Приложение

II. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. На основе комплексного анализа кредитной системы Таджикистана выявлены основные факторы, оказывающие негативное влияние на развитие отношений между кредитором и заемщиком в условиях финансового кризиса.

В условиях мирового финансового кризиса в Таджикистане произошли резкие изменения в отношениях между банками и клиентами, особенно в определении их кредитоспособности. Разделительными барьерами между банками и бизнесом стали взаимная подозрительность и постоянное ожидание поступков совершаемых по принципу «если не ты, то тебя». Оказавшись в кредитной изоляции, многие «игроки» поневоле задумались о переоценке своего финансового тандема. Именно теперь, во времена испытаний на прочность, компании готовы сделать новыми стратегическими партнерами те банки, которые рискнули не отказать им в займе сегодня и сейчас. В кризисе самым дефицитным ресурсом для всех участников рынка стал кредит доверия.

В условиях кризиса в Таджикистане по причине того, что между банками и клиентами пропало кредитное доверие, начал развиваться ростовщический вид кредита (под большие процентные ставки).

Осуществление на практике такой денежно-кредитной политики, в частности процентной, привело к возникновению диспропорций в развитии финансового и нефинансового секторов. Прежде всего, это выразилось в улучшении финансового состояния банков, торгово-посреднических и коммерческих организаций, и наоборот, ухудшилось финансовое положение реального сектора экономики. Спрос на кредиты увеличился в меньшей степени, нежели на кредитные ресурсы (таб. 1), что свидетельствует об увеличении активности банковской сферы в сравнении со сферой производства.

Таблица 1.

Процентные ставки по депозитам и кредитам (в % годовых)

Показатели	Годы					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
По депозитам	9,64	10,21	11,03	18,55	20,01	15,71
По кредитам	22,75	23,49	24,13	27,35	26,85	24,30

В Таджикистане многие кредитно-финансовые учреждения обеспечивали кредиты в национальной валюте и так же получали их обратно. Но в условиях кризиса, когда курс национальной валюты начал резко падать и произошла интенсивная инфляция, банки и кредитные учреждения стали отзывать заёмщиков для изменения условий договоров. Они внесли в договор изменение, состоящее в том, что кредит выдается в национальной валюте по курсу доллара НБТ на день выдачи и возврат должен так же осуществляться по курсу НБТ на день погашения. После этого заёмщики выразили свое недовольство и начались судебные тяжбы. Это подорвало и без того невысокую репутацию банков и кредитных учреждений, а также еще раз подтвердили низкую квалификацию банковских специалистов по разработке кредитной политики кредитных учреждений.

Таким образом, анализ монетарной политики Таджикистана показывает, что по мере развития и укрепления банковской системы повышаются ее роль и значение в стабилизации экономики в решении актуальных социально-экономических проблем. Вместе с тем, в практике современной монетарной политики республики не в полной мере учитываются особенности экономики переходного периода, региональная социально-экономическая специфика развития производительных сил и формирования производственных отношений, что притупляет меры воздействия государства в реальном секторе экономики. Между тем, как показывает мировой опыт, формирование и реализация экономической политики, основанной на полном учете особенностей национальной экономики, как правило, приводят к серьезным положительным изменениям в экономике.

Немаловажную роль в формировании монетарной политики играет внутрибанковская система отношений, т.е. НБТ и кредитно-финансовых организаций. Это проявляется в формировании ставки рефинансирования, устанавливаемой на основе банковской политики. Согласно последней НБТ должен контролировать деятельность кредитно-финансовых организаций. Однако данные таблицы 2 говорят о незначительном использовании контрольной функции в работе НБТ, поскольку ставка рефинансирования значительно отличается от ставок коммерческих банков.

Таблица 2.

**Ставка рефинансирования НБТ и процентные ставки
по выданным кредитам (в % годовых)**

Показатели	Годы					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Ставка рефинансирования	9,12	12,00	14,13	14,75	9	8,25
Процентные ставки по всем кредитам:						
а) в национальной валюте	25,55	23,49	24,13	25,35	26,85	24,30
б) в иностранной валюте	21,06	21,95	29,75	26,85	27,41	23,31

Ставка рефинансирования и процентные ставки по кредитам перемещаются в противоположных направлениях, т.е. через ставку рефинансирования НБТ не выполняет свою традиционную функцию контроля ресурсов коммерческих банков. Это означает, что НБТ не рефинансирует коммерческие банки. В последнем отчете НБТ, представленном Международному валютному фонду (МВФ) отмечается, что это делается из соображений недопущения расширения кредитных ресурсов коммерческих банков с целью сдерживания роста инфляции.

Снижение роли ставки рефинансирования в осуществлении денежно-кредитной политики, в частности в политике «дорогих» и «дешевых» денег, может быть оправдано в условиях развитой стадии рыночной экономики, но не в условиях перехода к ней. Ведь в условиях переходной экономики многие инструменты и механизмы рыночных отношений отсутствуют или находятся на начальной стадии формирования, многие рынки являются усеченными, а для использования механизмов и инструментов рынка не создано соответствующих предпосылок. Об этом свидетельствует практика перехода к рыночным отношениям экономики Республики Таджикистан, где до настоящего времени нет фондового рынка, низок уровень развития рыночной конкуренции, высок удельный вес государственного сектора экономики.

В результате коммерческие банки республики пополняют свои кредитные ресурсы в значительной мере за счет заемных средств из иностранных банков, депозитов отечественных физических и юридических лиц. Но поскольку депозитная база не обеспечивает проведение активных операций и аккумуляцию финансовых ресурсов, то банки прибегают к вовлечению вкладов иностранных физических и юридических лиц.

Следует также отметить, что ослабление роли учетной ставки (ставки рефинансирования), как и нормы обязательного резервирования в проведении монетарной политики в странах с развитой рыночной экономикой компенсируется возрастающей ролью операций центральных банков на открытом рынке в целях сокращения денежной массы. В этих странах, в частности в США, операции на открытом рынке являются главным методом регулирования количества денег в обращении. Именно за счет операций по покупке ценных бумаг правительством изменяется величина денежного мультипликатора, на которую увеличивается количество денег в обращении.

В Таджикистане в силу того, что норма обязательного резервирования высока, размер наличных денег в обращении велик и операции НБТ на открытом рынке отсутствуют, денежный мультипликатор составляет незначительную величину, как правило, меньше единицы. Если денежный мультипликатор меньше единицы, то это означает, что банки не имеют возможность расширить кредитные ресурсы за счет денег повышенной ликвидности или эффективности, что еще раз указывает на то, что проводимая в республике монетарная политика не обеспечивает или вернее не создает никакого мультипликационного эффекта, не увеличивает денежную массу. Наоборот, величина множителя показывает, что денежный мультипликатор работает, как правило, в направлении уменьшения денежной массы в экономике республики. Это совершенно естественно, так как его величина обратно пропорциональна норме обязательных резервов и размеру наличных денег в обращении. Изложенное представляет собой дополнительный аргумент в правильности вывода о том, что в Таджикистане, вопреки экономической целесообразности, проводится жесткая денежно-кредитная политика, т.е. политика «дорогих» денег.

Последствия такой политики применительно к условиям переходной экономики Таджикистана совершенно очевидны и о них многократно писалось в прессе и научных публикациях ученых-экономистов республики. Вместе с тем существует относительная необходимость перехода хотя бы к умеренной процентной политике по выдаваемым кредитам, в частности предприятиям реального сектора экономики. Специалисты банковской системы Таджикистана и некоторые ученые-экономисты, ссылаясь на такие банальные аргументы, как «ставку процента на кредит определяет рынок», отвергают саму возможность существования процентной политики в области кредитования.

2. Выявлены слабые стороны банковского кредитования и разработаны предложения по оптимизации кредитной работы подразделений банков с учетом минимизации рисков.

Выделим наиболее существенные элементы процесса кредитования, в которых возникают специфические риски применительно к Республике Таджикистан.

Во-первых, это планирование кредитной деятельности, когда банк определяет, в каких регионах объемах он будет работать, какие направления работы приоритетны с точки зрения кредитования и существует ли возможности привлечения заемщиков из намеченных объектов.

Во-вторых, проектирование кредитных продуктов, в которые сам банк и закладывает многие риски: длительность сроков кредитования, объемы, требования по оплате заемщиком определенной части стоимости приобретаемого товара и пр.

В-третьих, оценка рисков сделки, когда заемщик наделяется кредитом.

В-четвертых, лимитирование этапов кредитования, которое должно способствовать ограничению рисков концентрации и корреляции в кредитном портфеле. В-пятых, процесс использования заемщиком кредита и проводимый банком мониторинг текущего состояния кредитного портфеля и заемщиков.

Рассмотренные нами элементы кредитования и сопутствующие им риски, позволяют предположительно охватить значительный сегмент работы таджикских банков. Вместе с тем виды рисков, которые мы «складываем» в кредитный портфель, зависят от моделей (методик) оценки рисков отдельных заемщиков и свойств кредитных продуктов. Рефлексная схема управления кредитными рисками в условиях кризиса предположительно может иметь следующий вид.

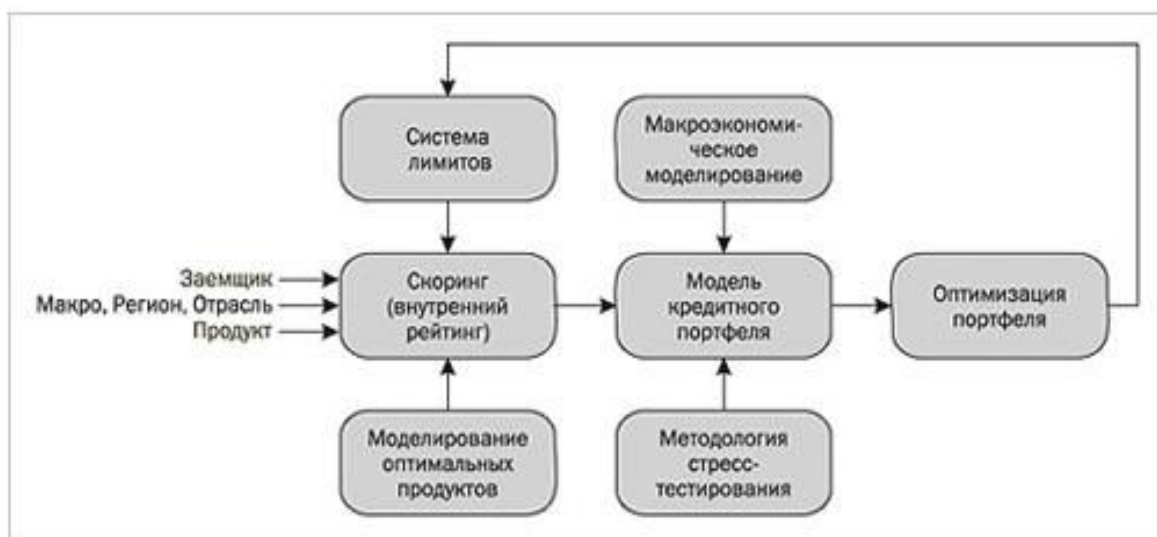


Рис. 1. Схема системы управления кредитными рисками в условиях кризиса.

Как следует из схемы, результаты оценки рисков портфеля служат основой для его оптимизации и установки лимитов. Есть надежда, что нынешний кризис наконец-то заставит банки РТ задуматься о значимости макроэкономических факторов при оценке кредитного риска.

Если применить рассматриваемую модель к отдельным заемщикам, модель кредитного риска сделки (рис. 2) будет представлять собой некое преобразование факторов риска (стрелки слева) в показатели оценки риска (стрелка справа). При этом в любой модели или методике оценки рисков всегда будут присутствовать неучтенные факторы (стрелка сверху), которые помимо структуры и логики модели определяют модельный риск. Факторы финансового состояния заемщика (финансовые показатели) отражают его платежную мощность «здесь и сейчас», а большая часть нефинансовых показателей формирует устойчивость в долгосрочной перспективе. Чем больший срок кредита, тем больше должен быть вклад нефинансовых показателей в совокупную оценку риска.

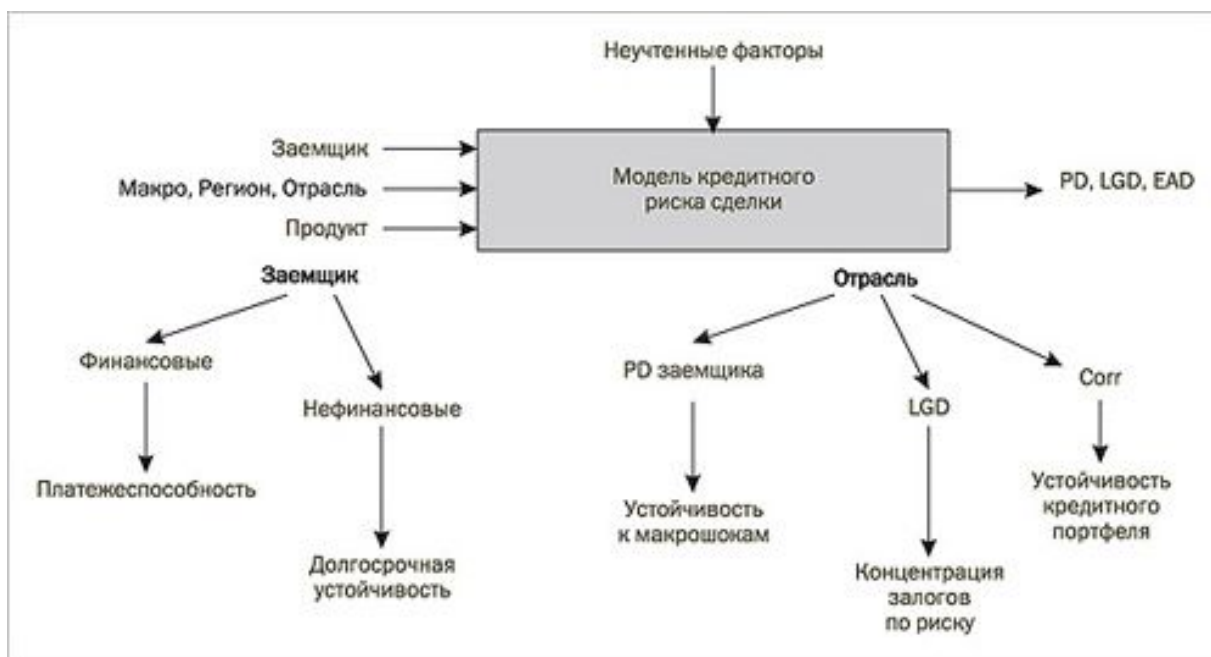


Рис. 2. Логическая схема модели оценки кредитного риска заемщика в условиях кризиса.

Отраслевая принадлежность заемщика, в какой мере она может воздействовать на показатели риска сделки?

Во-первых, это устойчивость заемщика к макрошокам. Данное понятие, можно определить, как изменение рентабельности деятельности или объемов продаж под влиянием негативных изменений макроэкономических факторов. Оно может и не определяться непосредственно отраслевой принадлежностью, но во многом зависит от нее.

Во-вторых, отраслевая принадлежность оказывает влияние на показатель LGD (Loss Given Default) - потери при дефолте, которые в значительной мере зависят от отрасли. В том числе виды залогов и их ликвидность. Концентрация связанных залогов может породить большие проблемы для банка в условиях кризиса или рецессии, что характерно для Таджикистана.

В-третьих, отраслевая корреляция между PD (Probability of Default) - вероятностями дефолта заемщиков, которая нужна для правильной оценки ожидаемых и неожиданных потерь (резервов на потери по ссудам и экономического капитала), усиливается во время кризисов.

Таким образом, оценка риска сделки необходима, чтобы была возможность использовать ее результаты и в стрессовых условиях. Она должна, помимо данных по заемщику, включать региональные, отраслевые и макроэкономические данные. А также данные по кредитному продукту для оценки компонента кредитного риска сделки, связанного с продуктом.

3. Проведена оценка кредитных отношений клиентов с коммерческими банками Республики Таджикистан.

Для выявления и сборов экспертных оценок была разработана анкета эксперта для оценки качества кредитных отношений клиентов с коммерческими банками.

Таблица 3.

Характеристика участников

ФИО	Организация	Должность
Каримов Д.Б.	ГСБ РТ «Амонатбанк»	Кредитный эксперт
Юсупов М.А.	ОАО «Точиксодиротбанк»	Кредитный эксперт
Тохиров К.О.	ОАО «Агроинвестбанк»	Кредитный эксперт
Сатторов В.Л.	ОАО «Банк Эсхата»	Кредитный эксперт
Манонов Р.В.	ОАО «Сохибкорбанк»	Кредитный эксперт
Ибрагимов Ч.И.	ЗАО «Кафолатбанк»	Кредитный эксперт

При этом использовались следующие показатели:

- 1 осведомленность клиентов о кредитных продуктах банков РТ;
- 2 качество и уровень обслуживания клиентов;
- 3 доверие клиентов банкам РТ;
- 4 доступность банковских кредитов клиентам;
- 5 развитие взаимоотношений банков с клиентами.

Таблица 4.

Данные для оценки качества кредитных отношений клиентов с коммерческими банками Республики Таджикистан (2010г.).

Участник оценки Объект оценки	1. Эксперт	2. Эксперт	3. Эксперт	4. Эксперт	5. Эксперт	6. Эксперт
1. Осведомленность клиентов о кредитных продуктах банков	5	4	4	3	4	5
2. Качество и уровень обслуживания клиентов банков	2	3	5	2	3	3
3. Доверие клиентов банкам	3	1	3	2	3	1
4. Доступность банковских кредитов	2	4	2	2	3	4
5. Претензии банка к клиенту	4	3	4	5	4	3
Итого	3,2	3	3,6	2,8	3,4	3,2

Каждый из показателей эксперты оценивали по 10 бальной шкале. Максимальный бал (10) присваивается наиболее развитым и тесно взаимодействующим с клиентами банкам, а наименьший бал (1) свидетельствует о минимальной оценке и, соответственно, развитии. По итоговым оценкам экспертов было выявлено значение каждого показателя за рассматриваемый период.

По ходу мирового финансового кризиса, нами были рассмотрены также следующие актуальные вопросы: результаты деятельности НБТ и банковской

системы страны; достижения и недостатки; ход реализации денежно-кредитной политики Республики Таджикистан; темпы развития экономики страны, принятие конкретных мер по минимизации негативного влияния мирового финансового кризиса на банковскую систему и экономику страны.

4. Предложены конкретные меры воздействия на кредитную систему для поддержания неустойчивых коммерческих банков и путей выхода их из кризиса.

Следует отметить, что сегодня для Таджикистана правильный выбор мер воздействия государства является главным рычагом развития его экономики, кредитно-банковского сектора, модернизации производства, снижения его издержек, возобновления экономического роста и как результат повышения уровня жизни населения. По мнению автора, существующая кредитно-банковская система и меры выбранные государством не полностью соответствует (развитию) реального сектора экономики. Коммерческие банки сегодня нуждаются в развитии их деловой активности. Со стороны государственных структур и НБТ им необходима значительная поддержка, не только административная, но и главным образом экономическая. Поэтому для укрепления и создания устойчивой кредитно-банковской системы, надежных (конкурентоспособных) коммерческих банков и нефинансовых организаций государству необходимо предпринять следующие меры:

- осуществлять привлечение под контролем государства иностранного капитала в банковскую систему, который способствовал бы здоровой конкуренции среди кредитных организаций, финансовой устойчивости, увеличению банковских резервов и улучшению банковских услуг;

- повысить требования по вопросам определения степени риска со стороны банков при кредитовании реального сектора;

- усилить контроль за деятельностью кредитных организаций со стороны НБТ в части управления активами, пассивами, обеспечения ликвидности, снижения степени банковских рисков и четкого предоставления системной отчетности;

- принять меры по снижению объема депозитов в иностранной валюте и в частности обеспечить заинтересованность населения в хранении сбережений в национальной валюте;

- определить нормативы гарантирования вкладов физических лиц и обеспечить ликвидность кредитных организаций путем внесения изменений и дополнений в Закон Республики Таджикистан “О гарантировании вкладов физических лиц”;

- создать благоприятные условия для дальнейшего увеличения объема кредитования малого и среднего предпринимательства в отдаленных горных регионах республики;

- упростить процедуры получения кредитов для клиентов банков и небанковских финансовых организаций, с целью расширения возможностей доступа к кредитным ресурсам;

- разработать правовые нормы банковской системы страны в соответствии с международными стандартами;

- расширить практику выдачи потребительских микрокредитов для приобретения бытовой инфраструктуры.

5. Разработаны предложения в адрес Министерства финансов РТ и НБТ по созданию банковского пула с целью кредитования реального сектора экономики и расширения практики долгосрочного кредитования.

В условиях современной экономики коммерческие банки, функционирующие на территории РТ, работают по принципам рыночного механизма и заинтересованы в получении максимальной возможной прибыли. В этих целях они направляют свои кредитные ресурсы в те сферы, которые обеспечивают быстрый возврат процентов и основной суммы долга. С одной стороны, это необходимо и оправдано, с другой, мы считаем, что коммерческие банки должны поддерживать и отечественного производителя. Коммерческие банки пока еще не полностью сопряжены с реальным сектором экономики, о чем свидетельствует банковская статистика.

Крупные банки могли бы создать инвестиционные структуры по долгосрочному кредитованию, хотя бы предприятий производящих товары народного потребления, которые функционально обеспечивали бы поддержку стратегического руководства банков и координацию работы инвестиционных процессов.

Для большей эффективности применения ресурсов долгосрочного (инвестиционного) кредитования, мы считаем, что существование структур управления инвестиционной деятельностью с определенными (приданными) функциональными обязанностями и полномочиями, а также ресурсной базой и коммуникациями под жестким контролем государства – вполне оправдано и необходимо, эти же функции в масштабе отдельных и небольших банков могла бы выполнять и специальная группа в составе кредитного отдела или отдельные сотрудники.

Коммерческие банки должны усилить работу кредитных отделов и обособить в их структуре специалистов по управлению долгосрочным

кредитованием. Управление долгосрочным кредитованием применительно к Таджикистану, предположительно может иметь следующие направления. (Рис. 3).

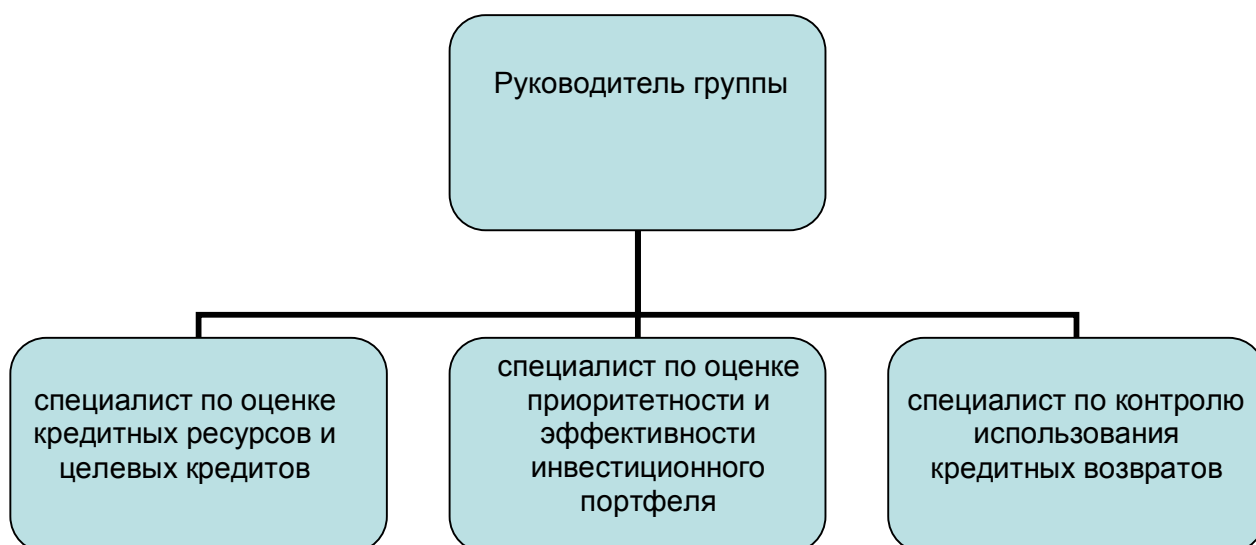


Рис. 3. Состав группы по управлению долгосрочным кредитом

Экономическая эффективность от такой организации может быть выражена не только в более взвешенной кредитной политике, но и в уменьшении неработающих активов.

Таким образом, построение структурных подразделений, состав и порядок их деятельности для крупных, средних и небольших банков будет различна. Каждый коммерческий банк при решении вопроса о целесообразности создания структур по долгосрочному кредитованию должен исходить из своего финансового положения, объема совершаемых кредитных операций и расчета экономического эффекта от деятельности подобного рода.

Для совершенствования управления деятельностью коммерческих банков в настоящее время всем коммерческим банкам и филиалам банков других регионов находящихся на территории республики, совместно с Министерством экономики РТ, Министерством финансов РТ, Национальным банком Таджикистана необходимо создать банковский пул с целью синдицированного кредитования реального сектора экономики. При этом предполагается использовать остатки на корреспондентских счетах – межбанковские депозиты до востребования в качестве инвестиций в реальный сектор экономики.

Ситуация, сложившаяся в настоящее время в экономике Таджикистана, позволяет эффективно использовать данный инструмент, так как наметился устойчивый экономический рост (5%), снизилась ставка рефинансирования

Национального банка(8-9%), стабилизировался курс валюты, имеет место относительно не высокий уровень инфляции (10-12%).

Предлагаемый пул снимет нагрузку с бюджета правительства РТ, где не имеется достаточного объема ресурсов для кредитования реального сектора экономики, а также поможет предприятиям при соблюдении определенных условий получить для оборота кредитные ресурсы.

Другая мера государственного воздействия – создание банков с государственным участием. Важно создать такие банки в целях регулирования инвестиционных программ. Немаловажно создание таких банков, регулирующих отдельные сферы народного хозяйства - банки по инфраструктурным отраслям, по развитию сельского хозяйства, промышленных предприятий, малого и среднего бизнеса. Важным моментом также является создание контрольного органа с целью координации и повышения эффективности функционирования подобных банковских институтов.

Обучение государственных чиновников – другой важный компонент государственной политики в сфере инвестирования. Необходимо организовывать проведение семинаров для государственных работников в сфере инвестирования. О практических проблемах должны рассказывать работники банков, преподаватели экономических вузов, иностранные специалисты в сфере инвестирования. Должно осуществляться ознакомление государственных работников с российской и международной практикой кредитования инвестиционных проектов.

Необходимое развитие фондового рынка представляет собой важный катализатор совершенствования инвестиционного рынка. Фондовый рынок должен стать одним из главных источников привлечения долгосрочных инвестиционных ресурсов в нашу национальную экономику (в частности используя схемы рефинансирования).

Нам необходимо создание кредитных бюро для повышения эффективности оценки кредитоспособности заемщиков. Государство должно принимать меры по стимулированию создания этих организаций, набору персонала и его обучению. На наш взгляд, такие бюро должны создаваться без прямого вмешательства государства, скорее всего при участии банковских объединений. К сожалению, на данном этапе лишь небольшой процент таджикских банков заинтересован в создании этой структуры, это связано с нежеланием делиться информацией и с существующими маркетинговыми стратегиями, не ориентированными на

массовое кредитование. Эти факторы, собственно, и говорят о неразвитости банковского сектора в Таджикистане.

6. Подготовлены рекомендации по расширению практики использования страховых инструментов банковской системы РТ и выработана модель определения оптимальной нормы обязательного резервирования.

Страхование является важнейшим, финансовым институтом в системе рыночной экономики, одним из действенных способов возмещение ущерба и эффективного решения, связанных с этим проблем. Его провозглашенной миссией традиционно является стабильность национальной финансовой системы и обеспечение доверия к ней. Хорошо организованная и доступная для понимания вкладчиков банков система страхования вкладов способствует стабильности кредитной системы, поскольку препятствует изъятию застрахованных вкладов из банков в результате падения или утраты доверия к ним.

По мнению автора в Таджикистане последние годы, принятые меры по реформированию систему страхования вкладов среди банковских секторов экономики способствовали медленному развитию этой отрасли. Динамика основных показателей страхового рынка в течение нескольких лет характеризует его как слаборазвитый. В стране крайне недостаточно развит рынок страхования по банковским вкладам, по депозитам и иным видам накопительного и долгосрочного страхования.

Необходимо создать эффективную систему страхования вкладов, которая позволила бы решать ряд важных задач, обеспечивающих:

- поддержание доверия вкладчиков к банковской системе, что способствует обеспечению эффективной реализации банками функции аккумулятора денежных средств;
- стимулирование привлечения денежных средств на долгосрочной основе, расширение инвестиционных возможностей кредитных институтов;
- сокращение государственных расходов по восстановлению банковской системы в результате финансовых кризисов;
- формирование механизма предотвращения кризиса ликвидности банковской системы или отдельных кредитных институтов;
- разграничение ответственности сторон кредитных институтов и их вкладчиков.

При принятии решений, изменении в законах и нормативных актах должны быть дан четкий перечень функций страхования вкладов, которые должны

отражать роль страхования вкладов в системе защиты интересов вкладчиков. Четкость в определении функций способствовали бы стабильности кредитной системы, содействовали эффективному управлению системой и, в конечном счете, повышали бы ее устойчивость и надежность.

Для совершенствования системы обязательного резервирования в банковском секторе Республики Таджикистан можно использовать показанную на рис. 4 модель, однако, по нашему мнению, не все указанные в ней составляющие целесообразно применять в настоящее время. Так, например, для банковской системы Таджикистана нет необходимости пока в выплате процентов по обязательным резервам. В Таджикистане существуют специфические проблемы в функционировании банковской системы, которые требуют своего решения. Как и во многих странах, применяющих свои национальные системы обязательного резервирования, в Таджикистане более приемлемым, по нашему мнению, является использование Таджикистаном системы, но имеющей национальные особенности.



На рисунке показаны две основные подсистемы, входящие в систему обязательного резервирования: политика обязательного резервирования и механизм обязательного резервирования, а также определяющие их элементы.

Обязательное резервирование является, с одной стороны, методом, стабилизирующим денежное обращение, в чем заинтересовано все общество, а не только регулирующие органы. С другой стороны, недостатки обязательного резервирования делают необходимым поиски его эффективного преобразования.

В **Заключении** диссертации сформулированы основные выводы по результатам проведенного исследования.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ ОПУБЛИКОВАНЫ В СЛЕДУЮЩИХ РАБОТАХ

Статьи в изданиях, рекомендованных ВАКОМ

1. Влияние нормы обязательного резервирования на кредитную политику банка // Вестник университета, ГУУ. 2009, №19

2. Бюро кредитных историй: путь к минимизации кредитных рисков // Вестник университета, ГУУ. 2010, №12

3. Кредитная система Республики Таджикистан // Вестник университета, ГУУ. 2011, №1

Статьи в других изданиях

4. Использование страховых инструментов в банковской системе Республики Таджикистан – В сбор. научных статей «Экономика. Управление. Культура». – М.: ГУУ, №17, 2010.

5. Кредитные отношения между коммерческими банками и заемщиками в условиях кризиса в Республике Таджикистан – В сбор. научных статей «Экономика. Управление. Культура». – М.: ГУУ, № 17, 2010.

