

Каримов Шоназар Махмадсаидович, преподаватель,
Бохтарский государственный университет
Karimov Shonazar Makhmadsaidovich,
Lecturer, Bokhtar State University

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ В
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ТАДЖИКИСТАНА
ECONOMIC FEATURES OF PROJECT MANAGEMENT
IN THE ACTIVITIES OF COMMERCIAL BANKS IN TAJIKISTAN**

Аннотация. В данной статье автор уделяет внимания на теоретическую основу современного состояния инвестиционно - кредитной деятельности коммерческих банков Республики Таджикистан. Подчеркиваются особенности управления проектами на процессах инвестирования и кредитования предприятий, а также проявление различных рисков.

Abstract. In this article, the author focuses on the theoretical basis of the current state of investment and credit activities in the commercial banks of the Republic of Tajikistan. The article highlights the features of project management in the processes of investment and lending to enterprises, as well as the manifestation of various risks.

Ключевые слова: Коммерческие банки, диверсификация, кредитная база, риск отставания, активы и пассивы, стратегическая задача, лизинг.

Keywords: Commercial banks, diversification, credit base, risk of lagging behind, assets and liabilities, strategic objective, leasing.

На сегодняшний день на фоне относительных успехов в действующей банковской системе Таджикистана просматриваются и явно выраженные негативные явления, доминирующими из которых являются: значительные средства банков оказались заложены в материальных активах, т.е. балансы некоторых банков оказались перегруженными такими статьями, как здания, капиталовложения, хозяйственные материалы; у некоторых банков показатель иммобилизованных активов превысил критический уровень; хроническая недостаточность у многих банков собственных капиталов и отсутствие достаточных резервов под кредитные риски[1].

В условиях рыночной экономики из-за ограниченности источников бюджетного финансирования, с одной стороны, и значительной потребности предприятий в средствах для финансирования инвестиционных программ и проектов, с другой - на коммерческие банки возлагаются особые надежды по поддержке инвестиционных проектов. В то же время в ряде случаев встречаются с достаточно серьезными проблемами при принятии решения об участии в той или иной форме в финансировании инвестиционных проектов. Анализ современной экономической литературы показывает, что это сводится к следующему:

- сравнительно небольшая величина собственного капитала;
- низкий удельный вес собственного капитала в активах;
- преобладание краткосрочных пассивов, ограничивающих возможности долгосрочных вложений;
- низкая доля депозитов в пассивах;
- высокая доля остатков по счетам предприятий и организаций в пассивах;
- несовпадение структуры пассивов и активов.



Оценка функционирования банков Республики Таджикистан показывает, что только кредитная база некоторых банков отвечает международным стандартам и только крупные банки способны выдержать длительное омертвление значительной части своих активов при производственном инвестировании[2].

Положение банковской системы Республики Таджикистан усугубляется еще и таким характерным для нее явлением, как недостаток собственного капитала и отсутствие достаточных резервов под возросшие кредитные риски у коммерческих банков. По западным стандартам минимальным соотношением между капиталом и размерами активов, взвешенных по рискам, считается 8 %.

В последнее время серьезное влияние на деятельность многих коммерческих банков нашей страны влияют такие факторы, как: снижение доходности активов банков; низкое качество и недостаточная диверсификация кредитного портфеля; отсутствие межрегиональных или национальной сети и риск отставания от других, быстро растущих банков; дефицит знаний и опыта руководства, а также хорошо обученных кадров.

Комплексный анализ показывает, что одним из основных источников привлеченных средств банков являются краткосрочные депозиты физических и юридических лиц, с установленным сроком погашения от 1 до 3 месяцев. В то же время в большинстве случаев банки предоставляют ссуды при условии, что сроки их погашения колеблются от 1 до 6 месяцев. При этом в соответствии с сегодняшней практикой многие ссуды пролонгируются. Таким образом, разрыв между структурой пассивов и структурой активов не только не сохраняется, но и в целом ряде случаев имеет тенденции к увеличению[3].

Другой важной и серьезной проблемой является также необходимость резервирования. В настоящее время требования обязательного резервирования НБ в значительной мере превосходят подобные требования на зарубежных банковских рынках (до 20 % в Таджикистане по сравнению 1 % за рубежом).

С одной стороны, необходимо признать, что более высокие ставки резервирования в Республике Таджикистан являются вынужденной мерой, отражающей начальный этап становления банковской структуры с другой - очевидно, что финансовые возможности банков в этом случае существенно ограничиваются.

Таким образом, в настоящее время характерной чертой финансового рынка Республики Таджикистан является выполнение небанковскими финансовыми организациями и банками однотипных операций на рынке ценных бумаг. Однако преимущества здесь зачастую оказываются на стороне банков как более мощных и конкурентоспособных финансовых организаций.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что в настоящее время в Таджикистане наблюдается тенденция к развитию принципов универсализации банковского дела. Однако этот процесс имеет как недостатки, так и определенные преимущества. Прежде всего, недостатки обусловлены тем, что возрастает рискованность банковских операций: вложения в ценные бумаги осуществляются в непосредственной связи с основной банковской деятельностью, что таит угрозу ликвидности банковских вложений, которая, как известно, относится к числу особенно острых проблем для молодых банков Республики Таджикистан[4,7].

В последнее время, в связи с падением доходности на финансовом и товарном рынках, большинство банков обращается к реальному сектору экономики. При этом выяснилось, что не все банки имеют возможности, переключиться на этот вид деятельности. Исследования показали, что конкурентоспособность банка в этой области зависит от факторов:

- степени отлаженности механизма привлечения, отбора и обслуживания массового клиента;



- состояния взаимодействия со структурами власти Таджикистана, с предпринимательскими и финансовыми кругами, а также международными организациями;
- технического оснащения, необходимого для получения операционных, статистических и аналитических данных.

Одновременно возникает стратегическая задача перед кредитной организацией: в качестве, какого банка она сможет помочь промышленности внешнеэкономического, инвестиционного, отраслевого, универсального и т. д. От этого зависит направление действий банка на рынках, отбор клиентов, перечень услуг, внутренняя структура банка, характер собираемой информации[5].

При этом необходимо иметь в виду, что чем диверсифицированный банк, тем он жизнеспособнее, тем легче ему переходить с одного рынка на другой, более выгодный. Другими словами, банки в целях получения больших прибылей должны переходить к комбинированию различных услуг, приспосабливаться к запросам рынка и отказаться от традиционного расчетно-кассового и депозитно-ссудного сервиса.

Если доверительные отношения банка с предприятием уже сложились, то следующим этапом по взаимодействию может управление банком корпоративными финансами, что представляет сложный комплекс операций по управлению активами и пассивами, ликвидностью, рисками, всеми финансовыми, материальными и другими потоками.

Дополнением к этому или как самостоятельное направление может быть такой вид деятельности банка, как банковское проектное финансирование (управление проектами) от замысла до воплощения. В этом случае банк самостоятельно или совместно с предприятием:

- выбирает проект для прямого инвестирования;
- исследует его обоснованность;
- разрабатывает общую концепцию;
- оценивает эффективность с учетом возможности рисков;
- готовит технико-экономическое обоснование и бизнес-план[6].

Мы считаем, что успех банка как проектного инвестора зависит от его умения привлекать большие ресурсы (собственные средства, средства предприятий, средства внешних источников) и с высокой эффективностью их использовать.

При этом важным является умение банка обеспечивать запланированные финансовые и материальные потоки, точно оценивать финансовые возможности партнеров, общую потребность в ресурсах, прибыль после реализации проекта, осуществлять контроль и подбирать исполнителей для каждого этапа проекта.

Тогда перспективным направлением и одновременно дополнительным источником прямых капитальных вложений становится лизинг.

Для многих банков главной специализацией становится инвестиционное финансирование. Для производства это один из важнейших механизмов мобилизации инвестиционных ресурсов, а для банка - денежных пассивов. Конкурентоспособность банка в этой деятельности и его устойчивость определяются созданием им инфраструктуры для работы с ценными бумагами и профессиональностью фондовиков.

Важно подчеркнуть, что в последнее время потребность предприятий в таких услугах со стороны банков возрастает, так как повышается интерес иностранных вкладчиков капиталов к ценным бумагам производственных акционерных обществ Республики Таджикистан. Ведению инвестиционной деятельности банками способствует наличие у них хорошо подготовленных кадров, андеррайтеров, брокеров, дилеров и информационно-аналитических служб. Кредитные институты доказали предприятиям свой профессионализм в качестве депозитарных, регистрационных, расчетно - клиринговых и консультационных центров, трастовых институтов.



Список литературы:

1. Банковский статистический бюллетень, г. Душанбе. 2011. №12 (197) и 2014 №1 (222).
2. Джураев Б.М. Банковское дело//Учебное пособие.- Душанбе «Эр-граф», 2014. - 432с.
3. Максютлов, А.А. Банковский менеджмент / А.А. Максютлов. - М.: «Альфа- Пресс», 2005. - 368 с.
- 4.Москвин В.А. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов. -М.: Финансы и статистика, 2004.
5. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк. Управление и операции. М.: Все для Вас, 1998.
6. Хоналиев Н. Промышленность Таджикистана: современное состояние и перспективы развития. - Душанбе: Ирфон, 2007.
7. Эшов Д.К. Проблемы микрофинансирования и государственная политика. - В сборнике научных трудов Таджикского технического университета им. М. Осими. - Душанбе, 2001.
8. www.nbt.tj –официальный сайт Национального банка Таджикистана.

