

## **IMPROVEMENT OF MANAGEMENT OF LOAN PORTFOLIO OF COMMERCIAL BANKS**

The article identifies problems associated with improving the management of the loan portfolio of commercial banks and develops scientific proposals aimed at solving these problems.

**Key words:** inflation, devaluation, commercial bank, credit, loan portfolio, classified loans, interest rate, interest income, reserve, refinancing rate.

With the help of a loan, uninterrupted production processes and product sales are ensured. Also, the role of credit in the expansion of production is great. Therefore, the Strategy of Action for the five priority areas of development of the Republic of Uzbekistan for 2017-2021 specifically states that further improvement of the lending practice of commercial banks is one of the main directions of reforming the banking system of the republic [1]. In turn, improving the lending practices of commercial banks necessitates improving the management of banks' loan portfolios.

However, at present, there are urgent problems associated with improving the management of the loan portfolio of commercial banks in Uzbekistan. In particular, in large banks of the country, the level of reserve deductions intended to cover losses on loans exceeds the normative value of this indicator. In addition, the diversification of the loan portfolio of banks was not ensured.

Loans are the largest asset of commercial banks in Uzbekistan. According to the Central Bank of the Republic of Uzbekistan, as of January 1, 2019, the total assets of commercial banks of Uzbekistan amounted to 214,420 billion soums. Of these, 76.8% were loans [8].

It should be noted that, in the structure of the loan portfolio of commercial banks, a relatively large specific share is occupied by long-term loans (Fig. 1).

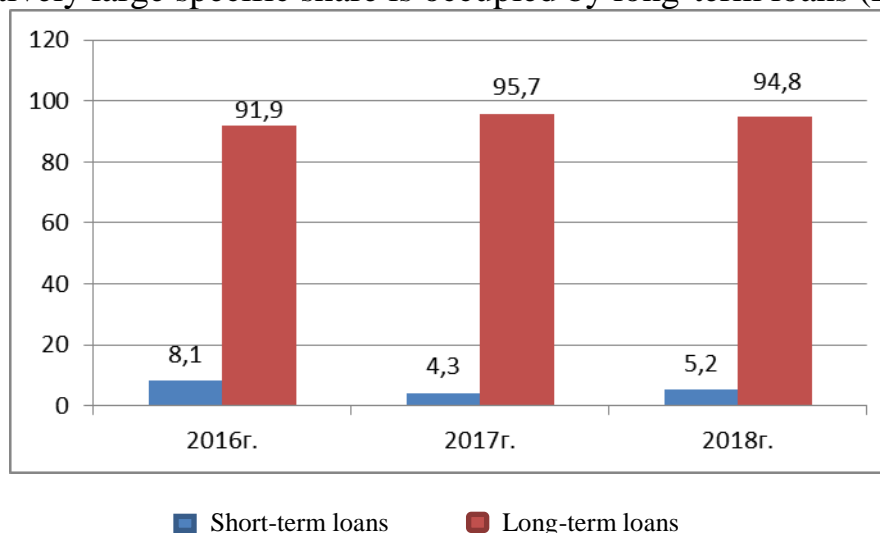


Fig. 1. The structure of the loan portfolio of commercial banks in Uzbekistan, in percent [9].

As can be seen from Fig. 1, in the structure of the loan portfolio of commercial banks in Uzbekistan, a very large share is occupied by long-term loans. This is due to

the wide involvement of commercial banks in the processes of financing state programs.

In accordance with the Regulation of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan No. 2696 dated July 14, 2015 “On the procedure for classifying the quality of assets and forming reserves to cover possible losses on assets”, reserves for classified loans are created at the following rates:

- \* standard loans - 1%;
- \* subprime loans - 10%;
- \* unsatisfactory loans - 25%
- \* doubtful loans - 50%;
- \* bad loans - 100% [10]

It must be emphasized that the allowance for possible losses on loans is used only to cover outstanding loans (principal) by customers (banks). At the expense of the reserve, losses are written off for unrealistic bank loans. The amount of contributions to the reserve fund depends on the credit policy pursued by the bank, the composition of the loan portfolio, varying its composition, the bank has the ability to reduce the size of contributions, increasing the size of profit. The amount of deductions is differentiated in the form of percentages to the absolute amount of the loan, depending on the observance of the terms of its repayment and the state of security.

During the period of 2016-2018 years, the loans of Promstroibank a relatively large specific share is occupied by standard loans. It's good. However, in 2016-2018, there was a downward trend in the share of standard loans in the total volume of classified loans.

**In conclusion**, I would like to note that, firstly,

In our opinion, to improve the management of the loan portfolio of commercial banks, it is necessary to take the following measures:

1. It is necessary to improve the mechanism for managing the loan portfolio of commercial banks by:

- focusing on the allocation of capital, i.e., on the allocation of bank resources in loans that meets the requirements of the profitability of the loan portfolio and its risk;

- development of a separate document: “Bank policy for the management of the loan portfolio”;

- increase the level of diversification of the loan portfolio of the bank.

2. It is necessary to ensure the stability of the level of profitability of credit operations by ensuring standard levels of net interest spread and net interest margin.

**З.А. Холмахмадов**  
**доц. кафедры «Банковское дело»**  
**ТФИ, к.э.н., доц.**  
**студентка магистратуры 2 курса**  
**Группа БИ-2 М.А. Иргашева**

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

В статье выявлены проблемы, связанные с совершенствованием управления кредитным портфелем коммерческих банков и разработаны предложения, направленные на решение этих проблем.

**Ключевые слова:** инфляция, девальвация, коммерческий банк, кредит, кредитный портфель, классифицированные кредиты, процентная ставка, процентный доход, резерв, ставка рефинансирования.

## **ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ КРЕДИТ ПОРТФЕЛИ БОШҚАРУВИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

Мақолада тижорат банкларининг кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш билан боғлиқ бўлган муаммолар аниқланган ва уларни ҳал қилишга қаратилган илмий таклифлар ишлаб чиқилган.

**Таянч сўзлар:** инфляция, девальвация, тижорат банки, кредит, кредит портфели, таснифланган кредитлар, фоиз ставкаси, фоизли даромад, захира, қайта молиялаш ставкаси.

### **ВВЕДЕНИЕ**

С помощью кредита обеспечивается бесперебойность процессов производства и реализации продукции. Также, велика роль кредита в расширении производства. Поэтому в Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан на 2017-2021 годы конкретно указано, что дальнейшее совершенствование практики кредитования коммерческих банков является одним из основных направлений реформирования банковской системы республики [1]. В свою очередь, совершенствование кредитной практики коммерческих банков обуславливает необходимость совершенствования управления кредитным портфелем банков.

Однако, в настоящее время имеются актуальные проблемы, связанные с совершенствованием управления кредитным портфелем коммерческих банков Узбекистана. В частности, в крупных банках страны уровень резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам, превышает нормативное значение данного показателя. Кроме того, не обеспечена диверсификация кредитного портфеля банков.

## **ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ ПО ТЕМЕ.**

По мнению О. Лаврушина, кредитный портфель банка изначально обращен к управлению кредитами на основе их специального анализа и регулирования [2].

По утверждению Морсмана-младшего, управление кредитным портфелем определяется через задачи, которые позволяет реализовать это управление, а именно - достижение необходимой прибыльности, поддержание необходимой структуры кредитных ресурсов и развитие бизнеса как на активной, так и на пассивной стороне баланса [3].

По мнению Т.Е. Каминской и Ю.С. Иванченко, перед тем как определять лимиты кредитования, следует выявить основные факторы риска, ключевыми из которых являются цели развития, степень рискованности среды, в которой действует банк, надзорные и внутрибанковские цели и стандарты [4].

По заключению А.М. Тавасиева, в управляющую подсистему следует включать следующие элементы:

- организационную структуру кредитного процесса в банке;
- кадры подразделений, участвующих в кредитном процессе;
- организацию процесса кредитования;
- информационное обеспечение процессов кредитования;
- технические средства организации и управления кредитным процессом [5].

По мнению С. Ермакова, Ю. Юденкова, грамотное управление кредитным портфелем в конечном счете означает надежность банка, улучшение показателей его деятельности. При этом банку необходимо выполнить следующие задачи:

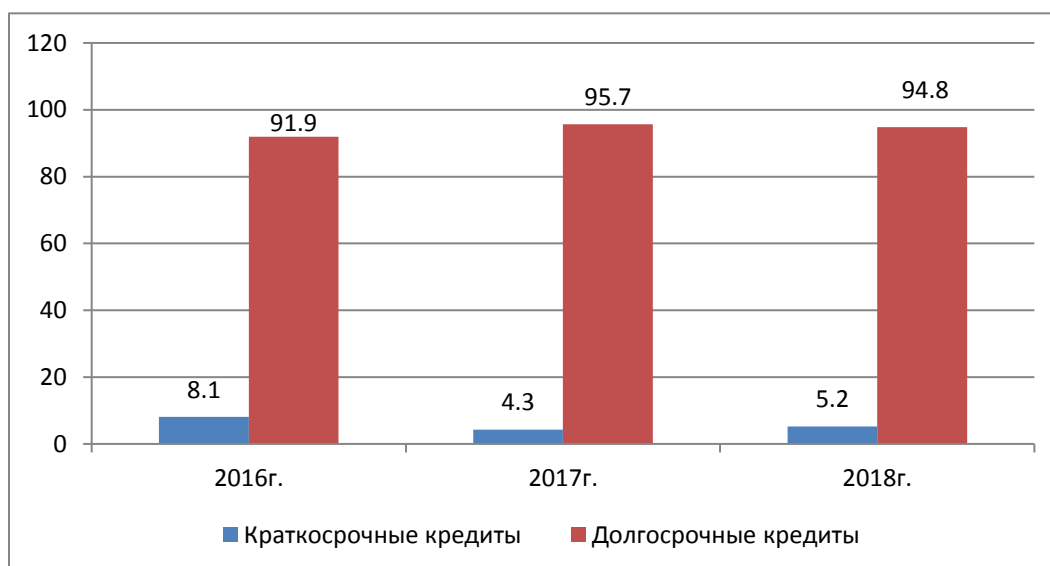
- ориентирование состава кредитного портфеля во вложения в наиболее привлекательные сегменты кредитного рынка;
- сокращение вложений, приходящиеся на наименее качественные сегменты кредитного рынка [6].

Из отечественных ученых-экономистов Ж. Исаков утверждает, что отражение в кредитной политике коммерческих банков системы показателей, характеризующие уровни кредитного риска, позволяет повысить качество кредитного портфеля банков [7].

## **АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ.**

Кредиты являются самым крупным активом коммерческих банков Узбекистана. По данным Центрального банка Республики Узбекистан, по состоянию на 1 января 2019 года общая сумма активов коммерческих банков Узбекистана составила 214420 млрд. сумов. Из них 76,8% составили кредиты [8].

Необходимо отметить, что в структуре кредитного портфеля коммерческих банков относительно большой удельный вес занимают долгосрочные кредиты (рис. 1).



**Рис. 1. Структура кредитного портфеля коммерческих банков Узбекистана, в процентах [9].**

Как видно из рис.1, в структуре кредитного портфеля коммерческих банков Узбекистана очень большой удельный вес занимают долгосрочные кредиты. Это объясняется широким вовлечением коммерческих банков в процессы финансирования государственных программ.

В соответствии с Положением Центрального банка Республики Узбекистан №2696 от 14 июля 2015 года «О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам» резервы по классифицированным кредитам создаются по следующим ставкам:

- стандартные кредиты – 1 %;
- субстандартные кредиты – 10 %;
- неудовлетворительные кредиты – 25 %;
- сомнительные кредиты – 50 %;
- безнадежные кредиты – 100 % [10].

Необходимо подчеркнуть, что резерв на возможные потери по ссудам используется только для покрытия непогашенной клиентами (банками) ссудной задолженности по основному долгу. За счет резерва производится списание потерь по нереальным для взыскания ссудам банков. Величина отчислений в резервный фонд зависит от кредитной политики, проводимой банком, состава кредитного портфеля. Варьируя его состав банк имеет возможность уменьшить размер отчислений, увеличивая размер прибыли. Размеры отчислений дифференцированы в виде процентов к абсолютной сумме ссуды в зависимости от соблюдения сроков ее возврата и состояния обеспеченности.

Теперь мы рассмотрим качественные показатели кредитного портфеля коммерческих банков.

**Таблица 1**

**Структура классифицированных кредитов  
АК «УзПромстройбанка» [11]**

Годы	Кредитные вложения - всего	Стандартный	Субстандартный	Неудовлетворительный	Сомнительный	Убыточный
2016 г.	100,00	90,30	8,64	0,45	0,25	0,36
2017 г.	100,00	86,19	13,47	0,26	0,03	0,04
2018 г.	100,00	85,52	13,51	0,86	0,10	0,01

Как видно из приведенных данных таблицы 1, в структуре классифицированных кредитов Промстройбанка относительно большой удельный вес занимает стандартные кредиты. Это хорошо. Однако, в 2016-2018 годах наблюдалась тенденция снижения удельного веса стандартных кредитов в общем объеме классифицированных кредитов.

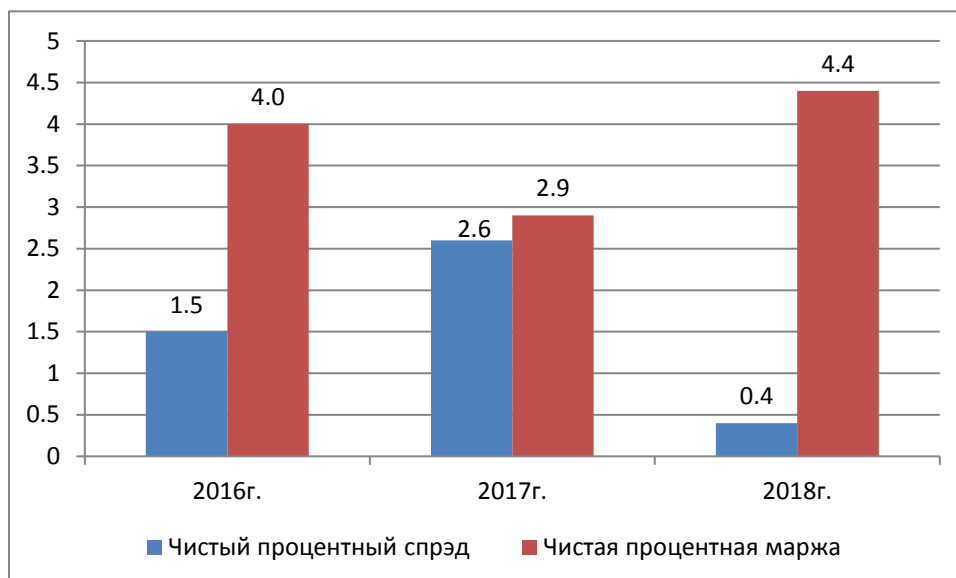
Одним из основных показателей, характеризующий качества кредитного портфеля является уровень диверсификации кредитного портфеля.

**Таблица 2**

**Отраслевая структура кредитного портфеля АК  
«УзПромстройбанк»а [12]**

	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Промышленность	67,9	65,9	69,2
Сельское хозяйство	0,9	1,7	1,1
Транспорт и коммуникация	8,2	8,9	6,4
Строительство	2,2	2,9	1,6
Торговли	2,9	2,8	1,5
Материально-тех. снабжение	0,1	0,1	0,1
Жилищно-коммунальное хозяйство	0,2	0,4	0,5
Другие отрасли	17,6	17,3	19,6
Кредиты – всего	100,0	100,0	100,0

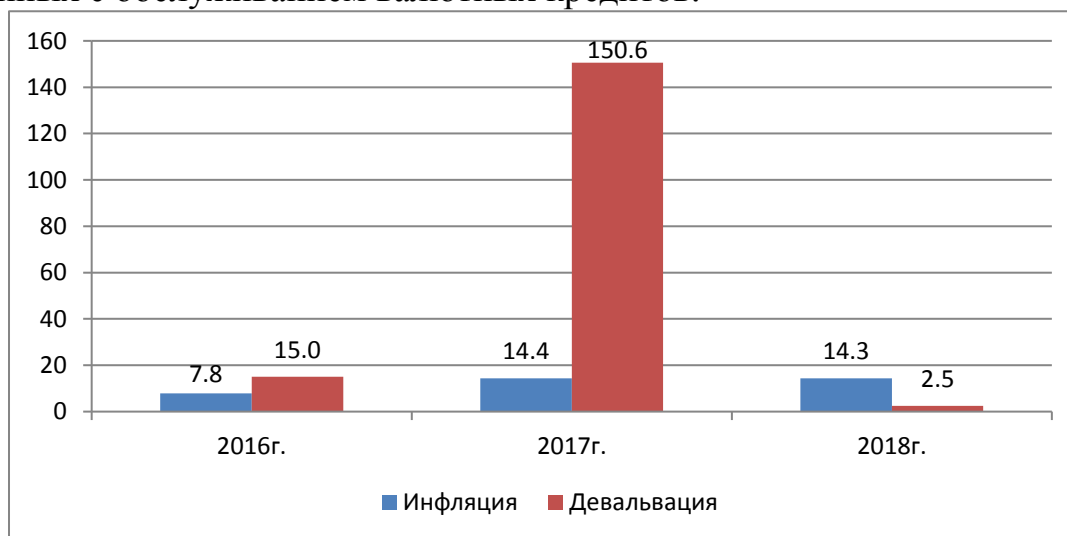
Как видно из приведенных данных таблицы 2, в Промстройбанке принцип диверсификации кредитного портфеля серьезно нарушен. Поскольку, кредиты, предоставленные промышленным предприятиям, составляют более 69 % кредитного портфеля банка.



**Рис. 2. Чистый процентный спред и чистая процентная маржа АК «Туронбанк»а, в процентах [13]**

Как видно из рис. 2, в Туронбанке выполняется нормативный уровень чистого процентного спреда (1,25%), однако, не выполняется нормативный уровень чистой процентной маржи (4,5 %).

Важно подчеркнуть, что относительно высокий уровень инфляции и девальвации отрицательно влияет на качества кредитного портфеля банков. Поскольку высокая инфляция приводит к снижению рентабельности заёмщиков, а высокая девальвация способствует увеличению расходов, связанных с обслуживанием валютных кредитов.



**Рис. 3. Годовые уровни инфляции и девальвации национальной валюты в Узбекистане, в процентах [14]**

На рис. 3 отражены уровни инфляции и девальвации национальной валюты в Узбекистане в 2017 и 2018 годах. В 2017 году произошло сильное обесценение национальной валюты.



## **ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

На наш взгляд, для совершенствования управления кредитным портфелем коммерческих банков необходимо принять следующие меры:

1. Необходимо совершенствовать механизма управления кредитным портфелем коммерческих банков путем:

– акцентирования внимания на аллокации капитала, т. е. на таком размещении ресурсов банка в кредиты, которое соответствует требованиям доходности кредитного портфеля и его риска;

– повышения культуры кредитования на основе совершенствования практики делового общения, схемы мотивации сотрудников отдела кредитования;

– повышения уровня диверсификации кредитного портфеля банка.

2. С целью обеспечения стабильности уровня доходности кредитных операций путем обеспечения нормативных уровней чистого процентного спреда и чистой процентной маржи, необходимо, во-первых, обеспечить стабильность средневзвешенных предельных затрат на привлеченные ресурсы; во-вторых, обслуживать транзакции как скрытые проценты; в третьих, совершенствовать использования количественных и качественных методов анализа доходов и расходов коммерческих банков.

## **ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА**

1. Стратегия действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан на 2017-2021 годы//Собрание законодательства Республики Узбекистан. – Ташкент, 2017. – 6 (766) – статья №70.

2. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. Учебник. – М.: КноРус, 2011. – С. 374.  
560 с.

3. Морсман-мл. Э. М. Кредитный департамент банка : пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. – С. 16.

4. Банковское дело: стратегическое руководство. – М.: Консалтбанк, 2001. – С. 146.

5. Тавасиев А. М. Банковское кредитование. Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2010. – С. 225.

6. Ермаков С. Л., Юденков Ю. Н. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебник. – М.: КноРус, 2009. – С. 437.

7. Исаков Ж.Я. Повышение эффективности кредита в развитии сферы услуг. Автореф. дисс. на соиск. уч. ст. д.э.н. – Ташкент, 2016. – С. 24.

8. Статистика Консолидированный баланс коммерческих банков. [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz).

9. Статистика. Кредиты. [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz).

10. 13. Положения Центрального банка №2696 от 14 июля 2015 года «О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам». [www.lex.uz](http://www.lex.uz)



11. Кредитные вложения. [www.uzpsb.uz](http://www.uzpsb.uz)
12. Кредитные вложения. [www.uzpsb.uz](http://www.uzpsb.uz)