

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ
ОЛИЙ ВА ЎРТА МАХСУС ТАЪЛИМ ВАЗИРЛИГИ
ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ**

П. Саидходжаев

Банк операцияларини суғурталаш

Ўқув қўлланма

Тошкент - Иқтисодиёт- 2010

Саидходжаев П. Банк операцияларини суғурталаш: Ўқув қўлланма.
–Т.: Иқтисодиёт, 2010. – б.

Ўқув қўлланмада Банк операцияларини суғурталашнинг моҳияти, банк фаолиятидаги рисклар ва уларни аниқлаш, баҳолаш, олдини олиш ва минималлаштириш усуллари кўриб чиқилган. Тижорат банклари фаолиятидаги рискларга тушунча берилиб, уларни суғурталаш усуллари батафсил еритилган. Рискларни гуруҳлаш усуллари, рискларни минималлаштириш йўли орқали банклар фаолияти самарадорлигини ошириш йўллари кўрсатилган. Шунингдек, унда молиявий ҳисоблаш усуллари ҳамда пул муомаласи, банклар фаолияти, кредит, инвестиция, суғурта, валюта бозори кўрсаткичларини ҳисоблаш ва уларнинг иқтисодий-статистик таҳлили методологияси ҳақида фикр юритилган.

Ўқув қўлланма молия бозори ва тижорат банклари фаолиятини ўрганувчи барча молия-иқтисод ихтисослиги талабалари, аспирантлари, ўқувчилари ҳамда молия ва банк институтлари мутахассис-амалиётчиларига мўлжалланган.

Маъсул муҳаррир: Ы.Ю. Рашидов, ТДИУ, "Банк иши" кафедраси профессори.

Таърифчилар: И.Хакимов. АТ "Агробанк" Методология маркази директори.

И.Исматуллаев, ТДИУ "Банк иши" кафедраси доценти

Экспертлар: О.К. Иминов и.ф.д., Ўзбекистон Республикаси Президенти ва Жамият Ғурилиш Академияси қошидаги Олий Бизнес мактаби, «Молия» кафедраси мудири.

Р.Тожиев, ТДИУ, «Банк иши» кафедраси катта ўқитувчиси.

Удалено: =

Мундарижа

Кириш	4
1-БОБ. БОЗОР ИҚТИСОДИЁТИ ШАРОИТИДА ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ ФАОЛИЯТИ ВА УЛАРДА ЮЗАГА КЕЛАДИГАН РИСКЛАР	5
1.1. Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирози шароитида тижорат банкларининг банк тизимида тутган ўрни	5
1.2. Иқтисодиётдаги рисклар ва уларнинг турлари	9
2-БОБ. БАНК РИСКЛАРИНИНГ УМУМИЙ ТАСНИФИ	16
2.1. Банк rischi тушунчаси ва унинг турлари	16
2.2. Ташки рисклар ва уларнинг турлари	22
3-БОБ. ИСКИ РИСКЛАР ВА УЛАРНИНГ ТАҲЛИЛИ	24
3.1. Тижорат банклар фаолияти билан боғлиқ ички рисклар	24
3.2. Ички рисклар таснифи	27
4-БОБ КРЕДИТ РИСКЛАРИ ВА УЛАРНИ СУЎҒУРТАЛАШ УСУЛЛАРИ	37
4.1. Кредит rischi(таваккалчилиги) тушунчаси ва даражасига таъсир этувчи омиллар	37
4.2. Кредит портфели тушунчаси ва унинг тахлили	42
4.3. Қарз олувчини кредитга лаекатлиги тушунчаси ва уни баҳолаш усуллари	45
5-БОБ ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ КРЕДИТ СИЕСАТИ ВА РИСКЛАР	51
5.1. Тижорат банкларнинг кредит сиесати ва унинг моҳияти	51
5.2. Кредит сиесати кредит riskини олдини олиш ва суғурталашнинг усули сифатида	56
5.3. Кредит сиесати ва кредит портфели	59
6-БОБ ФОИЗЛИ РИСК ВА УНИ СУЎҒУРТАЛАШ УСУЛЛАРИ	62
6.1. Фоизли риск тушунчаси ва унинг таркибий қисми	62
6.2. Фоизли riskни бошқариш муаммолари	64
6.3. Фоизли riskни суғурталаш усуллари	67
7-БОБ ВАЛЮТА РИСКЛАРИ ВА УЛАРНИ АНИҚЛАШ УСУЛЛАРИ	73
7.1. Валюта операциялари турлари ва улардаги рисклар	73
7.2. Валюта riskларини таснифлаш ва баҳолаш услублари	76
8-БОБ ВАЛЮТА РИСКЛАРИНИ СУЎҒУРТАЛАШ	81
8.1. Валюта riskидан суғурталашнинг асосий усуллари	81
8.2. Валюта riskини бошқаришда конверсион битимларни тузиш ва техникасини такомиллаштири йўналишлари	85
9- БОБ БАНК РИСКЛАРИНИ КОМПЛЕКС ТАХЛИЛ ҚИЛИШ	90
9.1. Банк активлари ва кредит riskини бошқаришнинг асосий бўғинлари	90
9.2. Тижорат банкларнинг фаолиятини таҳлил қилиш ва активлар баҳосини белгилаш	95
Тавсия этиладиган адабиётлар рўйхати	10
Изошди луғат	

Кириш

Ўзбекистон Республикаси мустақилликка эришиши билан мустақил фан-техника тараққиётини таъминлашга катта эътибор бермоқда. Фанларнинг биз учун жумбоқ булган соҳаларини ырганиш ва у бййича маълум билимга ҳамда мавжуд муаммоларини ечимига эга былиш мамлакатимиз учун хусусиятли булган бозор иқтисодийнинг тамойиларини тыла бажаришга асос яратиши мумкин.

Иқтисодийнинг муҳим бўлиниларидан былган банк тизими ва алоҳида олинган тижорат банкларнинг самарали фаолият курсатиши иқтисодийни янада тарракий килиш ва такомиллашувига олиб келиши мумкин.

Охирги йилларда Ўзбекистонда банк тизимини ислох килиниши ва эркинлаштириш бййича Президент Фармонлари, Вазирлар Маҳкамасининг қарорлари ва қатор бошқа меъерий ҳужжатлар қабул килинди.

Ўзбекистон Президенти И.А.Каримов таъкидлаганидек: «Барчамиз бир шайнинг аниқлаб етишимиз лозим — Ўзбекистон бугун ҳалқаро ҳамжамиятнинг ва глобал молиявий-иқтисодий бозорнинг ажралмас таркибий қисми ҳисобланади. Бунинг тасдиқлини ташқи дунё билан алоқаларимиз тобора кенгайиб бораётганида, тараққиёт топган етакчи давлатлар қумагида иқтисодий тармоқларини ривожлантириш, модернизация қилиш, техник ва технологик қайта жиқозлаш бййича дастурларнинг амалга оширилаётганида, Ўзбекистоннинг ҳалқаро савдо тизимига интеграциялашувида, мақсулот ва товарлар импорти ва экспортининг ысиб боришида ва бошқа мисолларда яқин келажикимиз мумкин»¹.

Маълумки тижорат банклари бошқа хыжалик субъектларга нисбатан бир неча баробар юзори риск билан фаолият қурсатадилар. Бу рискларни ырганиш ва бошқариш, уларни суўурта килиш банк тизимини самарадорлигини ва пировард натижада бутун иқтисодий самарадорлигини оширишга имкон беради. Банк рискларини ырганишда жуда кып чет эл олимлари ва республикамизнинг бир қатор иқтисодчи-олимлари ыз хиссасини қышган.

Банк фанинг бу соҳасини ырганишда хорижий олимлар Поллард., Валравен К.Д., Роуз Питер С., Уайтинг Д.П., Поллореман Д., Форд Ф., Миллер Р.Л., Д.ван Хуз., Хенни ван Грюнинг, Велисава Т Севрук, бир қатор россия иқтисодчилари-Лаврушин О., Соколинская Н.Э., Миркин Я.М., Панова Г.И., Батракова Л.Г., Мамонова И.Д., Тавасиев А.М, Ширинская Е.Б., Соколов Ю.А., Усоскин В.М., Москвин В.А., Гамза В.А., Соколова Н.В., узбек иқтисодчи-олимлар- Абдуллаева Ш., Кодиров А.К., Абдуллаев Е., Ангелиди М.С., Тоймухамедов И. ыз асарларида фаннинг бу соҳасини ырганишда хисса қышишган.

1-БОБ. БОЗОР ИҚТИСОДИЁТИ ШАРОИТИДА ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ ФАОЛИЯТИ ВА УЛАРДА ЮЗАГА КЕЛАДИГАН РИСКЛАР

1. Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирози, Ўзбекистон шароитида уни бартараф этишнинг йўллари ва чоралари. - Тошкент, Ўзбекистон, 2009. 6 б.

Таянч иборалар: ноаниклик, тавакалчилик, риск, сугурталанувчи, сугуртачи, сугуртавий баҳолаш, сугурта ходисаси, сугурта таъминоти, сугурта суммаси, рискларни таснифлаш, рисклар турлари.

1.1. Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирози шароитида тижорат банкларининг банк тизимида тутган ўрни

Айқў е=деһнаадеаа ыдеө жадааіеаа е=деһнаадеаа айқў оаеааеадеаа аһһеаіааі дїеаа даеё дыаеаеаеіеіа ааа-а оааһіеадеаа -оёоо ычаадеөеадеіе җчааа еаеае.

Еёдеһнаеё іоһһааадеадааае уіаеёеёеаа уіа ааааеі ааіе деҗеіеіе айқў оаеааеадеаа жааіа аадааеааі дїеаа еаеоа еоддеөіе оаеаа уоадае. Іадежааа даһһоаеёеааа уіае деіааае деаїдао ааіеааде оаөеё ееееіае. Аоаоіае еоіаа Даһһоаеёеааа даіеёуо олиб бораётган банклар сони кыпаиб бормо=да еодһаоіеаа аа ао ааіеаадеіеіа аеһадеуо ееһіе аеөеіаадееё еоддеіеөеааги банклардир.

Оеаїдао ааіеааде ыҗеіеіа даеё дыаеаеаеаа оооааі ыдїе аа оҗеаа оһ даіеёуое аеааі айқў е=деһнаадеаа аадаеіаа ееһіе һедадеаа җчааа еаеае. Оеаїдао ааіеаадеіеіа аоаоіае еоіааае даіеёуоеаа уоааїа аадааеааі аоеһае, даеё ооаеаеаеіеіа да- аед һоауаеөе еы==е о аоаоі ааіе деҗаадеааі дїеааеаіааоааі аоеһеі.

Республикамиз Президенти И.Каримов таъкидлагандек: «**Банк тизимини ривожлантириш ва мустакамлаш масаласи доимо эътиборимиз марказида былиб келмо=да ва бу ызининг ижобий натижаларини бермо=да. Биро=, бу борадаги ишларни янада чу=урлаштириш ва кенгайтириш керак. Нега деганда, айнан банклар, таъбир жоиз бўлса, бутун и=тисодиётимизни ози=лантириб турадиган =он томирлари щисобланади, мамлакатимизнинг молиявий-и=тисодий бар=арорлиги кып жишатдан уларнинг самарали фаолиятига бо\ли=».²**

Ааіеаадеіеіа аоаоіае еоіааае еодһаааоааі деҗаадеаа уоааїа аадааеааі аоеһае оеадеіеіа һіе уіааа ітааіеіе еыдеөеіеҗ іоіеі:

- Ааеөдеі-а аоо іаеааеаадеіе ееаеө аа оеадеіе еаїедаеаа аеааїөдеөө.
- Аоїеё , еодоїаеаа даїаа аааеаоаа едааеө аадеө .
- Еёдеһнаа һоауаеөеаадеіеіа аед аедеааде даїаа аааеао аеааі аоеааеааі оыеіаеаадеіе аїаеаа іөедөөаа деһнаа аа оыеіаеаадеіе аїаеаа іөедөө деҗааде.

Р=їдеаа еодһаоеа оодеааі даіеёуо ооддеаде оеаїдао ааіеаадеіеіа аһһеё даіеёуо ооддеаде деһнааіаае.

Оеаїдао ааіеааде уіае ооддаае ааіе деҗаадеаадеіе еоеаа еоеөө ідеаеё еїдоїаа оаөеёеїөеадаа еоаеёеёеаа удаоїеаа. Аоаа еаоїдеаа еоеаааеаадеіе еедеөөө іоіеі:

- Ееҗеіа деҗаадеааде .
- Оаеөідеіа деҗаадеааде .

² Каримов И. А. Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирози, Ўзбекистон шароитида уни бартаф эътишинг йўллари ва чоралари. - Тошкент, 2009й, 276.

- Ёйла̣н̣о̣ё̣ё̣у̣ й̣а̣д̣а̣о̣ё̣у̣ё̣а̣д̣ё̣.
- Й̣ё̣ё̣у̣а̣е̣ё̣ а̣д̣й̣е̣а̣д̣ё̣е̣ё̣ д̣ё̣ç̣я̣ọ̀ẹ̀а̣д̣ё̣ .
- Ọ̀ð̣а̣ṇ̃ọ̀ д̣ё̣ç̣я̣ọ̀ẹ̀а̣д̣ё̣
- Ё̣ё̣ọ̀е̣ṇ̃я̣ё̣е̣ а̣а̣ й̣ё̣ё̣у̣а̣е̣ё̣ а̣ọ̀а̣й̣ọ̀й̣ё̣а̣д̣ а̣а̣ я̣а̣ṇ̃ё̣а̣ọ̀ẹ̀а̣д̣ а̣а̣д̣ё̣ø̣ а̣а̣ а̣й̣ọ̀ẹ̀а̣ё̣а̣д̣.

Тижорат банкларининг самарали ва ишончли фаолияти республика и=тисодиетини баркарорлигини таъминлашнинг асоий омилларидан бири былди деб айтиш мумкин. Президентимиз таъкидлаганидек»Шуни бугун катта мамнуният билан таъкидлашимиз керакки, цукуматимиз томонидан 2009-2012 йилларга мўлжаллаб =абул =илинган ин=ирозга =арши дастурнинг ин=ироз таъсирини юмшатиш ва бартараф этишда роли ва ашамияти катта бўлди»³

А̣а̣й̣ё̣ё̣а̣д̣й̣ё̣й̣я̣ я̣а̣ё̣ё̣а̣ \ æ̣æ̣ẹ́ạ́ ẹ́ẹ́ẹ́ẹ́ø̣ọ̀ọ́ị́ẹ́ọ̀ẹ̀у̣ṇ̃ẹ́ị́ẹ́ =ạ̀ẹ́ а̣а̣д̣а̣æ̣а̣а̣а̣ а̣а̣й̣ẹ́ ọ̀ạ̀й̣ё̣ё̣у̣ọ̀ẹ̀а̣а̣й̣ọ̀ð̣ẹ̀ị́ й̣ё̣а̣й̣ё̣ё̣а̣ё̣й̣ẹ́ ẹ́ọ́ẹ́ẹ́а̣а̣а̣ẹ́ а̣а̣й̣ẹ́ẹ́а̣д̣ ẹ́ọ́ð̣ṇ̃ạ̀ọ̀ạẹ́-ẹ̀а̣ḍẹ̀ ị̀ẹ̀ṇ̃й̣ё̣ẹ́а̣ ẹ́ọ́ð̣ẹ̀ø̣ẹ̀ḷẹ̀ç̣ ị́ọ́ị́ẹ́ẹ̀ị́ (1.1 жадвал).

А̣а̣й̣ё̣ё̣а̣д̣й̣ё̣й̣я̣ ẹ́ð̣ạ́а̣ẹ̀ọ̀ а̣а̣д̣а̣ й̣ё̣ẹ́ø̣ ẹ́ị́я̣ẹ́ẹ́у̣ọ̀ẹ̀ я̣ạ̀ọ̀ẹ̀а̣ọ̀ а̣ð̣й̣ẹ́ẹ́ ẹ́ọ́ẹ́ẹ́а̣а̣ẹ́ а̣ọ́ø̣ я̣ạạ́ẹ́ạạẹ́ạḍ ẹ́ẹ́ạ́ẹ́ẹ́ø̣ẹ̀ạạ ọ̀ạ̀ị́ạạ́ ẹ́ị́ð̣ọ̀ṇ̃я̣ а̣а̣ ọ̀ạ̀ø̣ẹ̀ẹ́ẹ́ị́ọ̀ẹ̀а̣ð̣й̣ё̣й̣я̣ ọ́ç̣ ị́ọ́ẹ̀ я̣ạạ́ẹ́ạạẹ́ạḍẹ̀ị́ẹ́ ẹ́ọ́ṇ̃я̣ẹ́ọ̀ẹ̀ḍạ ị̀ẹ́ẹ̀ø̣ ẹ́ị́я̣ẹ́ẹ́у̣ọ̀ẹ̀ạạ ạ́ị́я̣ẹ́ẹ́ẹ́, а̣ạ́ẹ́ẹ́ẹ́ а̣ọ́ạ́ọ́ị́я̣ẹ́ ẹ́ọ́ị́ạạ ạ̀ð̣й̣ẹ́ẹ́ị́ẹ́ị́я̣ а̣ạй̣ẹ́ạạ а̣ọ́ẹ̀ạạị́ ẹ̀ø̣ṇ̃-ẹ̀ẹ́ạ ọ̀ạ̀ị́ạạ́ ẹ́ị́ọ́ẹ̀у̣ọ̀ẹ̀у̣ а̣ạḍạæ̣ạṇ̃ẹ́ẹ́ạạ ạ́ị́я̣ẹ́ẹ́ẹ́ а̣ọ́ẹ̀ẹ́ạ ạ́ị́ð̣ṇ̃й̣ẹ́ạạ.

А̣а̣й̣ё̣ё̣а̣д̣й̣ё̣й̣я̣ ẹ́ð̣ạ́а̣ẹ̀ọ̀ẹ̀ạø̣ ọ̀ọ́ị́ẹ́ọ̀ẹ̀у̣ṇ̃ẹ́ ạ́ị́ç̣ị́ð̣ ẹ̀ẹ́ð̣ẹ̀ṇ̃я̣ẹ́ạọ̀ẹ̀ạạ ọ̀ọ̀ẹ̀ø̣ ø̣ạḍй̣ẹ́ọ̀ẹ̀ạạ ọ́ç̣ẹ̀ạạ ọ̀ṇ̃ ọ̀й̣ẹ́ ọ́ẹ́ị́ạṇ̃й̣ẹ́ạạ. А̣а̣а̣ḍ а̣ẹ́ç̣ а̣ạй̣ẹ́ị́ẹ́ị́я̣ ẹ́ị́ð̣ọ̀ṇ̃я̣ẹ́ạḍй̣ẹ́ ẹ́ð̣ạ́а̣ẹ̀ọ̀ẹ̀ạø̣ æ̣ạð̣ạạị́ẹ́ạạ у̣ọ̀ẹ̀ạ́ị́ð̣ а̣ạḍạæ̣ạạị́ạọ́ẹ̀ṇ̃я̣ẹ́, а̣ạй̣ẹ́ ọ́ç̣ я̣ạạ́ạ́ọ̀ẹ̀ẹ́ạạ я̣ạæ̣ọ́ạ́ ẹ́ị́ð̣ọ̀ṇ̃я̣ẹ́ạḍй̣ẹ́ị́я̣ й̣ё̣ё̣у̣а̣е̣ё̣ ọ̀й̣ẹ́ạọ̀ẹ̀ạḍẹ̀ạạ ọ̀ạ̀ị́ ọ̀й̣ẹ́ẹ́ṇ̃я̣ạ́ а̣ạḍị́ а̣ạ́ḍẹ̀ø̣ ẹ́ạ́ạ́ẹ́ ị́ọ́ð̣ẹ̀ị́ ẹ̀ø̣ị́ẹ́ а̣ị́ạ̀ẹ́ạạ ị̀ø̣ẹ̀ð̣ṇ̃й̣ẹ́ạạ.

1.1-жадвал

Ўзбекистон тижорат банклари кредит қуйилмаларининг тармоқлараро таркиби¹

	2008 йил 1 январга	2009 йил 1 январига
Кредитлар-жами, млрд. сум	3853.3	4337.8
Кредитларнинг тармоқлараро таркиби, %	100	100
саноат	57.8	50.8
кишлоқ хужалиги	4.1	12.2

³ Каримов И.А. Асосий вазифамиз - Ватанимиз тара=иети ва хал=имиз фаравонлигини янада юксалтиришдир. Президент Ислам Каримовнинг 2009йилнинг асосий якуналари ва 2010 йилда Ўзбекистонни ижтимоий-и=тисодий ривожлантиришнинг энг мушмил устувор йўналишларига ба\ишланган Вазирлар Ма=камасининг мажлисидаги МАЪРУЗАСИ-Хал= сызи, 30.01.2010й.

¹ Манба: Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг йиллик ҳисоботлари.

транспорт ва коммуникациялар	16.3	13.7
курилиш	2.4	2.5
савдо	4.2	3.8
моддий-техника таъминоти	1.3	1.6
бошка секторлар	13.9	15.4

Жадвалдан кўриниб турибдики, кишлок хўжалигини кредитлаш салмоғи кескин ўсиб кетган, 4.1 %дан 12.2 %ча, уч баробар. Бу кишлок хўжалиги ривожланишига катта эътибор берилишадан даракдир.

Ўзбекистон Республикасида 2007 йили 91101 млн сумни, 2008 йили 338412 млн сумни қўйиб берилган кредит портфелининг таркиби

1.2-жадвал

ТИФ миллий банки кредит портфелининг таркиби⁴

Тармоқлар	Суммаси	Салмоғи %
Саноат	78736	23,3
Кишлоқ хўжалиги	114243	33,8
Транспорт ва алоқа	511	0,2
Курилиш	7555	2,2
Савдо ва умумий оватқилиш	17270	5,1
Моддий техника таъминоти	82839	24,5
Маиший хизмат ва уй-жой коммунал хизмат курсатиш	974	0,3
Бошка сохалар	36284	10,6
Жами	338412	100,0

2007 йили 91101 млн сумни, 2008 йили 338412 млн сумни қўйиб берилган кредит портфелининг таркиби

Ўзбекистон Республикасида 2007 йили 91101 млн сумни, 2008 йили 338412 млн сумни қўйиб берилган кредит портфелининг таркиби

⁴ Манба. ТИФ миллий банкининг йиллик ҳисоботидан. 2008 й.

Όθενία - έεοίαεαδιδίε οαρεαοεδεδεο, ααδααίεαδιδίεια έοη-εεεεαίειε οαυίειεαο οαίαα
άο ααδααίεαδ άεεαί άίηεεε οαδααοεαδιδίε εαίαεοεδεδεο ιαηνάεεαα οεαίδαο άαίεεαδ ε
άοαόιαε έοίαα έμυποαδ οάειεεαηε άεεαί αεοίρεαμμεαα. Άοίααί οαεεαδε ιαίεαεαο
άοεε-α αίεεαοεδεδεεααί οεεεαεεαδ άδααίεαα οοείαεαδ ααδααίε γίααα οαρεαοεδεδεοαα
γδεοεεηεαα. Ιεεεε άαίείεια άοεειεαδε οαδιηαε άαδιη γδεεεοε εαίεαα ο-οα ανηηεε
ανηηεε άαρεοαίε έορεαεεε:

- οίοίαι ιαίεαεαο εεδεηηαεαοε ιαίοααοεαδε;
- άαίε ορε είοδαηοδοεοδαηειε δεάηεαίοεδεδεο;
- άαίείεια γία εαοοα ιεαίρεαδε ιαίοααοεαδειε ιαρεααα οοοεο.

Οεαίδαο άαίεεαδείεια οοείαεαδιδίε αιαεαα ιεδεδεο οοίεοεγηηε ιδεαεε άοαόιαε
έοίαα ηδεεεε οαδηεαδιδίεια ααεαο άηααεαοεαα άοεαί ιααάοδεγοεαδε ιαρείδαο
εεεεηηεαα .

Άοαόιαε έοίαα οεαίδαο άαίεεαδε άοαδεε ααδααααα οαδιεε αεοίρεαίηαίεεε
οαίαα εαδαεεε αδαίδιο άαρεαεαδεαα άα ιαεαεαεε εααδεαδαα γαεεεεε άαίεεαδε ορε
ιααααοεαα εεηιαοεε εηίηεαδ άίηεδείεια ανηηεε εοοεδίε-εεαδεααί αεδε εεεεά έοεηηεαα.
Έεηιαοααοι εηίηεαδ άίηεεαα άαίεεαδ αεδ άαεοίεια ορεαα οαί είααηοιδ οαί γιεοαίο
ηεοαοεαα εαοίαοηεαα. Άαίεεαδιδίεια άηεα οοαεεε ηοάυαεοεαδεαα ιεηααοαί ηοααεε
ηεεγαεε οίεαοαα γαεεεε εεηιαοααοι εηίηεαδ άίηεεαα ηαδαοεγεαδαα εαοίαοεοαα
είεηι ααδιεαα. Δαηηοάεεεαα οεαίδαο άαίεεαδιδίεια εεηιαοααοι εηίηεαδ άίηεεαα αεοεα
εοοεδίε γοεοείεια ηααααεαδεααί γυία αεδε άαίεεαδιδίεια ιερεηι εαηεοαεείε ιεδεδεο
ηηοαηεαα ορε αεοεγεαδείε ηηεοαα άοεαί είοδεεεοαεδ .

Άοίααί οαεεαδε άαίεεαδ ορε ιεαίρεαδεαα ηεεγαεε αδιεαδ ηεοαοεαα οαί δερειαο
εοδηαοηεαα. Άαίεεαδιδίεια άοίααε οοίεοεγίε ααααδεοεαδε ειδοηια οαεεεεοεαδιδίεια
εεηιαοεε εηίηεαδ άίηεδε ηαδαοεγεαδεαα εαοίαοεεαδε ο-οί εοεαε οαδιεο γδαοηεαα .

Άοαόιαε έοίαα Δαηηοάεεεα αααεαο ιοεείε οοηηεεεαοεδεδεο άεεαί άίηεεε
ααδααίεαδ εαία οδει ιεαίεεεε ηααααεε ειδοηιαεαδαα οαεεοεε εεηιαοεε εηίηεαδ
άίηεεαα ιεηααοαί ααεαο εεηιαοεε εηίηεαδ άίηεδε αεοεα οαδαεαο εεεηηεαα. Άο άίηεαα
ανηηεε εαοίαο-εεαδ ηεοαοεαα οεαίδαο άαίεεαδε ιαεαηιαα -εεηηεαα. Άο άίηεαα
οεαίδαο άαίεεαδε ορεαδείειαδιεαδεεε οοίεοεγεαδείε αιαεαα ιεδεδεο άεεαί αεδ εαοιδαα
ιααεοα οαηοδηεαδείε οα- εαίαεε δεηηεα άιδιααί οίεαα εεηηεα ιοαααοεαδαα
αίεεαοεδεδεο ειεηηεγοεαα γαα άοεηηεααεαδ.

Δαηηοάεεεα εεδεηηαεαοεαα εεδεα εαεααοααί “Έερεία “ ααδααίεαδε άοαόιαε
έοίαα εοεαα -εεαδεοίε οαδιεεα άα οαοηηεαεγ οαυίειεαο οαίαα εαεοα αεοίρεαοαα
ιοδείεεαίε εοδηαοηηεαα. Αααδ άερε εερεία δερειαοεαδεαα οοεαίαεεαί οίερε αεεαί άαίε
εδάαεοε άοεε-α οοεαίαεεααί οίερε οδοαηεααε άίηεεεεεεα γοεαίη ααδααεεααί άοεηηεα, ο
οίεαα εερεία δερειαοεαδείε άοαόιαε έοίαα οεαίδαο άαίεεαδε ομμεααί αιαεαα
ιεδεδεεοείε εοεαα εοεεο εοεαε οαίαα ιοδειαεδ. ×οίεε οεαίδαο άαίεεαδε εερεία
δερειαοεαδε ο-οί άηεα αεδ εερεία οαεεεεοεαα εδααεο ααδεοααί εοδα άαίε εδααε οε
οίερε ααδααηεαα ιεαίρεαδαα δερειαο εοδηαοεοε άα οο άεεαί εερεία δερειαοεαδε
ααοηηείε εαίεαοεδεδεοε ιοίεει. Άοίααί οαεεαδε εαδαεεε ιααεααίε ααεα εεεα ιεεο
ειεηηεγοεαα γαα άα οο άεεαί αεδ εαοιδαα οαδιεε αεδαοααί άοαδεε ααδαααα
αεοίρεαίηαί.

Οεαίδαο άαίεεαδε ομμεααί ιεεα άιδεαεαοααί άαίε οαίεεγοεαα άοαόιαε έοίαα
“Οδαηο” δερειαοεαδε οαίεεδεα εαεηηεαα. Οδαηο δερειαοεαδε δαηηοάεεεα άαίεεαδε ο-οί
γίηε δεηηεαίηααα οίε ορεαοεδεδεο ηηοαηεαα έοηεαα εοεαδ ιεεα άιδεεηηεαα.

Молиявий рисклар классификацияси



Deâîæeâîâîâî àîæeâððeâð àâîæeâðeââ îeñâàðàî ÌÃÕ àââeâðeâðe àà øó æoîeâââî ðâñîoâeêeâîeç àâîæeâðe ðàîæeýðe yîâââ éoîðîe ðeñeêà yââ áoêîñeââ . Áoîeîâ àññîeê ñââââe ðâæâeê eêðeñîâ àâððeâââe àâîe ðàîæeýðe àeêâî áoâoîâe àâðð àâîæeâðe ðàîæeýðeîeîâ oóâââî ðàððe eêeêeðeâðe. Áoâoîâe éoîââ àâîæeâð øç ðàîæeýðeîe àâðð ðàeââeêââ æââââ àâððâeâââî ðîeââ êâeðà ðàøeêe yðeøeâðe àâ yîâe oóðâââe àâîe ñâððàðeýeâðîe àîâeââ îeððeøeâðeââ àðððeêe ðàæðeââîeîâ éoêeêeêe øeâð ðàîæeýðeâââe ðeñe àâððæâñîeîe yîâââ îeððîñeââ.

Àeøeñîâð eâîeðàe àâîe ðàîæeýðeîe ðeñeêeêeêeîe eâîâeðeêðoâ÷e yîâ àeðeî÷e ñeêeâð. Àâîæeâðîeîâ îeâââî îoîeââ éoðñâoâe÷eâðeîe eîðeýðeý àâððæâñîe àeêâî eîððâeðeðîâeâ eêeââeâââî áoêñâe àeçîeîâ àâîæeâð àâððîââe àí÷â îâñoââ oóøeøe îoîeêî. Áoîââî ðàøeâðe àâîæeâðîeîâ îâeââeâðâââî ðîeââeâââî îeøeêeêe êîeêeêeýðeîe ðàððeêe eêeââeâââîáoêñâe, ó ðîeâââ àeçîeîâ àâîæeâðeîeç îâeââeâðeîeîâ êâððà eêñîeîe àâððîââ êâeðeðîâeâeâââîâeðeâeâðââ àeîeââøeððââîeîe éoðâîeç. Ìâñâeâî ÒÈÕ Ìeêeêe àâîe æâîe àeðeâîeîâ 4,9 ðîeççe àeñî eîøñò àâ ññââeêe àeðeâeâðâââ àeîeââøeððeêeâââî, ÈÕÕ ÕÕ "Ìâððà àâîeêe"ââ yñâ áo éoðñâoâe÷e 6,5 ðîeççe, ÕÕ Èððeêeøñâîñâð àâîeêeââ yñâ áo éoðñâoâe÷e 4,2 ðîeççe ðàøeêeêe eêeââe. Àîæeý àâîæeâðeââ yñâ áo éoðñâoâe÷e Àâððeââeç àâîe îð Èñeâîââ áoêe÷â 1,37 ðeççe, Èñeâç ÕÑÁ áoêe÷â yñâ 1,45 ðîeççââ÷â ðîeñî. Áo îâðñâ oóîâââ àâeîeâð àâððeââ oóððeââeêe àeçîeîâ àâîæeâðeîeçîeîâ æâîe àeðeâeâðeâââe ñeêeêeâe , àâððîââ êâeðeðîâeâeâââî øó àeêâî àeðâââ ñîeêe oóeîâeâðe îðeââe çâðâð êâeðeððââeâââî àeøeâeâð ñâeñîâe êâððà.

Deñe àâððæâñîeîe àâîe ðàîæeýðeââ øe÷âø îoîeêî àââââ îóeðàe- îâçâðâââî eâeêâ ÷eêeââî ðîeâââ ðeñeêeâðââ êâððe éoððeêeâââî÷âðâ - ðââââeðeâð îâðeæâñîeîe ðâîoêe÷âø îóeêî áoêeââe àâ ó îeîeîâââ àâððîââ ðâîâââ îeæîçeâð øññ÷eâââî eâîððàð áoêeââe àâeêeø îoîeêî .

×óíëë ìæíçåàð ááíé òáíæàø ðóéóëëåà ýåà áóéåàííëëëåðè ñååååë èæàð òàèàò èõíí-ëë ááíëëàððåá ìóðíæàò ýòååëåð. Ááíé òáíëýðèåååë ñåðòáøýåàðíéíå ðèíëëëëëë åàððæåñèëé òðååíëøåá áóéåáí òàððåáðèåð ìàðæåñèëé 1988 éëëåá Áàçåíü éíåáíéóýíëåå èååóé èëëéíåáí åå áó éýðñåðæ-åàð àññíëåå ðåññòáéëëå ááíëëàðè òññíëåáí òóéåçèëåáòååáí àèðèåå ñåðòáøýåàð òáíëýðèëé ðèíëëëëëë åàððæåñè áóéé-à Ìàðéåçéë ááíé òññíëåáí ìàðñòñ èååóé èëëéíåáíéóéååíå åññíëëåå òàðèëë òóéåçèëéð íóíéí.

1.4-æåååëë

Òèæåðòáò ááíëëàðè ñåðòáøýåàðíéíå ðèíëëëëëë åàððæåñè⁷

(óíçç òèññéåå)

	ÀËÏÏÏÏÏÏ	Ðèñé	À ááíé	À ááíé
	Ìæèð íóé åå áíøèà ðàçéíå ðóæàðèåàðè.	0	0,3	0,4
	Ìàðéåçéë ááíëåååëé ìóðåèðèëë åàððæåñèåáí ìëø - Íñòðí	0	25,7	3,7
	Ìàðéåçéë ááíëåååëé ìóðåèðèëë åàððæåñèåáí ìëø - Áñòðí	0		
	Ìàðéåçéë ááíëåååëé ìæåáóðèëë ðàçåððà ðèññéååáí ìëø	0	1,8	0,2
	Ìàðéåçéë ááíëåååëé áíøèà ðèññéååððåáí ìëø	0		
	Áíøèà ááíëëåððåáí ìëø áóéé-à ìóðå. Õèññéå - Íñòðí	20	1,5	0,14
	Áíøèà ááíëëåððåáí ìëø áóéé-à ìóðå. Õèññéå - Áñòðí	20		
	Áíøèà ááíëëåððåáí ìëëéíåéåáí áíøèà ååññéèðèåàð	50		
	Ïàçéíå ååññéååàðè	0	2,8	
0	Àåååàò ìëëëååøýåàðè	0	1,2	0,16
1	ÌÀ èëíåðèë éññéåàðè åå ìæëååøýåàðè	0		
2	Ààðññéëååøýåàð	20		
3	Èëíåðèë éññéåàðíé ñòèè áóéé-à áíøèà ðèññéåàð-ñòè	100		
4	Èëíåðåáí ìàðèååàð	0	0,0005	
5	Áíøèà ìëëåðíé ìëø åå ñòèè ðèññéååàðè	100	2,8	2,25
6	Ñòèèåá ìëëåáí ååññéååàð -ñòè	100		0,45
7	Àððååòèåà òðåòåååàðè åéë òðåñò ðóæååàðè áóéé-à ìæíçåàð ìæåáóðèýø	100		

1 Жадвал муаллиф томонидан тузилган.

8	Νομία δέει λαίμαχο αέριο εαδ άόέε-ά ιέαιψέαδ ιααάόδύόεαδε	100		
9	ΙΑαα άάδéeααί έδάαεόεαδ	20		
0	Αίθεα ααίέεαδθα άάδéeααί έδάαεόεαδ	50	0,1	0,23
1	Αέδεί-έ ααδάαεε οαίεήοεε έδάαεόεαδ	20		
2	Ιέείοα-ε ηνόααεαδ- ηήο	100	85	83,9
3	Νόα οήοéσθαεάδeααε ηνόαα άά άάαίηeαδ- ηήο	100	0,09	0,05
4	Είαηόέόéýeαδ-ηήο	100	0,48	0,15
5	Ααίε áéηeαδé άá æéδίψéαδé	100	6,3	6,2
6	Αίθεα áéóéáeαδ	100	7,7	9
	ÆΑΙΕ		100	100

Πείθεααε αάααεααί εόδeía óóδeááééé éeáeá άάίeαά óαί áeóeá ηάδeóéýeαδ áeááδñeóéeáóéýñe éñeεαδeé ýìñ Αόίααί óàøeáδe íáεeáñeáδíeía αóαá éàòòá éèñie ðeñééé εαδάαίeαδθα άáηééεααί. Ά άáίé υóéé-ά άó éóñáóáé- 90 óíeçááí ηéñe , Ά άάίé áóéé-ά ýñá 93 óíeç áòδíóéáá άóééá άó άáίéíeía ðeñééééééé áαδάαeñe Ά άáίeαáί éóδá ηéñeδδíeáeð. Éééáeá άáίé óαí ηéñe óíeáá íeéøáá éíóeéááíeéáe ηάδeóéýeαδ ðeñééééééé áαδάαeñeááí éóδeía óóδeááe. Αόίααί óàøeáδe άó άáίeεαδθα áίøeá άáίé ηάδeóéýeαδe άóéé-á òæðeááíeía éóéééáé óαí άóééøe íóíeéí.

Óeáñðáò άáίeεαδe óáñeýòeáááé ðeñéεαδ ááδáαeñeíeía éóóàðéééééé óç íááááòéáá éóééááñeεαδθα άáñeééé άóééááé :

- ίóáññeáδíeía òááéóéíòáá íáeáí άóééøe áá óeáðñá éáδøe ÷ñðá éóðeóíeía eíeñe áóeíáñeéáe .(άóeáð éáðíðeáá òááeé íðáðeáδíe óáí éeðéðeø íóíeéí.);
- éóééεááí ááçeóáíeía óçááðeøe , íeáeíaé áááð òæðeááñeáá ìñ éáeíáñeéáe (Óðeø áááðéáááé òeáñðáò άáίeεαδeáá áéíeéñá íóðeíáeð.);
- ááíé ðαóááðeýòé òññíeááí çáðòð ÷ñðá - òáááéðeáð éááóé éeééñáñeéáe íeéááòéáá ñeéýáeé çáðáðeáð éóðeø;
- éñeðáò óíeáðeáðáá ðeñé áαδάαeñeíe éáíeéóéðeéøáá éáðáòeééááí ÷ñáeáδíe éóðeø ó-óí ðáeáééò ááðóá-é ááíé óáñeýòeáááé éñeáeáδíeía áíðeéáé óáíáá íáíeáéàò éñíóí-éééáeíeía áòáðeé ááδáαeáá ðeáñeáñáñáíeεáéáeð.

Óeáñðáò άáίeεαδe óáñeýòeé ýíá ááááeí óíeáá íeéøáá éáðáðeéááíeááé ááð-á óíeáá ááðóá-é ηάδeóéýeαδ óç íááááòéáá ðáð òeé áαδáαeáá ýáá άóeááí óíeáá ðeñééá óíáááeð. (3-αάáááeáá éáðáeñeí) Ðáñíóáéééáíeç øáðíeóéáá ýúíe óóeø áááðéáá òeáñðáò άáίeεαδe ðeñééáðíe óðááíeéøáðéáá éóééááñeεαδθα ýóeáíð ááðeøeáðe òáeáá ýòeéááe.

4. Сугурталашнинг асосий тушунчалари ва терминлари.
5. Риск даражасини таъсир этувчи омиллар.
6. Ижтимоий рисклар ва уларнинг иктисодиетдаги урни.
7. Фискаль рисклар ва уларнинг иктисодиетдаги урни.
8. Монетар рисклар ва уларнинг бозор иктисодиетидаги урни.
9. Сугуртавий баҳолаш тушунчаси.
10. Сугурта таъминоти тушунчаси.
11. Сугурта суммаси ва уни ҳисоблаш усуллари.
12. Сугурта ставкаси.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technology, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

2 БОБ. БАНК РИСКЛАРИНГ УМУМИЙ ТАСНИФИ.

Таянч иборалар: гурухлаш белгиси, ташки ва ички фаолият, мамлакат рисқи, бозор рисқи, кредит рисқи, ташки рисклар, ички рисклар, тизимли рисклар, тизимсиз рисклар, очик ва ёпик рисклар.

2.1. Банк рисқи тушунчаси ва унинг турлари.

Хозирга пайтда Ўзбекистонда ижтимоий йўналтирилган бозор иктасодиётини шакллантириш жараёни тижорат банкларининг барқарор фаолият юритувчи тизимини яратишни кўзда тутди. Чунки тижорат банклари бозор инфратушгмасининг муҳим таркибий қисмларидан бири ҳисобланади. Уларнинг барқарорлиги давлат аҳамиятига эгадир.

Марказлашган иктасодиёт шароитида барча хўжалик субъектлари қатъий йўриқномалар, буйруқлар, меъёрий ҳужжатлар бўйича фаолият олиб борганлиги учун риск ва унинг даражасини ўйлашга тўғри келмасди. Олдиндан қанча фойда олиш ёки зарар кўриш мумкинлиги аниқ бўлар эди. Кўрилган зарар одатда, қорхонанинг юқори ташкилоти ёки вазирлик томонидан, баъзи Холларда турли хил йўқотишлар билан бирга бюджет маблағлари ҳисобидан қопланарди.

Бозор иктасодиёти шароитида фаолият қўрсатиш қорхоналардан фаолиятнинг юқоридида келтирилган тамойилларини ўзгартиришни талаб қилади. Энди ҳар бир бозор муносабатлари субъектнинг фаолияти қрнун доирасида ўз меъёрларига эга бўлди: Нобарқарор, тез ўзгариб турувчи бозор муносабатлари шароитида банклар ўз мижозлари, рақибатчилари томонидан бўладиган ҳаракатлар ва қрнун ҳужжатлари ўзгариши билан боғлиқ турли хил натижалар ва уларнинг банк фаолиятига таъсирини инобатга олиб бориши лозим. Чунки бундай ўзгарувчан ҳолатлар банк фаолиятига даюмида юқори риск қилишга олиб қилади. Замонавий банк тизимини рисксиз тасавур қилиб бўлмайди. Банкнинг рисксиз операцияси йўқ унинг барча операциялари риск билан боғлиқ; бўлиб, уларнинг даражаси операция турига қараб ҳар хил бўлиши мумкин. Бинобарин, банк амалиётида рисқни умуман йўқ қилиш мумкин эмаслиги боис, уни олдиндан қўра қилиш, уни қамайтириш қораларини қўриш лозим. Биз олдинга бобда иктасодиётда рисқнинг мавжудлиги ва салмоқини қўрган бўлса бу параграфда иктасодиёт рисқининг муҳим бир тури - банк рисқи, унинг иктасодиёт моҳияти, турлари тўғрисида қисқача юритмоқчимиз.

Ҳар қандай иктасодиёт фаолияти фойда олишга қаратилган дек тижорат банклари фаолиятида қўзланган натижа - бу биринчи навбатда 4^ойда олишидир. У риск билан боғлиқ бўлади. Шу туфайли тижорат банклари олдида турган биринчи масала - бу риск ва фойдалилик ўртасидида оптимал даражага эришишидир.

Ўзбекистонда бозор муносабатлари тамойиллари-нинг амал қилиши тижорат банкларидан ўз фаолиятлари билан боғлиқ рисқларни бошқа хўжалик субъектларига нисбатан қўпроқ ўрганишларини талаб этади. Чунки тижорат банклари ўз фаолияти билан бир томондан, ўз акциядорлари олдида жавобгар

бўлсалар, иккинчи томондан, ўз маблағларини ишониб топширган ва банк хизматларидан фойдаланаётган миждлар олдида маждбуриятга эгадирлар.

Ривожланган мамлакатлар банкларига нисбатан МДХ давлатлари ва шу жумладан республикамиз банклари фаолияти янада кўпрок рискка эга бўлмоқда. Бунинг асосий сабаби режали иктисодиёт давридаги банк фаолиятини бугунги давр талабига жавоб берадиган холда кайта ташкил этишлари ва янги турдаги банк операцияларини амалга оширишида етарли тажрибанинг йўклиги улар фаолиятидаги риск даражасининг янада ошишига сабаб бўлиши мумкин.

Шу туфайли банк rischi, унинг мохияти, унинг турлари келиб чикиш сабабларини чуқур ўрганиш амалиёт учун ҳам мухим ахамият касб килиши мумкин .

Банк riskлари тўғрисида иктисодчи олимларнинг фикрлари хилма-хил бўлиб, улар бу тушунчанинг мохиятини турлича талқўн килаёгирлар. Бунинг сабаби шундаки, риск кенг маъноли, фаолиятнинг, жараёнларнинг турли боскичларида учраб турувчи кўп киррали тушунчадир. Банкнинг молинвий баркоррлиги рискга боғлик бўлгани учун унинг мохиятини чуқур ўрганиш талаб килинади. «Риск»нинг иктисодий мохияти тўғрисида махсус адабиётларда, амалиётда мавжуд бўлган баъзи бир фикр ва мулохазаларни биз таддожртмизнинг биринчи бобида кўриб ўтган эдик. Бу параграфимизда биз оцциниги бобда келтирилган фикримизни давом ^лдирган холда «банк riskи»нинг мохиятини кўриб чикишни ўз олдимизга макрад килиб кўйдик. Банк riskининг мокютга кўпгина макаллий иктисодчилар томонидан банк таваккалчилиги, кредит хавф-хатари¹ банк хатари² деб кррггилади Банк фойда кўриши учун бу «хатар»ни камайпфиш шартлига таъкидланади.

Банк амалиётида риск хар доим ҳам кутилмаган ходиса эмас. Банк фаолиятининг барча тури риск билан боюш. Банк шу фаолият тури ёки операция riskли эканлигини билиб туриб, шу операцияни амалга оширишга карор килади ёки амалга оширади ва у барча холларда шу операция натижасида юкори даромад олишни режалаштиради.

Банк riskи иктисодий riskларнинг бир кисмини ташкил килиб банк билан жисмоний ва хукукий шахслар ўртасидаги иктисодий муносабатларга таянади. Биз олдинги параграфимизда riskнинг юзага келиши объектив, субъектив сабабларга боғлик бўлиши тўғрисида таъкидлаган эдик. Банк riskларининг мохиятини тадбик кила туриб, биз банк фаолиятида юзага келувчи riskларнинг эса субъектив-объектив табиати мавжуд деган фикрни билдирмокчимиз.

Маблағларнинг кредитлаштамойилига риюя килинган холда миждларга берилиши, банклар клиниши улар фаолиятининг турлари риск билан боғлик эканлигини кўрсатади. Бу хол банк riskининг объективлигини ифодаласа, банк фаолиятига бошка омилларнинг таъсири, уларнинг натижасини хисоблаш имкониятининг мавжудлиги ва бир турдаги riskнинг турли шароитда бўлиши, уни турлича кабул килиш ва хисоблай олишунинг юзага келишининг субъектив сабаблари хисобланади.

Банк фаолиятида ҳам рискнинг юзага келиши баъзи бир салмоги, таъсири, шакли жихатдан турлича бўлган ноаникликлар билан боглик бўлади. Чунки банк фаолияти ташки мухитга боглик бўлиб, унга объектив иқтисодий ва сиёсий жараёнлар ва улардаги бўладиган ўзгаришлар таъсир кўрсатади.

Банк фаолиятида рискларнинг юзага келишининг куйидаги сабаблари мавжуд:

бозорни яхши ўрганмаслик;

ресурсларни жалб килиш ва уларни жойлаштириш соҳасида маълумотларнинг етарли эмаслиги;

кредитланадиган лойиха, объект ва мижозлар тўқрисида, уларнинг молиявий ахволи тўғрисидаги маълумот ва ахборотларнинг тўлиқ эмаслиги;

тармоқлар фаолияти хусусиятининг инобатга олинмаслиги;

— субъектлар ёки мижозларнинг онги, савияси маблаглардан фойдаланиш бўйича билим ва мақсадларининг турли хиллиги ва бошқалар хисобланади. Шу сабабли банк рискларининг иқтисодий категория сифатида таърифи унинг объектив ва субъектив сабаб ва оқибатларини ўзида ифода қилмоғи лозим.

Юқорида келтирилганларга асосланиб биз, банк rischi банк фаолиятини амалга ошириш жараёнида банк маблагларининг бир қисмини йўқотиш, ёки даромад ололмаслик шароитида ижобий натижага умид қилиб, банк операцияларини (депозит, кредит, инвестиция, валюта) ўтказишдир деган таърифни келтирмоқчимиз. Бу таърифимизда биз, биринчидан, ҳақиқатда банкларнинг турли операциялари хоҳ у ресурслар жалб қилиш билан боглик операция бўлсин, хоҳ у маблагларни инвестиция қилиш ёки кредит бериш, юқори даромад олиш мақсадида хавфли валюта операцияларини ўтказиш бўлсин - банкнинг барча операциялари унинг маълум бир йўқотишлар билан боглик шароитда эканлигини таъкидламоқчимиз. Иккинчидан, банк доимо ҳар бир операцияси унга ижобий натижа (даромад) келтиришга умид қилган ҳолда бир турдаги операцияни амалга оширади деган фикрни олдинга сурмоқчимиз.

Банклар фаолиятининг риск билан боглик бўлиши харажатлар, зарарлар ва йўқотишлар каби категорияларнинг доимий учраб туришини ва улар банк амалиётининг кунлик мониторингида бўлишини такозо қилади. Банкларда харажатларнинг бўлиши, зарар ёки йўқотишлар булар ўз-ўзидан риск хисобланмайди. Бу тушунчаларнинг ҳар бири ўзининг моҳиятига эга.

Банкнинг депозитлар, жамгармалар ва бошқа жалб қилинган маблаглар бўйича фоиз тўлаш, бошга молия-кредит институтларидан жалб қилинган маблаглар учун фоизлар тўлаш, банк ходимлари учун иш ҳақи тўлаш ва бошқа операция харажатлари билан боглик рисклари куйидаги шаклларда намоён бўлиши мумкин: бозор иқтисодиётида юз бераётган ўзгаришлар аҳоли жамгармалари бўйича тўланадиган фоиз ставкаларини оширишда, кредит ресурсларининг етарли эмаслиги, кредит ресурсларини сотиб олиш қийматининг ошиши, банк ходимларининг иш ҳақи билан боглик харажатларни ошириш қабиларда ўз ифодасини топади. Банк харажатларининг меъёрдан ошиши, даромад ола олмаслиги банкга зарар олиб келади.

Банкнинг зарар кўриши, банк фаолиятида учрайдиган рискларнинг олдини ололмаслик, ундан коча олмаслик натижасида юзага келади. Банк фаолиятида рисклар келажакда амалга ошириладиган операцияларни олдиндан обдан тахлил қилмаслик, ҳолатни яхши ўрганмаслик, маблағларни самарали жойлаштирмаслик, бозор имкониятларига тўғри баҳо бермаслик, банк фаолияти учун салбий натижаларга олиб келиши мумкин бўлган бошқа ҳолатларни олдиндан сеза олмаслик туфайли юзага келиши мумкин. Зарарларнинг юқори бўлиши банкларда йўқотишлар бўлишига олиб келади.

Йўқотишлар банк фойдасини камайтирувчи омил ҳисобланиб, у банк фаолиятининг рисклилиқ даражасига боғлиқ бўлади.

Рискнинг хажми банк амалга оширадиган операцияларнинг рисклилиқ даражасига, банкнинг риск соҳасидаги стратегияси сифатига боғлиқ бўлади.

Банк раҳбариятининг фойдани кўпайтиришга интилиши эҳтимолий зарарларни имкон қадар камайтириш билан бирга кечади. Ушбу икки мақсад бир-бирига муайян даражада зид бўлиб, бу банк маъмурияти ва унинг омонатчилари манфаат-ларининг қарама-қаршилиғи билан борлиқдир. Банк маъмурияти фойдани кўпайтиришга интилади ва кўшимча фойда олиш учун риск қилишга тайёр туради. Омонатчи учун эса маблағларининг сақланиши ва банкка ишонч масаласи муҳимроқдир. Даромадлиқ ва риск ўртасидаги мақбул нисбатни сақлаб туриш банкни бошқаришнинг энг асосий ва мураккаб муаммоларидан биридир. Банкларни баъзан «риск сотиб олувчи ва сотувчилар» деб аташлари бежиз эмас. Зиммага олинadиган риск ва банк фаолиятидан кўзланган даромад ўртасида муайян алоқа мавжуд: катта рискга кўпроқ даромад олиш эҳтимоли ҳосдир. Деярли рисксиз, кам қоғлатланган даромад олишдан фарқли • равишда, даромад қанча катта бўлса, унга эришиш эҳтимоли кам шунча кам бўлади.

Банк рискларини бошқаришни самарали ташкил этиш уларни муайян белгилари бўйича аниқ гуруҳларга бўлиш билан боғлиқ. Рискларнинг илмий асосланган таснифи уларни ҳар бирининг умумий

тизимдаги ўрнини белгилаш, уларни бошқаришнинг самарали усуллари кўллаш имконини беради.

Махсус адабиётларда¹ рискларнинг, жумладан, банк рискларининг турли хил таснифларини учратиш мумкин. Биз шу параграфда банк рискларининг илмий асосланган таснифини келтиришни мақсад қилиб қўйганмиз. Риск турлари бир-бири билан борлиқ бўлиб, улар банклар фаолиятига турли даражада таъсир кўрсатади. Бу ҳолат рискларнинг олдини олиш бўйича чоратadbирлар ишлаб чиқиш ва рискнинг аниқ бир турларини тахлил қилиш, уларнинг юзага келиши сабабларини аниқлашни қийинлаштиради.

Шу боис банк рискларини таснифлашни қуйидаги асосий тамойиллар асосида олиб бориш мақсадга мувофиқ бўлади деб ўйлаймиз:

1. Пайдо бўлиш сабаблари ва таъсир қилиш характери бўйича;
2. Намоён бўлиш шакллари бўйича;
3. Бошқариш имкониятига қараб рискларни бўлиб чиқиши;
4. ҳисоблаш усулига қараб рискларни ажратиш;
5. Юзага келиш ва таъсир вақтига қараб рискларни ажратиш;

6. Юзага келиш сохасига караб рискларни таснифлаш ва х. к.

Мамлакат rischi, халқаро банк амалиётида ва банк ташкилотлари, қўшма банклар фаолиятида пул оқими, кредит ва ҳисоб операциялари соҳасида бўлган рисклар билан бевосита боғлиқ. Бу рискларнинг бўлиши ва уларнинг даражаси эса импортёр ёки экспортёр давлатлар ёки контрагент мамлакатлардаги сиёсий-иқтисодий барқарорликка боғлиқ. ҳар бир мамлакатдаги иқтисодий ва сиёсий барқарорликка асосланиб, шу мамлакатдаги риск даражасини баҳолай олиш чет эл капитали иштирокида ташкил топган қўшма банклар ва бош лицензияга эга бўлган банк ташкилотлари учун долзарбдир. Банк амалиётида унинг раҳбарияти чет эл контрагентларининг молиявий барқарорлигига нотўғри баҳо бериш натижасида анча хатоларга йўл қўядилар. Шунинг учун бирор давлат билан узвий иқтисодий алоқани ўрнатишда, айниқса кредит ва ҳисоб-китоблар билан боғлиқ муносабатларни олиб боришда, ундаги иқтисодий-сиёсий барқарорликни таҳлил қилиб риск даражасини аниқлаш лозим.

Мамлакат riskини конвертланган рисклар, трансферт рисклари ёки маратория тўловлари бўйича рискларга туркумлаш мумкин. Уни ҳисоблашда Германиянинг БЕРИ фирмаси томонидан ишлаб чиқилган БЕРИ индексидан фойдаланиш мумкин¹.

Мамлакат riskини баҳолашда асосий кўрсаткичлар сифатида қуйидаги кўрсаткичларни таҳлил қилиш лозим:

-Иқтисодиётнинг самарадорлиги (бунда давлат бўйича ялпи миллий маҳсулотнинг ўртача йиллик ўсиши шисобланади);

-сиёсий риск даражаси;

-жаҳон банки маълумотларига асосан олинган кредитлар миқдори, улар бўйича қарздорлик даражаси, кредитни қайтиб тўлаш жараёнининг амалга оширилиш сифати, экспорт ҳажми, ташқи қарзлар, ташқи савдо обороти ва бошқалар; банк кредитларини олиш имконияти; қисқа муддатли кредитлаш имконияти; узок муддатли кредитлаш имконияти;

— форс-мужор ҳолатларининг юзага келиши; мамлакатнинг кредитга лаёқатлилиқ даражаси; ташқи қарзлар бўйича тўланмаган мажбуриятлар ва бошқалар.

Рискнинг асосий турлари бир-бири билан боғлиқ ва амалиётда уларни ажратиш кўпинча мураккабдир. Ўз навбатида сиёсий ва иқтисодий риск ҳам ички, ҳам ташқи бўлиши мумкин.

Алоҳида олинган банк фаолиятига сезиларли таъсир қилувчи рисклар ички рисклардир. Банклар ички рискларига банкнинг ўз фаолияти, унинг мижоз (қарздор)лари ёки унинг муайян контрагентлари билан бўлган фаолиятига боғлиқ рисклар киради. Банкнинг ўз раҳбариятининг тадбиркорлик фаоллиги, оптимал маркетинг стратегияси сиёсати ва тактикасини танлаш ҳамда бошқа омиллар ички риск даражасига таъсир кўрсатади.

Ички рисклар банк операцияларининг хусусияти, банк мижозларининг таркиби ва тижорат банкларининг турлари бўйича гурушларга бўлинади.

Банк операциялари хусусиятига кўра рисклар:

- баланс операциялари rischi;

- балансдан ташқари операциялар rischi;

- молиявий хизматларни амалга ошириш билан боғлиқ рискларга бўлинади.

Ўз навбатида баланс операциялари рисклари банкнинг актив операциялари rischi, банкнинг пассив операциялари rischi, активлар ва пассивларни бошқариш сифати билан боғлиқ рискга бўлинади. Биз банк рисклари таснифини янада аниқлашгирмоқчимиз. Актив операциялар рискига кредит, щисоб-китоб, касса, бозор, валюта, лизинг, факторинг рисклари, молиялашва инвестициялар билан боғлиқ рисклар киради. Кредит rischi мижоз томонидан асосий қарз суммасйни ва кредит бўйича фоизларни тўлай олмаслик эшгимоли бўлганда юзага чикканди.

Банк рискларини таснифлашда уларни куйидаги белгилар асосида урганиш мақсадга мувофикдир.

- 1) Пайдо булиш сабаблари ва таъсир килиш характери буйича;
- 2) Намоён булиш шакли буйича;
- 3) Бошқариш имконияти караб рискларни булиб чикиш
- 4) Хисоблаш усулига караб рискларни ажратиш
- 5) Юзага келиш ва таъсир вақтига караб рискларни ажратиш
- 6) Юзага келиш соҳасига караб рискларини атснифлар

Банк рискларни таснифи

I Таъсир килиш даражаси буйича

- а) паст
- б) уртача
- в) юкори

II Намоён булиш шакли буйича

- а) тизимли
- б) тизимсиз

III Юзага келиш сабаблари буйича

- а) алохида риск
- б) йиғилган риск

IV Таъсир вақти буйича

- а) ретроспектив
- б) жорий
- в) перспектив

V Бошқариш имконияти буйича

- а) очик
- б) ёпик

VI Щисоблаш усули буйича

- а) алохида риск
- б) тулик риск

Бундан ташкари банк рискларини куйидаги таснифи щам мавжуд

Банк фаолиятида рискларини юзага келиши асосий сабаблари:

-бозорни яхши урганмаслик

-ресурсларни жалб килиш ва уларни жойлашгириш соҳасида маълумотларни етарли эмаслиги;

-кредитланадиган соҳа, объект ва мижозлар туғрисида, уларнинг молиявий ахволи туғрисидаги маълумот ва ахборатларни тулик эмаслиги;
- тармоқлар фаолияти хусусиятининг инобатга олинмаслиги;
- субъектлар ёки мижозларнинг онги савияси, маблағлардан фойдаланиш буйича билим ва мақсадларнинг турли хиллиги ва бошқалар шисобланади
Банк фаолияти рисклар харажатлар, зара ва йукотишлар каби тушунчалар билан бир каторда туради.

Банк харажатларга депозитлар, жамғармалар, бошка жалб килишган маблағлар буйича фоиз тулаш, бошка молия кредит институтларидан жалб килишган маблағлар учун фоиз тулаш банк ходимлари учун иш шак тулаш, бошка операцион харажатлар киради

Банкнинг зара куриши банк фаолиятида учрайдиган рискларни олдини ололмаслик ундан коча олмаслик натижасида юзага келади. Зарарларнинг юкори булиши банкларда йукотишларга олиб келади.

Йукотишлар банк фойдасини камайтирувчи омил хисобланиб у банк фаолиятининг рисклилик даражасига боғлиқ булади.

Банк маъмурияти ва банк омонатчилари мақсади карама-карши буганлиги учун бу холар риск даражасини ва микдорига таъсир этади. Мақсадлар карама-каршилигини куйидагига изохлаймиз

Банк маъмурияти фойдали купайтиришга интилади ва кучимча фойда олиш учун риск келишга тайёр туради. Омонатчи учун эса маблағларнинг саклавниши ва банкка ишонч масаласи мухимрокдир. Даромадлилик ва риск уртасидаги макбул нисбати саклаб туриш банкни бошқаришнинг энг асосий ва мураккаб муаммоларидан бири. Банкларни баъзан «риск сотиб олувчи ва риск сотувчилар» деб аташлари бежиз эмас. Зиммага олинадиган риск ва банк фаолиятмидан кузлаган даромад уртасида туғридан-туғри боғланиш мавжуд

2.2. Ташки рисклар ва уларнинг турлари.

Юзага келиш соҳасига кўра банк рисклари ташқи ва ички рискларга бўлинади.

Ташқи рисклар макромухит даражасида юзага келади. Улар банк фаолияти билан бевосита боғлиқ эмас. Ички рисклар банкнинг фаолияти натижасида юзага келади.

Ташқи рисклар даражасига жуда кўп омиллар таъсир этади. Улар орасида сиёсий, иктисодий, ижтимоий ва табиий-иклим рискларини алохида ажратиб курсатиш зарур. У урушлар, революция, миллийлаштириш, четга туловларни таксимлаш қарзларини консолидациялаш, эмбарго жорий килиш импортга лицензияни бекор килиш, табиий одатлар натижасида юзага келадиган йукотишларни узига жамлайди. Ташқи рискларни узига хос хусусияти шундаки улар банк фаолитяи натижалари ҳам бевосита ҳам билвосита таъсир курсатиши мумкин.

Ташқи рисклар орасида купинча таъсир даражаси боғлиқлигини караб сиёсий рисклар, иктисодий рисклар ва табиий иклим рискларни ажратиб

курсатилади. Сиёсий рисклар мамлакатдаги сиёсий вазият ва давлатнинг фаолияти билан боғлиқ.

Иктисодий рисклар мамлакатдаги умумий иктисодий вазиятдан келиб чиқади.

Тузилиш белгиларга караб иктисодий рисклар мулкӣ, тармок ва молиявий рискларга булинади.

Мулкӣ рисклар уғрилик, диверсия, террорчилик харажати, экологик танчлик ва бошка сабабларга кура мулкни йукотиш эҳтимоли билан боғлиқ

Тармок рисклари иктисодий тармокларидаги ахволнинг узгарувчанлиги туфайли юзага келади.

Молиявий рисклар пулнинг харид куввати узгариши натижасида пул маблағларини йукотиш эҳтимоли билан боғлиқ. Унга пулнинг кадрсизланиши ва деврицияция рискларир киради.

Табиӣ-иклим рисклари табиӣ офат ва щалокатлар - зил-зила, сув тошқини, бузғинчилигини, эпидемия, одамларни ноурин фаолияти натижасида экологик мувозанатнинг бузилиши ва бошкаларга боғлиқ.

Ташки рискларнинг асосийлардан бири мамлакат rischi. Мамлакат rischi щалқаро банк амалиётида ва банк ташкилотлари, кушма банклар фаолиятида пул оқими, кредит ва щисоб операциялари сощасида булган рисклар билан бевосита боғлиқ.

Мамлакат riskини хисоблашда Германиянинг БЕРИ фирмаси томонидан ишлаб чиқиладиган БЕРИ индексида фойдаланиш мумкин.

Мамлакат riskини баҳолашда асосий курсаткичлар сифатида куйидаги курсаткичларни тахлил қилиш лозим:

- ЯММ усиши
- Ащоли жон бошига ЯММ усиши;
- инфляция даражаси;
- ишсизлик даражаси;
- давлат бюджетининг такчиллиги;
- инвестицияларнинг самарадорлиги;
- иктисодиётнинг ракобатбардошлиги;
- савдо ва тулов баланслари;
- сиёсий хатарнинг катталиги ва х к.

Мамлакат riskини тахлил қилганда жащондаги купқина етакчи мамлакатларнинг статистика хизматлари махсус эълон қиладиган айрим курсаткичлар буйича эксперт баҳолашлари ва рейтингларидан щам фойдаланилади.

Мавзуга тегишли саволлар:

1. Риск даражасига таъсир этувчи омиллар.
2. Рискларни таснифлашда қўлланиладиган асосий усуллар.
3. Рисклар таснифи.
4. Ташки рисклар тушунчаси ва уларнинг таснифи.
5. Мамлакат rischi тушунчаси ва унинг ахамияти.
6. Бозор rischi тушунчаси ва унинг ахамияти.

7. Мулкий риск тушунчаси ва уларнинг таснифи.
8. Форс-мажор шароитдаги рисклар ва уларнинг аҳамияти.
9. Ички риск тушунчаси ва таснифи.
10. Банк сиёсати турлари ва уларни куллаш шароитлари.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technologya, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова.- М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

3-БОБ. ИЧКИ РИСКЛАР ВА УЛАРНИНГ ТАХЛИЛИ

Таняч иборалар: бошқариладиган риск, кредит рисқи, фоиз рисқи, риска тортилган активлар, инфляция рисқи, баланс операциялар рисқи, актив операциялар рисқи, пассив операциялар рисқи.

3.1. Тижорат банклар фаолияти билан боғлиқ ички рисклар.

Банк рискларини энг асосий белгиларига кўра таснифлаш ва ажратилган белгилар бўйича уларни алоида тоифалар, гурушлар, кичик гурушлар ва турларга бўлиш мақсадга мувофиқ бўлади. У ташқари юқорида келтирилган тамойиллар асосида банк рискларини таснифлашнинг умумий вариантини кўриб чиқайлик. Банк рискларини тавсия қилинаётган вариантларини мумкин. Шундай қилиб, пайдо бўлиш сабабларига кўра, рисклар соф ва сунъий рискларга бўлинади. Соф рисклар кўпинча объектив хусусиятга эга бўлади ва салбий («0») натижага эришиш эҳтимолини билдиради. Бу рискларга табиий, экологик, транспорт рисклари, тижорат рискининг бир қисми киради. Чайқовчилик рисклари иқтисодий фаолият, жумладан банк фаолияти билан бевосита боғлиқдир. У ижобий ёки салбий натижага эришиш имкониятида намоён бўлади. Бу рискларга пайдо бўлиш сабабларига қараб табиий, экологик, сиёсий ва бошқа категориялар воситасида юзага келувчи молиявий рисклар киради.

Намоён бўлиш шаклларига кўра банк рисклари тизимли ёки тизимсиз рискларга бўлинади. Тизимли рисклар банк тизимидаги умумий вазият натижасида банкнинг молиявий аҳволи ўзгариши эҳтимоли сифатида таърифланади. Тизимсиз ёки номунтазам рисклар банк тизимида умумий аҳвол барқарор сақланган шолда алоҳида олинган банкнинг молиявий ашволи ёмонлашиш эҳтимолини билдиради. Банк рискининг бу турлари одатда бири-бири билан жуда боғлиқ бўлганлиги учун амалиётда бу турдаги рискларни бири-биридан ажратиш жуда қийин.

Бошқариш имкониятига кўра банк рисклари очик ва ёпиқ бўлади. Очик рискларни тартибга солиб бўлмайди. Ёпиқ рискларни эса бошқариш мумкин.

Ёпиқ рисклар диверсификация сиёсатини ўтказиш йўли билан тартибга солинади. Яъни бунда банк операциялари умумий ҳажмини сақлаш мақсадида бир неча мижозларга берилган кредитларни кичик суммаларда кенг миқёсда тақсимлаш ёки йирик кредитларни консорциональ асосда бериш; депозит сертификатларини жорий қилиш; қайта шисобга олиш операцияларини кенгайтириш, кредит ва депозитларни суғурталаш амалга оширилади. Банкларда кўпинча мижоз танлашга номуносиб ёндашув натижасида баланслашмаган ликвидлилик рисқи пайдо бўлиб, у беқарор иқтисодий вазиятдаги ташкилотларни кредитлашга устунлик берилганда - келиб чиқади.

Баланслашмаган ликвидлилик рискининг пайдо бўлиши банк бошқаруви ва ходимлари малакаси, банк фаолиятини ва назоратини ташкил қилиш, рискларни тартибга солиш учун қўлланилаётган усулларнинг ишончлилиги,

алоҳида банк операциялари ёки уларнинг гуруҳлари бўйича рисклар коэффициентлари шкаласини тузишга асосланади.

Банк фаолияти натижаларига таъсир этиш даражасига кўра банк рискларини бир нечта тоифаларга бўлиш мумкин. Энг асосий белгиларига кўра улар кичик, ўртача ва тўла рискларга бўлинади. Банк рискнинг даражаси банк йўқотишларига олиб борувчи воқеалар эҳтимоли билан характерланади. Улар фоизларда ёки муайян коэффициентларда ифодаланади. Чет эл тижорат банклари, жумладан, Британия банклари рискларни 5 тоифага ажратади. Булар:

1. А тоифа - кичик ёки нол риск;
2. Б тоифа - оддий риск;
3. В тоифа - ошган риск;
4. Г тоифа - катта ёки юқори риск;
5. Д тоифа - номақбул риск.

Бизда риск тоифаларининг даражаланиши банк активларини риск даражасини ҳисобга олган ҳолда гуруҳлаш кўринишида намоён бўлади.

Ҳисоблаш усулига кўра рискларни жами (умумий) ёки айрим рискларни ажратиш мумкин. Умумий риск банк рискнинг ҳажми, унинг даромади ва банк ликвидлиги меъёрларига боғлиқ равишда баҳоланади ёки тахмин қилинади. Айрим аниқ риск алоҳида банк операцияси ёки уларнинг гуруҳлари бўйича риск коэффициентлари шкаласи асосида баҳоланади.

Таъсир вақтига кўра рискларни ретроспектив, жорий ёки истиқболдаги рискларга ажратиш мумкин, Ретроспектив рисклар банк фаолиятининг ўтган даврдаги турли рискларга боғлиқлигини ифодалайди ва жорий ҳамда истиқболдаги рискларни баҳолашга ёрдам беради.

Юзага келиш соҳасига кўра банк рисклари ташқи ва ички рискларга бўлинади (13- чизманинг давоми). Ташқи рисклар макромухит даражасида юзага келади. Улар банк фаолияти билан бевосита боғлиқ эмас. Ички рисклар банкнинг фаолияти натижасида юзага келади. Рискларни ички ва ташқи ҳамда соф ва чайқовчилик рискларига бўлиб таҳлил қилишда уларнинг ўхшашлик томонларини очиб бериши мумкин. Ҳақиқатдан ҳам ташқи ва соф рисклар тушунчаси моҳиятан бир-бирига ўхшаб кетади. Бироқ ички риск чайқовчилик рискдан кенгроқ бўлиб кейингисини ҳам ўз ичига олади. Ҳар иккала риск гуруҳлари таркибига келсак, уларни ҳар бир. муаллиф ўзича турли термин билан атаган.

Ташқи рисклар даражасига жуда кўп омиллар таъсир кўрсатади. Улар орасида сиёсий, иқтисодий, ижтимоий ва табиий-иқлим рискларини алоҳида ажратиб кўрсатиш зарур. У урушлар, революция,

миллийлаштириш, четга тўловларни таъқиқлаш, қарзларни консолидациялаш, эмбарго жорий қилиш, импортга лицензияни бекор қилиш, табиий офатлар натижасида юзага келадиган йўқотишларни ўзига жамлайди. Ташқи рискларнинг ўзига хос хусусияти шундаки, улар банк фаолияти натижаларига ҳам бевосита, ҳам билвосита таъсир кўрсатиши мумкин. Бу банк олдида пул мажбуриятларига эга бўлган хўжалик субъектларининг ушбу рискга алоқа-дорлиги ва муносабатига боғлиқ.

Ташқи рисклар орасида кўпинча таъсир даражаси боғлиқлигига кўра сиёсий рисклар, иқтисодий рисклар ва табиий-иқлим рисклари ажратиб кўрсатилади. Сиёсий рисклар мамлакатдаги сиёсий вазият ва давлатнинг фаолияти билан боғлиқ. Иқтисодий рисклар мамлакатдаги умумий иқтисодий вазиятдан келиб чиқади.

Тузилиш белгиларига кўра иқтисодий рисклар мулкый, тармоқ ва молиявий рискларга бўлинади. Мулкый рисклар ўғрилиқ, диверсия, террорчилик ҳаракати, экологик танглик ва бошқа сабабларга кўра мулкни йўқотиш эҳтимоли билан боғлиқ. Тармоқ рисклари иқтисодиёт тармоқларидаги аҳволнинг ўзгарувчанлиги туфайли юзага келади. Молиявий рисклар пулнинг харид қуввати ўзгариши натижасида пул маблағларини йўқотиш эҳтимоли билан боғлиқ. Унга пулнинг қадрсизланиши ва дефляция рисклари киради. Табиий-иқлим рисклари табиий офат ва ҳалокатлар — zilзила, сув тошқини, бўрон, ёнғин, эпидемия; одамларнинг ноқрин фаолияти натижасида экологик мувозанатнинг бузилиши ва бошқаларга боқлиқ.

3.2. Ички рисклар таснифи

Банк операциялари хусусиятига кўра рисклар:

-баланс операциялари rischi;

-балансдан ташқари операциялар rischi;

-молиявий хизматларни амалга ошириш билан боғлиқ рискларга бўлинади.

Ўз навбатида баланс операциялари рисклари банкнинг актив операциялари rischi, банкнинг пасив операциялари rischi, активлар ва пасивларни бошқариш сифати билан боғлиқ рискга бўлинади. Биз банк рисклари таснифини янада аниқлаштираёчимиз. Актив операциялар рискига кредит, ҳисоб-китоб, касса, бозор, валюта, лизинг, факторинг рисклари, молиялаш ва инвестициялар билан боғлиқ рисклар киради. Кредит rischi мижоз томонидан асосий қарз суммасини ва кредит бўйича фоизларни тўлай олмаслиқ эҳтимоли бўлганда юзага келади.

Ҳисоб-китоб рисклари банкнинг келишилган шартнома бўйича мижознинг талабига асосан ҳисоб-китобларни ўз вақтида ўтказиш олимаслиги шароитида юзага келади. Касса рисклари банк кассаси орқали ўтувчи нақд пулларнинг сақланиши билан боғлиқ хавфли ҳолатлардан келиб чиқади. Бозор rischi бозор фоиз ставкаларининг барқарор эмаслиги оқибатида молиявий активларнинг бозор қийматининг ўзгариши сабабли банкнинг актив операцияларидан келувчи даромадни ўзгариши эҳтимоли туфайли юзага келади. Валюта rischi -валюта алмаштириш курсининг ўзгариши натижасида чет эл валютасида олиб бориладиган операциялар бўйича йўқотишлар ёки юқори фойда олиш эҳтимолини ифодалайди. Лизинг операциялар бўйича риск ижарачининг банкдан олган мулкдан самарали фойдалана олмаслиги натижасида шартномада кўрсатилган тўловни ўз вақтида амалга ошира олмаслиги натижасида

юзага келади. Факторинг операциялар бўйича риск банкнинг учинчи шахсдан сотиб олган қарздорнинг мажбуриятлари бўйича тўловни ўз вақтида амалга ошира олмаслик шароитида юзага келади. Инвестиция riskлари банк сотиб олган қимматли қоғозлар бўйича оладиган даромадларининг тушиб кетиши ёки уни ошириш билан боғлиқ riskлардир. Банклар passив операциялар ёрдамида банкнинг актив операцияларини амалга ошириш учун зарур ресурсларни жалб қилади. Тижорат банкларининг passив операцияларига унинг устав капиталини ташкил этиш (ошириш) мақсадида фойдадан чегирмалар, бошқа юридик шахслардан жалб қилинган кредитлар, депозит операциялар киради.

Passив операциялар riskлари асосан, актив операцияларни ресурслар билан таъминлашда келиб чиқадиган қийин муаммолар билан боғлиқ. 104

Банкнинг passив операциялари билан боғлиқ riskлар банкнинг омонатлар, депозитлар, бошқа молия-кредит муассасаларнинг муддатидан олдин талаб қилиб олинмайдиган аниқ муддатли кредитлари шаклида етарлича миқдорда ресурс жалб эта олиш имкониятидан иборат.

Балансдан ташқари операциялар riskлари биринчи навбатда миқдорнинг мажбуриятлари юзасидан берилган кафолатлар бўйича тўлаш зарурати юзага келиши эҳтимоли билан боғлиқ.

Активлар ва passивларни бошқариш сифати билан боғлиқ riskларга тўловга лаёқатсизлик (ёки банкротлик) riskи, мувозанатланмаган ликвидлик riskи, фоиз riskи, фойда ола билмаслик riskи, суиистеъмол этишликлар riskи ва бошқалар киради. Банкротлик riskи ўз капитални ва ресурсларини йўқотиш оқибатида ўз мажбуриятлари бўйича тўловга лаёқатсиз бўлиш ва фаолиятни тўхтатиш билан боғлиқ riskдир. Баланслашмаган ликвидлик riskи банкнинг ресурс сифатида жалб қилган маблағлари билан кредитга берган маблағлари миқдори, муддати, фоиз ставкасининг даражаси бўйича мос келмаслиги туфайли юзага келади. Фоиз riskи банкнинг кредитга берган маблағлари бўйича оладиган фоиз ставкасига нисбатан жалб қилган ресурслари бўйича юқори фоиз ставкалари тўлашга мажбур бўлган ҳолда юзага келади. Фойда ола билмаслик riskи банк ресурсларни йўқотиши, улардан самарали фойдалана олмаслигини ифодалайди. Суиистеъмол riskи банк бошқаруви ёки раҳбарияти, ходимлари томонидан банк фаолияти тамойилларига зид молиявий қарорлар қабул қилинганда вужудга келади.

Молиявий хизматларни амалга ошириш билан боғлиқ riskлар операциялар, технологик riskларини, инновациялар riskлари, хавфсизлик riskлари ва бошқаларни ўз ичига олади. Операциялар ва технологик riskларга банк техника-технологиясида учраб турадиган (узилиш) ахборотларни йўқотишлар (компьютер тизимидаги йўқотишлар, ҳужжатларни йўқотиш, компьютер тамагирлиги, банк ходимлари фаолиятида хатоларга йўл қўйиш ва б.) киради. Инновация riskи маълум бир сабаблар туфайли банкнинг инновацияга йўллаган маблағлари мўлжаллаган самарани бермас, ёки йўқотилган бўлса

юзага келади. Банк хавфсизлиги рисқи бу банк биноси, унда мавжуд ахборот, компьютер тармоқларининг хавфсизлиги билан белгиланади.

Банк рисклари мижозлар таркибига кўра мижозларнинг соҳавий тегишлилигига, мижозлар юридик шахсларнинг яхлитланган даражасига ва мижозларнинг у ёки бу мулкчилик шаклига тегишлилигига боғлиқ.

Рисклар тижорат банкларининг турларига кўра ҳам гуруҳларга бўлинади. Универсал тижорат банклари мижозларига улар қайси тармоққа тегишлилигидан қатъи назар, жуда кенг хизмат турларини кўрсатади. Шунинг учун улар деярли барча рискларга учрайди. Бироқ универсал тижорат банкларининг фаолияти бозорнинг юқори даражада диверсификацияланиши билан тавсифланади, яъни баъзи соҳалардан кўрилган зарар бошқаларидан олинган фойда билан қопланиши мумкин. Тармоқ тижорат банклари бирор соҳа билан узвий боғлиқ бўлади. Шунинг учун улар учрайдиган рисклар (эркин банк операциялари бўйича рисклардан ташқари) асосан, мижозларининг фаолиятида учрайдиган йқтисодий рискларга боғлиқ бўлади. Ихтисослаштирилган тижорат банклари ўз йўналишидаги, махсус банк операциялари бўйича рискларга ҳам учрайдилар.

Ички рисклар банкнинг тури ва хусусиятига, унинг фаолияти, тавсифига ҳамда унинг мижозлари таркибига боғлиқ бўлади.

Банк актив операцияларининг рисклари фоиз рисклари даражаси билан боғлиқдир. Бу рисклар билан банкларнинг ўз фаолияти жараёнида юзага келади.

Фоиз рискларининг бошқарилиши актив ва пассивларни бошқарилишидан ташкил топади. Фоиз рискларни бошқаришнинг бир неча тамойиллари мавжуд. Булар қуйидагилар:

1. Банкнинг фоиз маржаси қанча юқори бўлса, фоиз риск даражаси шунча паст бўлади.

2. "Спред" тамойили. Бунда олинган активлар бўйича ўртача тортилган ставка ва тўлақан мажбуриятлар бўйича ўртача тортилган ставка ўртасидаги фарқ таҳлил қилинади. Таҳлил учун маълумотлар одатда банкнинг статистик ҳисоботидан олинади.

3. Банкнинг ўзгармас ва сузиб юрувчи фоиз ставкалари билан баланسدан ташқари актив ва пассивларни таҳлил қилишдан иборат.

Фоиз рискларининг даражаси қуйидагиларга борлиқ бўлади:

- активлар тузилишидаги ўзгариш, шу жумладан кредит ва инвестицияларнинг ҳажми, активларнинг қайд қилинган ва сузиб юрувчи ставкаларда, уларнинг бозордаги нархининг динамикаси.
- пассивлар тузилишидаги ўзгариш, яъни шахсий ва заём маблағларининг мутаносиблиги, муддатли ва жамғарма депозитлар.
- фоиз ставкаси динамикаси.

Фоиз рисклари даражасини бошқариш ва назорат қилиш учун банк фаолиятининг аниқ бир ҳолатига борлиқ ҳолда муҳим стратегиялар ишлаб чиқиш лозим.

Тижорат банклари фаолиятида портфел рискларига ҳам эътибор бериш лозим.

Портфел рисклари қимматли қоғозларнинг алоҳида турлари ҳамда ссудаларнинг барча категориялари бўйича зарар кўриш эҳтимоли билан белгиланади. Портфель рисклари молиявий, ликвид рисклар, тизимли ва тизимсиз рискларга бўлинади.

Молиявий рисклар қуйидагича аниқланиши мумкин: банклар, акциядор жамиятлар, корхона қўшма банклар қанча кўп заём маблағларига эга бўлса, уларнинг акционерларига, таъсисчиларига нисбатан rischi шунча юқори бўлади. ТТТу билан бирга заём маблағлари молиялаштиришнинг муҳим ва асосий манбаи бўлиб ҳисобланади, чунки, бу нарса қўшимча қимматли қоғозларни муомалага чиқариш ва сотишга қараганда арзонроққа тушади. Қабул қилинган меъёрларга асосан, қарздорлар учун ўз маблағлари билан жалб қилинган маблағлар ўртасидаги нисбат—қарздорлик коэффициенти (Кк) $0,2-0,3$ ўртасида тебраниб туриши лозим. Бу риск левераж rischi қимматли қоғозга қўйилган капитал билан даромаднинг белгиланган даражаси ўртасидаги нисбатга, даромаднинг белгиланмаган даражаси билан ва банкнинг ҳамма асосий ва айланма капиталининг ҳажмига боғлиқ бўлади.

Ликвидлик rischi бу молиявий активларнинг тезкор равишда нақдга айланишимкони бўлиб, йирик ва таниқли ишлаб чиқарувчи ва банкларнинг муомалада бўлаётган акциялари ҳам бу хил рисклардан унчали холи эмас.

Тизимли риск акция баҳосининг ўзгаришига, унинг даромадлиги, облигациялар бўйича жорий ва кутилаётган фоиз ҳамда кутилаётган ўлчамдаги дивиденд ва қўшимча фойда ҳажмига боғлиқ бўлади. У фоиз ставкасининг ўзгариш riskини, умумбозор нархлари ўзгариши rischi ва инфляция riskини бирлаштиради.

Тизимсиз рисклар бозорнинг ҳолатига боғлиқ бўлмай, аниқ бир корхона, банк хусусияти ҳисобланади. У тармоқли ва молиявий бўлиши мумкин. Тизимсиз портфелли riskнинг даражасига таъсир этувчи омиллар, муқобил соҳада молиявий ресурсларни қўйиш, товарлар конъюнктураси, бозор фоизлари ва бошқалар ҳисобланади.

Портфел рискларига қўлланиладиган асосий усуллардан бири - - «портфел» усули бўлиб, унинг 3 асосий тамойили мавжуд:

Рискни четлаб ўтиш. Бунда ҳиссадорлар ва инвесторлар riskдан иложи борица четлаб ўтади, яъни қанча капитал кўп бўлса, акционер уни шунча кам оширишга ҳаракат қилади;

«Мустақил инвестициялар» та[^]бйили 14-чизма инвестиция портфеяи фойдалилиш[^] даражасини ўзида акс эттиради. Бунинг [^]рдамида/банк муассасасининг раҳбарияти фойда ва рқск даражасини бошқаради. Масалан, U^1 нукта X^1 ва 2^1 нукталарига қараганда каттароқ фойда даражасига эга, декин X^1 нуктада риск минимал даражада. Бизйингча агар раҳбариятни аниқ инвестициянинг бопнф параметрлари қориқтирса, унда K нукта фойда ва- риск даражаси бўйича оптимал ҳисобланади. Портгфел riskини камайтириш аввало портфель таркйбига кирувчи мавжуд қймматли қоғозлар манбаи, муддати, даромади ва бошқа хусусиятлари бўйича турли-туманлигига боғлиқдир.

Банкнинг кредит фаолияти, уни бошқа банк бўлмаган ташкилотлардан фарқловчи асосий мезонлардан биридир. Жаҳон амалиётида айнан кредитлаш

билан банк фойдасининг талайгина қисми боғлиқ. Шу билан бир вақтда, кредитларнинг, асосан, йирик кредитларнинг қайтарилмаслиги, банкнинг синишига сабаб бўлиши ҳам мумкин.

Банклар фаолиятини тўғри ташкил қилиш, уларда мавжуд рискларни минималлаштириш масалаларидан бири кредит рисклари, уларнинг сифати ва даражасини аниқлаш ва тяхлил қилишдан иборат.

Кредит rischi деб, қарз олувчи томонидан кредит шартномаси шартларининг бажарилмаслиги, яъни кредит суммасининг (қисман ёки тўлиқ) ва у бўйича фоизларнинг шартномада кўрсатилган муддатларда тўланмаслиги тушунилади. Шунинг учун кредит рискларини аниқлаш ва бошқариш ҳар қандай тижорат банкининг ривожланиш ва тараққий этиш мақсадига эришиш учун ишатиладиган кураш усуллариининг ажралмас қисми ҳисобланади.

Кредит рискларининг банклар учун долзарб муаммолиги шундаки, кредит rischi мавжуд бўлгак ҳолда кредитор(банк)да қарз олувчи томонидан кредит шартномасининг шартларини, унинг ўз мажбуриятларини белгиланган вақтда бажара олишимкониятига ишончсизлик ҳосил бўлади. Маълумки, банк амалиётида фойда асосан берилган кредитлар бўйича олинадиган фоизлардан ташкил топади. Қарз олувчи томонидан олинган кредитлар бўйича фоиз

Тижорат банклари фаолиятида унинг активлари ва улар билан боғлиқ актив операцияларининг рисклик даражасини аниқлаш бу жараёнини бошқариб бориш муҳим ўрин тутди.

Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг активлари ўзига хос белгилари: ликвидлик даражасига қараб, риск даражасига ва даромад келтириш даражасига қараб 3 гуруҳга бўлинади, яъни:

1 гуруҳ - юқори ликвидли активлар. Буларга:

- а) кассадаги ва йўлдаги нақд пуллар, қимматбаҳо тошлар, монета, чеклар ва бошқа пул ҳужжатлари;
- б) корсчётдаги маблар қолдиқлари;
- в) «Ностро» ва «Востро» счётлардаги қолдиқлар;
- г) мажбурий резервлар счёти бўйича маблағлар қолдиғи;
- д) қимматли қоғозлар, счётдаги маблағлар қолдиғи, ҳазина векселлари, давлат облигациялари, УРМБ нинг қимматли қоғозлари ва облигациялари.

2 гуруҳ - ликвид активлар. Буларга:

- а) берилган кредитлар (жумладан банклараро ҳам);
- б) ўз инвестицияла Рисклик даражасига қараб активлар тўрт гуруҳга бўлинади.

1 гуруҳ - рискдан холи бўлган активлар.

Буларга: нақд пуллар ва бошқа касса

ҳужжатлари, МБ даги «Ностро», «Востро» ҳисоб варащдаги маблағлар, мажбурий захира ҳисоб варағидаги маблағлар, ҳазина векселлари, давлат облигациялари, МБ нинг қимматли қоғозлари ва облигациялари.

2 гуруҳ - кичик (минимал) рискли активлар. Буларга бошқа банкларнинг «Ностро», «Востро корсчётларидаги олинши лозим бўлган маблағлар,

еврооблигациялар, қисқа муддатли биринчи синф таъминланганликга эга бўлган кредитлар ва бошқа хужжатлар. Бу активлар бўйича риск даражаси 20% га тенг.

3 гуруҳ - юқори рискли активлар: бошқа банкларга берилган кредитлар, бошқалар учун банк берган гаров ва кафолатлар. Бу активлар бўйича риск 50 % га тенг.

4 гуруҳ энг юқори даражадаги (максимал) рискли активлар: қимматли қоғозлар сотиш ва сотиб олиш счёти, сотиб олинган векселлар, траст хужжатлар ва аккредитивлар тратталари бўйича миждозларнинг мажбуриятлари, банкнинг тўланмаган акциялари бўйича миждозларнинг мажбуриятлари. суд жараёнида бўлган кредитлар, аккредитивлар, форвард, банк ва банклараро сотиш ва сотиб олиш.

Булар бўйича риск даражаси максимал бўлиб, у 100% га тенг бўлади.

в) бошқа қимматли қорозлар;

3 гуруҳ - ноликвид активлар. Буларга:

а) муддати ўтган ссудалар;

б) муддати ўтган фоизлар;

в) суд аралашуви билан ўзлаштирилиши кўзда тутилган ссудалар;

г) тугалланмаган ишлаб чиқариш;

д) асосий воситалар.

Демак алоҳида олинадиган банк фаолиятини сезиларли таъсир килувчи рисклар- ички рисклар дир. Банклар ички рискларига банкнинг уз фаолияти унинг миждоз қарздорлари ёки унинг муайян контрагентлари билан булган фаолиятига боғлиқ рисклар киради.

Ички рисклар даражасига банкнинг уз рахбариятининг тадбиркорлик фаолиятига, оптимал маркетинг стратегияси, сиёсати ва тактикасини танлаш ҳамда бошқа омиллар таъсир қурсатади.

Ички рисклар банк операциялари хусусиятларига кура қуйидагилига гуруҳлаймиз:

- баланс операциялари rischi;

-балансдан ташқарида операциялар rischi;

- молиявий хизматларни амалга ошириш билан боғлиқ рисклар.

Уз навбатида баланс операциялари рисклари банкнинг актив оперциялари rischi, банкнинг пассив оперциялари rischi, активлар ва пассивларни бошқариш сифати билан боғлиқ рисклар булинади.

Актив операциялар рискига кредит щисоб-китоб , касса, бозор, валюта, лизинг, фанторинг рисклари, молиялаш ва инвестициялар rischi киради.

Кредит rischi миждоз (қарзолувчи) томонидан асосий қарз суммасини ва кредит бўйича фоизларни тулай олмаслик эхтимоли булганда юзага келади.

Хисоб-китоб rischi банкнинг келишилган шартнома бўйича миждознинг талабига асосан хисоб-китобларни уз вақтида утказа олмаслиги шароитида юзага келади.

Касса рисклари банк кассаси орқали утувчи нақд пулларнинг сакланиши билан боғлиқ хавфли ҳалатлардан келиб чиқади.

Бозор rischi бозор фоиз ставкаларининг баркарор эмаслиги окибатида молиявий активларнинг бозор кийматининг узгариши сабабли банк актив операцияларидан келувчи даромадни узгариш эхтимоли туфайли юзага келади. Молиявий активлар-бу шар хил турдаги кимматли коғозлар. Маълумки кимматли коғозлар муомолада узок вақт булиб бир нечта кийматга эга. Капитал киймати ва бозор киймати . Бозор кийматининг бир тури- бу кимматли коғозларни курс киймат. кимматли коғозлар курс кийматига бир нечта омиллар таъсир этади - бу биринчидан эмитентининг молиявий ҳолати ва ссуда фозининг тебранишини. Курс киймати куйидаги шисобланади.

$$K_{ib} = \frac{P_n}{1 + r_n}$$

Бозор rischi тушунчасида бозор фоиз ставкалари баркарор эмаслиги тақитланган яъни улар усса, кимматли коғозлар курси пасаяди ва натижада банк шу активларнинг курс киймати пасайиши натижасида зарар куриши мумкин.

Валюта rischi -валюта алмашгириш курсининг узгариши натижасида чет эл валютасида олиб бориладиган операциялар буйича йукотишлар ёки юкори фойда олиш эхтимолини ифодалайди.

Инвестиция riskлари бозор rischi билан боғлиқ булиб, улар банк сотиб олган кимматли коғозлар буйича оладиган даромаднинг тушиб кетиши ёки ошиши билан боғлиқ riskлар.

Банклар passив операциялар ёрдамида банкнинг актив операцияларини амалга ошириш учун зарур ресурсларни жалб килади.

Банкнинг passив операциялари билан боғлиқ банкнинг омонатлар, депозитлар, бошка молия-кредит муассаларининг муддатидан олдин талаб килиб олинмайдиган аниқ муддатли кредитларни шаклида етарлича микдорда жалб эта олиш имкониятидан иборат.

Активлар ва passивлар бошқариш сифати билан боғлиқ riskлари куйидагилар киради.

Банкротлик riskи-уз капитали ва ресурсларини йукотиш окибатида уз мажбуриятлари буйича туловга лаёқатсиз булиш ва фаолиятини тухтатиш билан боғлиқ riskдир. Баланслашмаган ликвидлик riskи-банкнинг ресурс сифатида жалб килинган маблағлари билан кредитга берган маблағлари микдори, муддати, фоиз ставкаси даражаси буйича мос келмаслиги туфайли юзага келади.

Фоиз risk- банкнинг кредитга берган маблағлари буйича оладиган фоиз ставкасига нисбатан жалб килган ресурслари буйича юкори фоиз ставкалари тулашга мажбур булган шолда юзага келади.

Суистемол riskи-банк бошқаруви ёки раҳбарияти, ходимлари томонидан банк фаолияти тамойиллари зид молиявий қарорлар қабул килинганда вужудга келади.

Молиявий хизматларни амалга ошириш билан боғлиқ riskлар операциялар, техноллик, инновациялар, хавфсизлик riskларга булинади.

Операциялар ва техноллик riskларга- банк техника-технологиясида учраб турадиган (узилиш) ахборотларни йукотишлар (компютер тизимидаги

йукотишлар, хужжатларни йукотиш, ходимлар томонидан хатолари йул куйиш ва бошқалар киради)

Инновация rischi- маълум бир сабабларга кура банкнинг инновацияга йуллаган маблағлари мулжалланган самаранибермаса ёки йукотилган булса юзага келади.

Демак ички рисклар банкнинг тури ва хусусияти, унинг фаолияти ва миждларини таркибига боғлиқ булади.

Банк рискларининг микдорий белгилаш.

Риск даражаси-фаолиятида мақсад нимага йуналтирилганига караб зарардар булишини ва фаолияти натижасида маълум бир йукотишлар билан тугаши ёки даромад олишига мумкинлигини ифодалайди.

Банк риск аниқланганда банкнинг узидаги ва булиш эҳтимоли булган йукотишлар ва уларнинг давр оралиғини аниқлаш лозим. Риск даражасини шар хил усулларда аниқлаш мумкин.

Экспорт баҳолашусули (субъектив усул) Бу усул рискни тахлил килувчи эксперт-иктисодчини малака даражасига асосланади.

Статистик усул. Бу усулда махсус статистик формулалар асосида банк рискининг микдори аниқланади. Бунда махсус статистик курсаткичлар-дисперсия ва уртага квадратик фаркланиш хисобланади ва тахлил килинади. Бундан ташқари варианты коэффициентлари хисобланиб, улар даражаси шам риск даражасини аниқлаш имконини беради.

Банк рискларини баҳолашнинг яна бир усули тахлилий (комплекс) усули.

Айрим рисклар даражасини банк баланси маълумотлари асосида шисоблаш мумкин.

I Кредит рискини ифодаловчи коэффициентлар

а)
$$K \frac{\text{Харакатсиз активлар}}{\text{Умумий кредитлар}} \times 100\%$$

б)
$$K \frac{\text{Кредит буйича соф зарарлар}}{\text{Кредит ва мажбуриятларнинг умумий хажми}}$$

II Баланслашмаган ликвидлик rischi.

1)
$$K \frac{\text{қарз маблағлар}}{\text{Активлар}} \times 100\%$$

2)
$$K \frac{\text{Соф кредитлар}}{\text{Активлар}} \times 100\%$$

III Фойдали ололмаслик rischi.

$$G \frac{\sum (x-y)^2}{n} \quad G \frac{\sum (x-y)^2}{n}$$

Ва - банк капиталининг даромадлиги ва активларни даромадлиги буйича дисперсия ва уртача квадратик тараут.

Банк буйича риск даражасини ифодаловчи умумий курсаткич.

ROA
$$k \frac{\text{солиқлардан кенглиги соф фойда}}{\text{Активлар}}$$

$$k \frac{\% \text{ли даромадлар} - \% \text{ли харажатлар}}{k} \frac{\% \text{сиз даромадлар}}{\% \text{харажатлар}} -$$

активлар

активлар

махсус операциялардан олинган даромадлар кСоф фоизли маржак
активларга

соф фоизсиз маржа - махсус операциялардан олинган соф фойда (соф
зарар маржаси)

Мавзуга тегишли саволлар.

1. Банк ички рисклари тўғрисида тушунча.
2. Банк ички рискларини таснифлаш.
3. Банк баланс операциялари билан боғлиқ рисклар тушунчаси
4. Банк актив операциялари билан боғлиқ рисклар тушунчаси
5. Банк пассив операциялари билан боғлиқ рисклар тушунчаси
6. Банк балансдан ташқари операциялари билан боғлиқ рисклар тушунчаси.
7. Рискка тортилган активлар тушунчаси.
8. Диверсификация rischi тушунчаси.
9. Пассивлар ва инфляция rischi тушунчаси.
10. Ички рискларнинг асосий турлари .

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technology, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены. -Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

4-БОБ. КРЕДИТ РИСКЛАРИ ВА УЛАРНИ СУҒУРТАЛАШ УСУЛЛАРИ.

Таянч иборалар: кредит суммаси, кредит буйича фоизлар, кредитга лаёкатлик даражаси, рейтинг, кредит сиёсати, кредитни бошқариш босқичлари, кредит буйича лимитлар.

4.1. Кредит рисқи (таваккалчилиги) тушунчаси ва унинг даражасига таъсир этувчи омиллар

Банкнинг кредит фаолияти, уни бошқа банк бўлмаган ташкилотлардан фарқловчи асосий мезонлардан биридир. Жаҳон амалиётида айнан кредитлаш билан банк фойдасининг талайгина қисми боғлиқ. Шу билан бир вақтда, кредитларнинг, асосан, йирик кредитларнинг қайтарилмаслиги, банкнинг синишига сабаб бўлиши ҳам мумкин.

Банклар фаолиятини тўғри ташкил қилиш, уларда мавжуд рискларни минималлаштириш масалаларидан бири кредит рисклари, уларнинг сифати ва даражасини аниқлаш ва тяхлил қилишдан иборат.

Кредит рисқи деб, қарз олувчи томонидан кредит шартномаси шартларининг бажарилмаслиги, яъни кредит суммасининг (қисман ёки тўлиқ) ва у буйича фоизларнинг шартномада кўрсатилган муддатларда тўланмаслиги тушунилади. Шунинг учун кредит рискларини аниқлаш ва бошқариш ҳар қандай тижорат банкининг ривожланиш ва тараққий этиш мақсадига эришиш учун ишлатиладиган кураш усулларининг ажралмас қисми ҳисобланади.

Кредит рискларининг банклар учун долзарб муаммолиги шундаки, кредит рисқи мавжуд бўлган ҳолда кредитор(банк)да қарз олувчи томонидан кредит шартномасининг шартларини, унинг ўз мажбуриятларини белгиланган вақтда бажара олишимкониятига ишончсизлик ҳосил бўлади. Маълумки, банк амалиётида фойда асосан берилган кредитлар буйича олинган фоизлардан ташкил топади. Қарз олувчи томонидан олинган кредитлар буйича фоиз ставкасининг ёки кредитнинг асосий суммасининг ўз вақтида тўланмаслиги ёки умуман тўланмаслиги оқибатида банк фойдасининг камайиши банкнинг келажакдаги маблағлари салмоғининг тушиб кетишига олиб келади. Шунинг учун кредиторлар улар берган маблағларнинг қайтиши билан боғлиқ рискларни камайтиришга ҳаракат қиладилар.

Қарз олувчи фаолиятида мавжуд рисклар даражасини кредитор кредит бергунга қадар, кейинчалик кредит бергандан кейин, ундан фойдаланиш давомида аниқлаш мумкин. Рисқни минималлаштириш мақсадида кредитор кредит беришдан олдин рисқни аниқлашга ҳаракат қилади.

Кредит рисқининг юзага келишига куйидаги ҳоллар сабаб бўлиши мумкин:

- а) турли хил макро ва микроиқтисодий омиллар, иқтисодий қонунчилик ва меъёрлардаги ўзгаришлар;
- б) қарз олувчи фаолиятида бўладиган иқтисодий ва сиёсий муҳитдаги ўзгаришлар, салбий ҳоллар

туфайли олинган кредитни тўлашга мос пул оқимини ташкил қила олмаслик;

в) кредитнинг таъминланганлиги учун олинган гаровнинг қиймати ва сифати бўйича тўлиқ ишончнинг йўқлиги;

г) юқори билимга эга бўлган банк ходимлари ва мижозларнинг етишмаслиги;

д) қарз олувчи субъектнинг маҳаллий ёки давлат миқёсида обрўсининг тушиб кетиши, унинг ишчанлик фаолиятида юзага келган ўзгаришлар ва б.

Кредит муносабатларида кредиторлар кредитга ёки қарзга берилган сумманинг ўз вақтида қайтиб тўланишини ва мўлжалланган фоиз ставкаларини белгиланган вақтда олишни кутадилар. Улар рискдан қочадилар, кредит беришгача у билан борлиқ риск даражаси билан қизиқадилар, уни аниқлайдилар ва ўзлари учун риск даражаси минимал бўлган ҳолларда кредит ажратиш тўғрисида ижобий ҳулоса қабул қиладилар. Лекин кредитор томонидан кутиладиган натижа ҳар доим ҳам у ўйлаганидек бўлмаслиги мумкин.

Банклар ва банкирлар бошқа кредиторларга нисбатан рискдан кўп ҳимояланувчи ёки қочувчи бўлишлари керак. Бунинг сабаби шундаки, банк бошқа кредиторларга нисбатан ўз маблаш билан эмас, балки жалб қилинган маблағлар, яъни жисмоний, ҳуқуқий шахсларнинг вақтинча банкда турган маблақлари билан ишлайдилар. Банкнинг кредит бериш имкони у жалб қилган ресурсларга боғлиқ бўлади. Банк ўз навбатида бу жалб қилинган маблағларни талаб қилинган вақтда мижозга қайтариб бериш имкониятига эга бўлиши лозим. Бу имконият эса банк фаолиятида мавжуд рискларни ўз вақтида аниқлаш, уларнинг олдини олиш чораларини ишлаб чиқишни тақозо этади.

Тижорат банкининг кредитлаш жараёнининг схемасини олиб қарайдиган бўлсак, мижознинг кредитга лаёқатлилигини аниқлаш босқичида бериладиган кредит бўйича риск даражасини хомчўт қилиш мумкин.

Кредитлаш жараёнининг ҳар бир босқичларида кредит рисклари ва улар даражасини аниқлаш мумкин. Мижознинг кредитга лаёқатлиги билан боғлиқ риск даражаси кредитлашнинг бошланғич босқичларида бўлмаслиги ёки кам бўлса-да, унинг фаолияти давомида кутилмаган молиявий қийинчиликларнинг пайдо бўлиши кредит рискининг юзага келишига асос бўлиши мумкин.

Кредит рискининг вужудга келиши икки асосий параметр кредит берувчи ва қарз олувчи ўз вазифаларини қай даражада бажаришига борлиқ. Қарз олувчи томонидан тайёрланган кредит пакетини таҳлил қилиш ва кредит бериш бўйича лойиҳа тайёрлаш кредитловчи банк учун риск ва унинг турларини аниқлаб олиш имкониятини беради. Бу босқичда кредит берувчи:

1. Қарз олувчининг иқтисодий, молиявий аҳволи, унинг ишчанлик, маънавий қиёфаси, ишлаб чиқариш имкониятлари, маркетинги, молиявий бошқаруви ва бошқаларни;

2. Кредитга бўлган талабнинг қанчали даражада тўғри асосланганлиги ва бу асос корxonанинг чинакам иқтисодий ҳолатидан келиб чиққанлиги;

Кредитнинг мақсади банк манфаати учун ҳам тўғри келиши каби саволларга тўлиқ ва аниқ жавоб олиши лозим. Масалан, бозор иқтисодиётининг ҳозирги босқичларида янги корхона, фирмалар ташкил топаётган ва улар тўғрисида аниқ ахборот мавжуд эмаслиги шароитида **биринчи саволга** жавоб бериш жуда муҳим.

Иккинчи саволни кредит олувчи томон тўлдириши, унинг молиявий ахволи, ундаги ҳисоб-китоблар ҳолати, аудиторлик текширувлари бўйича ҳисоботлар ва хулосалар, корхона баланси, пул оқими тўғрисида ҳисобот, даромадлар тўғрисида билдиришнома ва бошқа маълумотлар банк учун зарур ҳамда бу ҳужжатларнинг мавжудлиги корxonанинг ўз молиявий ресурсларини муваффақиятли бошқараётганлигидан далолат бериши мумкин

Учинчи саволда эса банк у бераётган кредит унинг кредит портфелига мос келадими ёки йўқми шуни аниқлаши лозим. Агар бу бериладиган кредит банкнинг кредит портфели янада кўпроқ диверсификацияланишига олиб келса, бу банкнинг кредит портфели рискинни камайтиради. Агар бу кредит бир тармоққа кредитларнинг йиғилишини кучайтира-диган, тўлаш муддати бир вақтда тўқри келадиган бўлса, кредит портфелининг рискин ошиши мумкин. Бунда банк ходимлари кредит бериш, кредитни баҳолаш соҳасида етарли билимга эгами, улар бозор қабул қилмаса-да, у кредитни баҳолаш жараёнига жавобгар ҳисобланиши лозим.

1. Кредит олиш учун ариза
2. Мижознинг кредитгалаёқатлилиги ва кредитнинг самарадорлигини баҳолаш.
3. Кредит шартнома, гаров, кафолат шартнома, кредитни сугурталаш
4. Кредит бериш
5. Кредитдан фойдаланишни мониторинг қилиш
6. Кредит ва у бўйича фоизлар ўз вақтида тўланади
7. Кредит ва фоизларни тўлашда кийинчиликлар юзага келади.

Тижорат банкнинг кредит рискларини бошқариш жараёнида бир нечта умумий босқичларни ажратиш мумкин. Булар: банкнинг кредит сиёсатининг мақсад ва вазифаларини ишлаб чиқиш; маъмурий ечимларни қабул қилиш тизимини ва кредит рискинни бошқариш маъмурий таркибини ташкил этиш; қарздорнинг молиявий ҳолатини таҳлил қилиш; қарздорнинг кредитлаш тарихини, унинг алоқаларини аниқлаш; кредит шартномасини ишлаб чиқиш ва имзолаш; кредитларнинг қайтарилмаслик рискинни таҳлил қилиш; барча ссудалар портфели бўйича қарздорнинг кредит мониторингини йўлга қўйиш ва

узлуклаштириш; муддати ўтган ва шубҳали кредитларни қайтариш ва гаровни сотиш билан боғлиқ тадбирларни амалга ошириш ва бошқалар.

Кредит рискинни бошқариш учун банк ходими ссудалар портфелининг сифатли таркиби ва тузилиши устидан доимо назорат олиб бориши керак. «Фойдалилик-риск» мунозараси доирасида банк ходими ўзини ортиқча рисклардан сақлаган ҳолда фойда меъёрини чеклашга мажбур. У рискни бўлиб-бўлиб қўйиш сиёсатини олиб бориш, ҳамда кредитларни бир нечта йирик қарздорларда тўпланишига йўл қўймаслиги керак. Акс ҳолда, қарздорлардан бирининг кредитни тўлай олмаслиги банкнинг молиявий аҳволини қийинлаштириши мумкин.

Кредит рисқи ликвидлилик рисқи ва банкнинг туловга қобилсизлиги рисқи, шунингдек банкнинг маъмурий-хўжалик харажатларини қоплай олмаслиги билан боғлиқ рискларга олиб келиши мумкин, фоиз ставкаси рисқи ўзича мустақил бўлса-да, у кредит рисқи ва бошқа барча рисклар занжирини чуқурлаштириб бориши мумкин.

Тижорат банкларнинг долзарб муаммоларидан бири баланс маълумотлари ва кредит портфелининг таҳлили асосида кредит рисқларини бошқариш ҳисобланади. Кредитларни риск синфларига гуруҳлаш, уларни таҳлил қилиш, уларни минималлаштириш ва банк манфаатини ҳимоя қилиш усулларини ишлаб чиқиш кредит рисқларини камайтиради. Ишлаб чиқаришида пасайиш бўлаётган корхона ва тармоқларда кредитнинг тўпланишидан воз кечиш, шунингдек, «хамма тухумни бир саватга солмаслик керак», деган донишмандларнинг нақлига амал қилган ҳолда бир қарз олувчига тўғри келувчи рискнинг максимал миқдорига риоя қилиш кредит рисқини енгиллаштиришга имкон беради.

Кредит рисқларини таҳлил қилиш учун алоҳида тижорат банки кредитларининг гуруҳларга бўлиниши 6-жадвалда келтирилган.

Кредитларни риск синфлари бўйича гуруҳларга бўлиш бу банк барча кредит қўйилмаларининг 1/5 қисми (20,66%)дан юқори ёки меъёрий риск зонасида эканлиги тўғрисида хулоса чиқаришга имкон беради. Бу алоҳида олинган банк учун салмоқли қатталиқдаги кўрсаткич. Бу сумма унинг асосий қисми муддати ўтган ссудалар мавжудлиги туфайли юзага келган. Келтирилган тасниф шунинг билан фойдалики, у рисқли зонада бўлган кредитлар ҳажмини аниқлаб беради ва шу тариқа банк ходимларини айнан шу кредитга алоҳида эътибор қаратишига, кредит рисқини минималлаштиришга ундайди.

Кредитнинг таъминланганлиги учун олинган мулк -бу кредитни қайтариб олишнинг охириги манбаидир.

Кредит рисқининг даражасини аниқлашдаги муҳим кўрсаткичлардан бири бу корхонанинг молиявий жихатдан мустақиллигини ифодаловчи коэффициентдир.

Ҳозирги кунда республикамизнинг аксарият тижорат банклари томонидан кредитлар беришда шу кредитнинг баҳоси қанча эканлиги банклар томонидан ҳар томонлама чуқур таҳлил қилинмайди. Тижорат банклари томонидан кредитлар учун қўйиладиган баҳо - ҳозирги кунда қуйдаги элементлардан ташкил топади: Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг

қайта молиялаштириш ставкасига асосланган ҳолда қўшимча ҳисоб-китобларсиз банклар кредитнинг баҳосини белгилайдилар.

Бозор иқтисодиёти юксак ривожланган давлатларда кредитнинг баҳосини белгилашда кредитнинг бозор баҳоси асос қилиб олинади. Кредитнинг мижозга бериладиган баҳосини ҳисоблаш бир неча босқичлардан иборат бўлади ва тижорат банклари томонидан бу кўрсаткич чуқур таҳлил қилиб "чиқилади. Кредитнинг баҳосини аниқлашдан асосий мақсад банк томонидан берилган кредитнинг самарадорлигига эришган ҳолда, фойда олиш ва банк ликвидлигини таъминлашга эришишидан иборат. Бу натижа эса банк рискларини олдиндан аниқлаб, уларнинг олдини олишга имкон яратиши мумкин.

Тижорат банкларининг фаолиятини таҳлил қилиш ва активлар баҳосини белгилашнинг асоси бўлиб унинг баланси ҳисобланади. Баланс асосида тижорат банкларининг фаолиятини таҳлил қилинади.

Тижорат банклари фаолиятининг барқарорлиги ва рақобат-бардошлиги уларнинг ресурсларини тўрри ташкил қилиш ва улардан оқилона фойдаланишга боғлиқ. Шунини таъкидлаш лозимки, тижорат банкларининг депозит ва кредит портфелини ташкил қилиш, бошқариш, уни диверсификация қилиш соҳасида қатор ечилмаган муаммолар мавжуд.

4.2. Кредит портфели тушунчаси ва уни таҳлили.

Бозор иқтисодиёти кенг ривожланган мамлакатларда тижорат банкларнинг кредит сиёсати, уларнинг кредит портфели ва унинг сифати, ундан фойдаланиш даражасига катта эътибор берилади. Банклар фаолиятида кредит операциялари асосий ўринни эгаллагани учун уларнинг кредит портфелини тўрри ташкил қилиш банкларнинг самарали ва барқарор фаолият кўрсатиши учун имконият яратиб берувчи асосий омиллардан бири ҳисобланади. Кредит операцияларини олиб боришда йўл қўйилган камчиликлар банклар даромадининг камайишига, баъзи ҳолларда уларнинг синиб кетишига олиб келиши мумкин. Шу сабабли банкларнинг кредит портфели ва унинг сифатини назорат қилиб бориш тижорат банкларининг самарали фаолиятининг гаровидир.

Банкларнинг кредит портфели, унинг ҳолати тўғрисида бирон фикр билдиришдан олдин, дастлаб кредит портфелининг иқтисодий моҳиятини тушуниб олишимиз лозим. Банкларнинг кредит портфели тўғрисидаги тушунча бизнинг амалиётимизга ва иқтисодий тушунчаларимиз сафига яқинда келиб қўшилган тушунчалардан ҳисобланади.

Баъзи хорижий давлатлар иқтисодчилари томонидан юқоридаги мавзунинг баъзи томонларини очиб берувчи илмий ишлар чоп этилганлиги инобатга олмаса, Ўзбекистон иқтисодчилари ўртасида банкларнинг кредит портфели, унинг моҳияти, таркиби, унинг сифати бўйича таҳлили соҳасида илмий ишлар ўтказилиб, чоп қилинган эмас. Шу сабабли банкларнинг кредит портфели ва уни ташкил қилиш масалалари жуда долзарб ва баҳслашувни талаб қилувчи масалалардан бири ҳисобланади. Берилган кредитларнинг ўз вақтида банкларга қайтарилиши кредитлаш жараёнининг қай даражада ташкил қилинишига, кредит бериш ва қайтарилишининг муддатларига риоя қилинишига, ссудалар, айниқса муддати ўтган ёки узайтирилган кредитлар

бўйича ҳисоб-китоб операцияларининг тўғри олиб борилишига, ссудалар бўйича зарарларни қоплаш резерви миқдорига, банкларро кредит ва марказлаштирилган кредитлар бўйича операцияларнинг қонунийлигига ва кредитларни тўғри туркумлаш бўйича банкларда ўтказиладиган аналитик операцияларнинг сифатлилиги ва бошқа омилларга боғлиқ бўлади.

Банклар томонидан бажариладиган барча кредит операциялар уларнинг кредит портфелида ўз ифодасини топади, ҳар бир банк кредит портфелининг сифатли бўлишига эришиши зарур. Бу эса кредитларнинг ўз вақтида қайтиб келишига асос бўлиши мумкин.

Тижорат банклари кредит портфелининг моҳияти тўғрисида мукамал илмий ишлар ёзилмаган бўлсада, баъзи муаллифларнинг тадқиқотларида бу тушунчани ва унинг моҳиятига берилган таърифларни учратиш мумкин. Келтирилган таърифлар моҳияти жиҳатдан хилма хил бўлиб, улар банкларнинг кредит портфели, унинг иқтисодий моҳияти, таркиби, қиёсий таърифи тўғрисида барча томонидан маъқулланган аниқ бир фикрни ифода қилмайди. Турли муаллифлар кредит портфелининг моҳиятини турлича талқин қилишади. Масалан, америкалик иқтисодчилар Крис Ж. Барлтон, Диана Мак Нотон¹ кредит портфели - бу кредитларни туркумлашни ўз ичига олади, деб таърифлаша, бошқа бир гуруҳ иқтисодчилар кредит портфелини банкнинг актив операцияларининг йиғиндиси сифатида таърифлайдилар.

Кредит портфелига банкларнинг актив операцияларининг йиғиндиси деб қараш ҳам бизнинг фикримизча тўғри эмас, Банкларнинг актив операциялари деб банкларнинг ўз капитали ва жалб қилган маблағларини даромад олиш мақсадида жойлаштириш билан боғлиқ бўлган барча операцияларга айтилади.

Банкларнинг актив операцияларини қуйидаги тўрт гуруҳга бўлиш мумкин:

- хўжалик субъектларини кредитлаш билан боғлиқ бўлган кредит операциялари;
- банкларнинг инвестицион операциялари;
- миждозларга касса ва ҳисоб операциялари;
- зарур инфраструктурани ташкил қилиш билан боғлиқ бошқа актив операциялари;

Банклар амалиётида актив операциялар таркибида кредит операциялари асосий ўринни эгаллайди. Аммо бу деган сўз, барча актив операциялар банкнинг кредит портфелини ташкил қилади деган сўз эмас.

Яна бир гуруҳ рус олимлари - «Банкларининг кредит портфели узок муддатли, қисқа муддатли, вақти ўтган кредитлар бўйича баланс рақамидаги маблағларидир» деб таътиф беришади. Кредит портфелининг моҳиятини очиб беришда қуйидаги омилларни инобатга олиш зарур. Булар:

- кредитлар бўйича риск даражаси;
- кредит бериш объектлари;
- кредитдан фойдаланиш муддати;
- кредитнинг ҳажми ва таъминланганлиги;
- миждознинг молиявий ҳолати, мулк шакли ва бошқалар.

Шуларни инобатга олган ҳолда бизнинг фикримизча, кредит портфелига қуйидагича таъриф бериш мумкин. Банкларнинг кредит портфели - бу турли хил кредит рискларга асосланган муаъян меъзонларга қараб туркумланган кредитлар миқёсидаги банк талабларининг йишндисидир.

Мазкур таъриф кредит портфелининг моҳиятини тўғри тушуниш ва таҳлил қилишга ёрдам беради. Чунки унда:

- берилган кредитлар бўйича рисклилиқ даражасини ифодаловчи мезонлар;

- банкнинг барча берган кредитлари бўйича талаблари йишндисини ҳисобга олиш зарулиги;

- кредитларнинг асосий меъзонлари бўйича туркумлаш лозимлиги ва оошқалар ўз аксини топган.

Кредит портфели фақат нормал кредитларни эмас, балки муддати ўтган кредитларни ҳам ўз ичига олади. Бу омилларни эътиборга олиш тижорат банкларининг кредит портфелини шакллантиришда, уларнинг фаолиятини тўғри ташкил қилишда катта аҳамиятга эга. Кредит рискларининг даражаси хорижий банклар ва бизнинг банкларимиз амалотида ҳам банкларнинг кредит портфелини ифодаловчи меъзонлардан асосийси ҳисобланади. Айнан шу кўрсаткичнинг даражасига қараб, кредит портфелининг сифати аниқланади. Банкларнинг кредит портфелини баҳолаш ва таҳлил қилиш банк менежерларига ссуда операцияларини самарали бошқаришга имкон беради.

Хулоса қилишайтганда тижорат банклари фаолияти, айниқса кредитлаш жараёни аксарият ҳолларда риск билан боғлиқ. Шу сабабли банклар фаолиятининг барқарорлигини таъминлашда банк рискларини оқилона бошқариш муҳим ўрин тутади.

4.3. Қарз олувчини кредитга лаекатлигини тушунчаси ва уни баҳолаш усуллари.

Охирги йилларда турли хил мулкчилик шаклига асосланган корхоналар ташкил топиб бормоқда. Бу корхоналар қайси мулк шаклига асосланган бўлишига қарамадан иқтисодий жихатдан тўлиқ мустақил бўлиб, ўз ҳаражатларини ўзи қоплайдиган корхоналар ҳисобланади. Бозор шароитида иқтисодий жихатдан мустақил бўлган корхоналарда кўшимча пул маблағларига эҳтиёж юзага келади ва бу эҳтиёж зарур бўлганида банк кредитлари ҳисобидан қопланиши мумкин. Шу сабабли бозор иқтисоди шароитида кредит механизмининг ўрни ва роли муҳим аҳамият касб этади.

Кредит механизми хўжалик механизмининг таркибий қисми бўлиб, ўз ичига кредитлаш шартларини, усулларини ва кредитни бошқариш тамойилларини олади. Кредит механизми ёрдамида банк тизмининг кредит сиёсати амалга оширилади.

Банк рискларини камайтириш ва унинг даромадини оширишда кредитлаш жараёнини тўғри ташқил қилиш, мижознинг кредитга лаёқатлилигини аниқлаш муҳим ўрин тутати. Мижозга берилган кредит ўз вақтида қайтиб келишини хоҳлайдиган банк аввалом бор мижознинг кредит заявкиси ва унинг кредит тарихини мукамал ўрганиб чиқиши лозим. Бу жараён банк рискнинг олдини олишнинг илк босқичи ҳисобланади.

Бозор иқтисодиёти шароитида эса, кредитга лаёқатлилик кўрсаткичи кредит беришда эътибор қилинадиган асосий кўрсаткичлардан бири бўлиб қолади. Чунки тижорат банки ўз фаолияти натижаси учун тўлиқ жавобгар ҳисобланади. Кредит учун фоиз эса унинг асосий даромад манбаи бўлиб қолади.

Корхонанинг кредитга лаёқатлилигини ўрганиш тижорат банкига кредит бериш мумкинлигини аниқлашга, унинг миқдорини, фоиз ставкасининг даражасини белгилашга имкон беради, Бундан ташқари, кредитга лаёқатлилигини аниқлаш ссудани ўз вақтида қайтариш эҳтимолини, энг асосийси банк рискни камайтиришга имкон беради.

Ижобий кредитга лаёқатлилик кўрсаткичига эга бўлган корхоналар ҳеч қандай тўсиқларсиз кредит олишлари ва унинг ҳисобидан товар моддий оойликларни сотиб олиши, салмоқли мабларларни ишлаб чиқармшни ривожлантиришга, олдиндан олинган кредитлар бўйича қарзларни тўлашга ^{ик}налтиришлари мумкин. Салбий кредитга лаёқатлилик кўрсаткичига эга бўлган корхоналар банкдан кредит ола олмасида, ўз молиявий аҳволини яхшилаш, ишлаб чиқариш, сотув ҳажмини, ўз маблағлари миқдорини, рентабеллилик кўрсаткичларини ошириш бўйича чоралар ишлаб чиқиш лозимлиги тўғрисидаги ахборотга эга бўладилар.

Корхона ва банклар учун кредитга лаёқатлилик кўрсаткичининг аҳамияти муҳимлигини ҳисобга олиб биз кредитга лаёқатлилик кўрсаткичининг иқтисодий моҳиятини ойдинлаштириш лозим деб ўйлаймиз.

Иқтисодий адабиётларда кўпгина муаллифлар томонидан кредитга лаёқатликка корхоналарнинг қарз мажбуриятларини ўз вақтида ва тўлиқ бажара олиш имконияти сифатида таъриф берилди. Бизнинг фикримизча, бу таъриф кўпроқ корхонанинг тўловга лаёқатлигига берилган таърифдир. Амалиётда кредитга лаёқатлилик кўрсаткичи мижознинг банкдан олган кредитлари бўйича қарзини тўлай олиш имкониятини ифода қилади. Кредитга лаёқатлилик кўрсаткичларини икки томонлама кўриб чиқиш мумкин:

Қарз олувчи нуктаи назаридан, кредитга лаёқатлилик даражаси кредит шартномасини тузиш имконияти, олинган кредитларни ўз вақтида қайтара олиш қобилияти билан баҳоланади;

Банк нуктаи назаридан, корхонага бериладиган кредитнинг ҳажмини тўғри аниқлай олиш масъулияти инобатга олинади.

Баъзи иқтисодчилар қарз олувчининг кредитга лаёқатлилик кўрсаткичини баҳолашда биринчи ўринга корхонанинг даромад олиш имкониятини қўйишади. Бизнинг фикримизча даромад олиш бу корхонанинг ишлаб чиқариши ёки бошқа фаолият турининг натижаси ҳисобланиб, шу натижага эришиш мақсадида корхона кредитга муҳтожлик сезади.

Агар қарзларни тўлаш миқёсида қарайдиган бўлсак кредитга лаёқатлилик нисбатан тўловга лаёқатлилик тушунчаси кенгроқдир. Чунки тўловга лаёқатлиликка жисмоний ва ҳуқуқий шахсларнинг барча қарз ва мажбуриятларини ўз вақтида тўлай олишимкониятини ифодалайди. Кредитга лаёқатлилик тўловга лаёқатлиликдан фарқ қилиб, ссуда бўйича қарзларни ўз вақтида тўлашимкониятини кўрсатади. Ундан ташқари кредитга лаёқатлилик тўловга лаёқатлиликдан тўлаш манбалари билан ҳам фарқ қилади.

Корхона, ташкилотлар ўз қарз, мажбуриятларини сотишдан тушган тушум ёки бошқа ҳар хил тушумлар ҳисобидан амалга оширса, кредит бўйича қарзларни тўлаш биринчи навбатда маҳсулотни сотиш ҳисобидан тушган тушумдан амалга оширилиши белгиланади. Банк кредитини тўлаш бўйича муаммолар юзага келганда, ссудани тўлашнинг кафолатлик манбалари қўл келиши мумкин. Булар:

- ссуда бўйича гаров сифатида олинган мулк;
- бошқа банк ёки корхоналарнинг кафолати;
- суғурталаш ҳисобидан қоплаш ва бошқалар.

Юқоридагилардан шунини хулоса қилиб айтиш

мумкин, тўғри кредит берган банк, корхона тўловга лаёқатли бўлмаган ҳолда ҳам берган кредитни, тўлиқ ёки қисман қайтиб олишни мўлжаллаши мумкин.

Кредит риси ёки қарзни қайтармаслик хавфи кредитнинг кредит келишувига асосан кредитни уз вақтида қайтарилишига ва кредит шартларини бажара олишига ишонсизлигидан келиб чиқади. Кредит риси банк фаолиятида учрайдиган рискларнинг энг йиригидир.

Бу шолат куйидагиларнинг таъсирида вужудга келиши мумкин.

а) тадбиркорликда, иктисодий ёки сиёсий муҳитда кутилмаган узғаришлар юз бериши натижасида қарздорнинг пул тушумини керакли даражада таъминлай олмаслиги;

б) кредитга куйилган гаровнинг келажакдаги қиймати ва сифати булган ишонсизлик (наrx узғариши, куйилган мулкнинг хоридорлиги)

в) қарз олувчининг тадбиркорлик дунёсида обрзсиз булиб қолиши.

Юқорида кайд этилган шолатлар банкларнинг рискларини бошқариш ва уларни доим режалаштириш, омини олиш, даражасини камайтириш учун доимий ишлар олиб беришга мажбур этади.

Кредит рисклари таркибига куйидаги рискларни киритиш мумкин.

1. Кредитлик уз вақтида қайтармаслик билан боғлиқ риск. Бу риск қарз олувчининг кредит шартномасининг шартларини бажармаслиги, кредитни ва кредит бўйича фоизларни уз муддатида қайтармаслиги.

2. Ликвидлик риси (туловларни муддатида утказмаслик риси)- бу риск кредитни ва кредит бўйича фоизларни уз муддатида қайтармаслик натижасида банк мавжуд маблағларининг камайишига олиб келиши билан боғлиқ.

3. Кредитни таъминлаш билан боғлиқ риск. Бу риск юқорида кайд этилган рисклар билан чамбарчас боғлиқ. Бу риск тури кредит учун куйилган

гаровни сотишдан тушган маблағларни берилган кредитни коплашучун етарли эмаслиги билан боғлиқдир, натижада банк уз талабини тула кондира олмайди.

4. карз олувчини ишбилармонлигини билан боғлиқ риск. Бу риск корхонанинг иш фаолияти билан боғлиқ булиб (сотиб олиш, ишлаб чикариши, сотиш) унинг шажмини инвестицион дастур ва ишлаб чикарадиган махсулот тури ва сифати белгиланади.

Капиталнинг тақибий қисмлари билан боғлиқ рисклар. Бу рискни капитални ташкил этувчи тарқибий қисмлари орасидаги нисбат белгилайди.

II Кредит рискининг даражаси қуйидаги омилларга боғлиқ.

1. Кредит фаолиятининг маълум бир соҳада марказлашув даражасига; -узига хос маълум қийинчиликларин бошидан кечираётган мижозларга кредит ва бошқа банк хизматларнинг кам тури туғри келиши;

-банк фаолиятининг кам урганилган, янги, ноананавий соҳаларда марказлашуви;

-кредит бериш, қимматли қоғозлар портфелини шакллантириш буйича банк сиёсатига хусусий ва жиддий узгаришлар киритиш;

-янги ва яқинда жалб қилинган мижозларни умумий соҳидаги фоизи.

-қиска вақт ичида банк томонидан амалиётга жуда қўп хизматларни киритилиш (у вақтда банкда салбий талабалар қўпайиши мўмкин)

-бозорда сотилиши қийин бўлган қимматликларни ёки қиймати тушадиган моддий неъматларни гаров сифатида олиш.

3. Кредит рискини сугурталашнинг асосий усулларида бири: -карз олувчини кредитга лаёқатлик даражасини урганишдир. карз олувчи мижознинг кредитга лаёқатлик даражасини урганишда «5С» қонунда фойдалантириш. Бу қонун инглиз сузларининг бош харфи асосида тузилган ва карз олувчини хар тарафлама ифодалаш усул мулжалланган.

1. Character- бунга мижознинг кредит тарихи, у билан боғлиқ мижозларини муносабатлари, мижознинг обрўси, карзни (туғаш) қайтариш имқонияти ва хоҳиши. Банк карз олувчининг психологик портретига эга булишга харакат қилади. Бунинг учун у билан шахсий суҳбат олиб боради, узини архив маълумотларида ёки рейтинг компанияси маълумотидан фойдаланади. Мижознинг портретини тузишда карз олувчи мижозни банк уч турга бўлади.

А) карзни қайтариб бериш, хоҳиш ва имқонияти бор мижоз.

Б) карзни қайтариб бериш имқонияти йўқ, лекин хоҳиши бор мижоз.

В) карзни қайтариб бериш имқонияти бор, лекин хоҳиши йўқ мижоз.

2. Capacity (ёки cash)- мижозни карзини қайтариб беришнинг молиявий имқониятлари. Ундаги молиявий имқониятлар- унинг даромад ва харажатлари ва уларни келажакдаги узгариш динамикаси чуқур урганишдан иборатдир. карз олувчини кредитни қайтариб бериш маблағлари учта: 1) пул оқимлари (cashflow): 2). Активларни сотиш; 3) Бош=а молиявий маблағлар (пул бозорида =арз олиш).

Net cashflow (соф пул оқимлари)- Соф операцион фонди амортизация ажратмалари - дебитор карздорлигини усиши- товар захираларини усиши - тулаш муддатига келган сўтлар.

Бундан ташқари қарз олувчини молиявий имкониятларини урганишда унинг ҳужжатлари қалбаки эмаслигини юридик статусини тасдиқловчи ҳужжатлар ва х.к.з. ҳисоби олиниши шарт.

3. Capital (капитал)- Банк кредит беришдан олдин қарз олувчи капиталани ҳар тарафлама таҳлил этиши зарур. Бу ерда асосий эътибор капитал миқдорини, уни ташкил этувчи қисмини, левераж даражасига, акциялар баҳосининг динамикасини, бошқариш сифати, аудитор ҳулосаси ва бухгалтерия ҳисобидаги ўзгаришларига аҳамият бериши лозим.

4. Collateral (гаров)- Гаровни урганишда банк ходимлари аввало қарз олувчини ўз активларига мулк ҳуқуқига эгаллигини аниқлашиши лозим. Кейинги босқич активлари хизмат муддати, маънавий эскириш эҳтимоли, қолдиқ қиймати лизинг бўйича мажбуриятлар, солиққа тортилиш ҳолати ва шунга ухшаш томонларга эътибор бериш.

1. Conditions (шарт-шароитлар)- қарз олувчининг тармоқдаги урни ва улуши, унинг фаолият натижаларини ухшаш фирмалар фаолияти билан солиштириш, маҳсулотини бозордаги рақобатлиги, иш қучи бозоридаги ҳолат, миқдорини баланси ва пул оқимини инфляциялаш таъсири, сиёсий ва иқтисодий шароитлар.

Кредит рискларининг даражасини баҳо беришини муҳим усуллари билан бири-рейтинг тизимидир. Банклар ўз кредитларини текширишда ва активлар мониторингида кенг қўллайдилар.

Банклар одатда кредит сифати бўйича ўзларининг хусусий рейтинг системаларини ишлаб чиқарадилар. Айримлари оддий схемалардан, бошқалари мураккаб ва бўлиниб кетган, ҳамма нарсани ўз ичига оладиган схемаларни ишга солади.

Шундай бўлса ҳам, мақсад доим, унинг баҳосини белгилашда ҳам, банкнинг кредит бўлими учун қарор қабул қилиш жараёнини енгиллаштириш.

Рейтинг риск тоифаларини рақамлар ёки ҳарфлар билан аташ, уларни классификация қилиш йўли билан амалга оширилади.

Рейтинг доим қатор факторларга асосланган ва ҳамма вақт қуйидагиларни ўз ичига олишини қайд қилиш муҳимдир:

- кредит мақсади;

- кредит миқдори ва йўқотишлар эҳтимолини умумий миқдори;

- қарз олувчининг ишлайдиган соҳаси ва аввал олган кредитлари.

Кредит рискларини пайдо бўлиш омилларини урганиш муҳим аҳамият касб этади. Уларни пайдо бўлиш омиллари қуйидагича:

- банк томонидан аниқ кредит сиёсатини ишлаб чиқилмаганлиги;

- кредит сиёсатини қарадан ортик агрессив ташкил қилинганлиги (кредит операциялари банк актив операцияларида 65%дан ортик бўлган);

- тармоқлар ва операциялар бўйича диверсификациянинг туғри ташкил қилинмаганлиги;

- банк (ишонч) кредитларни кредит портфелида улушининг қуплиги;

- банк мутахассисларининг юридик жихатидан етарли тажрибага эга бўлмаганликлари.

- олинаётган гаровни туғри танланмаслиги;

- кредит талаба билан келган мижозлар хакида маълумотларининг йуклики ёки туламаслиги;
- кредит олган мижоз корхоналарда рахбарларнинг тез-тез алмашиб туриши ;
- кредит портфелини катта кисмини бир тармокка тегишли мижозлар томонидан эгаллаб олиш холатлари;
- молиявий хужжатлар тахлилини юзаки ёндашиш;
- мижоз талаб килган маблағни тулик асосланганлигини аниқлашда куйилган хатоликлар;
- кредит хужжатлари билан шуғулланувчи мутахассисликни етарли малакага эга булмай қолиши;
- илгаридан тажрибаси булмаган фаолияти бошлаган мижозга кредит бериш;
- янги ташкил этилган мижозларини кредит портфелидаги улуши;
- таъминоти етарли булмаслиги;
- хужжатлари тайёрлашда йул куйилган хатолар;
- берилган кредит буйича муддат аниқлашда уни нотуғри аниқ хатоликга йул куйиш;
- карзни сундириш даврида етарли назоратли булмаслиги.

Юкорида айтилганларни хаммасини хисобга олиб, кредитни кайтарилиш эхтимолини куйидагича ифодалашимиз мумкин.

$d_{kd} = \{I_c, g_f, n_w, g\}$

бу ерда

d_k - кредитни кайтарилиши эхтимоли.

Кредит рискинн бошқаришнинг асосий элементларига =Ўйидагилар киради:

- кредит фаолиятини ташкилий таъминлаш
- лимитларни урнатиш
- карз олувчини кредитга лаёкатлиги ва кредит талабномасини бахоллаш
- кредит рискин даражасига караб кредитларни табакаллаш
- кредит буйича фоиз ставкасини белгилаш
- кредит буйича карорни кабул хукукларини табакаллаштириш
- кредит мониторинги;
- кредит портфелини бошқариш ва муаммолари кредитларни тиклаш

Кредит рискинн бошқариш тизими куйидаги кисмлардан иборат:

- кредит сиёсати;
- кредит портфелини шаклланишида асосий моделларни белгилаш
- фоиз ставкаларини ўрнатишдаги методик =Ўлланмалар.

Кредит рискинн тахлили кредитга лаёкатлигини турт аспектига каратилган булиши лозим. Улар орасида.

Тармок аспекти. Бунда тармокнинг ривожланиш истикболлари ва компаниянинг тармокдаги урни караб чиқилади.

Молиявий аспект. карз олувчини кредитни коплаш ва кредит фоизларини тулаш учун пул оқимларини ташкил этиш ва гаровни киска вақтда сотиш усуллари ва имкониятлари ҳисобга олинади. Бунда асосий критерийлар: рентабеллиги, ликвидлик, фойдалилик ва молиявий левараж ҳисобга олинади.

Бошқариш аспекти. Компанияни самарали бошқаришда унинг раҳбарияти, менежмент жамоаси, командаси канчани сифатлигини олиб боириш ҳисобга олинади.

Кредит таъминоти сифати аспекти. Таъминот сифатини банк томонидан назорат этиш ва унинг реал қийматини сотиш вақтида олиш.

Бу аспектларни таҳлилида банк кредитни шундай таркибий жihatдан белгилаш керакки, у билан боғлиқ кредит рисқи лиминал даражаси ташкил этиш лозим.

Таҳлилда махсус молиявий коэффициентлар ҳисобланади ва таҳлил этилади. Барча молиявий коэффициентларни қуйидагича гуруҳлаш мумкин:

- ликвидлик коэффициентлари;
- рентабеллик коэффициентлари;
- карзни коплаш ва карздорлик коэффициентлари;
- ишбилармонлик фаолиятини ифодаловчи курсаткичлар.

Ўзбекистон Республикаси тидорат банлари амалиётида карз олувчини кредитга лаёқатлигини таҳлил қилиш учун асосан қуйидаги коэффициентлар ҳисобланади.

Абсолют ликвидлик коэфф.к Пул маблағларик киска муддатли молиявий активлар

киска муддатли мажбуриятлар

Оралик ликвидлиги коэфф.к Пул маблағлари к киска муддатли активларкдебитор карзи

киска муддатли мажбуриятлар

Автопомия(мухторлик) к Ўз маблағлар
коэффицианти (Кн) Балансинг жами

коплаш коэфф.к Пул маблағлар к киска муддатли молиявий активларкдебитор карзик захиралар

киска муддатли мажбуриятлар

карз олувчини карзга лаёқатлигини таҳлил қилиш учун унинг рейтинги аниқланади. Юқоридаги курсаткилган коэфф.к асосида бирга карз олувчилар уч тоифага булинади.

I Тоифа карз олувчилар банк учун энгяхши миждоз ҳисобланади. Бундай тоифадаги миждозларга банк таъминланмаган (банк) кредит бериши мумкин.

II Тоифа карз олувчилар одатдаги шарт-шароитлар асосида кредит олиши мумкин. Бундай тоифа миждозларга таъминланган кредит ва уртага даражадаги кредит учун фоизлар таъминланади.

III Тоифа карз олувчиларга банк иложи борича кредит берлмасликка харакат килиши лозим. Айрим сабабларга кура кредит берилса, уларга факат юкори таъминланган кредит (гаров, кафолат, суғурталаш) ва юкори фоиз ставкаларини тулаш асосида берилиши мумкин. карз олувчиларни таснифлашда молиявий коэффициентларнинг куйидаги даражалари шисобга олинади:

4.1.-Жадвал.

карз олувчиларнинг рейтинги.

Коэффициентлар	I	II	III	Коэффициентлар салмоғи
К ал	0,2 ва ундан юкори	0,15-0,20	0,15 кам	30%
Кпл	0,3 ва ундан юкори	0,5-0,8	0,5 дан кам	20%
Кп	2,0 ва ундан юкори	1,0-2,0	0,1 дан кам	30%
Кн	60% ва ундан юкори	40-60%	40%дан кам	20%

Шали бир мижоз буйича рейтинг баллари шисобланади ва умумий сумма асосида тлифаси аникланади.

Рейтинг буйича I тоифага умумий баллари 100-150 балл, II тоифага 151-250 балл, III тоифага 251-300 балл олган карз олувчилар киради.

Мавзу буйича саволлар:

1. Нима учун кредит rischi банк riskлар орасида энг йириги деб хисобланади.
2. Кредит rischi тушунчаси
3. Кредит сиёсати ва унинг асосий кисмилари.
4. Кредит riskини улчаш усуллари
5. карз олувчини кредитга лаёкатлигини аниклаш
6. Кредит учун туланадиган фоиз ставкаси тушунчаси
7. Кредит riskини бошқариш боскичлари.
8. Кредит riskини суғурталаш усуллари.
9. карз олувчини рейтингини аниклаш
10. Молиявий койфициентлар ҳисоблаш.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.

5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойихаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va texnologiya, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены. -Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

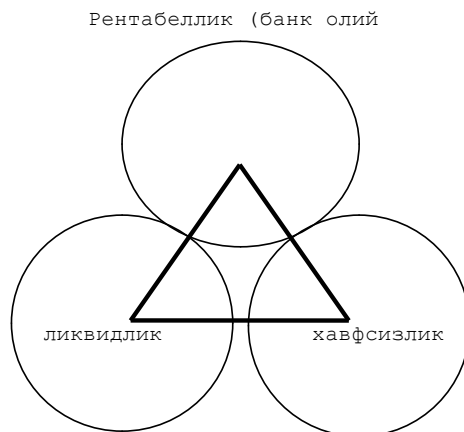
5-БОБ. ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ КРЕДИТ СИЁСАТИ ВА РИСКЛАР

Таянч иборалар: меморандум, меерий хыжжат, кредит муддати, кредит ми=дори, ма=садлик, таъминот, фоиз, гаров, комита, чеклаш.

5.1. Тижорат банкларининг кредит сиесати ва унинг мощияти.

Мамлакат иқтисоди^адèнинг ўсиши ва бу соҳада кўзланган самарага эришиш аввалом бор тижорат банклари томонидан ўтказиладиган кредит сиёсатга боғлиқ бўлганлиги учун биз банкларнинг кредит сиёсати, унинг моҳияти, аҳамияти, банклар фаолиятини олиб боришдаги ролини чуўуррок таҳлил қилишни лозим деб топдик.

Банк ўз фаолиятини олиб боришда асосий уч мақсадни амалга оширишни режалашпирилиши лозим. Булар банкнинг рентабеллиги, ликвидлиги ва банк фаолиятининг хавфсизлигидир. Буни биз банк фаолиятида «уч бурчак» мақсад деб номладик ва бозор иқтисоди шароитида фаолият олиб борувчи ҳар бир тижорат банки шу «уч бурчак» мақсадга эришишни ўз олдиға вазифа қилиб белгилаб ўйиши лозим деб ўйлаймиз.



5.1. -÷èçìà. Áàíé ôâîèèèùòè àà ìà=ñàäèèèíâ ыçàðî áîèè=èèèè.

Банкнинг «уч бурчак» мақсадида банкнинг биринчи навбатда амалга ошириши зарур бўлган мақсади ёки минимум мақсади банкнинг хавфсизлиги ва ликвидлигини таъминлашдан иборат. Банкнинг хавфсизлиги деганда банк томонидан берилган кредитларнинг ўз вақтида қайтарилиши, уларнинг таъминланганлиги, банк фаолияти қонуниятларига риоя қилишни кўзда тутилади.

Банклар фаолиятининг ликвидлиги уларнинг барча мажбуриятлари бўйича тўловларни амалга оширишга қодирлигини, тўловга лаёқатлилигини билдиради.

Рентабеллик бу банкнинг олий мақсади бўлиб, банк хавфсизлиги ва ликвидлилиги таъминлангандан кейинги босқич - бу рентабелликка эришишдир.

Тижорат банки ўз фаолиятининг ҳар бир йўлдан олдиндан режалаштирилиши муҳим аҳамият касб этади. Банк ўз фаолиятини режалаштирганида унинг ходимлари ишгирик қилишлари ва шу режани бажаришга ишгирик бўлмоқликлари лозим.

Банкнинг кредит сиёсатининг тўғри шакллантирилиши ва олиб борилиши пул муомаласига тўғридан тўғри таъсир кўрсатади. Бу таъсир биринчидан, банк кредит сиёсатини амалга ошириш учун депозит сиёсатини амалга оширишда намоён бўлса, иккинчидан, банк томонидан йиғилган ресурсларнинг халқ хўжалиги тармоқларига жойлаштирилишда намоён бўлади. Кредит сиёсатини амалга ошириш учун ҳуқуқий ва жисмоний шахсларнинг вақтинча бўш турган маблағларининг банкга жалб қилиниши, пул эмиссиясини қисқартиришга асос бўлиши ва шу билан муомаладаги пул массасини камайтириши мумкин.

Кредит сиёсатининг тўғри юритилиши ҳам муомалага талаб қилингандан ортиқча пулларнинг чиқиб кетишининг олдини олиши мумкин. Кредит тизимининг барқарор ва мукамал кредит сиёсатига эга бўлмаслиги муомалага кредитлаш асосида таъминланмаган пулларнинг чиқишига олиб келиши ва бу ўз навбатида пул муомаласига салбий таъсир кўрсатиши мумкин.

Шу жиҳатдан банклар томонидан чуқур кредит сиёсатининг ишлаб чиқиши мамлакат пул-кредит тизимининг барқарорлигини таъминлашда катта аҳамиятга эга бўлади.

Тижорат банкларининг кредит сиёсати кредит менежментини самарали олиб боришнинг асоси ҳисобланади. Бу сиёсат банк ходимларининг кредит бериш, банкнинг кредит портфелини бошқариш билан боғлиқ объектив стандартларини ва мезонларини аниқлаб беради. Кредит сиёсатини тўғри тузиш ва олиб бориш, барча бўлимлар томонидан бу сиёсат мақсадининг аниқ тушинилиши банк бошқарувига кредит стандартларини тўғри олиб боришига, юқори рисклардан қочишга, банк имкониятларини тўғри аниқлашга асос ҳисобланади.

Яхши ишлаб чиқилган кредит сиёсати кредит рискни бошқариш ва уни камайтиришга яхши имкон беради.

Кредит сиёсатининг зарурлиги шундаки, банк катта ёки кичиклигидан, унда кам ёки кўп ходим ишлашдан қатъий назар, банкда бу сиёсат бўлиши лозим. Чунки бу сиёсат кредит бўйича унифицирлашган умумий қоида ва тамойилларининг бажарилишини, операциялар бажарилишининг кетма-кетлигини таъминлайди. Банкнинг кредит сиёсати банкнинг ҳамма ходимлари - кичик ходимдан ёки банк бошқаруви раисигача бир хил бўлмоғи лозим. Шунинг учун ҳам сиёсатни олдиндан белгилаб олинган қоида ва ечимларнинг тўплами дейилади.

Кредитлаш сиёсати ва унинг самардорлиги тўғри кредит нархлар белгиланган шароитида муваффақиятли бўлиши мумкин.

Кредит сиёсатини самарали олиб боришда банк ходимлари банк миждозларининг маблағларини кимларга фойдаланишга бериш мумкинлигини яққол билиши лозим.

Банк қандай кредитлар, қанча миқдорда, қандай шаклда, кимга, қайси шартлар билан берилишини ҳал қилиши зарур. Бизнеснинг шундай турлари борки, банк кредит бера туриб улар бўйича тез қийин аҳволга тушиб қолиши мумкин. Шунинг учун ҳар бир фаолият риск билан боғлиқ эканлиги ҳеч қачон эсдан чиқармаслик лозим. Банкнинг кредит сиёсати унинг фаолиятида юзага келиши мумкин бўлган хавфли ҳолатларнинг олдини олишига, бунинг учун депозитлар ва кредитлар ўртасидаги нисбатнинг, банк мажбуриятлари билан капитали ўртасидаги ва бошқа кўрсаткичларнинг меъёрда бўлишини тақоза қилади. Оқилона кредит сиёсат ақдөөаёаёааі кредитёаднинг сифатини оширади. Шунинг учун кредит сиёсатининг асосий мақсади - бошқарув жараёни, фондларнинг етарлиги, рискларни сифат даражаси бўйича туркумлари, кредит портфелининг баланси, мажбуриятларнинг таркибий қисмларини ажратиш каби элементларини ўз ичига олмоғи лозим.

Маълумки сиёсат тушунчаси бу кенг моҳиятга эга бўлиб, давлатнинг иқтисодий, социал, маданий, техник ва бошқа соҳалардаги сиёсати турларига бўлинади. Кредит сиёсати иқтисодий сиёсатнинг бир йўналиши бўлиб, у банк фаолияти давомида ўтказилади.

Иқтисодчи олимлар томонидан кредит сиёсатининг моҳиятига турлича таърифлар берилган. Масалан, хорижий иқтисодчи Ж. К. Ван Хорн ўзининг «Основы управления финансами» китобида, «...Кредит сиёсати сотув жараёнига ва фирмаларнинг дебитор қарздорлик даражасига катта таъсир кўрсатадиган сиёсат», деб таърифлайди.¹

Россиянинг етакчи иқтисодчилари томонидан яратилган «Банковская система России» китобида, «...Кредит сиёсати - бу банкнинг кредит операциялар олиб бориш соҳасидаги стратегияси ва тактикасидир»,² деб кўрсатилган. Уларнинг таърифида банкларнинг стратегияси сифатида унинг кредит бозоридаги фаолияти ва фаолиятни амалга ошириш тамойиллари олинган бўлса, тактикаси сифатида шу банк томонидан ўз мақсадини амалга ошириш ва кредитлаш жараёнини ташкил қилиш учун ўўлланиладиган молиявий ва бошқа иқтисодий воситалар йиғиндиси кўзда тутилади.

Хорижий банклар амалиётида банкнинг кредит сиёсати директорлар кенгаши томонидан тасдиқланган банк фаолиятининг стратегияси ва шу стратегияни амалга оширишни таъминловчи кредит операцияларни олиб бориш бўйича ўўлланмаларни ўз ичига олади,¹ деб кўрсатилган.

«Финансово-кредитный словарь» да кредит сиёсати иқтисодий сиёсатнинг таркибий қисми бўлиб, пул муомаласини мустақкамлаш, социал-иқтисодий масалаларни ҳал қилиш мақсадида, «...давлат томонидан халқ

¹ Ж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами. Москва, «Финансы и статистика», 2005 й., 272-273 бетлар.

² Банковская система России. (Настольная книга банкира), М. «ДеКА», 2005 й, 2-китоб, 11 бет.

¹ Банковское дело и финансирование инвестиций под ред., Н. Брук. Всемирный банк реконструкции и развития, 2003 г., т. 2,

хўжалигини ва аҳолини кредитлаш соҳасида ўтказиладиган чора тадбирлар йиғиндисидир», деган моҳиятда таърифланади.

Собиқ иттифоқ даврида кредит сиёсати кредит муносабатларни ташкил қилиш бўйича илмий асосланган концепцияни (бу концепция-кредит муносабатларини ташкил қилиш, кредитлаш жараёни билан пул айланиши жараёнининг узвийлигини таъминлаш, бўш маблағларни тақсимлашнинг молиявий ва кредит усулларининг ёнма - ён олиб борилишини таъминлаш, кредитлашнинг тамойиллари ва бошқа шу каби элементларни ўз ичига олган), халў хўжалиги ва аҳолини кредитлаш бўйича вазифаларни белгилаш ва уларни амалга ошириш чораларини ишлаб чиқишни ўзида мужассамлаштирган.

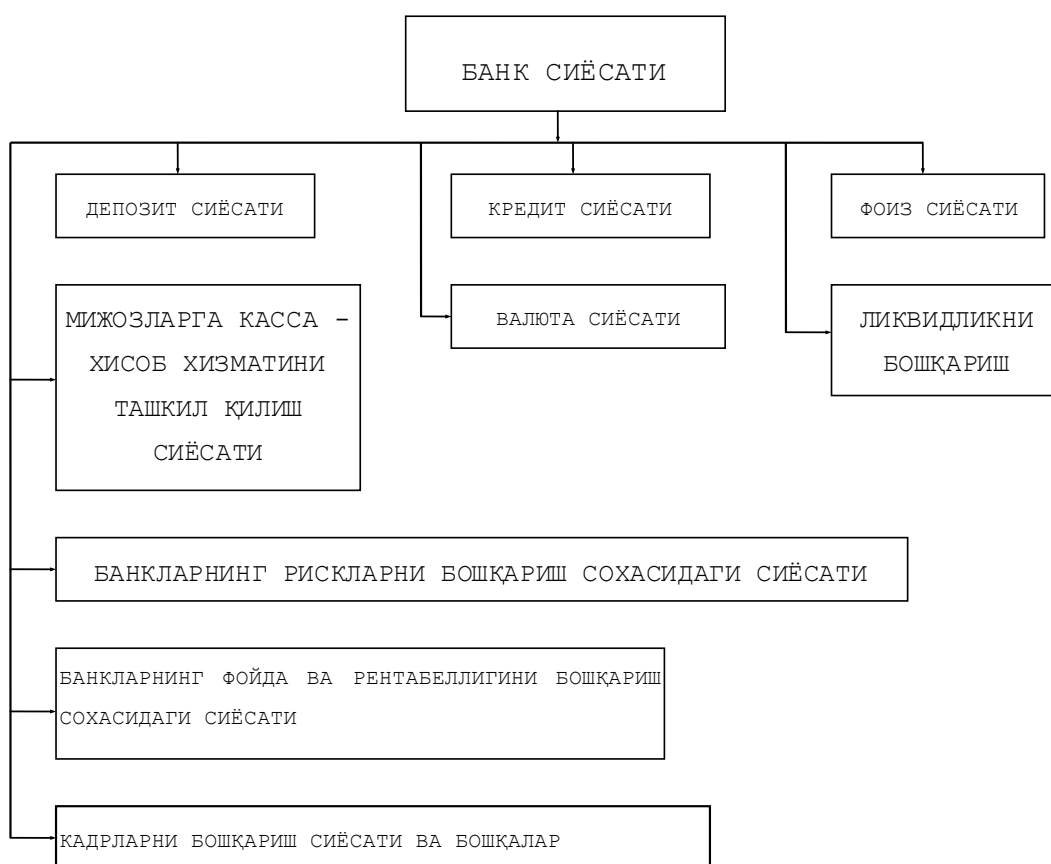
80-90-йилларда кредит сиёсатни ўтказишнинг асосий воситаси сифатида кредит режасини тузиш ва уни амалга ошириш ўўлланилган. Кредит режада халў хўжалиги тармоқларини ва аҳолининг истеъмолини қондириш мақсадида кредитлар бериш бўйича вазифалар белгилаб берилган. Бу давр кредит сиёсатининг асосий хусусияти шундаки, бу сиёсати кўпроқ маъмурий буйруқбозлик усулига таянган, кредит сиёсат барча банклар учун бир хил бўлиб, у марказлаштирилган тартибда белгилаб берилган ва унинг қай даражада ва сифатда олиб борилиши юқори ташкилотлар томонидан назорат қилиб борилган. Алоҳида олинган банк ўз фаолияти давомида мустақил бирор операцияларни бажара олмаган. Банк ишига давлат монополияси кредит сиёсатнинг барча банклар учун ягоналигини ва бирдайлигини таъминлаган.¹

Макроиктисодий жиҳатдан давлат миқёсида кредит сиёсатини олиб боришнинг такчи органи давлатнинг Марказий банки ҳисобланади ва у пул муомаласи, монетар сиёсатни ва кредит сиёсатини олиб боришда аввалом бор кредит сиёсати ва банк сиёсатининг боғлиқлик ва фарқлари мавжудлигини эътиборга олади.

Иқтисодиётимизнинг бозор тамойиллари асосларига трансформация қилиниши шароитида кредит муносабатларининг вужудга келиш доираси кенгайиб боради. Кредит ва бошқа қарз маблағларни берувчи Бизнес фонд, инвестицион фондлар, ломбардлар, ўзаро ёрдам ғазналарига ўхшаш муассасаларнинг турлари, сони, улар бажарадиган операциялар кўлами кенгайиб бориши мумкин. Кредит сиёсатини олиб бориш бундай муассасалар фаолияти учун ҳам таълуўли бўлиши мумкин. Лекин юқорида келтирилган муассасалар олиб борадиган фаолияти ўзининг хусусиятлари билан Марказий банк ва тижорат банклари олиб борадиган кредит сиёсатидан ҳар томонлама фарў килсада, давлатимиз пул-кредит сиёсатининг бир бўлаги ҳисобланади. Банк сиёсатига тўхталадиган бўлсак, банк сиёсати - банкнинг депозит сиёсати, кредит сиёсати, фоиз сиёсати, валюта сиёсати, мижозларга касса-ҳисоб хизматини кўрсатиш сиёсати ва бошқа банк хизматларини кўрсатиш бўйича сиёсати, банкларнинг ликвидлигини таъминлаш сиёсати, кадрлар сиёсати мажмуасидан иборатдир. Шундай қилиб, банкларнинг фаолият сиёсати ўуйидаги асосий элементлардан ташкил топган.

¹ Шу манба, 115 бет.

Банк сиёсатининг асосий элементлари



5.2.-қисм. Ақил ҳисобдорликни таъминлаш.

Бозор иқтисоди шароитида банкларнинг фаолиятида хўжалик субъектларини кредитлаш функцияси биринчи даражали аҳамиятга эга бўлганлиги учун банклар фаолиятининг самарадорлиги ва ликвидлилигини таъминлаш учун аввалом бор банкларнинг кредит сиёсатини тўғри ишлаб чиқишга эътибор бериш зарур. Банклар оладиган даромадлар унинг актив операциялари натижасида, асосан кредит операциялар туфайли вужудга келиши банклар томонидан кредит сиёсатни оқилона танлаш ва ўтказишни такозо қилади.

Кредит муносабатларининг амалга оширилиши учун унинг икки асосий шартининг бўлиши - булар, биринчидан, кредит муносабатлари субъектининг бўлиши ва иккинчидан, кредит муносабатлари объектининг бўлиши зарурлигидадир. Кредитнинг субъектлари бу қарз берувчи томон - кредитор

iaúeóíðeáðíe eóíaaéíã÷e êðããeðieíã ááññe áà ñàìàðããíðeëãèie éýðñàðóá÷e éýíãeèeãð éãeðeðeëíããáí. Oeæíðàò ááíeëãðe êðããeð ñeëñàðeie eøeãá ÷e=eøãã eø éýíãeèeãð áýeè÷ã àíe= íàúeóíð áà ÷ðææàðeãðãã ýãã áýeèe, áà êðããeð ñeëñàðe ñeðàðeãã ðãæãeãðeðeøeãðe, áeçíeíã ðeéðeieç÷ã ááíeëãðie eãðòà ðeñeëãðããí íeãeíãáí ÷eíÿ =eèeøe íóieeí. Óíãáí òàø÷ãðe ð=íðeãã éãeðeðeëããí êðããeðie éíóãíòðàðeýeãø áýeèie ÿðieãã êðããeðeáðie ãeããðñeðeëãðeýeãø eèe êðããeð ñððòãeie áíø÷ãðeø áýeèie áãã eèðeðeø íã=ñãããã íóãíðe= áýeãð ýãe. Ááíeëãð óííeããáí áãðeëããeããí êðããeðeãð ðãñíóãeëeãíe e=ðeñããeé æeçãðããí ðeãíæeãíðeðeøãã, eíðãñððóeðòðãíe òãéíeëeãøðeðeøãã, óñðòããíð, ýéñíðð ñãéíçeýðeie eãíããeðeðãã÷e ñíçãeãðãã éýíãeðeðeëããí áýeèeèe eãðãe.

Тижорат банкининг кредит сиёсати ва кредит бозорини таҳлил қилиш ва энг кичик кредит риска эга бўлган мақсадли бозорларни аниқлаш; маблағларни депозитга жалб қилиш; кредитлаш жараёнида юқори самарадорликка эришиш; банкнинг депозит ва кредит портфелини бошқаришни оптималлаштириш; муаммоли кредитлар салмоғини камайтириш; банкнинг ликвидлилиги ва тўловга лаёқатлилигини таъминлаш каби масалаларни ўз ичига олиши лозим.

Алоҳида олинган тижорат банки банкнинг фаолиятига таъсир қилувчи ички ва ташқи рискларни инобатга олган ҳолда минтақа, вилоят, тумандаги иқтисодий, сиёсий, социал ҳолатдан келиб чиқиш ўз кредит сиёсатини ишлаб чиқишлари керак. Банкнинг аниқ кредит сиёсатига эга эмаслиги банк рискларини оширади. Кредит сиёсатининг аниқ эмаслиги белгилаб ўйилган вазибаларининг тўлиқ бажарилишига ва ундан қутилган самарага эришишга тўсқинлик қилади.

5.3. Кредит сиёсати ва кредит портфели

Банкнинг кредит сиёсатини олиб бориш учун кредит портфелининг самарали натижасини таъминлашни кўзда тутганлиги учун банкларнинг кредит портфелини ташкил қилишга таъсир қилувчи омиллар ичида банклар хизмат кўрсатиш бозорининг ўзига хослилиги билан ажралиб туради. Шу жихатдан ҳар бир банк ўзи танлаган бозор секторидаги асосий мижозларнинг қарз маблағига бўлган талабини ҳисобга олиши керак.

Маълумки, кредит портфелининг таркиби банк капиталининг миқдорига ҳам боғлиқ бўлиб, у ўз навбатида ҳар бир қарз олувчига бериладиган кредитнинг энг юқори миқдорини аниқлаб беришга асос бўлиши мумкин. Республикада йирикқоқ банклар одатда улгуржи кредиторлар бўлиб, ўзларининг кредит ресурсларининг асосий қисмини йирик корхоналар ва бошқа тадбиркор фирмаларга йўналтирадilar. Шу вақтнинг ўзида санокли баъзи бир банклар жисмоний, хуўуқий шахсларга йирик бўлмаган кредит беришмоқда.

Банк кредит сиёсатини очиб берувчи бошқа ҳужжатларда (юқорида келтирилганларидан ташқари), кредитларнинг шундай турлари характерланадики, буларни бериш тақиқланган Ёки мақсадга мувофиқ эмас (тўлов қобилияти ва ишончилиги шубҳа уйёотувчи қарз олувчилар, ҳужжатларни ҳаммасини тақдим этмаганлар ва ҳ.к.)

Мавзуга тегишли саволлар:

1. Кредит сиесатининг асосий мазмуни.
2. Кредит сиесатининг мощияти.
3. Кўлашнинг шакли ва тушунчаси.;
4. Кўлашнинг асосий шакли ва шартлари; =қўлашнинг шакли ва шартлари;
5. Кўлашнинг шакли ва шартлари;
6. Кўлашнинг шакли ва шартлари ва шартлари; =қўлашнинг шакли ва шартлари;
7. Кўлашнинг шакли ва шартлари ва шартлари; =қўлашнинг шакли ва шартлари;
8. Кўлашнинг шакли ва шартлари; =қўлашнинг шакли ва шартлари;
9. Мавзуга тегишли саволлар;
10. Кўлашнинг шакли ва шартлари ва шартлари; =қўлашнинг шакли ва шартлари.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъриий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойихаларни молиялаштириш амалиёти ва такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va texnologiya, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д. э. н. К. Тагирбекова.- М.: Изд. Весь Мир, 2006.- 304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

6-БОБ. ФОИЗЛИ РИСК ВА УНИ СУҒУРТАЛАШ УСУЛЛАРИ

Таянч иборалар: фоиз ставкалар турлари, оддий ва мураккаб фоизлар, фоизли маржа, дисбаланас, соф активлар, фоиз рисклар таснифи, фоизли позиция, фоизли позиция турлари, реал фоиз ставкаси, номинал фоиз ставкаси, ГЭП тушунчаси.

6.1. Фоизли риск туғрисида тушунча ва унинг таркибий тахлили

Банк фаолиятида учрайдиган энг мураккаб рисклардан бири-фоизли рискдир. Фоизли риск - бу банк фоизларини салбий узгариш натижасида фоизли маржани камайишидир. Фоизли маржа-бу фоизли даромадлар ва фоизли шаражатлар орасидаги фарк.

Банк фоизли риски шам кредитор шам карз олувчи сифатида хали дучор булади. Кредитор сифатида банк учун фоизли ставкаларини усиши (ресурслар) буйича банк амалга оширган операцияда оладиган фойдасини камайишига олиб келади.

Худди шундай узгариш, яъни жалб килинган ресурслар буйича фоиз ставкасини усиши банк учун бу маблағларнинг қийматлашувига олиб келади ва банк зарар куради.

Фоизли рискни ўрганишда уни таркибий қисмларга булиб ўрганиш мумкин.

1. Базовий риски. Бу риск фоизни маржасини камайиши жараёнида пайдо булади. Одатда бу ҳолат депозит учун туланадиган фоиз ставкани кредит учун оладиган фоиз ставкалари бир-бирига нисбатан узгарса пайдо булади.

2. кайта баҳолаш риски. Бунинг асосий сабаби активлар ва пасивлар буйича муддатларнинг бир-бирини туғри келмаслиги.

Фоиз ставкаларининг узгариши узок келажагида айрим эффектларни олиб келиши микдор ҳам узгаради. Асосий эффектлар турига куйидагилар киради.

1. Фойдалилиги ўзгариши. Бу узгаришни асосий эътибор бериладир, чунки бу иши асосий таъсири банкнинг молиявий курсаткичларида уз аксини топади.

2. Банкнинг иктисодий қийматининг ўзгариши. Банкнинг итисодий қиймати-бу баланс ва балансдан ташқари мажбуриятлари буйича соф пул оқилларнинг жорий қиймати. Фоизли риск эса бевосита пул кутилаётган пул оқимлар қийматига яъни банкнинг иктисодий қийматига таъсир этади.

Бошқа банк рисклари нисбатан фоизли риск жуда кам урганилади. Бунинг асосий сабаблари унинг жуда мураккаблиги. Фоизли риски шам улчаш, шам назорат килиш учун иктисодий математик модели солиш жуда кийин.

Охирги 20 йил давомида жахон иктисодиётида фоиз ставкаларининг жуда юкори бекарорлиги кузатиляпти. Шунинг учун фоизли рискни назорат килиш ва бошқариш банк фаолиятининг кредит риски билан бир каторда энг мухим вазифаларига киради.

Банк фоизини назорат килишда ва бошқаришда банк актив ва пассевларини муддат буйича солиштириш, фоизли позицияси тушунсига эга булиш жуда мухим.

Фоизли позицияни миқдорий жихатдан ўлчаш- уни ёки абсалют курсаткичларда (пул суммаси) ёки нисбат курсаткичларда (квалитал ёки активлар эса нисбатан) курсатиш мумкин.

Манбаи нуктаи назардан фоизли позиция куйидаги турларга булиниб урганилади.

I Стратегик позиция. Бу холат одатда банкнинг кредитлаш ва депозитларни жалб этиш жараёнида пайдо булади.

II Тактик позиция. Бу холат одатда банкнинг пул бозорида маблағларни жалб этиш ва жойлаштириш жараёнида пайдо булади.

III Савдо позицияси. Бу холат одатда банк чайковчилик максидида пул бозорида юкори ликвидлик киска муддатли молиявий инструментлари билан жуда киска муддат ичида (бир неча соатлардан то 1-2 суткагача) операциялар утказиш натижасида пайдо булади. Бундай операциялар жуда юкори рискли булганлиги учун улар буйича назорат жуда кучли булиши ва иш куни охирида улар буйича позициялар ечилиши шарт.

Фоизли рискни миқдорий жихатдан бахолаш учун куйидаги формулаларни куллаш мумкин.

$$D_{kC/ (0)} - [1kR (t_1)] * [1kF_1 (t_2 - t_1) * 0.a] * t / 360 - CF_0 * [1kR^1(t_1)] [1kF_1(t_2 - t_1)] * t / 360$$

D-фоиз ставкани 0,1 га узгариши натижасида банкнинг иктисодий натижаси (фойда , зарар) узгариши

C/O-бошлан энг пул окимини миқдори;

F1 (t₂-t₁) t₂-t₁ муддат давомида активлар буйича фоиз ставкасининг узгариши;

R¹ (t₁) -t₁ Муддатдаги активлар буйича фоиз ставкасининг даражаси;

t₁- операциянинг бошланиш санаси;

t₂ - операциянинг тугаш санаси.

Бу формулани балансга килиб шам ифодалаш мумкин.

$$D_{k0,01} * C / (0) * [1kR_2 (t_1)] * (t_2 - t_1) / 360$$

Демак фоизли риск банк фаолиятидаги энг мухим ва мураккаб рисклардан биридир.

Шунинг учун фоиз ставкаларининг узгариши башорат этиш ва бошқариш мухим ашамияти эга. Фоизли ставкалар узгаришини башорат этишда куйидаги тенденциялари эътибор бериш зарур:

- пул массаси узиш суратлари усганда фоиз ставкалар даражаси пасяди;

- инфляция шароитида фоиз ставкалар усади.

- дарамодликни эгри чизикнинг узгариши киска муддатли фоиз ставкаларининг узиши ёки пасайишидан далолат беради.

Фоишли ставкани таркиби ва фоишли риск формуласи «Фишер модели» деб аталади ва инфляцияни узгариш тенденцияларни аниқлашга имкон беради.

Бозор фоиш ставкаси i_p Реал фоиш ставкаси i_r Кутилаётган инфляция даражаси i_0 Риск миқдори

Бундан ташқари кутилаётган даромадлиқ даражасини топиш учун «Шарп модели» ҳам кулланилади.

i_p к i_r $(i_p - i_r) * B$: бу ерда

i_r - рисксиз фоиш ставка (LIROR-2-3 % йиллик)

i_p - рисксиз ставка ва риск пермент тенг булган бозор даромадлиқ ставкаси (2-3 %)

B - бозор рискин хисобга олган коэффициент

6.2. Фоиш рискин бошқариш муаммолари

Фоиш рискларининг бошқарилиши актив ва пасивларни бошқарилишидан ташқил топади. Фоиш рискларни бошқаришнинг бир неча тамойиллари мавжуд. Булар қуйидагилар:

3. Банкнинг фоиш маржаси қанча юқори бўлса, фоиш риск даражаси шунча паст бўлади.

4. "Спред" тамойили. Бунда олинган активлар бўйича ўртача тортилган ставка ва тўлақан мажбуриятлар бўйича ўртача тортилган ставка ўртасидаги фарқ таҳлил қилинади. Таҳлил учун маълумотлар одатда банкнинг статистик хисоботидан олинади.

3. Банкнинг ўзгармас ва сузиб юрувчи фоиш ставкалари билан балансдан ташқари актив ва пасивларни таҳлил қилишдан иборат.

Фоиш рискларининг даражаси қуйидагиларга борлиқ бўлади:

активлар тузилишидаги ўзгариш, шу жумладан кредит ва инвестицияларнинг ҳажми, активларнинг қайд қилинган ва сузиб юрувчи ставкаларда, уларнинг бозордаги нархининг динамикаси.

пасивлар тузилишидаги ўзгариш, яъни шахсий ва заём маблағларининг мутаносиблиги, муддатли ва жамғарма депозитлар.

фоиш ставкаси динамикаси.

Фоиш рисклари даражасини бошқариш ва назорат қилиш учун банк фаолиятининг аниқ бир ҳолатига

Фоишли рискни асосий муаммоларидан бири-унга баҳо бериш ва бошқариш. Фоишли риск банк актив ва пасивларни фоиш ставкалари ўзгаришига мойиллигига ва банк портфелида актив ва пасивларни баланслашганлиги билан боғлиқ.

Фоиш рискин бошқариш усуллари қуйидагилар киради:

- бозор фоиш ставкаси узгаришга қараб шартномада курсатилган кредит бўйича фоиш ставкасини узгариши;

-активлар ва пасивлар буйича муддатлари келишуви ва фоиз ставкаларини урнатиш усуллари;

-актив ва пасивларни фоиз ставкани узгаришга мойилиги буйича таснифлаш;

- актив ва пасивлар орасидаги ораликни (ГЭП ни) бащолаш;

Пасивлар буйича мойиллик коэффицент куйидагича хисобланади:

$$K_{\text{ПЧПк}} = \frac{\text{Уз маблағлари (соф)}}{\text{биринчи талаб муддатли Узок муддатли буйича кайтариб к депозитлар к мажбуриятлар бериладиган пасивлар}}$$

Фоиз рискининг узгариши фоиз ставкаси узгаришга мойил активлар ва пасивлар фоизидаги оралик кўрсаткичида ҳам хисобланади;

$GЭП_k = AЧП - ПЧП$; бу ерда

$GЭП_k$ - фоиз ставкаси ўзгаришга мойил актив ва пасивлар оралиги;

$AЧП_k$ - фоиз ставкаси ўзгаришга мойил активлар;

$ПЧП_k$ - фоиз ставкаси ўзгаришга мойил пасивлар.

$GЭП$ нинг нисбат кўрсаткичи (%да):

$$GЭП (\%)_k = \frac{AЧП}{ЧП} * 100\%$$

— Фоиз рискининг урганишда СПРЭД деган курсаткич ҳам хисобланади.

$СПРЭД_k = i_A - i_{П}$; бу ерда

i_A - даромад келтирувчи активлар буйича фоиз ставкасининг уртача даражаси;

$i_{П}$ - банк мажбуриятлари буйича туланган уртача фоиз.

СПРЭД ни статистик усулда хисоблаш эса

$$СПРЭД_k = \frac{AЧП * i_A - ПЧП * i_{П}}{AЧП * i_A - ПЧП}$$

Фоиз рискининг минлиллаштириш учун банкнинг актив ва пасив операциялари буйича фоизли сиёсат бир-бирига боғлиқ булиши зарур. Бу боғланишни куйидаги коэффицент ёрдамида хисоблаш мумкин.

Соф СПРЭД [кредит учун олинган фоизлар - Фоизли харажат кредитнинг уртача суммаси / Депозитларнинг уртача суммаси]

СПРЭД кўрсаткичининг тўларо= коэффиценти куйидагича шисобланади.

СПРЭД_{нк} Фоизли даромад - Фоизли харажат
Даромад келтирувчи активлар Фоиз туланадиган активлар

Бу кўрсаткичининг норматив даражаси 2,5-3,7%.

Демак моливий рисклар ичидаги энг мухим ва мураккаб рисклардан бири бу фоизли риск.

Фоизли рискни бошқариш учун хар хил усуллар қўлланилади, лекин унинг мураккаб бўлганлиги учун уни тўлик назорат килиш учун иктисодий моделлни тузиш ва форматлаштириш анча мецнат талаб этади.

Банк актив ва пассивларини бошқаришаввало қисқа муддатни кўзлайди ва банкнинг хар кунлик фаолияти билан боғлиқ. Актив ва пассивларни бошқаришдан асосий максади.

-даромадликни максимализациялаш;

-рискларни минимализациялаш.

Активлар ва пассивларни бошқаришмолиявий рисклар билан бевосита боғлиқ. Ҳам актив ҳам пассив операциялари тегишли риск-ликвидлик rischi. Актив операцияларда бу ликвид активларни сотиш, пассив операцияларда эса қисқа муддатда маблағларни манбасини топишдир.

6.3. Фоизли рискни суғурталаш усуллари.

Банк фаолиятидаги асосий рисклардан бири-бу фоизли риск. Фоизли рискни бошқаришда асосий усуллар-дисбаланс усули, ГЭП ва СПРЭД усуллари.

Банкнинг актив ва пассивларни бошқаришда асосий муаммо - бу фоизли рискни олдини олиш ёки уни камайтириш. Бунинг учун дисбаланс яъни соф киймат усули қўлланилади.

Дисбаланс усулининг асосий мазмуни.-фоизли ставкалар ўзгаришига моймғил активлардан фоизли ставкалар ўзгаришига мойил пассивларни айириб ташлаймиз, яъни $S+k=AЧП - ПЧП$;

бу ерда: $S+$ - соф киймат

АЧП - фоизли ставкалар ўзгаришига мойил активлар:

ПЧП - фоизлар ўзгаришига мойил пассивлар.

Масалан:

6.1.-Жадвал.

АЧП ва ПЧП бўйича банк операциялари

АЧП бўйича операциялари	ПЧП бўйича операциялари
Берилган кредитлар банк томонидан сотиб олинган кимматли коғозлар ва	Жалб этилган депозитлар кимматли козоғлар ва мажбуриятлар эмиссияси жалб этилган банклараро

мажбуриятлар Берилган банклараро кредитлар Сотиб олинган хосилавий активлар.	кредитлар Сотилган хосилавий мажбуриятлар.
--	---

Фоизли рискни бош=аришну=таи назардан уч хил холат булиши мумкин.

АЧП-ПЧП 0,

яъни муддати быйича тенг ва фоизлар ызгаришига мойил пассивлар =иймати худди шундай активларга нисбатан кыпрок.

2. АЧП-ПЧП 0.

Бу холатда муддати быйича тенг ва фоизлар ызгаришига мойил активлар шундай пассивларга нисбатан кыпрок.

Бу холатда фоиз ставкалар кытарилса фоизли даромад кыпаяди, аксинча фоиз ставкалари пасайса, фоизли даромад пасаяди.

3. АЧП-ПЧП=0.

Бу холатда активлар пассивларга тенг ва фоиз ставкаларининг узгариши фоизни даромади таъсир этмайди.

Дисбаланс кырсакичи бош=ачасига ГЭП деб аталади. Хар бир холатни кай натижалари олиб боришучун яъни бир нечта кырсакичларни киритамиз.

КАЧП- =ис=а муддатли АЧП;

УАЧП-узо= муддатли АЧП;

КПЧП- =ис=а муддатли ПЧП;

УПЧП- узо= муддатли ПЧП;

Энди фоиз ставкалар ўсганда ва фоиз ставкалар пасайганда қандай холат юз беради.

6.2-жадвал

Фоиз ставкалари ўсишидаги холатлар.

Холат параметрлари	холат характери
ГЭП=0 КАЧП= КПЧП	ликвидлик rischi
ГЭП=0 КАЧП= УПЧП	Фойда ва ликвидлик rischi
ГЭП=0 УАЧП= КПЧП	Фоизли ва ликвидлик rischi
ГЭП=0 КАЧП= КПЧП	оптимал холат
ГЭП=0 УАЧП= УПЧП	ликвидлик rischi
ГЭП >0 КАЧП>УПЧП	фойданинг усиши
ГЭП >0 УАЧП> КПЧП	ликвидлик rischi
ГЭП >0 УАЧП > УПЧП	оптимал холат
ГЭП к0 КАЧП к КПЧП	нейтрал холат
ГЭП к0 КАЧП к УПЧП	фойданинг усиши
ГЭП к0 УАЧП к КПЧП	ликвидлик rischi
ГЭП к0 УАЧП к УПЧП	нейтрал холат

--	--

Демак фоизлар узишида ГЭПнинг ва актив ва пасивлар муддатига караб, хар хил холатлар ва риск турлари пайдо булади.

6.3-жадвал

Фоиз ставкалари пасайишидаги холатлар.

Холат параметрлари	Холат характери
ГЭП=0 КАЧП= КПЧП	ликвидлик rischi
ГЭП=0 КАЧП= УПЧП	Фойда rischi
ГЭП=0 УАЧП= КПЧП	Фоизли rischi
ГЭП=0 КАЧП= КПЧП	оптимал холат
ГЭП >0 КАЧП>УПЧП	фойданинг пасайиши
ГЭП >0 КАЧП> УПЧП	Фоизли rischi
ГЭП >0 УАЧП> УПЧП	оптимал холат
ГЭП >0 КАЧП > КПЧП	нейтрал холат
ГЭП <0 КАЧП < КПЧП	нейтрал холат
ГЭП <0 КАЧП < УПЧП	фоизлиши
ГЭП <0 УАЧП < КПЧП	оптимал холат
ГЭП <0 УАЧП < УПЧП	нейтрал холат

Демак фоиз ставкалари пасайиши натижасида ГЭП ва актив ва пасивлар орасидаги нисбатан банк фаолиятида керакли карорларни каубл килиш ва рисклар олдини олиш яъни уларни пасайтириш йулларини танлашга жалб этади.

Активлар ва пасивларни бошқаришда кулланиладиган дисбаланс усули АТ банки маълумотлари асосида куриб чикамиз.

6.4.-Жадвал

Банк баланси маълумотлари 1.01.2010.

Жами актив ва пасивлар	30 кунгача	31 кунгача 90 кунгача	90 кунгача 360 кунгача	Ортик	жами
А	1	2	3	4	5
Активлар касса	100	-	-	-	100
кимматли коғозлар	250	80	110	450	900
Кредитлар	1660	360	370	510	2900
Бино ва ускуналар	-	-	-	200	200

Жами активлар	2010	440	480	1170	4100
Пассивлар жорий депозитлар	900	-	-	-	900
Жамгарма депозитлар	100	-	-	-	100
Пул бозори депозитлари	700	-	-	-	700
Узок муддатли депозитлар	300	450	150	300	1200
киска муддатли заемлар	400	-	-	-	400
Бошка мажбурият	-	-	-	100	100
Капитал	-	-	-	700	700
Жами пассивлар	2400	450	150	1100	4100
Дисбаланс	-390	-10	к330	к70	0
Жамгарилган дисбаланс	-390	-400	-70	0	
<u>АПЧ</u> *100% ПЧП	89,8	97,7	320	106,4	

Биринчи ва иккинчи муддатлар буйича фоиз ўзгаришига пассивлар мойил, учинчи ва тўртинчи муддатлар буйича эса фоизни ўзгаришга активлар мойил.

Энди АЧП буйича олиндиган фоизлар 10%ни, узгармас активлар буйича фоизлар 11%, ПЧП буйича фоизлар 8% ни, узгармас пассивлар буйича фоизлар- 9%га узарса дисбаланс ва банкнинг соф фоизли маржаси орасида кандай боғланиш мавжуд.

6.5.-Жадвал

Дисбаланс ва соф фоизли маржа орасидаги боғланиш.

А		1	2	3	4
Умумий даромад	фоизли	430,9	446,6	446,2	439,7
Умумий харажат	фоизли	345,0	364,5	367,5	358,0
Соф даромад	фоизли	86,0	82,1	78,7	81,3

Энди фоиз узгаришга мойил активлар буйича фоиз ставкалари 2%, фоиз узгаришига мойил пасивлар буйича эса фоиз ставкалари шам2%га усган булса, Яъни 12% ва 10%, у шолатда банкнинг фоизли даромади кайси томонга узгаради.

6.6.-Жадвал

Фоизлар усиши натижасида дисбаланс ва фоизли даромадлар уртасидаги боғланиш

А	1	2	3	4
Дисбаланс	-390	-10	к330	к70
Умумий фоизли даромад	471,1	455,4	455,8	462,7
Умумий фоизли харажат	393,0	373,5	370,5	380,0
Соф фоизли даромад	78,1	81,9	85,3	82,7
Даромад пасаяди	фоиз ставкаси усса	фоиз ставкаси усса	фоиз ставкаси пасайса	фоиз ставкаси пасайса

Демак дисбаланснинг ишораси ва фоиз ставкалари орасида куйидаги боғланиш мавжуд. Дисбаланс, яъни $ГЭП < 0$, фоиз ставкалари ошса банкнинг фоизли даромад пасаяди; аксинча $ГЭП > 0$, фоиз ставкаларининг усиши банкнинг фоизли даромадини усишига олиб келади.

Яъни актив ва пасивларни бошқаришда уларни муддати буйича оралиғини узгартириб фоизли рискни олдини олиш мумкин.

Бунинг учун банк куйидаги принципларга амал килиши лозим.

-доимий мониторнинг, рискларни бащолаш ва назорат этиш, ишончи маълумот тизимига эга булиш;

-уз вактида (хар куни) банк рахбариятини бозордаги ахволдан хабардор этиш.

-щисоботларни доимий назорат этиш.

Мавзуга тегишли саволлар:

1. Фоизли риск тушунчаси ва уни хозирги ахамияти.
2. Фоизли даромадлар турлари ва уларнинг таснифи.
3. Фоизли харажатлар турлари ва уларнинг таснифи.
4. Фоизли рискни тахлил этиш боскичлари.
5. Фоизли рискни бошқариш муаммолари.
6. Фоизли рискни бошқариш усуллари.
7. Фоизли рискни бащолашда кулланиладиган курсаткичлар.
8. Дисбаланс тушунчаси

9. Соф активлар тушунчаси

10.Фоизли йил тушунчаси ва уни куллаш шароитлари.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойихаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technology, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл.д.э.н. К.Тагирбекова.- М.: Изд. Весь Мир,2006.-304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
- 10.Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

7-БОБ. ВАЛЮТА РИСКЛАРИ ВА УЛАРНИ АНИҚЛАШ УСУЛЛАРИ.

Таянч иборалар: валюта катеровлари, валюта маржаси, валюта позицияси, химоя келишувлари, форвард курси, форвард операциялари, фьючерс битимлари, опцион битимлари, СВОП операциялари, ПУТ опцион, КОЛ опционлари.

7.1. Валюта операциялари турлари ва улардаги рисклар.

Тижорат банкларининг кредит-депозит валюта операциялари – бу эркин пул маблағларини жойлаштириш, шунингдек, турли муддатларда муайян фоиз асосида хорижий валюталарда етишмайдиган маблағларни жалб қилиш бўйича қисқа муддатли (1 кундан 1 йилгача) операцияларнинг йиғиндисидир. Мазкур операциялар банклар ва компанияларнинг қисқа муддали ликвидлигини таъминлайди ва даромад олиш мақсадига хизмат қилади.

Инглиз тилида бундай операциялар бир атама билан пул бозори операциялари (Money Market Operations, ёки қисқа ча ММ) деб номланади.

Халқаро атамашунослик бўйича пул бозорларининг капитал бозоридан фарқи шундаки, пул бозоридаги операциялар 1 йилгача бўлган муддатда амалга оширилади, капиталлар ҳаракати эса 1 йилдан ортиқ муддатга эгадир (Россияда 180 кундан ортиқ).

Хозирги кунда дунёда ягона халқаро пул бозори фаолият юритади, у ерда асосий конвертирланадиган валюталар – АҚШ доллари, Евро, фунт стерлинг, япон иенаси, Швейцария франки ва б. валюталар савдоси амалга оширилади. Бироқ халқаро пул бозорларидаги 90% кредит операциялари асосий валюта АҚШ долларида ўтказилади.

Ислоотларнинг жадаллашуви ва Ўзбекистон иқтисодий ва сиёсий вазиятнинг яхшиланиб бориши муносабати билан ғарб банклари ишонч қозонган банкларга валюта депозитларни тобора жадал суръатларда жойлаштирмоқдалар.

Ўзбекистон Республикаси Президенти И.Каримов таъкидлаганидек: «Ҳеч кимга сир эмаски, бугун кенг кўламда тарқалиб бораётган жашон молиявий инкирозининг асосий сабабларидан бири — бу банклар ликвидлиги, яъни тўлов қобилиятининг заифлиги билан боғлиқ муаммонинг кескинлашуви, кредит бозоридаги танглик, содда қилиб айтганда, пул маблағларининг етишмаслиги билан изоҳланади»⁹.

Пул бозорининг депозитлари кўп ҳолларда 12 ойга (1 йилга) жойлаштирилади. Депозитларни жойлаштиришнинг асосий муддатлари 1.4-жадвалда келтирилган. Бунда ҳафтага каррали муддатлар учун депозитнинг тугаш санасини аниқлашда тугаш санаси валюталаш санасидан кейинги аниқ

⁹ И. Каримов Жаҳон молиявий-иқтисодий инкирози, Ўзбекистон шароитида уни бартараф этишнинг йўллари ва чоралари. – Ўзбекистон, 2009, 36.

хафтлар сонига сурилади, яъни айнан ўша хафта кунига тўғри келади. Ойга карралаи муддатлар учун депозитнинг тугаш санаси мощияти жихатидан валюталашсанасига тўғри келади (масалан, валюталаш санаси 6 сентябр бўлган бир ойлик депозитнинг тугаш санаси 6 октябрга тўғри келади). Амалиётда депозит муддатини спот санасидан ҳисоблаш қабул қилинган, бироқ баъзида «эртага» (from tomorrow), ёки ҳаттоки «бугун» (from today) валюталаш санаси шарти асосида жойлаштирилган депозитлар ҳам учрайди, масалан: эртадан бир хафталик депозит «том-уик» (t/w).

Ўйлаб-ўйлаб буйича пайванди ҳисоб-ёсали пайванди 1, 2, 3, 6, 9, 12 йе ҳисобёсали. Кып-ёсали ойга аа ааёрòа ақидеадеаа ёаёоñеааае ёйòаёòеааò 30, 60, 120 аа оò ёаае ёóеаòаа, шамма аа=ò ёаеёйае ойòааòа пайванди-а 30 ёóй =ыёеёеёе аеёаí, ты\ри ёаёаае, уййе ёаёаíааò йе òеçеìе =ааоёе =еёеíааí. Аíñ, оаòòñаааае ёеёеёа òаòаòйеíа íаíòааòаíðеёеае шòлаòеаа оаòòñаеааíе òóçеёеёе òóðеёе аíø=а íòаааòеааòаа шам аíаёаа íøеёе íóíеёí.

Ўйлае =еёеа, òóðеёе íаíеаеаòеааò ыòтаñеаа оаòòñаеааò аíаёаа íøеðеёаíаа, йе íøеðеааае ññò пайванди ойòааòа íеаеòеíеíа ёóйеаòеаа аеò =аí-а аíаеаòñа-еёеёеааíе ёаёеòеòеа ÷е=аòеёе íóíеёí.

Шундай килиб жохон валюта бозорида амалга ошадиган операцияларни барчасини 100% деб олсак, уларнинг 70%-дан зиғди spot номли операцияларга тўғри келади.

spot операциялари бу бир зумда амалга ошадиган валюта операцияси булиб, сотувчи сотган валютасини сотиб олувчига 2 банк иш куни давомида, шартнома тузилган кун курси буйича, етказиши лозим. Замонавий шароитда, мазкур валюта операцияларини амалга ошиши ва валютани етказиши 2 банк иш кунини талаб этмайди.

Валюта позицияси – дилерни талаб ва мажбуриятларини нисбатидир. У икки =исмдан иборат, яъни “узун” ва “=ис=а” позициядан.

“Узун” позицияда – дилерни талаблари акс этади. Талаблар эса, дилер томонидан валюта сотиб олинганда хосил булади.

“=ис=а” позицияда – дилерни мажбуриятлари акс этади. Мажбуриятлар эса, дилер томонидан валюта сотилганда хосил булади.

Агарда, дилерни талаблари мажбуриятларидан куп булса, унда валюта позицияси “узун” позиция буйича очик ҳисобланади. Агарда, дилерни мажбуриятлари талабларидан куп булса, унда валюта позицияси “қиска” позиция буйича очик ҳисобланади. Дилерни талаб ва мажбуриятлари узаро тенг булса, унда валюта позицияси епик ҳисобланади.

Муддатли валюта операциялари деб, валюталарни келгусида етказиб беришва улар буйича ҳисоб-китоб қилиш шарти билан, шартнома тузиш куни курси асосида, сотиб олиш ёки сотиш тушунилади. Улар одатда, валюта курси узгаришидан суғурта қилишда ёки чайқов фойдасини олишда ишлатилади.

Банклараро муддатли валюта операциялари «форвард» операциялари деб аталади. Ўйлаб-ўйлаб пайванди – аеòæаааí òаø=аòе íòаааòеёе ааёрòа пайвандиёеаòе

Άαερωά εόδνηαδε αείαιεεαήε αα ιόαααοεε σαδδόμεαααε ιόαα==αο οαδ=ιε τυγδε ιδίαίγε ααερωά ηαδαοεγαδεααε οαδαοεαδαα εόδη οίεααήειε ιεεο ειεήιε αάδαε.

Όαε=αδίηαααί οιδααδα ,εε ιόαααοεε ααερωά σαδδόμεαααί οίεααεαίεοιε ςαδδδ =εεεά =күәе, +οίεε οεαδ ααερωά δεήεαδεααί δεήγαίεο ειεήιε αάδαεεαδ. Νόααεοεαδ οαε=ε ηαααίεήοδαεοεαδε αεεαί αεδαεεεαα ααερωά ιεαε-ηποδεηε буйе-α σαδδόμεα και οοςααεεαδ.

Όο αεεαί αεδαεεεαα, οιδεαεε ααερωαεαδ αεεαί ιόαααοεε σαδδόμεααδιε ςαδδδεεε οοδεε ηεεγαε ηαδαοεγαδιε οαααείεαο αεεαί και αήηεαίαε:

-ιόε αίςιδεαδεααε αήηεοδεαδαα ιόε =ыеεσ; =εηαοεε =ηίςεαδαα είαηηοεοεγαδ; οιδεαα οεεεαεαδαα οα=αει γοεεαί ςα,ιεαδ; οιδεαεε ααερωαα αιαεα ιεδεεααί τυγδεαα-τυγδε είαηηοεοεγαδ αα αίσ=α οο εααεεαδ. Άοεαδ ααερωά αεοεαεαδε δεήαεαίεα, οααεο=εε ααερωαεαδιε ιόαααοαα ηποεο йулε ιδ=αεε οααεείεαίεοε εαδαε;

-οιδεααα, οιδεαεε ααερωααα, εαίεοαεεαδ αίςιδεαα ιεείααί ςα,ιεαδ. Άοεαδ οιδεαεε ααερωαααε ηαηηεαεαδιε οαοεεε γοααε αα αο οίεαοαα ααερωά δεήεειε ηογοδοα =εεεο οααεο=εε ααερωαεαδιε ιόαααοαα ηποεα ιεεο ιδ=αεε αιαεα ιεδεεααε.

Ιόαααοεε ααερωά ηαδαοεγαδε εηααδηεή, ηογοδοα αα +αε=ια οοδεαδεαα, σαδδοεε δααεοαα, булeιεοε ιοίεε. Εαεοεδεεαα ηαδαοεγαίε οαδ αεδ οοδεαα +αε=ια γεαίαιοε ιααεοα.

Εηποδαεο οοςεεα,οααί ιαεοαα, οιδεαεε αα ιεεεε ααερωαεαδιε, тылов ααερωαηειε ααερωά εόδηειε γδοεηεεε узаадεοε δεήααα ιεείαε. Άίσ=α+α =εεεα αεοεαίαα, ααερωά δεήεαδε δεήααα ιεείαε.

Αααδαα тылов ααερωαηειεια εόδηε еыοαδεεηα, γεηηδδ,δ ο+οί οιδεαεε ααερωααα тылов ιόαααοεε εα+εεοεδεεαα η+ ,οίε ααδεο ιαίοααοεε булаае. ×οίεε οοοοίε ιεεεε ααερωααα εηααδηεу =εεεοαα εόδη ιεδйγοαα =οεαε булаае.

Αααδαα γεηηδδ,δ οίααδιε тыловε εα+εεοεδεεαα οίεαα ηποεα, тылов ααερωαηε εόδηειε ηαηαεεοεααί οίαίοεδαα булηа, о куреεεοε γδοεηεεε булааί ςαδαδιε οιδεαεε ααερωά αεεαί ιόαααοεε σαδδόμεα οοςεο ιδ=αεε ηογοδοα =εεααε. Άο οίεαα γεηηδδ,δ οιδεαεε ααερωαίε οιδααδα σαδδεαδε αηηεαα, εηηδδ,δααί οοοοίε ιεεο ιόαααοεεαα αοεαςεα ααδεο σαδδοε αεεαί, ηποααε. Άοίαα, οιδεαεε ααερωαίε ιεεεε ααερωααα εηααδηεуηε, ααερωά σαδδόμεαηειε οοςεο εοίεαα, οιδααδα εόδηε αηηεαα αιαεαα ιααε.

7.2. Валюта рискларини таснифлаш ва ылчаш усёуалари

Ρεηεεαδ εαοιδεαα εεδοά+ε ααερωά δεηεε αεε εόδη οςααδεοε ιαδεαηεαα ιαεαί αοεαεααί δεηε. Ός ιααααοεεαα ααίε ηαδαοεγαδείεια σαεειδιεαοοαε αεεαί αηεεε .Άο δεηε ααίεεαδ αεεαί αεδ εαοιδαα ςαο γε ααερωαηεαα σαδδόμεααδιε αιαεαα ιεδααδααί и=οεηηαий ηοάαεοεαδείεια ααδ+αηεαα ος οαηηεδείε οοεαςεοε ιοίεε. 1970- εεεεαδααί εαεεί εαοεε ααερωά εόδηειεια ααεηδ εεεείεοε αα οίεια οδίεαα ηοςοα ηδοα+ε εόδη οδίαοεεααίααί αίωεαα ααερωά δεηεείε αίωεαδεο αοεε+α οαδαεαοεα δ αίωεαίααί.

Άαερωα δενηεε ος ιααααοεεα εεεεαα αμπειαε :

1. Οεαιδεε - εαδαιδ ος ιαααοδεγυεαδε αοεε-α οοειαιε αιεεα ιθεδα ιειανεεεε αεεαι αιεεε δενεεαδ.

2. Εηιαδνηεη.- Αιεε ηαδαοεγεαδ αοεε-α ιεειαεεαι ααερωα ααδαδεαδε δενηε Αο δενηεε ιεαεε ιεεο αοεε-α εοεεαιεεαεεαι για εοι οαδεεεαι οηοε αο “οααααδεεα” αα “ηαιη” ηαδαοεγεαδεεεδ.

Οααααδεεαο- οαδ εαιιαε ααερωα δενεεεα γαα αοεεαι οαδοηιαεαδιε εηηαιηαοεγ εεεοα-ε ααερωα ηεεοεγηε γδαοεοαα εαδαοεεαι.

Άαερωα ηαιηεε ηαδαεε εδααεοεαοαα οδωαοεο ιοιεει, αοιαα εεεε ιαιεαεαο οοαοαεαα αεεεαοααιεεεε αιεε ος ιαιεαεαοεαδε ααερωαηεαα οαιη δεηηιαεαδα εδααεο ααδαεε.

Οαεεηοη ηαδαοεγεαδιε αιεεα ιθεδαοοααι αιεεαδ ααερωα δενηεεε αιθεαδεο αοεε-α οεαδιε αεααδηεοεεαοεγεαοααι οηεααεαιαεεαδ αα αο ιαεηαααα οηδααδα, οη-αδη, ααερωα ηοεηεαδε εααε ηαδαοεγεαδααι οηεααεαιαεεεαδ.

Οιοια ιεαηιαα αιεε οαιεεγυοεααε δενηεεαδιε εαιαεοεδεο ιαεηαεεα δενηεε αεααδηεοεεαοεγ εεεεο ιαεηαααα ιοαιοεε δεηηιαεααε. Αεααδηεοεεαοεγ οαδ οεε εοδειεοαα αοεεοε ιοιεει :

• Αειε εδααεο οααειεε ος ααδωοεδηαααι οηεαα ααδεεααοααι εδααεοεαδ ηοηηηεε ιαεααεαοεδεο ηδεεεε εοηοηε ιεαηεαδαα ααδεο.

• Εαοα οααηιααε εδααεοεαδιε αεδ ια-οα αιεε ος ε-εαα οαεηειαααι οηεαα ααδεο. ×αο γε ααιεεαδε ηαεοεεαηεαα αοηαι “ ηεηαεαοεαο ” ααεεεαε. Εοηεη-α εεδεε ηοηαεοεαδιε εδααεοεαοαα ααιε δενηεεαδ αεδ ια-α αιεε οδοαηεαα οαδεαοεεαε

• Αεηιααδηαεαδιε ιαεααεαοοεδααι οηεαα εοηοηε ιεαηεαδααι αεεα εεεεο αα Ααιεαα οααεοεε εεηηαοαοη εηαιεαδιε εε-εε ηοηηαεαδαα ηηοεο.

• Ααδεεααι εδααεοεαδ αοεε-α αοαδεε ααδαααα οαηηεηο ιεεο.

Πεηδεαα εαεα γοεεααι οηεαοεαδ ααιεεαδιεηα δενηεεαδιε αιθεαδεο αα οεαδιε δααεαοοεδεο ο-οι αιεεε εοεαδ ιεεα αιδεοεαα ιαααοδ γοααε.

Ααιε δενηεεαδεε αιθεαδεο ααδα, ιεηεηα ααεοαεαδεεε ααεεεηα-ε 4 αηηηεε αηηεε-ηε ααδαοεα εοδηηαοεο ιοιεει:

1. Валюта δενηεεαδεεε οαδεεε εεεεο αα ααοηεαο. Ααιε αδαηοηο ιαιααεαδεααι δενηεεαδηε αα οεαδ οδοαηεααε αιεεεεεεαδιε οδαιεα -εεεεο οαιηα οεαδιε ιαηηαο εεεεηαεααι αα αιθεαδεεαεααι δενηεεαδαα ααδαοεεε εαδαε.

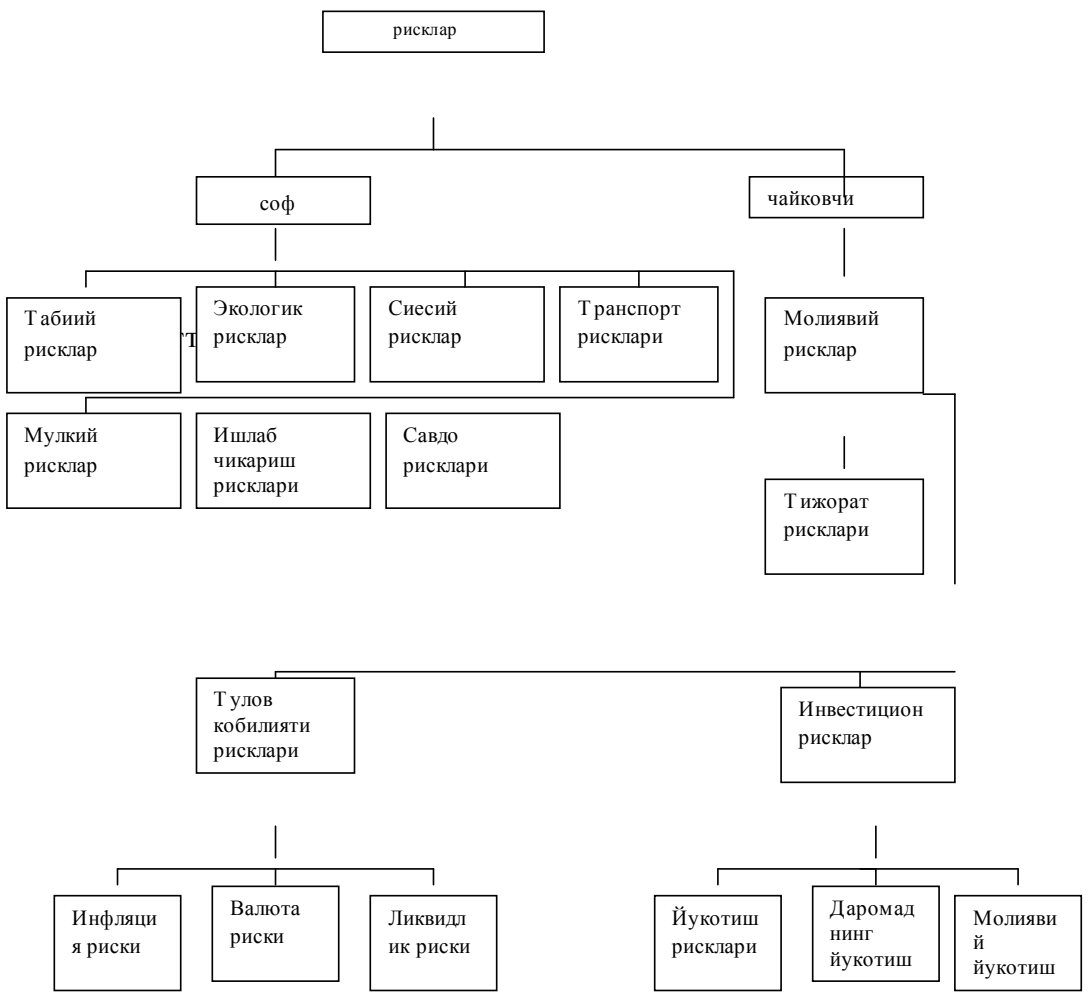
2. Валюта ηεηεηηηε ιε-αιδεεε αιε-εαο. Δενηεεηα ιεεαιδεε εοδηηαοεε-εεε αιεεεαο γυοεηεεε εοεηοεαδ ιεεαιδεεε αιεεεαοαα αα αεοεα αιθεαδεο εηηοδοηαιαεαδε αηηεοαηεαα δεηε ααδαααηεεε οαεεεαιοεδεοαα ειεηεγυο γδαοααε.

3. Валюта δενηεεαδεεε αιε-αδεο. Αιε-αδεεααεααι δενηεεαδ αα οεαδιεηα ιεεαιδε αιεεεαιαηεααι εαεεε, δενηεεαδεεε αιθεαδεο ιαοηαιεηεγηε αα ηοδαοααεγηε εοεαα -εεεεεεο ααδοδ. Ρεηεεαδιε αιθεαδεο уларни αοαοααα εαεεοεηεηα ιεεεεε ιεεοαα εαδαοεεαηε εααε, δενηεεαδιεηα ααιε εεεεαεεεεεαε αα δαηοαααεεεεεαα ηαεαεε οαηηεδεαα εοε εοεεεηηηεεεεα εοηαεοεδεεεααι αοεεοε ιοιεει.

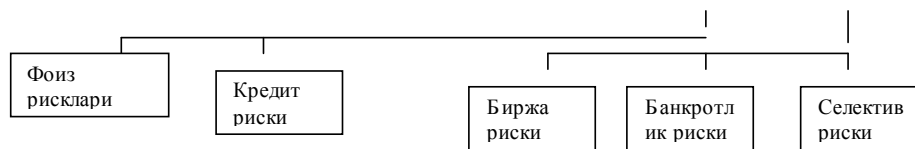
4. Валюта δενηεεαδεεε ηαηαδαεε αιε-αδεο οηοεααι ιαηηαο. Δενηεεαδιε αιθεαδεο αοεε-α οαααεδεαδ ιαοεαεαδε ιαηηαο ηηοεαα αοεεοε εηεε. Οοαο ιαηηαο αοαοααα

еаеааі дегне іеаідеіеіа дааеааодедеааі еоднаоде-еадааі ÷аоаіеөеіе аіееааоаа
 еадаодеааіаоеаае. Оаоеее еееөө о÷оі банк даіеөуодеіеіа іадеаеадеіе ааеаеіа÷е,
 дегне оадееае, дегнеаадеіа аоаоааа еаеөеө аеаі аіаеөө çададеаа еае
 еоднаоде-еадааі оіеааеаіеаае. Ааіеаа оііеааі едааеò ва валюта аадөө
 аадааіеаа аоаоааа еаеааеааі дегнеаадеіе аіеаадеө аа оеадеіа іеаеіе іеөө іаепааеаа
 еіеò оеçеіе өөеаа ÷еөеөөө еадае ,ао еіеò ааіеіеіа дад аед аоөепааеаа аед іеаіç
 о÷оі аадаодеааеааіедааеò ва валюта еіеòе ,еөдеө едааедеаа о÷оі еіеò,едааеò
 іоаааоө аоөе÷а еіеò,аад÷а аадаодеааеааі едааедеаадеіе іаепаеіе іеаіде аоөе÷а
 еіеòеаадеаааааеаеіеөө еадае. Аоіааі оаөеаде дегнеө аеаадеөеааөеуөіе
 дегпааа іеааі оіеаа даі еіеòеаа ааеаеаіеөө çадоò.

3- чизма
 Риск турларининг тизимланиши¹⁰



¹⁰ Муалиф томонидан тузилган.



Валюта операциялари асосан биржа, кредит, банкротлик ва селектив операциялар шаклида амалга оширилади. Валюта операциялари асосан биржа, кредит, банкротлик ва селектив операциялар шаклида амалга оширилади.

Мавзуга тегишли саволар.

1. Валюта риск тушунчаси ва уни валюта операциялардаги урни.
2. Валюта курси котировкалари туғрисидаги тушунча.
3. «СПОТ» валюта курси ва валюта риск орасидаги боғланиш.
4. Форвард курси ва валюта риск суғурталаш.
5. Муддатли валюта операциялари ва валюта риск
6. Опцион валюта операциялари ва валюта риск
7. Фьючерс валюта операциялари ва валюта риск.
8. Валюта позицияси турлари.
9. Очик валюта позицияси ва валюта риск.
10. Химоя келишувлари ва валюта рискни суғурталаш.

Асосий адабиётлар:

1. Каримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
2. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
3. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
4. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
5. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш амалиёти тақомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technology, 2007 й.
6. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
9. Дон Патинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

8-БОБ. ВАЛЮТА РИСКЛАРИНИ СУҒУРТАЛАШ

Таянч иборалар: дилинг, Рейтер, харид курси, калит сўзлар, спот, форвард, фьючерс, опцион, валюта маржаси, тикет.

8.1. Валюта рискдан суғурталашнинг асосий усуллари.

Ташки иктисодий шартнома иштирокчилари учун валюта тавккалчилиги пайдо булишини куйидаги шартларини ажратиш мумкин:

- очик валюта позициясини мавжудлиги;
- шартнома валютаси сифатида хорижий валютадан фойдаланиш;
- шартнома тузилиши ва у буйича хисо-китоб орасида вақт узилиш даврини мавжудлиги.

Валюта курслари мувозанатсизлиги канчалик юкори булса, валюта тавккалчилиги шунчалик юкори булади. Хозиргача, биз валюта тавккалчилиги тушунчасини фақат бир операцияга нисбатан куриб чиқуан эдик. Агарда, ташки иктисодий алокалар иштирокчилари булмиш тарафлар хорижий валютада ифодаланган мажбуриятлар ва талабларга эга булиб, куп турдаги операцияларни амалга оширса унда улар барча операциялар буйича валюта хатарига учрамайдилар, балки фақат очик валюта позицияси буйича.

Очик валюта позицияси валюта тавккалчилиги билан боғлиқ булиб, банкларни (фирмаларни) кушимча даромад олиш ёки ортикча харажат килишга олиб боради (хатто банкротликга). Шу сабабли, кўпгина мамлакатларда давлат молия органлари очик валюта позициялари миқдорларини чегаралайдилар. Масалан, 1974 йилда «Хершгадт» банкнинг банкротлигидан сунг Германияда очик валюта позицияси буйича лимит банк балансининг 30 фоизидан 20 фоизгача пасайтирилган эди (Ушундан келиб чикамиз). Бу ерда шуни хисобга олиш керакки, хорижий валюта сотиб олинганда валюта позициясини узун позицияси купаяди ёки шу валютадаги киска валюта позицияси камаяди (талаблар ошади ёки мажбуриятларни бир қисми бажарилади), хорижий валюта сотилганда тескариси булади, яъни киска валюта позицияси купаяди ики узун позиция камаяди.

Одатда, валюта тавккалчилиги муаммосини хал этиш билан боғлиқ фирманинг иши очик валюта позицияси миқдорини аниқлашдан бошланади, яъни валюта хатарига тортиладиган хорижий валютадаги суммалар. Очик валюта позицияларини хосил булишини мисолда куриб чиқамиз. Бу ерда шуни хисобга олиш керакки, хорижий валюта сотиб олинганда валюта позициясини узун позицияси купаяди ёки шу валютадаги киска валюта позицияси камаяди (талаблар ошади ёки мажбуриятларни бир қисми бажарилади), хорижий валюта сотилганда тескариси булади, яъни киска валюта позицияси купаяди ики узун позиция камаяди.

Шундай килиб, юкорида куриб чиқилган валюта хатарини пайдо булиш шароитларига (шартномаларда хорижий валютани ишлатилиши, шартнома тузилиши ва ижро этилиши орасида вақт узилишини мавжудлиги) яна бир шароитни, яъни очик валюта позициясини мавжудлигини қушса булади.

Юкорида куриб чикилган валюта хавф-хатарларини пайдо булиш шароитлари, биринчи навбатда, ташки савдо ва кредит шартномалари билан боғлиқ конкрет операцияларга алоқадордир. Улар эса, уз навбатида ташки иктисодий алоқалари иштирокчиларини валютада зарар қуришига олиб келиши мумкин. Бундай валюта хавф-хатарларини 1-чи турдаги валюта хавф-хатарларига, яъни нақд валютада йукотишлар тавккалчилигига киритиш мумкин.

Валюта хавф-хатарларини иккинчи тури – бу, бевосита ташки иктисодий алоқалар билан боғлиқ булмаган, балки баланс актив ва пасив моддаларини кайта баҳолашда пайдо буладиган ва хорижий валютада ифодаланган хатарлардир (шу жумладан хорижий валютадаги авуарларни ва хорижий филиалларни миллий валютадаги фойдасини кайта баҳолаши).

Валюта тавккалчилигини иккинчи тури узининг маъмуни ва шакли жихатидан биринчи туридан тубдан фарк килади. У, ишлатилмаган фойда ёки зарардан иборатдир. Фойда ёки зарар олиниши мумкин, агарда, маблағлар харакати билан боғлиқ булган аниқ ташки савдо ёки кредит шартномаси амалга ошса: валюта авуарларини ишлатилиши, корхонани тугатилиши ва унинг активларини сунги таксимланиши, карзни копланиши, хорижий филиал фойдасини утказилиши ва шу кабилар. Бирок, бу валюта тавккалчилиги холатлари реал валюта йукотишларга олиб келиши мумкин ва улар уз маъмуни жихатидан 1-чи тоифа тавккалчиликлари каторига кириб кетади.

Валюта хавф-хатарини сугурта килиш масаласида 2-та стратегия мавжуд: чайков ва аё аёёёган манфаат хавф-хатари.

Валюта тавккалчилиги сугуртаси деганда уни бартараф этиш билан боғлиқ чоралар тушунилади. Бундай чораларга, ташки иктисодий операциялар натижаларини, хорижий валюталар курсини узгаришидан боғликлигини йукотишга каратилган чоралар киради.

Икки бошқарув ечимидан бирини танлаш окибатида нисбатан гмон иктисодий натижалар олиш имконияти (валюта тавккалчилигини сугурта килиш ёки сугурта килмаслик) бошқа эхтимоли бор ечимга нисбатан аё аёрилган манфаат хавф-хатари номини олган. Бу ерда гап шу хақда кетяптики, курснинг узгариши корхона учун ёкимли булиб чиқиши мумкин, аммо контрактни валюта хавф-хатарларидан сугурта килган холда, корхона ёкимли шароит натижасида пайдо булган фойдани йукотиши мумкин.

Бир катор фирмалар, валюта мувозанатсизлигини замонавий халқаро савдо муаммоларидан бири деб хисоблаб, хеч качон валюта хавф-хатарларини сугурта килмайдилар. Окибатда, бундай фирмалар катта зарарлар курган холда, уларни сони хозирги кунда анча камайган.

Бошқа корхоналар эса, барча очик позицияларини, валюта курслари прогнозларини хисобга олмай, коплайдилар. Бундай сиесат албатта яхши окибатларга олиб келмайди.

Аё аёрилган манфаатлар хавф-хатарини мавжудлиги ва юкорида айтиб

утилган 2 стратегияни имтиёзли томонларини ҳисобга олган ҳолда уларни бирлаштириш, купгина банк ва савдо-саноат компаниялари, ташки иктисодий операцияларни самарадорлигини ошириш мақсадида очик валюта позицияларини атайлаб ушаган ҳолда, валюта хатарини 100 фоиз сугурта қилишдан узини ушашга олиб келди. Компания томонидан очик валюта позицияси ҳисобига фойда олиш мақсадида валюта тавккалчилигини сугурта қилишдан атайлаб воз кечилиши валюта чайкови деб аталади.

Валюта тавккалчилиги ва аёе арилган манфаатлар хавф-хатари орасида аҳамиятли фарқлар мавжуд. Аёе арилган манфаатлар хавф-хатари реал зарарларга олиб келмайди. Чунки, ташки иктисодий муносабат иштирокчиси валюта рискин сугурта қилган ҳолда, узига маълум бир меъёрда фойда олишни қафолатлайди. Аксинча, валюта тавккалчилиги эса, айниқса нақдли зарарлар қисмида, реал зарарларга, хаттоки банклар ва савдо-саноат компанияларни банкротлигига олиб келиши мумкин.

Валюта чайкови буйича реал зарарларни пайдо булиши, ташки иктисодий муносабатлар иштирокчисининг ҳар бир валюта операциясига баланснинг бошқа тарафида операцияларни қарама қарши туриши билан эзоҳланади. Масалан, экспорт шартномаларидан ва берилган кредитлардан келадиган тушумлар ҳажмини режалаштирилган натижаларга нисбатан қамайиши, олинган сумма жорий харажатларни ёки жалб қилинган банк маблағлари қийматини қопламаслигига олиб келиши мумкин. Ҳмон валюта чаёкови мисоли сифатида 1974 йилдаги «Хершгадт» номли немис банкини, 1978 йилдаги «Дай ити Канге» номли Япон банкини (жами 36,5 млрд. USD ҳажмида) банкротлигини мисол сифатида келтириш мумкин.

Валюта тавккалчилигини сугуртаси ва сугуртасиз шакли билан иктисодий операцияларни самарадорлиги операцияларни амалга ошириш даврида валюта курсларини узғаришига боғлиқ.

Шартнома иштирокчисининг бошқарув қарорини самарадорлиги – валюта тавккалчилигини сугурта қилиш ёки сугурта қилмаслик – шартнома тузилиши ва уни ижро этилиши даври орасида валюта курсларини истикбол ҳаракатларини у томондан олдиндан тугри баҳоланишига боғлиқ. Демак, валюта курслари узғаришини башорат қилиш, валюта тавккалчилигини сугурта қилиш ва валюта чайкови орасидаги танловни зарурий шартидир.

Валюта курсларини башорат қилиш деганда, махсус илмий тадқиқот услублари ёрдамида курсларни келгусидаги узғариши ҳақида информация олиш тушунилади.

Амалиётга валюталарни эркин сузадиган курслари тизимини кириб келиши билан, уларни тебраниши масштаби, олдиндан билиб булмайдиган ва мунтазам равишда тебранадиغان булди. Бу эса, уз навбатида валюта тавккалчилигини қучайтириб, иштирокчиларга валюта хатари ва валюта чайкови орасида танлашни қийинлаштириб юборди.

Прогноз қилиш маъзмуни узгарди: ёрдамчи воситадан профессионал

фаолиятни мустакил соҳасига айланди. Прогнозлар, келгусида очик валюта позициясини узгаришдипазонини аниқлаш мақсадида ишлатилади. Минимум ва максимум курсаткичлари, сугурталаш харажатлари билан таккосланадиган эҳтимолли валюта йукотишларни хисоблаш учун ишлатилади (тула сугурта килиш, сугурта килишдан боштортиш, қисман сугурта килиш). Агар потенциал валюта йукотишларни миқдори қопланиш буйича харажатлар суммасидан катта булса, тула очик валюта позициясини ёки унинг бир қисмини сугурталаш тавсия этилади.

Қопланиш киймати даромадларга ёки зарарларга курсни таъсир эҳтимолидан юқори булса, фирма сугурта қилмаслиги керак.

Бази мамлакатларда, банкларнинг узун ва қиска валюта позицияларини миқдори валюта қонунчилиги билан тартибга солинади.

Валюта чекланишлари валюта сиесатининг шаклларида бири сифатида мунтазам равишда ишлатилади. Валюта чекланишлари – бу, резидент ва норезидентларнинг валюта ва бошқа валюта қимматликлари билан операцияларини қонунчилик ёки маъмурий жихатдан тақиқлаш, лимитлаш ва чеклашдир.¹¹ Валюта чекланишлари, резидент ва норезидентлар валюта операцияларини текшириш орқали валюта қонунчилигига риоя этилишини таъминлайдиган валюта назоратининг таркибий қисмидир. Валюта чекланишлари мавжудлигида валюта назорати жараёнида лицензия ва рухсатномаларнинг бор-йўқлиги, резидентлар томонидан миллий валюта бозорида хорижий валюталарни сотилиши билан боғлиқ талабларнинг бажарилиши, хорижий валютадаги туловларни асосланганлиги, валюта операциялари буйича хисобни юритиш ва хисоботнинг сифати текширилади. Валюта чекланишлари мавжудлигида валюта назорати функциялари одатда Марказий банкуа юклатилади, айрим давлатларда эса бунинг учун махсус органлар ташкил этилади (масалан, Францияда иккинчи жаҳон урушидан сунг).

Валюта сиесатининг турли-туманлиги сифатидаги валюта чекланишлари қуйидаги мақсадларни кузлайди: 1) тулов балансини бирхиллаштириш; 2) валюта курсини қуллаб қувватлаш; 3) жорий стратегик вазибаларни бажариш учун давлат қулида валюта қимматликларини тқплануви.

Етакчи мамлакатлар бошқа давлатларга тазйиқ утказиш мақсадида валюта блокадасидан фойдаланадилар. Валюта блокадаси – бу, бошқа давлатга нисбатан бир ёки бир нечта мамлакатларнинг бир томонлама валюта чекловлари шаклидаги иқтисодий жазо чораларидир. Ушбу биртомонлама чекловлар, давлатни валюта-иқтисодий мавқеига путур етказиш ва маълум бир талабларни бажаришга мажбур қилиш мақсадида, унга уз валюта қимматликларидан фойдаланишга тқскилик қилади. Валюта блокадасининг мохияти хорижий банкларда сақланаётган ушбу давлат валюта қимматликларини музлатиб қуйиш ва камситувчи валюта чекловлари қулланилишидан иборатдир.

Валюта чекловлари қуйидагиларни назарда тутати:

¹¹ Красавина Л.Н. «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» Москва «ФиС» 2004г.

1) халқаро пул туловлари ва капитал утказмаларини мувофиқлаштириш, экспорт тушуми, фойда, олтин харакати, пул белгилари ва қимматли қогозлар репатриацияси;

2) хорижий валюта эркин олди-сотисини тақиқлаш;

3) хорижий валюта ва бошқа валюта қимматликларини давлат кулида тқплануви. Шу жумладан, тулов хужжатлари (чеклар, векселлар, аккредитивлар ва бошқалар), номинали хорижий валютада курсатилган қимматли қогозлар, қимматбаҳо металллар.

Пассив тулов балансида олиб чиқишни ва капитал “қочиб кетишини” чекловчи ҳамда валюта курсини куллаб-қувватлаш мақсадида капитални оқиб келишини рағбатлантирувчи қуйидаги чоралар кулланилади:

- миллий ва хорижий валюта, олтин, қимматли қогозлар олиб чиқилиши ҳамда кредитлар берилишини лимитлаш;

- кредит ва молия бозорлари фаолияти устидан назорат: операцияларини амалга оширилиши фақат Молия Вазирлиги рухсати билан булади ва валюта назорати органларининг олдиндан рухсат берганлиги (хусусан облигацион зағмларни чиқаришга) шарти билан хориждаги берилаётган кредитлар ҳамда тугридан-тугри инвестициялар хажми, хорижий кредитларни жалб этиш ҳақидаги маълумот берилаётганда, ушбулар миллий валюта ва ссуда капиталлари бозорларига ҳамда муомалада пул массаси ушибига таъсир этмаслиги учун;

- хорижий валютада халқаро зағмлар тақдим этилишида миллий банклар иштирокини чеклаш;

- резидентларга тегишли хорижий қимматли қогозларни муомаладан мажбуран чиқарилиши ва уларни валютага сотилиши.

8.2. Валюта рискинн бошқаришда конверсион битимларни тузиш техникасини такомиллаштириш йўналишлари

Конверсион битимлар телефон орқали ёки REUTERS 2000 дилинг курилмасидан фойдаланиш ("рейтер бўйича") орқали қуйидагича амалга оширилади.

Биринчи банкининг валюта дилери банк-контрагентнинг дилеридан асосий валютанинг муайян миқдори учун валюта курсининг котировкаси ҳақида маълумот сўрайди. Жаҳон валюталари учун бу спот курслари котировкаларидир; мамлқпт бозори учун эса дилер валюталашнинг қайси санаси – today ёки tomorrow учун курснинг сўралаётганлигини аниқ кўрсатиши керак.

Банк-контрагент дилери жорий валюта курсининг икки томонли котировкасини амалга оширади. Бунда нафақат котировканинг охири рақамларини (пипслар) кўрсатиш керак, балки шу жумладан, асосий (базовий) рақамни (big figure) ҳам кўрсатиш лозим. Курсни котировкалаган дилер, яъни *=атъий нархни (firm price)* айтган дилерга *битимни тузиши керак бўлган шахс (comitted to deal)* сифатида қаралади, бунда у ўз котировкасидан воз кеча олмайди. Акс ҳолда, агар дилерда қатъий котировкани котировкаланинг

имконияти бўлмаса ёки у буни хошдамаса, у қуйидаги: "For information only" (for indication)-(ахборот учун) жумласини қўшимча равишда келтирган ҳолда жорий курснинг индикатив даражасини бериш ҳуқуқига эгадир.

Биринчи банкнинг дилери котировкани олганидан сўнг қуйидагиларни амалга ошириш ҳуқуқига эга:

- Калит сўзлардан фойдаланиб, контрагент дилери таклиф қилган котировка бўйича битим тузиш. Конверсион битимни тузишда калит сўзлар қуйидагилар ҳисобланади:

BUY (I BUY) ёки MINE ёки СОТИБ ОЛАМАН

SELL (I SELL) ёки YOURS, YRS ёки СОТАМАН;

- Такдим этилган котировка учун миннатдорчилик билдириб, битимни тузишдан воз кечиш. Бу қуйидагича акс эттирилади:

NOTHING THERE ёки NTHG ёки NIX

HEЧ НИМА ёки ЙЎҚ.

Калит сўзлар ишлатилганидан сўнг битим расмий равишда тузилган ҳисобланади ва у фақатгина дилерларнинг ёзаро келишувига кыра бекор =илиниши мумкин. Агар дилерларда ва=т этишмаётган былса, битимнинг рекузитларини тасдиқлаш кейинга =олдирилиши мумкин.

Агар ва=т имконият берса, дилерлар битимнинг =уйидаги асосий рекузитларини тасдиқлайдилар:

- ◆ сотиб олинган ёки сотилган валюта суммаси;
- ◆ алмашув курси;
- ◆ валюталаш санаси;
- ◆ тўлов инструкциялари (НОСТРО корреспондент счетлари, бу ҳисобларга контрагентлар томонидан сотиб олинган асосий (базовий) валюта ва контрвалюталар ўтказилиши лозим);

- ◆ агар битим брокерлик фирмаси орқали тузилган бўлса, дилерлар унинг номини кўрсатадилар.

Битим контрагентларига қўйиладиган асосий талаб бу иккала томоннинг ҳам битимнинг барча рекузитлари бўйича ўз розилигини билдиришидир. Бунинг учун қуйидагиларни амалга ошириш мақсадга мувофиқ:

- ◆ икки томон рекузитларни тўлиқ такрорлайди (шу жумладан, валюта курси, миқдори, валюталаш санаси ва тўлов инструкциялари); ёки

- ◆ рекузитларни битим контрагентларидан бири тўлиқ кўрсатади, иккинчиси эса фақат "OK" ёки "ALL AGREED" каби жумла билан уларни тасдиқлайди.[Битимлар телефон орқали тузилганида телефондаги музокараларни магнит ташувчиларига ёзиб олиш ва пленкаларни камида 3 ой давомида сақлаб бориш тавсия этилади.

Агар битим Рейтер дилинг қурилмасида тузиладиган бўлса, дилер банк кодини киритганидан сўнг ўз "сўров"ини, яъни керакли валюта курси ва унинг суммасини кўрсатади. Халқаро амалиётда "рейтер бўйича" маълумот сўралганда "сўров"ни кўрсатиш стандартлари мавжуд:

Курснинг сўралиши

Одатдаги (стандарт)
сўров:

қискача сўров:

USD/SEK 5

SEK 5

USD/RUB 1

RUB 1

GBP/USD 2

STG 2 (CBL 2)

Стандарт сыров валюта курсининг белгиланиши каби ифодаланади, яъни бунда чап тарафда асос валюта, ынгда котировкаладиган валюта туради. Мазкур валюталарнинг долларга нисбатан курсида долларнинг ёзилишини тушириб олдириш ва фаат бошва валюта белгисини ёзиш мумкин. Иккала вазиятда **щам бундай ёзув (ёки талаффуз) базавий валютанинг котировкаладиган валютага нисбатан курси котировкасини назарда тутати (5 млн. доллар Швеция кронасига, 2 млн. фунт стерлинг долларга).**

Баъзи долларлик валюта курслари учун махсус "сленг" ибораларидан фойдаланилади:

GBP/USD = CABLE ёки CBL

USD/FRF = PARIS

Кросс-курслар котировкалари доимо тўлиқ ёзилади:

GBP/SEK 2 ёки SEK/RUB 1.

Валюталарнинг номидан кейин кўрсатиладиган рақам асос валютанинг миллионларда сўраладиган суммасини ифодалайди. Агар сўраладиган сумма миқдори 1 млн. дан кам бўлса, унда ўнлик қасрлардан фойдаланилади, масалан:

USD/SEK 0.5 ёки нолни тушириб қолдирилади - USD/SEK .5

Валюта курсининг котировкасини сўраш пайтида ўртача бозор суммасининг сўралаётганлиги тахмин қилинса, валюта миқдори тушириб қолдирилади. Бунда котировкани амалга оширувчи банк кейинчалик таклиф қилинган валюта миқдорини сотиш ёки сотиб олишни ўз зиммасига олади, масалан:[33]

USD/SEK

1.48 35-40

I BUY 8 MIO USD

Бунда котировкаладиган банк учун маълумки, у котировкаладиган сумма котировкани сўровчи банкка қўйилган (лимит) чегара оралиғида бўлиши керак, ўз навбатида бу банк сўрайдиган сумма миқдори меъеридан ортиб кетмаслиги керак. Валютанинг суммаси кўрсатилмаган шолатда, шунингдек, агар сўраладиган сумма миқдори контрагентга қўйилган лимитдан ортиб кетадиган бўлса, банк курсни котировкалашда мазкур лимитга мувофиқ сўраладиган суммага чеклов ўрнатиши мумкин, масалан:

USD/SEK 5

1.48 35-40 IN 2

OK BUY 2 MIO

Аввал айтиб ўтилганидек, халқаро бозорларда валюта дилинги битимларида ўртача битим суммаси 10-20 млн. доллар атрофида бўлади. Одатда дилерлар суммаларни шажми бўйича 4 гуруҳга ажратадилар:

- ◆ йирик сумма – 50 млн. доллар ва ундан кўп;
- ◆ ўртача – 5 млн. дан 50 млн. долларгача;
- ◆ кичик – 1 млн. дан 5 млн. долларгача;
- ◆ митти – 1 млн. доллардан кам.

Йирик банкларда одатда тажрибали дилерлар йирик ва ўртача (5 млн. доллар ва ундан юқори) суммалар билан ишлайдилар, ёш дилерлар эса катта бўлмаган (5 млн. долларгача) суммаларни котировкалайдилар.

Котировкани сўраш вақтида сумма миқдорини англатувчи белгилардан фойдаланиш мумкин, масалан:

USD/CHF TINY

1.2315-20

I SELL 0.4 USD

Кўпгина ўртача банклар ўз миқдорлари учун эквивалентлиги 100 минг АҚШ долларидан кам бўлган суммадаги маблағларнинг ташқи конверсиясини амалга оширадилар. 10 мингдан 100 минг долларгача бўлган суммаларни бир маротабалик битим орқали конвертирлаш мумкин, бироқ бундай суммалар бозор суммалари бўлмаганлиги сабабли, курс сўралган вақтда банкнинг валютани сотиб олиш ёки сотиш истагини аниқ кўрсатиш керак. Бундай шўлатларда сўралаётган банк бир томонли котировкани амалга оширади, масалан:[32]

SELL USD/SEK 0.065

OK 1.4535

SO I SELL 65.000 USD AGST SEK AT 1.4535

Агар валюта курси котировкаси котировкаланадиган валютанинг яхлит рақамларида сўралаётган бўлса, қуйидаги аниқликлар ишлатилади:

USD/SEK FOR 3 SEK

ёки

SEK 3 IN SEK

Мазкур ёзув 3 млн. Швеция кронаси учун кронага нисбатан доллар курсининг котировкаси сўралаётганлигини англатади.

Одатда стандарт шаклдаги валюталаш санасини кўрсатмасдан туриб валюта курсининг котировкасини сўраш (запрос) спотдаги жорий валюта курсининг сўралаётганлигини англатади. Спотгача валюталаш санаси (бугун ёки эртага) билан бирга аутрайт курсини сўрашда шисоб-китоблар санаси кўрсатилади: tod (today – «бугун» валюталаш санаси) ёки tom (tomorrow – «эртага» валюталаш санаси):

USD/SEK 2 VAL TOM

USD/RUB 2 TOD

RUB 3 TOM

Қуйида Рейтер фирмаси қурилмасидан фойдаланиб конверсион операцияни ўтказиш мисол сифатида келтирилган. Бу музокаралар матнидан ва

унинг асосида шаклланган, Москва ва ғарб банклари ўртасидаги конверсион битим ҳақидаги «тикет» (рапортичка) дан иборат, бу тикет ticket printer ёрдамида мащаллий банк дилингида чоп этилган. Худди шу тикетнинг нусхаси хорижий банкнинг ихтиёрида шам мавжуд.

Мавзуга тегишли саволлар:

1. Чет эл валютаси билан савдонинг тезликда ривожланиб кетишининг асосий сабаблари.
2. Чет эл валюталарининг бозори туну-кун ишлаш характерига эгами, бунинг асосий сабаблари.
3. Шозирги ва=тда жажон валюта бозоридаги умумий операцияларни 70% қайси битимларга ты\ри келади.
4. Банклар ва бош=а молия-кредит институтлари томонидан спот операциялар чай=овчилик ва арбитраж битимларда =ылланиладими.
5. Ю=орида=айд этилган муаммони хал этишучун бозорнинг қайси бош=а инструментларидан фойдаланилади.
6. К%айси валюта битимлари муддатли валюта битимлари ичида энг кенг тар=алгани ҳисобланади.
8. Молиявий фьючерс битимлари форвард валюта битимларидан фар=и.
9. Валюта опционинг энг асосий юту\и нимада.
1. "Своп" битимлар ызида "spot" ва "форвард" операцияларни бирлашганлигини намоён быладими.

Асосий адабиётлар:

11. Қаримов И.А. Танланган асарлар тўплами. 1-4 томлар.
12. Ўзбекистон Республикасининг «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида» қонуни -1996й
13. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами.- Тошкент 2003й
14. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.-Т.: «Молия» 2005., 510 б.
15. Қаримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойихаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш йўллари. -Т.: Fan va technology, 2007 й.
16. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
17. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
18. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д.э.н. К. Тагирбекова.- М.: Изд. Весь Мир, 2006.-304 с.
19. Дон Патинкин. Деньги, процент и цены.-Москва, Экономика 2008й
20. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

9-БОБ. БАНК РИСКЛАРИНИ КОМПЛЕКС ТАХЛИЛ ҚИЛИШ

Таянч иборалар: аёёёёёар, аёёёёа п̄а̄б̄а̄о̄ё̄ӯё̄а̄б̄е̄,лӣё̄а̄ё̄а̄ аёёёёёа̄б̄, п̄ё̄ё̄ё̄ё̄а̄
аёёёёёа̄б̄,а̄а̄д̄п̄а̄а̄ ё̄а̄ё̄ё̄ё̄б̄о̄а̄+ё̄ аёёёёёа̄б̄, а̄а̄д̄п̄а̄а̄ ё̄а̄ё̄ё̄ё̄п̄а̄ё̄ё̄а̄ӣ активлар, ё̄д̄а̄а̄ё̄
а̄а̄щ̄п̄ё̄,аёёёёёа̄б̄,ё̄д̄а̄а̄ё̄о̄ п̄б̄о̄б̄а̄ё̄ё̄.

9.1. Банк активлари ва кредит рискни бошқаришнинг асосий бўғинлари

Тижорат банклари фаолиятида унинг активлари ва улар билан боғлиқ актив операцияларининг рисклик даражасини аниқлашбу жараёнини бошқариб бориш муҳим ўрин тутади.

Ўзбекистон тижорат банкларининг активлари ўзига хос белгилари: ликвидлик даражасига қараб, риск даражасига ва даромад келтириш даражасига қараб бир неча гуруҳларга бўлинади.

Банк балансида активлар ликвидлик даражасига қараб акс эттирилади ва ликвидлик даражасига қараб улар ўуйдаги 3 гуруҳга бўлинади.

1 гуруҳ - юқори ликвидли активлар. Буларга:

а) кассадаги ва йўлдаги нақд пуллар, қимматбаҳо тошлар, монета, чеклар ва бошқа пул ҳужжатлари;

б) корсчётдаги маблағ қолдиқлари;

в) «Ностро» ва «Востро» счётлардаги қолдиқлар;

г) мажбурий резервлар счёти бўйича маблағлар қолдиғи;

д) қимматли қоғозлар, счётдаги маблағлар қолдиғи, хазина векселлари, давлат облигациялари, УРМБ нинг қимматли қоғозлари ва облигациялари.

2 гуруҳ - ликвид активлар. Буларга:

а) берилган кредитлар (жумладан банклараро ҳам);

б) ўз инвестициялари;

в) бошқа қимматли қоғозлар;

3 гуруҳ - ноликвид активлар. Буларга:

а) муддати ўтган ссудалар;

б) муддати ўтган фоизлар;

в) суд аралашуви билан ўзлаштирилиши кўзда тутилган ссудалар;

г) тугалланмаган ишлаб чиқариш;

д) асосий воситалар.

Рисклик даражасига қараб активлар тўрт гуруҳга бўлинади.

1 гуруҳ - рискдан ҳоли бўлган активлар.

Буларга: нақд пуллар ва бошқа касса ҳужжатлари, МБ даги «Ностро», «Востро» счётидаги маблағлар, мажбурий резерв счётидаги маблағлар, хазина векселлари, давлат облигациялари, МБ нинг қимматли қоғозлари ва облигациялари.

2 гуруҳ - кичик (минимал) рискли активлар. Буларга бошқа банкларнинг «Ностро», «Востро корсчётларидаги олиниши лозим бўлган маблағлар, еврооблигациялар, қисқа муддатли биринчи синф таъминланганликга эга

бўлган кредитлар ва бошқа хужжатлар. Бу активлар бўйича риск даражаси 20% га тенг.

3 гуруҳ - юқори рискли активлар: бошқа банкларга берилган кредитлар, бошқалар учун банк берган гаров ва кафолатлар. Бу активлар бўйича риск 50% га тенг.

4 гуруҳ - энг юқори даражадаги (максимал) рискли активлар: қимматли қўғозлар сотиш ва сотиб олиш смети, сотиб олинган векселлар, траст хужжатлар ва аккредитивлар тратталари бўйича миждозларнинг мажбуриятлари, банкнинг тўланмаган акциялари бўйича миждозларнинг мажбуриятлари, суд жараёнида бўлган кредитлар, аккредитивлар, форвард, банк ва банклараро сотиш ва сотиб олиш.

Булар бўйича риск даражаси максимал бўлиб, у 100% га тенг бўлади.

Тижорат банкининг баланс маълумотлари (9.1.-жадвал)дан кўриниб турибдики, йил бошига банкнинг умумий активлари 60,1 млрд. сўмни ташкил қилди. Шундан 14% (яъни 8,5 млрд. сўмни) рискдан ҳоли бўлган активлар, 68%(41 млрд сўм)ни кам рискли активлар, 1%(0,6 млрд. сўм) эса катта рискли активларни, максимал даражали рискли активлар 17,1% ни ташкил қилади. Рискни инобатга олганда барча активлар 18,8 млрд. сўмни ташкил қилган.

9.1.-жадвал

Тижорат банк бўйича рискга тортилган активларни ҳисоблаш (минг сўмда)

Кўрсаткичлар	риск 0%	риск 20%	риск 50%	риск 100%
Активлар				
1. Нақд пуллар ва бошқа касса хужжатлари	683502			
2. М.Бнинг Ностро корсчотидан олиши лозим активлар				
3. М.Бнинг мажбурий резервлар счотидан олиши лозим активлар	5928150			
4. Бошқа банклардан олинган активлар	237544			
5. Корсчот Ностро				
6. Хазина векселлари				
3 7. Қимматбаҳо металлар		1020766		
8. Сотиб олинган векселлар	1678797			
9. Бошқа банкларга берилган кредитлар	246			300970
10. 1 синф таъминотга эга бўлган кредитлар			447943	
11. Тошшириқли ссудалар				
12. Суд жараёнидаги кредитлар				
13. Инвестициялар		3990879		
14. Банк биноси ва аслаҳолар				4611503
15. Бошқа активлар				39544
				358490
				2878040
				2149420
Жами активлар	8528239	40929745	447943	10337967
16. Берилган гаров ва кафолатлар			207181	
4 17. Аккредитивлар				38515
18. Жами балансдан ташқари счотлар			207181	38515
19. Жами активлар	8528239	40929745	655124	10376482
20. Жами рискли активлар		8185949	327562	10376482
21. Жами рискни инобатга олгандаги активлар	18889993			

Даромад келтиришга қараб банк активлари: даромад келтирувчи ва даромад келтирмайдиган активларга бўлинади.

Даромад келтирувчи активларга :

- а) Барча берилган кредитлар (жумладан банклар аро кредитлар)
- б) инвестициялар (ўзиники)
- в) хазина векселлари
- г) давлат облигациялари
- д) қимматли қоғозлар.

Даромад келтирмайдиган активлар.

- а) пул активлари гуруҳи,
- б) асосий воситалар
- в) капитал харажатлар
- г) барча моддий активлар ва бошқа активлар
- д) номоддий активлар.

Бу гуруҳда пул маблағидан ташқари барча активлар ҳам ликвид активларга киради.

2 гуруҳ активларига банк фаолиятида катта эътибор берилиши лозим. Чунки бу гуруҳда активларни сифатини пасайтирувчи активлар, муддати кечиктирилган, фоизсиз ссудалар, муддати ўтган ссудалар ва фоизлар тўланмаган ижара ва бошқалар бўлиши мумкин.

Бу активлар шартли NPA деб белгиланади ва уларнинг даражаси умумий активлар ҳажмидан 3% дан ошмаслиги лозим.

Агар бу активлар миқдори 2 ва ундан ортиқ марта ўрнатилган нормадан кўп бўлса, банк фаолияти жуда муаммоли, унинг кредит сиёсати жуда заиф деб баҳоланади.

9.1.-жадвал маълумотлари шуни кўрсатадики 2009 йилда 2008 йилга нисбатан банкнинг даромад келтирувчи активлари 25,2 пунктга ошган, шунга мувофиқ равишда даромад келтирмайдиган активлар миқдори эса 1262 млн. сўмга камайган. Бу банкнинг молиявий ахволининг яхшиланганлигидан далолат беради.

9.2.-жадвал

Даромад келтириш даражасига қараб тижорат банк активларини гуруҳлаш

Активлар	01.01.2008	01.01.2009	фарқ + -
Даромад келтирувчи активлар	17353	52593	+ 35240
Сумма, минг сўм	55	80,2	+ 25,2
Фоиз			
Даромад келтирмайдиган активлар			
Сумма, минг сўм	14224	1296	- 1262
5 Фоиз	45	19,8	- 25,2
Жами	31577	65555	+ 33978

Жадвал маълумотлари шуни кўрсатадики, ликвидлик даражаси бўйича иккинчи гуруҳ активлар асосий ўринни эгаллайди ва уларнинг салмоғи 69 %ни ташкил қилади, юқори ликвид маблағлар 14,6 %ни ташкил қилиб уларнинг

миқдори 1,4 марта ўсган бўлса, учинчи гуруҳ активлар 16,4 %ни ташкил қилиб йил давомида 1,3 марта ўсган. Шу билан бирга биринчи ва учинчи гуруҳ активларининг миқдори нисбатан мос равишда 6,4% ва 9,9% га камайган.

9.3.-жадвал

Тижорат банки активларининг ликвидлилик даражасига қараб гуруҳланиши

Активлар	1.01.2008	1.01.2009	фарқ +, -
Биринчи гуруҳ активлар.			
Активлар суммаси минг сўм	6614	9548	2934
фоизда	21,0	14,6	- 6,4
Иккинчи гуруҳ активлар			
Активлар суммаси минг сўм	16639	45270	28631
фоизда	52,7	69,0	+ 16,3
Учинчи гуруҳ активлар			
Активлар суммаси минг сўм	8324	10737	2413
Фоизда	26,3	16,4	- 9,9
Жами: сўмда	31577	65555	33978
фоизда	100	100	-

Тижорат банклари активлари билан боғлиқ бўлган рисклар ичида кредит операциялар бўйича рисклар асосий ўринни эгаллайди. Бу актив операциялар билан боғлиқ бўлиб, бу рискларга берилган кредитлар, ҳамда тўлов муддати кечиктирилган ссудалар бўйича рисклар киради.

Кредит rischi нафақат кредит объектига, балки кредит субъектига янгича ёндашиши орқали ҳам ўсиб боради.

Бу риск тури мижознинг молиявий аҳволи оғирлашганда, уларнинг фаолиятида кўзда тутилмаган кийнчилик ва муаммолар юзага келганда, бозорда ноқулай шароит юзага келгани сабабли пайдо бўлиши мумкин.

Худди шунинг учун ҳам ҳар бир тижорат банки ўз активларини жойлаштиришни ва уни бошқариш усуллариини ўзи ишлаб чиқмоғи зарур. Маълумки, тижорат банклари активларининг қиймати ва улардан олинadиган фойда ўзгариб туриши мумкин. Активлар билан боғлиқ рисклар активлар баҳосининг ва улар бўйича олинadиган фойда миқдорининг камайиши активлар бўйича рисклар салмоғининг ошишига олиб келади.

Бу масалани активларни тўғри диверсификация қилиш йули билан хал қилиш мумкин. Чунки баъзи бир активлар бўйича улар қийматини пасайиши бошқа активлар қийматини усиши билан қопланиши ва натижада банк активларининг умумий қийматларини сақлаб қолиши имкониятига эга бўлиши мумкин.

Банк активларининг қийматини ва улардан келадиган даромадларни

тўғри ҳисоб-китоб қилиб режалаштириш банк фаолиятининг самарадорлигига олиб келиши, активлар қийматини нотўғри ҳисоблаш, уларни жойлаштириш банкнинг молиявий аҳволида қийинчиликлар тўғдириши мумкин. Шу сабабли биз Германия банк тизимида активларни бошқариш усулларидадан фойдаланган ҳолда Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари фаолиятида унинг активларининг етакчи қисми бўлган кредит операциялари бўйича уларнинг самарадорлигини, берилган кредитнинг баҳосини аниқлаш усулини ишлаб чиқишни мақсад қилиб ўйидик.

Хозирги кунда республикамизнинг аксарият тижорат банклари томонидан кредитлар беришда шу кредитнинг баҳоси қанча эканлиги аксарият ҳолларда банклар томонидан чуқур таҳлил қилинмайди.

Бозор иқтисодиёти юксак ривожланган давлатларда кредитнинг баҳосини белгилашда кредитнинг бозор баҳоси ҳисобга олинадию, лекин кредитнинг мижозга бериладиган баҳосини ҳисоблаш бир неча босқичлардан иборат бўлади ва тижорат банклари томонидан бу кўрсаткич чуқур таҳлил қилиб ҳисоблаб чиқилади. Кредитнинг баҳосини аниқлашдан асосий мақсад банк тамонидан берилган кредитнинг самарадорлигига эришган ҳолда, фойда олиш ва банк ликвидлигини таъминлашдан иборат. Бу натижа эса банк рискларини олдиндан аниқлаб, унинг олдини олишга имкон яратиши мумкин.

9.2. Тижорат банкларнинг фаолиятини таҳлил =илиш ва активлар баҳосини белгилаш.

Тижорат банкларининг фаолиятини таҳлил қилиш ва активлар баҳосини белгилашнинг асоси бўлиб унинг баланси ҳисобланади. Баланс асосида тижорат банкларининг фаолиятини таҳлил қилишда бир марта бўладиган ҳаражатлар ёки даромадларни алоҳида ҳисобга олган маъқул деб ҳисоблаймиз. Чунки бу бир марталик бўладиган тушум ёки ҳаражат тижорат банки фаолиятининг олиб борилиши ёки унинг ликвидлиги, самарадорлигига сезиларли таъсир кўрсатмаслиги мумкин.

Биз буларни нейтрал ҳаражатлар ва нейтрал даромадлар деб атадик. Буларга нималар киради?

Нейтрал ҳаражатлар:

- бир марталик тўловлар (ёнғин, пулни ўғирлаш ва шунга);
- ўтган даврдаги фоизлар бўйича ҳаражатлар;
- банк бизнесига таълуғли бўлмаган тўловлар (ёрдам кўрсатиш).

• Нейтрал даромадлар:

- бир марталик тушумлар;
- ўтган даврдаги фоизлар бўйича тушумлар;
- банк бизнесига таълуғли бўлмаган тушумлар (бошқа банк ёрдами, МБ дан тушум).

Булар нейтрал ҳаражатлар ва даромадлар бўлиб, улар банкнинг асосий молиявий фаолиятига (унинг даромад ва ҳаражатларига) таъсир қилмаслиги лозим.

Тижорат банкларининг асосий даромад келтирувчи операциялари бу - кредит операцияларидир. Шу сабабли банк кредит операциялари бўйича оладиган даромади ва у бўйича риск даражасини аниқлаши лозим. Банк кредитлари бўйича уртача рискни аниқлаб бу риск бўйича резерв ташкил қилиштўғрисида ўйлаш керак бўлади. Агар банкнинг фойдаси юқори бўлса, резервни ҳам кўпроқ ташкил қилишимконияти бўлади. Шунинг учун ҳам риск бўйича ўртача кўрсаткич олиниб, шу кўрсаткичга қараб резерв ташкил қилиш мақсадга мувофиқ бўлади.

Банклар кредит беришда аввалам бор ўз капиталига тўғри келиши мумкин бўлган фоиз ставкасини ҳисоблаб чиқишлари лозим. Чунки банк капиталига тўғри келувчи фоиз ёки (фойда) нормаси банк ликвидлигини таъминлашнинг асоси ҳисобланади. Банк капиталига тўғри келувчи фоиз ставкасини ҳисоблашда банк қанча суммада ўз акционерларига дивиденд тўлаш мажбуриятини олганини инобатга олиши лозим.

Масалан, тижорат банкининг ўз капитали миқдори 400 млн. сўм бўлиб, ундан 100 млн.сўм асосий капитал, 300 млн. сўм ўўшимча (жалб қилинган) капитал дейлик. Режа бўйича тижорат банки 20 млн сўм, яъни ҳаражатларнинг 70% акционерларга дивиденд тўлаш учун мўлжалланган бўлсин. Реал талаб бундан юқори ҳам бўлиши мумкин. Фойдадан олинadиган солиқ 30% ни ташкил қилса - бу 8,571 минг сўмга тенг бўлади. Агар банк бошқаруви 20млн. сўм акционерларга туланадиган маблағни резервга ўтказадиган бўлса, унда солиқ ставкаси 45% гача ошади ва у 16.363 минг сўмни ташкил қилади. Шундан келиб чиққан ҳолда банк қанча фойда олиши режалаштириши лозим?

Банк тўлаши лозим бўлган дивиденд миқдори - 20 млн. сўм

Фойдадан олинган солиқ миқдори - 8,571 млн.сўм

Тўланмаган дивиденднинг резервга ўтказилиши - 20 млн. сўм

Тўланмаган дивиденддан солиқ миқдори - 16,363 млн. сўм

Бошқа турли солиқлар миқдори - 12,987 млн. сўм

Жами : Банк ўз фаолиятида эришиши лозим бўлган сумма даромад - 77,921 млн. сўм

Демак, тижорат банки самарали фаолият кўрсатиши учун 77,921 млн. сўмлик даромад олиши лозим. Энди биз бу маблағни ишлаши учун тижорат банки ўзи амалга оширадиган кредит операциялари бўйича қанақа фоиз ставкасини ўрнатиши лозимлигини ҳисоблаб чиқишимиз керак. Ҳисоб-китоблар шуни кўрсатадики, юқоридаги маблағни олиш учун тижорат банки кредит

операциялари бўйича йилига $\left(\frac{77,921 \text{ млн.} \times 100}{400 \text{ млн.}} \right)$ 19,48% атропофидда фоиз ставкасини белгилаши лозим.

Банк мижозга кредит таклиф қила туриб ўзи қанча миқдорда фойдага эга бўлишини эҳтимолини ҳисоблаб чиқиши керак. Бунинг учун банк ўзининг асосий ҳаражатлари (ходимларга қилинадиган ҳаражатлар, ижара ва бошқа ҳаражатлар) суммасини ва умумий ҳаражатлар (электроэнергия, бошқа майда

ҳаражатлар)ни ҳисоблаб чиқиши лозим бўлади.

Банк ўзи берадиган кредитнинг самарадорлик даражасини аниқлаш учун банкда амалга ошириладиган ҳар бир операция билан боғлиқ ҳаражатларни аниқлаши лозим. Бу эса ҳар бир операция учун сарфланадиган вақтни аниқлашни талаб қилади. Бунинг учун банкларда ҳар бир бўлим ходимлари маълум бир турдаги операцияни амалга оширишга қанча вақт сарфланишини белгилаб, ёзиб бориши лозим. Операцияни амалга ошириш учун кетадиган вақт аниқ бўлиши учун бу жараён 2-3 ҳафта, 1 ой давомида ёзиб борилиши: ҳар бир операция вақти, минутлари ёки хронометрик йўл билан секундларда ўлчаниши лозим.

Масалан, бирон бир бўлимнинг ҳаражати 320 минг сўм бўлса банк бўйича бошқа бўлимлар ҳаражатларини тақсимлаш орқали шу бўлимнинг ўртача ҳаражатлар 422 минг сўмга тенг бўлиши мумкин. Агар бўлим маълум вақтда 182 та операция амалга оширган бўлса, у ҳолда бир операциянинг қиймати 2,32 сўмга тенг бўлади. (422 : 182). Фарў қилайлик, тижорат банки тўрт хил фаолияти турини амалга оширадиган бўлсин. Буни қуйидаги шартли рақамларда кўриб чиқамиз. (11-жадвал).

9.4.-жадвал

Тўрт хил фаолият турини амалга ошириш шароитида бир операция қийматини ҳисоблаш тартиби

Операция турлари 4-бўлим бўйича	1 операция учун сарфланган вақт (минут)	Эквивалент сон, z	операциялар сони, x	бирлик операция ҳисоби, $x_1=z \times x$
А	1,5	1	60000	6000
Б	4,5	3	7000	21000
В	2,25	1,5	25000	37500
Г	3	2	6000	12000
			98000	130500

Мазкур даври ичида банк бўйича электроэнергия, сув, иситиш ва бошқалар бўйича умумий ҳаражатларнинг тақсимланиши натижасида А операция бўйича ҳаражат 122500 сўмни ташкил қилган. Шундан келиб чиққан ҳолда биринчи бўлимга тўғри келувчи операцияларнинг банк бўйича қиймати 0,94 сўм.

$\left(\frac{122500}{130500}\right)$ га тенг бўлади. Бу суммани ҳар бир бўлим бўйича белгиланган эквивалент сонга кўпайтирган ҳолда бўлим бўйича бир операциянинг қийматини аниқлаш мумкин. Банк бўйича операциянинг қийматини аниқлашда эса шу операциялар қийматининг ўртачасини яъни 1,88 сўмни олиш мумкин.

Бозор иқтисоди^{ати} шароитида банк фаолияти самарадорлигига ёндай эришиш мумкинлигини ҳисоблаб чиқиш зарурияти туғилади. Бунинг учун банкнинг ўз капитали эвазига олишни режалаштирган даромад суммаси, бир операция бўйича ўртача ҳаражатлар миқори, кредитнинг бозор фонд ставкаси ва риск даражаси кўрсаткичларини тўри аниқлаб чиқиш зарур бўлади. Ҳисоблашни қуйидаги кўрсаткичларга асосланган ҳолда амалга оширамиз.

Кредитнинг бозор баҳоси - 5,5%

Операцияни амалга ошириш билан боғлиқ харажатлар - 0,3%

(Агар 1 йилга 100000 сўм кредит берилса ва бир операция учун харажат 250 сўмни ёки 0,25%=0,3% ни ташкил қилса)

Риск (риск билан боғлиқ харажатлар) аъдъжаси.

Ўтган йилда қайтарилмаган кредитлар бўйича бу йилда 0,4%

$$\text{риск даражаси} = \left(\frac{\text{таланмаган кредитлар}}{\text{берилган кредитлар}} \right)$$

4. Ўз капиталига % ставкаси.

Жаҳон амалиёти бўйича банкда мавжуд бўлган ресурсларнинг 8% банкнинг ўз капиталини ташкил қилиши лозим. Масалан, банк 100000 сўм кредит бериши учун 8000 сўм ўз капиталига эга бўлиши керак.

Олдинги ҳисоб-китоблар бўйича банкнинг ўз капиталига тўғри келувчи фоиз ставкаси 20% (19,48)ни ташкил қилишидан келиб чиқадиган бўлсак 8000 сўмлик капитал бўйича 20% - 1600 сўмни ташкил қилади. Бинобарин, кредит берганда банкнинг ўз капитали бўйича қўйиладиган фоиз ставкаси 1,6% га тенг бўлади. Шундан келиб чиққан ҳолда банк берадиган кредити бўйича 7,8% ставка ўйиши лозим (5,5% + 0,3% + 0,4% + 1,6)

Банк кредит бўйича фоиз ставкасини ўрнатишда мижознинг молиявий ахволи, унинг ишлаб чиқариш фаолияти натижаларини, олдинги олган кредитлари бўйича қарз мажбуриятларини бажариш даражасини ҳисобга олиб, риск бўйича ўз капитали фоиз ставкасини камайтириши (агар мижоз фаолияти ижобий натижаларга бўлса) ёки ошириши (агар юқоридаги кўрсаткичлар бўйича мижоз салбий натижаларга эга бўлса) мумкин.

Банк берган кредити бўйича қанча самарадорликка эришганлигини аниқлаш учун барча актив, пассив операциялар, хизматлар ва бошқа воситачилик операциялари бўйича оладиган даромадлар ҳисоблаб чиқилади. Шундан сўнг банк фаолиятининг рентабеллик даражасини аниқланади. Шу фикримизни асоси сифатида ўйидаги ҳисоб-китобларни келтирмоқчимиз.

9.5.-жадвал

Акционер тижорат банкнинг активлари ҳажми

Кредит турлари	Актив ҳажми (минг сум)	Фоиз эвазига тушган тушум (сўм)	Мижоз ставкаси (%)	Бозор ставкаси (%)	Фоиз ошишидан тушум (сўм)	Операц. харажатлари (сўм)	Риск б-н боғлиқ харажатлар	Қоплаш суммаси (фойда-сўм)
Қисқа муддатли кредитлар	70000	4900	7	5,5	1050	500	380	170
Узоқ муддатли кредитлар	90000	6750	7,5	6,5	900	400	210	290
Жами	160000	11650	-	-	1950	900	590	460

9.6.-жадвал

Акционер тижорат банк пассивлари ҳажми

Пассив ҳажми	Фоиз тулаш б-н боғлиқ	Фоиз став-	Бозор фоиз ставкаси	миним. резерв	Фоиз ошиши-	Харажат-	Қоплаш суммаси
--------------	-----------------------	------------	---------------------	---------------	-------------	----------	----------------

	минг сум	харажат-лари	каси		ажратма (%)	дан тушум	лар	(фойда)
Депозитлар	30000	100	0,33	4,5	0,45	1116	280	836
Банк капитали	50000	2000	4.00	5,0	0,35	325	200	125
Жам'армалар	60000	1800	3,00	5,5	0,275	1335	775	560
Жами	140000	3900				2776	1255	1521

9.7.-жадвал

Акционет тижорат банкнинг хизмат кўрсатиш соҳаси ҳажми

	Тушум	Баъзи операциялар бўйича харажатлар	Қоплаш суммаси
Қимматли қоғозлар айланишида	800	1500	- 700
Тўлов обороти	1200	500	700
Халқаро валюта операциялари	700	400	300
Жами	2700	2400	300

Энди банкнинг барча фаолият турлари бўйича натижаларни жамлаб чиқадиган бўлсак:

1. Актив операциялар бўйича фойда, яъни қоплаш суммаси - 460 млн. сўм
2. Пассив операциялар бўйича фойда, яъни қоплаш суммаси - 1521 млн.

сўм

3. Воситачилик операциялар бўйича фойда - 300 млн. сўм

АТ банки фойдасининг умумий суммаси – 2281 млн. сўмга тенг.

Бу кўрсаткич ижобий фаолият натижасини кўрсатсада, ҳали банк фаолиятининг самарадорлик даражасини аниқ ифода қилмайди. Амалиётимизда кўпинча банклар ўз фаолиятининг натижасига баҳо беришда улар ўзлари олган фойданинг абсолют кўрсаткичига қараб фаолиятимизнинг натижаси ижобий, яъни «N» суммада фойда олиш билан ҳисобот йилни яқунладик, деб хулоса қиладилар. Лекин банк олган «N» суммадаги фойда унинг ҳақиқатда қандай даражада рентабеллик билан ишлаганини кўрсата олмайди. Бизнинг фикримизча банк фаолиятининг ҳақиқатда қанчалик самарали яқунланганлигини билиш учун банкнинг ўз капиталига тўғри келувчи фойда миқдорини, яъни банкнинг ўз капиталининг рентабеллик даражасини аниқлаш зарур.

Юқорида келтирилган АТ банк бўйича қисқа муддатли кредитларнинг барчаси 70 000 млн. сўм, узоқ муддатли кредитлардан айтайлик, 50% (90 000 м. сўмдан) - 45 000 м. сўм тўланиш керак бўлса, тўланиши лозим бўлган кредитнинг умумий ҳажми - 115 000 м. сўмни ташкил қилади. Олдин тақдиримиздек банк фаолиятини бошқариш бўйича меъёрларга асосан тижорат банклари берган кредитнинг 8 % атрофида ўз капиталининг минимал миқдорига эга бўлиши керак. Шу меъёрга асосан тижорат банкнинг устав капиталининг минимал миқдори 9200 м. сўмга тенг бўлади. Юқоридаги кўрсаткичларга асосан энди тижорат банкнинг ўз капиталига тўғри келадиган фойда миқдорини ёки банк капиталининг рентабеллигини аниқлашимиз мумкин. Бу кўрсаткич бизнинг банкимиз мисолида (2281 (100%):115000 (8%) - 24,79% га, яъни тижорат банкнинг капиталига тўғри келувчи фойда 24,79% га тенг.

7. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
8. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д. э. н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006. - 304 с.
9. ДонПатинкин. Деньги, процент и цены. - Москва, Экономика 2008г
10. Свиридов О. Деньги, кредит, банки - Москва, ИКЦ Март 2009г

ТАВСИЯ ЭТИЛАДИГАН АДАБИЁТЛАР РЎЙХАТИ

I. Ўзбекистон Республикаси Қонунлари, Ўзбекистон Республикаси Президенти Фармонлари ва Қарорлари, Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси Қарорлари

1. Ўзбекистон Республикаси Конституцияси, Т.: “Ўзбекистон”, 2002.
 2. Ўзбекистон Республикасининг “Валютани тартибга солиш тўғрисида” ги Қонуни, 2003 й. 11 декабр.
 3. Ўзбекистон Республикасининг «Фуқароларнинг банклардаги омонатларини химоялашқафолатлари тўғрисида» ги Қонуни. 2002 й. 4 апрел.
 4. Ўзбекистон Республикаси «Чет эл инвестициялари тўғрисида» ги қонун 1998 йил 30 август.
 5. Ўзбекистон Республикасининг “Банклар ва банк фаолияти тўғрисида” ги Қонун, Т.: “Ўзбекистон”, 1996.
 6. Ўзбекистон Республикасининг “Ўзбекистон Республикаси Марказий банки тўғрисида” ги Қонуни, Т.: “Ўзбекистон”, 1995.
 7. «Бозор ислохотларини чуқурлаштириш ва иқтисодиётни янада эркинлаштириш соҳасидаги устувор йўналишлар амалга оширилишини жадаллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида» ги Ўзбекистон Республикаси Президентининг Фармони. Тошкент. 14.06.2005.
 8. «Банк тизимини янада ислоҳ қилиш ва эркинлаштириш чора-тадбирлари тўғрисида» ги Ўзбекистон Республикаси Президентининг Қарори. // «Халқ сўзи» 2005 йил 16 апрел.
 9. «Тўғридан-тўғри хусусий хорижий инвестицияларни жалб этишни рағбатлантириш борасидаги кўшимча чора-тадбирлари тўғрисида» ги Ўзбекистон Республикаси Президентининг Фармони. // «Халқ сўзи» 2005 йил 12 январ.
 10. «Экспорт-импорт операцияларини тартибга солиш чора-тадбирлари тўғрисида» Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2005 йил 11 мартдаги ПҚ—26-сон қарори.
 11. «2005-2006 йилларда корхоналарни давлат тасарруфидан чиқариш ва хусусийлаштириш дастури тўғрисида» Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2005 йил 14 мартдаги ПҚ-29-сон қарори.
 12. Йирик саноат корхоналари билан касаначиликни ривожлантириш асосидаги ишлаб чиқариш ва хизматлар ўртасида кооперацияни кенгайтиришни рағбатлантириш чора-тадбирлари тўғрисида Ўзбекистон Республикаси президентининг фармони. 01/05/2006
 13. Тадбиркорлик субъектларини текширишни янада қисқартириш ва унинг тизимини такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида Ўзбекистон Республикаси президентининг фармони. 10/05/2005
- Ташқи иқтисодий ва савдо алоқалари, хорижий инвестицияларни жалб этиш соҳасида бошқарув тизимини такомиллаштириш тўғрисида Ўзбекистон Республикаси президентининг фармони 07/21/2005

14. «Пул маблағларини банкдан ташқари муомаласини янада қисқартириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Ўзбекистон Республикасининг Вазирлар Маҳкамасининг Қарори. № 280. 2002 й. 5 август.

15. «Пул-кредит кўрсаткичларни тартибга солиш механизмини такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Ўзбекистон Республикасининг Вазирлар Маҳкамасининг Қарори. 2003 й. 4 феврал.

16. «Ички валюта бозорида алмашув курсларини бирхиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Ўзбекистон Республикасининг Вазирлар Маҳкамасининг Қарори, 2001 й. 25 октябр.

II. Ўзбекистон Республикаси Президенти асарлари

1. Каримов И.А. Асосий вазифамиз - Ватанимиз тараqqиети ва халqимиз фаровонлигини янада юксалтиришдир. Президент Ислам Каримовнинг 2009йилнинг асосий якунлари ва 2010 йилда Ўзбекистонни ижтимоий-иqtисодий ривожлантиришнинг энг мушм устувор йўналишларига бақишланган Вазирлар Мақамасининг мажлисидаги МАЪРУЗАСИ-Халq сўзи, 30.01.2010 й.

2. Каримов И.А. Ўзбекистон конституцияси-биз учун демократик тараqqиет йўлида ва фукаролик жамиятини барпо этишда мустақкам пойдевордир. Президент Ислам Каримовнинг Ўзбекистон Республикаси Конституцияси бабул qилинганнинг 17 йиллигига бақишланган тантанали маросимдаги маърузаси.-04.12.2009.

3. Каримов И.А. Жахон молиявий-иqtисодий инqирози, Ўзбекистон шароитида уни баргараф этишнинг йўллари ва чоралари.-Тошкент, Ўзбекистон, 2009.

4. Каримов И.А. Инсон манфаатлари устуворлигини таъминлаш – барча ислохот ва ўзгаришларимизнинг бош мақсади дир. Ўзбекистон Республикаси Президенти Ислам Каримовнинг 2007 йилда мамлакатни ижтимоий-иqtисодий ривожлантириш якунлари ва 2008 йилда иqtисодий ислохотларни чуқурлаштиришнинг энг мушм устувор йўналишларига бақишланган Вазирлар Мақамаси мажлисидаги маърузаси. 02/08/2008 www.gov.uz ҳукумат расмий сайти.

5. Каримов И.А. Янгиланиш ва барқарор тараққиёт йўлидан янада изчил ҳаракат қилиш, халқимиз учун фаровон турмуш шароити яратиш-асосий вазифамиз дир. Халқ сўзи. 13.02.2007

6. Каримов И.А. Мамлакатимиз тараққиётининг қонуний асосларини мустақкамлаш фаолиятимиз мезони бўлиши даркор. Халқ сўзи. 25.02.2006.

7. Каримов И.А. «Эришилган ютуқларни мустақкамлаб, янги марралар сари изчил ҳаракат қилишимиз лозим». Халқ сўзи. 11.02.2006.

8. Каримов И.А. «Бизнинг бош мақсадимиз-жамиятни демократлаштириш ва янгилаш, мамлакатни модернизация ва ислох этиш дир». Т.: Ўзбекистон. 2005 й. 96 б.

9. Каримов. И.А. «Банк тизими, пул муомаласи, кредит, инвестиция ва молиявий барқарорлик тўғрисида». Т., Ўзбекистон. 2005 й. 528 б.

III Соҳага оид меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатлар

1. Ўзбекистон Республикаси банклари тўғрисида электрон тўловлар тизими бўйича ҳисоб-китоблар юриштиртўғрисида Низом (янги таҳрир) 2004 й. 2 май.
2. Ўзбекистон Республикасида нақд пулсиз ҳисоб-китоблар тўғрисида Низомга ўзгартириш ва қўшимчалар. 2004 й. 23 июн.
3. Кредит ахбороти миллий институтининг маълумотлар базасини шакллантириш ҳамда банклараро кредит бюросига ва тижорат банкларига кредит ахборотларни тақдим этиш тартиби тўғрисида Низом. 2004 й. 21 май.
4. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг меъёрий ҳужжатлари тўплами. Т.: 2003.

IV Асосий адабиёт

1. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Дарслик.Т.: “Молия” 2005., 510б.
2. Каримов Н. Ўзбекистон Республикаси инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш амалиётини такомиллаштириш ўллари. Т.: Fan va texnologiya, 2007 й.
3. "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения". Учебник. /Под ред. Л. Н. Красавиной. Изд. 3-е перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 608с.
4. Шапкин А. С. "Экономические и финансовые риски". Учебник. - Изд. 3-е. - М.: Дашков и К, 2006. – 120 с.
5. Грюшинг Х. Ван. Братонович С. "Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском". Пер. с англ. Вступ. сл. д. э. н. К. Тагирбекова. - М.: Изд. Весь Мир, 2006. - 304 с.
6. Бертил Улин. "Межрегиональная и международная торговля". Пер. с англ. - М., 2006 - 416 с.
7. Диденко Н. И. "Основы внешнеэкономической деятельности в РФ". 2-е изд. - СПб.: Питер, 2006. – 560с.
8. Абрамов, В. Ю. Страхование: теория и практика/ В.Ю. Абрамов — М. Волтерс Клувер, 2007. - 512 с
9. Гаврилова С.С. Страхование. – СПб.: Вектор, 2006. – 256 с.
10. Денисова И.П. Страхование. Издание второе. – Москва: ИКЦ «МарТ», Ростов н/Д: «МарТ», 2007. – 240 с.
11. Мусина А.Д. Страхование: учет и налоги. - М.: Вершина, 2008. - 136 с.
12. Страхование: Учебник. / под ред. В.В. Шахова и др. - 3-е изд. - М.: ЮНИТИ, 2009. - 511 с.
13. Чернова Т.В. Страхование: Учебник. / А.Н. Базанов, Л.В. Бемская и др. - М.: Проспект, 2009. - 432 с.
14. Деньги. Кредит. Банки. Учебник. / Е.Ф. Жуков и др. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 783 с.
15. Куликов А.Г. Деньги, Кредит, банки: учебник. – М.: КНОРУС, 2009. – 656 с.
16. Крапивецкая Л.Н. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков: учеб. пос. – М.: КНОРУС, 2008. – 280 с.

17. Федяков. М.И. Деньги к деньгам Инвестиционная практика бизнес М.: Бератор павлишинг, 2008.-176 с.
18. Фетисов.Г.Г. Организация деятельности Центрального банка: Учебник. - М. КНОРУС, 2008- 432с.
19. Жарковская. Е.П. Банковское дело: Учеб. - М: «ОМЕГА -Л»,2008– 476 с.
20. Банковское дело: Экспресс – курс: Учеб. пособ. / Под ред О.И. Лаврушина М.: Кнорус , 2008 -352с.
21. Ермаков. С.Л. Основы организаций деятельности коммерческого банка. Учебник. – М.: КНОРУС, 2009 – 656с. **2 экз.**
22. Банковское дело: Учеб. / Под ред. Г. Белоглазавой, Л. Кроливецкой - СПб: Питер, 2008. - 400с.
23. О банках и банковской деятельности в Российской Федерации. М.: ИНФРА 2008 -52с.
24. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб.пос. / под ред. Г.Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 639 с. **2 экз.**
25. Абрамов, В. Ю. Страхование: теория и практика/ В.Ю.Абрамов — М. Волтерс Клувер, 2007. - 512 с
26. Гаврилова С.С. Страхование. – СПб.: Вектор, 2006. – 256 с.
27. Денисова И.П. Страхование. Издание второе. – Москва: ИКЦ «МарТ», Ростов н/Д: «МарТ», 2007. – 240 с.
28. Мусина А.Д. Страхование: учет и налоги.- М.: Вершина, 2008.- 136 с.
29. Страхование: Учебник. / под ред. В.В. Шахова и др.- 3-е изд. - М.: ЮНИТИ, 2009.- 511 с.
30. Чернова Т.В. Страхование: Учебник. / А.Н. Базанов, Л.В. Беменская и др.-М.: Проспект, 2009.- 432 с.
31. Деньги. Кредит. Банки. Учебник. / Е.Ф. Жуков и др. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 783 с.
32. Куликов А.Г. Деньги, Кредит, банки: учебник. – М.: КНОРУС, 2009. – 656 с.
33. Краливецкая Л.Н. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков: учеб. пос. – М.: КНОРУС, 2008. – 280 с.
34. Федяков. М.И. Деньги к деньгам Инвестиционная практика бизнес М.: Бератор павлишинг, 2008.-176 с.
35. Фетисов.Г.Г. Организация деятельности Центрального банка: Учебник. - М. КНОРУС, 2008- 432с.
36. Жарковская. Е.П. Банковское дело: Учеб. - М: «ОМЕГА -Л»,2008– 476 с.
37. Банковское дело: Экспресс – курс: Учеб. пособ. / Под ред О.И. Лаврушина М.: Кнорус , 2008 -352с.
38. Ермаков. С.Л. Основы организаций деятельности коммерческого банка. Учебник. – М.: КНОРУС, 2009 – 656с. **2 экз.**
39. Банковское дело: Учеб. / Под ред. Г. Белоглазавой, Л. Кроливецкой - СПб: Питер, 2008. - 400с.

40. О банках и банковской деятельности в Российской Федерации. М.: ИНФРА 2008 -52с.
41. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб. пос. / под ред. Г.Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 639 с. 2 экз.
42. Tojiev R.R. Xalqaro valyuta-kredit munosabatlari. O'quv qo'llanma. T."Adabiyot jamg'armasi". 2006-220b
43. Тожиев Р.Р., Жумаева С.Х. Халқаро молия. Ўқув қўлланмаси. ТДИУ. 2005. 156 б.
44. Тожиев Р.Р., Якубова Ш.Ш. «Халқаро валюта-кредит муносабатлари фанидан масалалар тўплами», Т.: ТДИУ, 2005 й.
45. Рашидов О.Ю. ва бошқалар. Пул муомаласи, кредит ва молия. Ўқув қўлланмаси. ТДИУ. 2006. 310 б.

V. Қўшимча адабиёт

1. Пугачев Ф.Н. "Валютные расчеты во внешней торговле Российской Федерации". Учебное пособие. - М.: МГИМО, 2004. – 179 с.
2. Баратова Е. Ю. "Шпаргалка по международному праву". Учеб. пособ. - М.: ТК Велби, 2004. – 40с.
3. Буров А. С. "Эффективность внешней торговли России: Методология расчетов". - М.: Финансы и статистика, 2003. - 80с.
4. Гурова И. П. "Этика международных экономических отношений". Учебное пособие. - М.: Дело, 2004. – 408с.
5. Данильцев А. В. "Международная торговля. Инструменты регулирования". Учебно-практическое пособие. Изд. 2-е перераб. - М.: Деловая литература, Палеотип, 2004. – 320с.
6. Дегтярева О. И. И др. "Внешнеэкономическая деятельность". Учебное пособие. Дегтярева О. И., Полянова Т. Н., Саркисов С. В. - Изд. 4-е испр. и доп. - М.: Дело, 2004. – 124с.
7. Данильцев А. В. "Международная торговля. Инструменты регулирования". Учебно-практическое пособие. Изд. 2-е перераб. - М.: Деловая литература, Палеотип, 2004. – 320с.
8. Москалев С.В. «Валютные форвардные сделки и фьючерсные контракты»// Бозор, пул ва кредит. №2, 2005. с. 55-62.
9. Алимов Н.Р. Ўзбекистон Республикаси инвестиция бозорида тижорат банкларининг роли. Иқтисод фанлари номзоди даражаси олиш учун диссертация. Т.: 2004.
10. Аманов З.И. Ўзбекистон Республикаси валюта тизими ва уни бошқариш муаммолари. Битирув малакавий иш. ТДИУ, 2007 й.
11. Адылов З.М. Муддатли валюта операциялари ва уларни Ўзбекистон Республикасида ривожлантириш муаммолари. Магистрлик диссертацияси, ТДИУ, 2007 й.
12. Азизов Р.К. Халқаро ҳисоб-китоблар ва уларни Ўзбекистон банк тизимида фойдаланиш муаммолари. Магистрлик диссертацияси, ТДИУ, 2007 й.
13. Ражапова Б.З. Валюта рисклари ва уларни бошқариш муаммолари. Магистрлик диссертацияси, ТДИУ, 2007 й.

14. «Ўзбекистон Республикаси банк тизимини ислоҳ қилиш жараёнида эркинлаштириш ва жаҳон тажрибасини қўллашнинг долзарб муаммолари» мавзусидаги халқаро илмий-амалий конференция тўплами. БМА, 30 май 2007.

VI. Даврий нашрлар, статистик тўплам ва ҳисоботлар

1. Банк ахборотномаси. 2004-2009 йй. №1-54
2. Бозор, пул ва кредит. 2004-2009 йй. №1-12
3. Банковское дело. 2009г. №1-6
4. Финансы и кредит. 2009 г. №1-33
5. Ўзбекистон Республикасининг 2009 й статистик ахборотномаси.
6. Ўзбекистон иқтисодиёти. Таҳлилий шарҳ, 2009 й..
7. Экономика Узбекистана. Аналитический обзор за 2006-2009 г.

VII. Интернет сайтлари

1. www.travel-library.com www.thebanker.com
2. <http://www.bankofengland.co.uk/markets/forex/index.htm>
3. <http://www.bankofengland.co.uk/markets/money/index.htm>
4. <http://www.bankofengland.co.uk/coreuproses.htm>
5. <http://www.boj.or.jp/en/siryu.htm>

Изошди лу\ат

1. Сугурта-инсон фаолиятининг турли сохаларида содир буладиган табиий офатлар ва бошка воқеалар натижасида етказилган зарар ҳамда талофатларни шахслар тулаган сугурта бадалларидан хосил қилинадиган пул фондлари ҳисобидан тулик ва қисман йули билан шахслар манфаатини сугурталанишини таъминлашга доир муносабатлар.
2. Сугуртавий баҳолаш-сугурта объектларининг қиймати аниқланиб ва сугурта бадаллари ҳисобланади.
3. Сугурта таъминоти-сугурта ходисаси содир булганда мавжуд белгиланган тартиб асосида зарарларни ҳисоблаш ва шу асосда қоплама миқдорини белгилаш усули.
4. Сугурта суммаси-сугурта объектини қанча миқдорда сугурта қилинганлиги.
5. Сугурта тарифи-сугурта суммаси миқдориға қараб ҳисобланадиган бадаллар ставкас
6. Сугурта тулови-сугурта тарифи асосида ҳисобланган сугурта бадали.
7. Сугурта қопламаси-сугурта ходисаси содир булганлиги туфайли етказилган зарарни қоплаш учун ажратилган маблағ.
8. Кредит-ыз эгалари =ылида ва=тинча быш турган пул мабла\ларини бош=алар томонидан маълум муддатга ха= тылаш шарти билан олиш ва =айтариб бериш юзасидан келиб чи==ан муносабатдир.
9. Кредит тамойиллари- товар ва пул қиринишидаги мабла\ларни:
 - ◆ =айтариб беришлик,
 - ◆ муддатлилик
 - ◆ фоиз тылаш шартлари асосида бериш натижасидир.
11. Кредит- ызга мулки былган пулни =арзга олиб ишлатиш борасидаги муносабатдир.
12. Молия-барча хыжалик субъектларининг ызига тегишли пул мабла\лари хусусидаги ало=адир.
13. Кредит субъектлари-корхона, фирма, ташкилот, давлат ва турли тоифадаги аходидир.
14. Кредит объекти- ва=тинча быш турган, берилиши мумкин былган пуллар ва товарлардир.
15. Кредит вазифалари
 - ◆ пулга тенглаштирилган тылов воситаларини (вексел, чек, сертификат) юзага чи=ариб, уларни хыжалик оборотига жалб =илишдир
 - ◆ быш турган пул мабла\ларини ҳаракатдаги, ишдаги капиталга айлантириб, пулни пул топада, деган =оидани амалга оширишдир.
 - ◆ =арз бериш ор=али пул мабла\ларини турли тармо=лар ыртасида =айта та=симлаш биланишлаб чи=ариш ресурсларининг қычиб туришини таъминлашдир
 - ◆ =арз бериш, =арзни ундириш воситалари ор=али и=тисодий ысишни ра\батлантиришдир.
16. Тижорат кредити-сотувчиларнинг харидорларга товар шаклида берадиган кредитидир.
17. Банк кредити-банклар пулни унинг сочибларига фоиз тылаш шарти билан ыз =ылида жамлайдилар ва ыз номидан =арзга бериб, фоиз олишдир.
18. Истеъмол кредити-тижорат банклари истеъмолчиларга товар сотиб олиш учун берган =арзидир.
19. Давлат кредити- банклар давлатдан =арз олишидир.
20. Хал=аро кредит-бу ссуда капиталининг хал=аро ми=ёсдаги щаракати былиб, бу ҳаракат товар ва валюта қиринишидаги мабла\ларни =айтариб беришлик, муддатлилик ва ха= тылашлик асосида бериш билан бо\ли=дир.
21. Ссуда=арзга бериладиган пул ссуда дейилади.
- 22.. Кредитни =айта та=симлаш-жамиятдаги ва=тинчалик быш пул мабла\ларини бу пулларга эхпёжманд былган субъектлар ыртасида =айта та=симлашдир.
23. Кредит турлари
 - ◆ =ис=а муддатли кредитлар (муддати бир йилгача былган кредитлар)
 - ◆ узо= муддатли кредитлар (муддати бир йилдан орти= былган кредитлар) дир.

24. Кредитлаш чегараси-кредит муносабатларининг субъектларига ёки ссудаларнинг турларига нисбатан аниқ кырсаткичлар шаклида белгилаб бйиладиган кредитдан фойдаланишнинг атьий чегараси кредитлаш чегарасидир.

25. Кредитнинг чегаралари-кредитнинг бош=а и=тисодий категориялардан фар=ли томонларини, айна ва=тда, ыша категориялар билан ызаро ало=аларини мужассамлаштирувчи тушунчадир.

26. Кредитлаштириш-кредит ресурслари щисобидан тадбирларни амалга ошириш даражасидир.

27. Лизинг-бу заводларни, саноат товарларини, ускуналарни, =ыз\алмас мулкларни мулк эгаси томонидан уларни ишлаб чи=ариш ма=садарида ишлатиш учун ижарага бериш ты\рисадаги шартномадир.

28. Лизинг турлари

- ◆ оператив лизинг
- ◆ моливий лизинг

29. Форфейтинг-маълум ху=уларга ён беришдир.

30. . Контокоррент кредити-банкнинг мижози былган корхона кып сонли корхоналар билан икки томонлама ало=ада былган шолларда =ыллашдир.

31. Щисобли кредит-векселни тижорат банкка сотиш йыли билан олинадиган кредитдир.

32. Ломбард кредити- =ис=а муддатли, ми=дори =атьий белгиланган ссуда былиб, осон сотиладиган =ыз\алувчи мулкдир.

33. Акцептли кредит –бунда банк, унга мижоз томонидан бйилган ытказилувчан векселни маълум шарт билан акцептлашдир.

34. Рамбурсли кредит-аккредитивни акцептли кредит билан уй\унлашувидир.

35. Банк акцепти- импортёр банки томонидан унинг векселни акцептланишидир.

36. Кредит механизми- хыжалик механизмининг таркибий =исми былиб, кредитлаш шартларини усуллари ва кредитни бош=аришдир.

37. Кредитга лаё=атлилик-корхонанинг банкдан сыраган ссудани у ыз ва=тида ва тыли= айтара олиш имкониятидир.

38. . Кредит сиёсати-банкнинг кредит ресурсларини жойлаштириш сощасидаги =арорларни =абул =илишга имкон берувчи =оидалар ва чекланишлар мажмуидир.

39. Фоиз ставкаси-=арздор кишининг олган =арзи учун пул эгасига тылайдиган тыловидир.

40. Маржа- савдо, биржа, су\урта ва банк амалиётида товарлар нархи, валюта ва =имматбащо =о\озлар курси, фоиз ставкалари ва бош=а кырсаткичлар фар=ини ифодалаш учун ишлатиладиган атамадир.

41. Кредит экспансияси-мамлакатнинг ссуда капиталлари бозорида фоиз ставкаларининг пасайиши натижасида кредит олувчиларнинг кыпайиши ва бунинг о=ибатида, кредит бйилмалари щажмининг кескин кыпайишидир.

42. Ремолиялаштириш сиёсати- марказий банк томонидан тижорат банклари ихтиёридаги тижорат векселларни щамда =имматбащо =о\озларни гаровга олиш ва шу йыл билан кредит беришдир.

43. Фоиз риси- фоиз ставкаларининг даражаси ва харакатининг ызгариши натижасида зарар кыриш хавфидир.

44. Фоиз рискини бош=ариш усуллари

- ◆ активларни бош=ариш
- ◆ пассивларни бош=ариш
- ◆ фоиз маржасини бош=ариш
- ◆ «гэп» ни бош=аришдир.

45. Субстандарт кредитлар-2 тылов даврида фоиз йи\индиси тыланмаган кредитлардир.

43. Шубщали кредитлар- 3 тылов даврида фоиз йи\индиси тыланмаган ва 1 марта асосий =арз йи\индиси тыланмаган кредитлардир.

44. Муаммоли ссудалар- =айтарилиш муддати келган, лекин банк миждозининг тыловга но=обиллиги туфайли тыланмаётган ссудалардир.

Содержание

Введение	4
1-Глава. Деятельность коммерческих банков в рыночных условиях и связанные с этим риски	5
1.1. Роль и место коммерческих банков в условиях мирового финансово-экономического кризиса	5
1.2. Экономические риски и их виды	9
2-Глава. Общая классификация банковских рисков	16
2.1. Понятие банковского риска и его виды	16
2.2. Внешние риски и их виды	22
3-Глава. Внутренние риски и их анализ	24
3.1. Внутренние риски, связанные с деятельностью коммерческих банков	24
3.2. Классификация внутренних рисков	27
4-Глава Кредитные риски и методы их страхования	37
4.1. Понятие кредитного риска и факторы, влияющие на его уровень	37
4.2. Понятие кредитного портфеля и его анализ	42
4.3. Понятие кредитоспособности заемщика и его оценка	45
5-Глава Кредитная политика коммерческого банка и риски	51
5.1. Кредитная политика коммерческого банка и ее значение	51
5.2. Кредитная политика как метод предотвращения и страхования кредитного риска	56
5.3. Кредитная политика и кредитный портфель	59
6-Глава Процентный риск и методы его страхования	62
6.1. Понятие процентного риска и его составные части	62
6.2. Проблемы управления процентным риском	64
6.3. Методы страхования процентного риска	67
7-Глава Валютные риски и методы их определения	73
7.1. Виды валютных операций и связанные с ними риски	73
7.2. Классификация и методы оценки валютных рисков	76
8-Глава Страхование валютных рисков	81
8.1. Основные методы страхования валютных рисков	81
8.2. Основные направления совершенствование составления и техники конверсионных соглашений как метода управления валютными рисками	85
9- Глава Комплексный анализ банковских рисков	90
9.1. Основные направления и звенья управления банковскими активами и кредитными рисками	90
9.2. Анализ деятельности коммерческих банков и оценка активов банка	95
Список рекомендуемой литературы.	10
Глоссарий	

