



Рейтинговое Агентство "Ahbor-Reyting"

Участник Ассоциации Кредитных
Рейтинговых Агентств Азии "ACRAA"

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Кредитный рейтинг

По национальной шкале
Прогноз

"uzA"
"Стабильный"

Дата присвоения рейтинга

Апрель, 2014г.

"uzA"

История обновления рейтинга

Закрытое Акционерное Общество "Узбекско-Турецкий банк"

Оценка

Рейтинговое агентство "Ahbor-Reyting" обновляет кредитный рейтинг Закрытому акционерному обществу "Узбекско-Турецкий банк" по национальной шкале на уровне "uzA" с прогнозом "Стабильный" по результатам рейтинга по итогам 2013 года.

Банк-обладатель рейтинга "uzA" характеризуется ВЫСОКИМ потенциалом для своевременного и полного выполнения своих финансовых обязательств перед кредиторами, депозиторами и инвесторами. Однако, изменения коммерческих, финансовых и экономических условий могут повлиять на способность банка выполнять финансовые обязательства в большей степени, по сравнению с банками, имеющими более высокий рейтинг.

Присвоенный ЗАО "Узбекско-Турецкий банк" рейтинг отражает хорошие перспективы роста, высокую деловую активность в основных сегментах рынка банковских услуг, хорошие финансовые результаты деятельности банка и высокое качество активов, а также четкую стратегию банка, нацеленную на дальнейшее развитие и диверсификацию бизнеса.

Основные факторы, влияющие на уровень рейтинга:

Позитивные факторы:

- ✓ высокое качество активов;
- ✓ высокая деловая активность банка и интенсивное освоение основных сегментов рынка банковских услуг;
- ✓ высокие показатели ликвидности;
- ✓ четкая стратегия банка, нацеленная на овладение своей ниши на рынке и определение приоритетов бизнеса;
- ✓ поддержка акционеров;
- ✓ активное внедрение современных банковских информационных технологий и финансовых инструментов;
- ✓ хороший уровень достоверности и доступности информации для инвесторов и клиентов;
- ✓ опытная команда менеджеров банка;
- ✓ хороший уровень прибыльности;
- ✓ стабильно растущий уровень рентабельности банка.

Сдерживающие факторы:

- ✓ умеренный рост активов банка;
- ✓ отсутствие инвестиционных вложений;
- ✓ неразвитая филиальная сеть.

Поддержка

По мнению РА "Ahbor-Reyting", ЗАО "Узбекско-Турецкий банк" имеет высокую степень поддержки со стороны своих учредителей как с узбекской, так и с турецкой стороны. С учетом этого, вероятность поддержки ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» со стороны акционеров оценивается высокой.

Аналитики

Наиль Гайнуллин

md@ahbor.uz

Мухирбой Рахимов

head_banks@ahbor.uz

Хуршид Урозов

fin_analyst@ahbor.uz

Адрес: Узбекистан, Ташкент

ул. А.Ходжаева 1, 100027

тел: +998 (71) 2386919

факс: +998 (71) 2386929

веб-сайт: www.ahbor.uz

эл. почта: info@ahbor.uz

Апрель, 2014 года



Обоснование рейтинга

Присвоенный ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» рейтинг отражает стабильное улучшение финансовых результатов деятельности банка и поддержку акционеров. Рейтинг также принимает во внимание высокую концентрацию заемщиков и риски, связанные с ростом кредитования и операций со связанными с банком лицами.

В течении анализируемого периода, у ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» наблюдалось увеличение активов банка с 128,0 млрд. сумов по итогам 2012 года до 135,5 млрд. сумов по итогам 2013 года. Вместе с этим, объем кредитного портфеля ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» также увеличился с 4,4 млрд. сумов по итогам 2012 года до 14,2 млрд. сумов по итогам 2013 года, что составляет 10,47% (по итогам 2012г.: 3,46%) всех активов банка.

На момент рассмотрения, ликвидная позиция банка расценивается как благоприятная. Так, по итогам 2013 года, коэффициент текущей ликвидности ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» составил 96,97% (по итогам 2012г.: 115,93%).

Капитализация ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» расценивается на приемлемом уровне. Так, согласно управленческой отчетности банка, по итогам 2013 года, коэффициент достаточности общего капитала и капитала I уровня ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» составили 52,20% (по итогам 2012г.: 72,00%) и 48,10% (по итогам 2012г.: 66,30%) соответственно. В рассматриваемом периоде ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» выполнял все установленные требования ЦБ РУз. по размеру уставного капитала.

По итогам 2013 года, показатели прибыльности банка оцениваются на хорошем уровне. Так, в течение анализируемого периода, всего доходы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» увеличились в сравнении с аналогичным периодом прошлого на 24,45%, а всего затраты банка увеличились на 17,91%. Одновременно с этим, чистая прибыль банка по итогам 2013 года увеличилась в сравнении с итогами 2012 года на 24,79% и достигла более 8,7 млрд. сумов (по итогам 2012г.: 7,0 млрд. сумов). По мнению РА «Ahbor-Reyting» в среднесрочной перспективе ожидается, что показатели прибыльности ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» продолжат оставаться на хорошем уровне.

Прогноз по рейтингу и основные рейтинговые факторы. «Прогноз по рейтингу – «Стабильный». По мнению РА «Ahbor-Reyting» в дальнейшем к повышению рейтинга ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» может привести существенное улучшение финансовых результатов деятельности, а также продолжение диверсификации бизнеса и базы фондирования.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

- ✓ ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» является одним из пяти банков с участием иностранного капитала
- ✓ Банк имеет сильные позиции в г. Ташкенте, особенно в секторе корпоративного обслуживания

ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» (далее «Банк») был учрежден в форме акционерного общества закрытого типа в 1993г. Банк зарегистрирован Центральным Банком Республики Узбекистан и работает на основании лицензии на осуществление банковской деятельности № 1, выданной Центральным банком Республики Узбекистан в 1997 году и обновленной 20 сентября 2011 года. ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» является первым в Узбекистане банком, созданным с участием иностранных инвестиций.

Основная деятельность ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» заключается в коммерческой банковской деятельности, предоставлении ссуд и гарантий, осуществлении операций с ценными бумагами. Банк принимает вклады населения и выдает кредиты, осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, а также оказывает прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам. Клиентская база ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» представлена в основном субъектами малого / частного бизнеса.

Филиальная сеть: По итогам 2013 года, ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» имеет 1 мини-банк в г.Ташкенте и не имеет филиалов. Головной Офис ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» расположен в г. Ташкенте.

Корреспондентские отношения: Являясь одним из быстро развивающихся банков с участием иностранного капитала, ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» уделяет особое внимание установлению и развитию корреспондентских отношений с финансовыми институтами как внутри Республики Узбекистан, так и за её пределами.

Также, ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» является членом Ассоциации Банков Узбекистана и участником «Фонда гарантирования вкладов граждан в банках», а также участником Межбанковской платежной системы безналичных расчетов пластиковыми карточками «UZKART».

Услуги: Банковские услуги корпоративным клиентам обеспечивают основную часть активов и прибыли ЗАО «Узбекско-Турецкий банк». В настоящее время банк сохраняет стабильные позиции на рынке корпоративного обслуживания в столичном регионе, чему в значительной степени способствует применение банком международных стандартов качества банковского бизнеса. Корпоративная клиентская база ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» представлена в основном предприятиями малого бизнеса и частного предпринимательства, в том числе совместными Узбекско-Турецкими компаниями, частными предприятиями и определяется достаточно развитой среди других сопоставимых банков.

В настоящее время банком предоставляется широкий спектр современных банковских услуг как корпоративным, так и частным клиентам. Так, ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» предоставляет для корпоративных клиентов нижеследующие услуги: расчетно-кассовое обслуживание, размещение денежных средств, кредитные продукты, лизинг, банковская гарантия, документарный аккредитив, услуги на фондовых рынках и другие. Для частных клиентов, ЗАО «Узбекско -



Турецкий банк» предоставляет следующие услуги: открытие и ведение счета, вклады, интернет-банкинг, пластиковые карты, потребительское и ипотечное кредитование и другие;

Структура собственности и возможности получения поддержки: С учетом того, что ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» является банком с участием иностранного капитала и с учетом имеющегося высокого финансового потенциала учредителей банка, РА «Ahbor-Reyting» высоко оценивает возможность получения банком поддержки от своих акционеров в случае возникновения такой необходимости.

Стратегия развития: Стратегия ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» предполагает дальнейшее его развитие в качестве многопрофильного, универсального банка, оказывающего полный спектр услуг как юридическим, так и частным лицам. Кроме того, главной целью политики ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» является укрепление достигнутых позиций и результатов, путем рационального использования существующих возможностей Банка, достижение независимости в принятии решений, недопущения деловых отношений, нарушающих свободу конкуренции, а также внедрение новых видов банковских услуг, путем более тщательного и глубокого развития маркетинговой системы в банке. В условиях постоянно нарастающей конкуренции среди отечественных банковско – финансовых институтов, ключевым для ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» является вопрос дальнейшего улучшения качества обслуживания клиентов и постоянное расширение спектра предоставляемых банком финансовых услуг. Конкурентоспособность ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» также может быть обеспечена путем дальнейшей универсализации его деятельности. Для чего, в первую очередь необходимо руководствоваться тактикой диверсификационного подхода выражающегося:

- в пропорциональном размещении собственных и мобилизованных средств Банка;
- в недопущении вложения значительных средств в одну операцию, либо услугу;
- в предоставлении более широкого спектра услуг клиентам банка.

Корпоративное управление: Корпоративное управление и соблюдение прав акционеров и кредиторов банка основывается на принципах обеспечения и соблюдения интересов акционеров Банка, а также положениях утвержденных Указом Президента Республики Узбекистан от 2 октября 1998 года «О мерах по совершенствованию деятельности акционерных коммерческих банков» и Закона республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров».

В этой связи рациональными принципами корпоративного управления должны быть:

- закрепление в уставе банка соответствующих прав и обязанностей, а также более конкретное разграничение компетенций исполнительного органа, Совет Банка и Общего Собрания акционеров;
- финансовая прозрачность Банка и систематическое опубликование финансовой отчетности Банка в средствах массовой информации;
- эффективная работа членов Совета Банка, в качестве доверенного лица акционеров;
- повышение заинтересованности акционеров Банка и их содействие в достижении Банком конечных результатов, увеличении рыночной капитализации и стоимости Банка.

Таким образом, результатом корпоративного управления Банка должны являться достижения баланса интересов владельцев (акционеров), руководства и работников Банков, направленного на конечную цель – получение прибыли. В настоящее время, Председателем Правления ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» является господин Эржан Булут. Необходимо отметить, что правление Банка отвечает за утверждение и периодический пересмотр стратегии и политик банка, утверждение организационной структуры, несет ответственность за обеспечение того, как установлена и поддерживается эффективная система внутреннего контроля. Банк учредил несколько структур по управлению различными видами риска.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

Благодаря последовательной и целенаправленной реализации важнейших приоритетов экономической программы 2013 года, следует отметить, что в истекшем году был продолжен взятый курс на обеспечение высоких устойчивых темпов роста, макроэкономической сбалансированности, модернизации и диверсификации экономики. В результате этого, по итогам 2013 года, валовой внутренний продукт (ВВП) страны возрос относительно аналогичного периода прошлого года на 8%, объем производства промышленной продукции увеличился на 8,8%, сельскохозяйственной продукции – на 6,8%, объем розничного товарооборота – на 14,8%. Уровень инфляции в Узбекистане был ниже прогнозного и составил 6,8%. Внешний государственный долг Узбекистана по итогам 2013 года составил 17% к ВВП и около 60% к объему экспорта при нулевом внутреннем долге.

Таблица №1.

Акционеры, владеющие пакетами акций банка.

%	2013г.
Наименование акционера	%
ОАКБ «Агробанк» (Республика Узбекистан)	50,00
ТС «Ziraat Bankasi» AS (Турция)	49,98
«Ziraat Bank International» AG (Германия)	0,02
Всего	100



Государственный бюджет Республики Узбекистан исполнен с профицитом 0,3% к ВВП, при том, что налоговое бремя на экономику в 2013 году снизилось с 21,5 до 20,5%, а минимальная ставка налога на доходы физических лиц была уменьшена с 9 до 8%. В структуре расходов Государственного бюджета продолжает сохраняться высокая доля расходов на социальную сферу, порядка 59,3% от общих расходов.

Таблица 2. Основные макроэкономические показатели социально-экономического развития РУз. по итогам 2013 года

Показатели	млрд. сум	в % к итогам 2012г.
Валовой внутренний продукт	118 986,9	108,0
Промышленная продукция	61 105,8	108,8
Продукция сельского хозяйства	30 849,4	106,8
Инвестиции в основной капитал	27 557,3	109,8
в эквиваленте в дол.США (млн.)	13 152,3	111,3
Строительные работы	15 080,8	116,6
Перевозка грузов, млн.тн	1 387,3	104,4
Перевозка пассажиров, млн.чел	6 988,0	104,2
Розничный товарооборот	47 463,7	114,8
Экспорт, в млн. дол.США	15 087,2	110,9
Импорт, в млн. дол.США	13 798,8	107,7
Сальдо, в млн. дол.США	1 288,4	x

приходится более 24,2% против 14,2% в 2000 году.

Своевременно принятые меры по кардинальному увеличению производства потребительских товаров способствовали приросту объемов этих товаров относительно аналогичного периода прошлого года на 14,4%. С учетом этого, в общем объеме промышленного производства, доля потребительских товаров возросла до 35,5%.

Необходимо отметить, что в течении 2013 года динамичными темпами развивался отечественный фондовый рынок. Так, общий оборот рынка ценных бумаг (акции и корпоративные облигации) составил 977,4 млрд. сумов, в том числе оборот вторичного рынка ценных бумаг (акции и корпоративные облигации) составил 165,7 млрд. сумов.

Положительным является также рост в 2013 году количества сделок с ценными бумагами, заключенных на биржевом и организованном внебиржевом вторичном рынке в целом. В 2013 году по сравнению с 2012 годом рост составил 45%.

В течении отчетного периода стремительными темпами развивалась страховая деятельность. Так, по итогам 2013 года, страховые компании Узбекистана собрали страховых премий на сумму 338,483 млрд. сумов, что на 32,1% больше по сравнению с 2012 годом (в январе-декабре 2012 года – 256,313 млрд. сумов). Объем собранных премий по добровольным видам страхования в 2013 году составил 235,535 млрд. сумов (за 2012 год – 179,041 млрд. сумов) и обязательным видам страхования 102,948 млрд. сумов (77,298 млрд. сумов). Рост составил 31,6% и 33,2% соответственно. При этом объем премий по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСГО) вырос на 31,5% до 62,198 млрд. сумов и по обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя (ОСГОР) – на 31,9% до 25,19 млрд. сумов. В 2013 году страховые компании увеличили выплаты на 53,4% по сравнению с 2012 годом – до 66,92 млрд. сумов. Объем выплат по добровольным видам страхования достиг 47,835 млрд. сумов (+60,5%) и по обязательным видам страхования – 19,084 млрд. сумов (+38,1%). Выплаты по ОСГО составили 8,316 млрд. сумов (+28,9%) и по ОСГОР – 7,745 млрд. сумов (+53,9%).

Положительных результатов по итогам 2013 года добились и отечественные лизингодатели. Так, в течении анализируемого периода, лизинговыми компаниями Узбекистана было заключено 6 692 лизинговых сделок на общую сумму более 805,2 млрд. сумов. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объем сделок вырос более чем на 36%. <http://news.uzreport.uz/foto/2014/02/13922109902.jpg> Совокупный портфель лизинговых операций по итогам 2013 года составил 1,511 трлн. сумов. Среди объектов, передаваемых в лизинг, лидирует сельскохозяйственная техника, доля которой в общей структуре лизинговых сделок по итогам 2013 года составила 37,5%. Значительны также объемы сделок, связанных с покупкой автотранспорта – 24,8%, технологического оборудования – 21,4%, недвижимости и имущественного комплекса – 16,3%.

Одновременно с этим, в течении 2013 года, стремительными темпами расширялись масштабы локализации производства готовой продукции, комплектующих изделий и материалов на основе промышленной кооперации. Так, за последние 3 года объем производства отечественной локализованной продукции возрос почти в 2 раза. С учетом этого, можно отметить, что только в истекшем году на 455 предприятиях была осуществлена реализация свыше 1140 проектов локализации, что позволило увеличить объем производства в 1,2 раза и обеспечить расчетный эффект импортозамещения в размере 5,3 миллиарда долларов США.

Из года в год все больше и больше возрастает роль малого бизнеса и частного предпринимательства в экономике страны. Так, только в течении 2013 года открыли свое дело свыше 26 тысяч субъектов малого бизнеса, а общее количество действующих предприятий этого сектора составило на конец года 190 тысяч. Следует отметить, что в настоящее время в этой сфере создается около 55,8% валового внутреннего продукта страны, против 31% в 2000 году. На

В ходе успешной реализации принятой программы приоритетного развития промышленности в 2011-2015 годах и отраслевых программ по модернизации, техническому и технологическому обновлению производств в структуре промышленности все большее место занимают обрабатывающие отрасли, производящие конкурентоспособную продукцию с высокой добавленной стоимостью. В настоящее время, указанные отрасли производят более 78% промышленной продукции страны. Кроме того, в течение 2013 года, опережающими темпами развивались такие высокотехнологичные отрасли, как машиностроение и металлообработка (121%), производство строительных материалов (113,6%), легкая (113%) и пищевая (109%) промышленность. Одновременно с этим, следует отметить, что в структуре ВВП на долю промышленности сейчас



долю малого бизнеса в настоящее время приходится 23% всего объема производимой промышленной продукции, практически весь объем рыночных услуг, 18% экспорта продукции, 75% всех занятых в отраслях экономики.

Глубокие изменения структуры нашей экономики стали важнейшим фактором укрепления экспортного потенциала страны, устойчивого роста и позитивных сдвигов в структуре экспорта отечественной продукции. Несмотря на нестабильность конъюнктуры мирового рынка, рост объема экспорта в 2013 году составил 10,9%. Положительное сальдо во внешнеторговой деятельности составило 1,3 млрд. дол. США. Золотовалютные резервы страны, несмотря на резкое падение в 2013 году цен на драгоценные металлы, в течение истекшего года увеличились на 2%. Очень важно отметить, что в структуре экспорта в течение последних лет четко прослеживается устойчивая тенденция роста объемов экспортных продаж готовой конкурентоспособной продукции. Так, в 2013 году свыше 72% всего объема экспорта приходилось на несырьевые товары, что само по себе является конкретным свидетельством диверсификации экономики.

Принятые и своевременно реализованные меры по стимулированию экспортного потенциала и поддержке предприятий-экспортеров позволили вовлечь в экспортную деятельность свыше 450 новых предприятий. Этому способствовало и создание при Национальном банке внешнеэкономической деятельности Фонда поддержки экспорта субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства с территориальными филиалами во всех регионах республики, основными функциями которого является оказание правового, финансового и организационного содействия в продвижении собственной продукции на экспорт. За короткий период деятельности Фонда оказано содействие 153 субъектам предпринимательства в заключении экспортных контрактов на сумму свыше 56 млн. дол. США.

Банковский сектор. Денежно-кредитная политика Центрального банка была направлена на исполнение прогнозных макроэкономических показателей социально-экономического развития республики на 2013 год, беспрекословное исполнение указов и постановлений главы государства, предусматривающих дальнейшее реформирование банковской системы, повышение ее устойчивости, достижение высоких международных рейтинговых показателей, а также дальнейшее улучшение предпринимательской среды, развитие малого бизнеса и частного предпринимательства. В течение 2013 года была проведена большая работа по повышению уровня капитализации банковской системы, укреплению ее ликвидности и устойчивости.

В результате принятых эффективных мер, показатели банковской системы не только соответствуют общепринятым мировым стандартам, а по некоторым направлениям превосходят их. В частности, сегодня уровень достаточности капитала банковской системы составляет 24,3%, что в 3 раза превышает требования, установленные Базельским комитетом по банковскому надзору (8%). При этом совокупный капитал банков по итогам 2013 года увеличился относительно итогов прошлого года на 25% достиг более 6,5 трлн. сумов (по итогам 2012 года: 5,2 трлн. сумов). Для сравнения можно отметить, что по итогам 2013 года совокупный капитал коммерческих банков, по сравнению с 2000 годом увеличился более чем в 46 раз.

Уровень текущей ликвидности является одним из факторов оценки устойчивости банковской системы, который вот уже в течение ряда лет превышает 65%, что в 2 раза выше установленного минимального уровня. По итогам 2013 года, на долю внутренних источников приходится около 80% всей суммы кредитного портфеля отечественных коммерческих банков.

Особого признания заслуживает доступность банковских услуг. Так, на 100 тысяч взрослого населения приходится 49,7 банковских учреждений, а на 1000 человек открыто 1028 банковских счетов, что по международным нормам соответствует оценке «высокий».

В течение 2013 года, активы отечественных коммерческих банков по сравнению с 2012 годом возросли на 30% и составили более 43,9 трлн. сумов (по итогам 2012 года: 33,7 трлн. сумов).

Осуществление эффективного банковского надзора по международным стандартам, проведение мониторинга ликвидности и качества банковских активов дали возможность отечественным банкам получить положительную рейтинговую оценку от ведущих рейтинговых агентств.

Подтверждением тому является рейтинговая оценка с прогнозом «стабильный» международного рейтингового агентства «Moody's», четвертый год подряд присваиваемой банковской системе Узбекистана. Положительно оценивает деятельность банковской системы страны еще одно рейтинговое агентство - «Standard & Poor's», которое в отчетном году подняло ее рейтинг на одну ступень выше.

На сегодняшний день всем отечественным коммерческим банкам присвоен высокий рейтинг «стабильный» ведущими международными рейтинговыми компаниями - «Fitch Ratings», «Moody's» и «Standard & Poor's».

Все индикаторы, касающиеся деятельности банковской системы, а именно «достаточность совокупного капитала банков», «ликвидность коммерческих банков», «динамика объема депозитов», «изменения объема кредитных вложений», по итогам 2013 года соответствуют оценке «высокого уровня».

В отчетном году отечественными коммерческими банками реализованы широкомасштабные меры по обеспечению роста и повышению конкурентоспособности экономики страны, ускоренной модернизации, техническому и технологическому обновлению ведущих отраслей.

В результате, общий объем кредитов коммерческих банков, направленных в реальный сектор экономики увеличился на 30,1% по сравнению с 2012 годом и на сегодняшний день составляет более 26,5 трлн. сумов. (по итогам 2012 года: 20,4 трлн. сумов)



При этом, объем кредитов, выданных коммерческими банками на инвестиционные цели, по сравнению с 2012 годом увеличился почти в 1,3 раза и по состоянию на 1 января 2014 года составил более 7,2 трлн. сумов (по итогам 2012 года: 5,8 трлн. сумов).

В течение 2013 года за счет выделенных кредитов коммерческих банков в различных отраслях экономики республики было создано более 350 тысяч новых рабочих мест.

За период 2009-2013 годы на балансы коммерческих банков передано 172 нерентабельных предприятия, из которых 112 уже восстановили производственную деятельность и реализованы новым собственникам. В настоящее время на 43 предприятиях оставшихся на балансе коммерческих банков восстановлена производственная деятельность, на 17 – ведутся работы по восстановлению производства. На осуществление модернизации и восстановление производственной деятельности этих предприятий направлены инвестиции в размере 316 млрд. сумов, в результате чего экспортирована продукция на 666 млн. дол. США, произведенная данными предприятиями.

В результате осуществленных масштабных мер по развитию малого бизнеса, созданию благоприятной деловой среды и предоставлению большей свободы предпринимательству, объем выданных кредитов субъектам малого бизнеса по сравнению с итогами 2012 года увеличился в 1,3 раза и на 1 января 2014 года составил 6,9 трлн. сумов (по итогам 2012 года: 5,3 трлн. сумов), в том числе в 1,3 раза увеличился объем микрокредитов, который по итогам 2013 года составил 1,4 трлн. сумов.

В течение 2013 года, коммерческие банки также уделяли большое внимание широкому привлечению молодежи к предпринимательству, особенно выпускников профессиональных колледжей, а также финансовой поддержке их бизнес-проектов. В частности, по данному направлению в течении 2013 года коммерческими банками были выделены кредитные ресурсы в объеме 140,1 млрд. сумов, что в 2,8 раза больше по сравнению с 2012 годом (48,5 млрд. сумов).

Устойчивое состояние банков, повышение доверия и рост реальных доходов населения служат прочной основой привлечения свободных денежных средств населения и хозяйствующих субъектов во вклады. Целенаправленная работа по дальнейшему повышению уровня капитализации банков, широкому привлечению частного капитала в данный сектор, увеличению ресурсной базы обеспечивают рост объема депозитов банков год за годом. В частности, в течении 2013 года, объем депозитов по сравнению с 2012 годом вырос на 30,2% и составил более 26,1 трлн. сумов (по итогам 2012 года: 20,1 трлн. сумов).

Из года в год растет доля банковских услуг в структуре финансовых услуг, а в отчетном периоде данный показатель составил 87% и вырос в 1,3 раза по сравнению с прошлым годом. Это результат целевых мер, предпринимаемых по расширению объема и улучшению качества оказываемых банковских услуг населению и субъектам предпринимательства, последовательного реформирования банковского сектора. В 2013 году на 353 массивах в сельской местности построено 10 тысяч комфортных домов жилой площадью свыше 1,5 миллионов квадратных метров, или данный показатель по сравнению с истекшим годом возрос на 17%. На эти цели было направлено в эквиваленте около 650 миллионов долларов.

В отчетном периоде, особое значение придавалось реализации мер по развитию электронной коммерции. С учетом этого, необходимо отметить, что в настоящее время в республике выпущено в обращение более чем 11,067 млн.шт. пластиковых карт, в том числе около 2,5 миллиона являются онлайн-картами. В целом по республике, в итоге 2013 года, количество установленных терминалов в объектах торговли и сервиса составляет около 130 тысяч штук, а инфокиоски - 1733 штук, которые принимают оплаты круглосуточно. Ускоренное внедрение современных информационно-коммуникационных технологий важное место занимает в росте транзакций, а также в стабилизации наличного денежного обращения. Так, по итогам 2013 года, объем транзакций повысился относительно итогов аналогичного периода прошлого года на 41%.

РЫНОЧНАЯ ПОЗИЦИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

- ✓ **Повышающаяся роль банка в банковском секторе и в экономике страны в целом**
- ✓ **На фоне экономических преобразований, в ближайшей перспективе ожидается дальнейший рост доли банка в сегменте корпоративного кредитования**

Рыночные позиции: ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» поддерживает и активно участвует в экономических реформах, осуществляемых в республике путем финансирования проектов в приоритетных отраслях экономики. Обслуживание крупных субъектов частного бизнеса и предприятий сферы коммунальных услуг, а также благоприятные перспективы роста, обусловленные наличием надёжной поддержки акционеров и расширением развития кредитования в республике, позволяют ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» занять потенциально прочные позиции в банковском секторе страны в сравнении с другими банками с иностранным капиталом.

Как было уже ранее отмечено, активы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам 2013 года составили 135,5 млрд.сумов (по итогам 2012г.: 128,1 млрд.сумов). С учетом этого, по итогам 2013 года, рыночная позиция банка по совокупным активам в банковском секторе по сравнению с прошлым годом осталась на прежнем уровне и банк по данному показателю занимает 20 позицию с рыночной долей – 0,32% активов всего банковского сектора.



Объем чистого кредитного портфеля ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” по сравнению с итогами 2012 года увеличился в 3,2 раза и по итогам 2013 года составил 14,2 млрд.сумов (по итогам 2012г.: 4,4 млрд.сумов). С учетом этого, его доля в банковском секторе по данному показателю составила 0,07% (по итогам 2012г.: 0,02%), в результате чего банк по данному показателю занимает среди банков 25 позицию.(см. Таблицу №3).

По итогам 2013 года, собственный капитал ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 27,23% и составил 56,5 млрд.сумов (по итогам 2012г.: 44,4 млрд.сумов). Однако, несмотря на произошедшее, по итогам анализируемого периода, увеличение собственного капитала ЗАО “Узбекско-Турецкий банк”, рыночная доля банка в секторе по данному показателю составила 1,20% и в целом, позиция банка в секторе по данному показателю в сравнении с аналогичным периодом прошлого года осталась без изменения и банк занял 18 позицию. С учетом изложенного, по собственному капиталу, рыночная позиция ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в банковском секторе пока сохраняется на уровне второй десятки банков.

К сожалению, в течение рассматриваемого периода, ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” практически не участвовал в проектах отечественного инвестиционного рынка. С учетом этого, рыночная доля ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в банковском секторе по инвестиционному портфелю по итогам 2013 года составила 0,0% (по итогам 2012 года: 0,0 %) и банк занимает по данному показателю одну из последних позиций в секторе.

В рассматриваемом периоде, рыночная позиция ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в банковском секторе по депозитам снизилась на три пункта относительно аналогичного периода прошлого года и по итогам 2013 года банк занял по данному показателю 24 позицию в банковском секторе(по итогам 2012г.: 21 позиция). Одновременно с этим, рыночная доля ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” по депозитам по итогам анализируемого периода составила 0,20% совокупных банковских депозитов в банковском секторе (по итогам 2012г.: 0,29%). По мнению РА “Ahbor-Reyting”, учитывая все возрастающую конкуренцию в данном сегменте банковского рынка со стороны других банков, ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” должен еще более активно разрабатывать и внедрять новые депозитные услуги и другие новейшие инновационные решения с целью увеличения привлечения свободных денежных средств от населения и соответственно укрепления своей рыночной позиции в секторе.

С учетом этого, РА “Ahbor-Reyting” особо отмечает что, в дальнейшем менеджменту ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” будет необходимо приложить все усилия для обеспечения увеличения и улучшения показателей финансовой деятельности банка в банковский секторе.

ПРОЗРАЧНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ

Существенная информация о деятельности ЗАО “Узбекско-Турецкий банк”, в том числе информация об акционерах, органах управления банка и другая важная информация периодически освещается в СМИ. Финансовая информация банка в целом доступна для заинтересованных лиц. Кроме того, ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” имеет информационный и интерактивный веб-сайт, посредством которого клиенты банка могут получить самую свежую и оперативную информацию о деятельности банка.

С учетом изложенного, РА “Ahbor-Reyting” отмечает, что по итогам рассматриваемого периода показатели прозрачности деятельности ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” оцениваются на приемлемом уровне.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- ✓ **Растущийся тренд показателей прибыльности**
- ✓ **Увеличение показателя чистого комиссионного дохода в источниках генерации доходов банка**

На момент рассмотрения, ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” демонстрировал заметное увеличение доходов от своей основной деятельности. Так, по итогам 2013 года, доходоприносящие активы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в сравнении с итогами 2012 года увеличились на 77,51% и составили 77,34% всего активов банка. Данное увеличение доходоприносящих активов банка, было достигнуто в основном за счет увеличения кредитного портфеля ЗАО “Узбекско-Турецкий банк”, который по итогам 2013 года, увеличился в сравнении с итогами 2012 года в 3,2 раза. При этом, по итогам анализируемого периода, обязательства банка несущие процентные расходы снизились по сравнению с итогами 2012 года на 5,43%. В результате этого, показатель чистой процентной маржи ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” продемонстрировал положительный тренд с 6,70% по итогам 2012 года до 7,22% по итогам 2013 года(см. Таблица №4)

Таблица №3.

Рыночная позиция ЗАО “Узбекско-Турецкий банк”

% / позиция	2013г.	2012г.	Позиция (изм)
Совокупные активы	0,32	0,37	20 (0)
Собственный капитал	1,20	1,16	18 (0)
Кредитный портфель	0,07	0,02	25 (0)
Инвестиционный портфель	0,0	0,00	24 (0)
Депозиты клиентов	0,20	0,29	24(-3)
в т.ч. депозиты физических лиц	0,07	0,08	25 (0)

Источник: Аналитические обзоры банковского сектора РА “Ahbor-Reyting”



Таблица №4.

Анализ чистой процентной маржи.

1	Прошлый год	6,70%
2	Условный текущий год (изм. Проз. Дох. активов)	4,54%
3	Условный текущий год (изм. Проз. Дох.)	7,26%
4	Условный текущий год (изм. Проз. рас.)	4,51%
5	Текущий год	7,22%
6	За счет изменение доходных активов	-2,16%
7	За счет изменение процентного дохода	2,72%
8	За счет изменение процентного расхода	-0,04%
9	стр (6) + стр (7) + стр (8) = стр (5) - стр (1)	0,52%

Таблица №5.

Анализ процентного спреда (далее ПС).

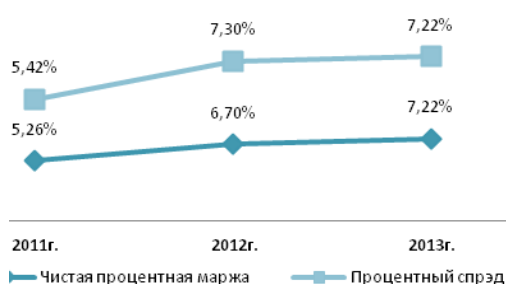
1	ПС 2012г.	7,30%
2	ПС условный 2013г. (изм.доходоприносящих активов)	4,79%
3	ПС условный 2013г. (изм.обязат. несущих расходы)	7,04%
4	ПС условный 2013г. (изменение процент. дохода)	4,50%
5	ПС условный 2013г. (изменение процент. расхода)	7,25%
6	ПС 2013г.	7,22%
7	За счет изм.средних доходоприносящих активов	-2,51%
8	За счет изм. средних обязательств несущих расходы	-0,258%
9	За счет изменения процентных доходов	2,72%
10	За счет изменения процентных расходов	-0,04%
11	стр (7) + стр (8)+стр (9) + стр (10) = стр(6) - стр(1)	-0,08%

Таблица №6.

Показатели прибыльности банка.

(млн.сум)	2013г.	2012г.
1.Чистый процентный доход	5 916	3 721
2. Чистый комиссионный доход	3 208	3 783
3. Прочие операционные доходы	6 107	4 734
4.Операционные расходы	5 490	4 357
Доходы от основной деятельности [1+2+3-4]	9 987	7 881
Доходы от основной деятельности / Средние активы (%)	7,58%	4,76%
Доходы от основной деятельности / Средний капитал (%)	19,61%	19,25%

Диаграмма №1. Динамика чистой процентной маржи и спреда



2013 года составили 15,2 млрд.сумов.

Расходы: На момент рассмотрения, операционные расходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличились относительно итогов 2012 года на 26,01% и по итогам 2013 года составили 5,5 млрд. сумов. При этом, основная часть операционных расходов банка, по итогам рассматриваемого периода, приходится на долю расходов по заработной плате сотрудников, которая увеличилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 22,11% и составила 50,12% (по итогам 2012г.: 51,72%) всех операционных расходов банка. Кроме того, в рассматриваемом периоде, на 9,33% увеличились

Также, как видно из нижеприведенной Таблицы №5, показатель процентного спреда ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” по итогам 2013 года показывает снижение по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. При этом, средняя ставка кредитования ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в течение 2013 года составляла 16,96% (по итогам 2012г.: 15,18%). Вместе с этим, по итогам анализируемого периода, у ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” также наблюдалось снижение показателя доходности кредитного портфеля с 10,82% по итогам 2012 года до 10,04% по итогам 2013 года, что, в свою очередь, отрицательным образом повлияло на показатель процентного спреда. Необходимо отметить, что по итогам I квартала 2014 года, доходность кредитного портфеля ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличилась до 14,94% по сравнению с 10,04% по итогам 2013 года.

По мнению РА “Ahbor-Reyting”, благодаря наблюдавшемуся по итогам 2013 года увеличению объема кредитного портфеля, показатели чистой процентной маржи и процентного спреда ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в дальнейшем вероятнее всего укрепятся и будут сохраняться на благоприятном уровне.

Доходы: По итогам 2013 года, всего процентные доходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличились относительно аналогичного периода прошлого года на 51,49%, а процентные расходы банка увеличились на 5,13%. При этом, чистый процентный доход ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в рассматриваемом периоде увеличился по сравнению с итогами 2012 года на 59% и составил 5,91 млрд.сумов(по итогам 2012г.: 3,72 млрд. сумов). В результате этого, доля чистого процентного дохода в структуре операционных доходов ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” составила 38,84% (по итогам 2012г.: 30,40%). Вместе с этим, в течении рассматриваемого периода, чистый комиссионный доход банка снизился относительно аналогичного периода прошлого года на 15,21% и составил 3,2 млрд. сумов(по итогам 2012г.: 3,8 млрд. сумов). С учетом этого, его доля в структуре совокупных операционных доходов ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” составила 21,06%. Кроме того, в течение 2013 года, у ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” наблюдалось увеличение, относительно аналогичного периода прошлого года, прочих операционных доходов банка на 29,01%. С учетом этого, их доля от всех операционных доходов банка увеличилась с 38,68% по итогам 2012 года до 40,10% по итогам 2013 года. В результате этого, всего операционные доходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” по итогам анализируемого периода увеличились относительно итогов 2012 года на 24,46% и по итогам



расходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” на страхование, налоги и другие платежи, а также в 2,1 раза увеличились прочие операционный расходы и др.

Таблица №7.

Анализ соотношения затрат к операционным доходам.

1	Прошлый год	45,03%
2	Условный текущий год	37,00%
3	Текущий год	43,63%
4	За счет изменение операционных доходов	-8,03%
5	За счет изменение затрат	6,63%
6	стр (4) + стр (5)	-1,40%

Таблица №8.

Анализ рентабельности средних активов (далее ROAA).

1	Прошлый год	4,24%
2	Условный текущий год	5,32%
3	Текущий год	6,64%
4	За счет изменение средних активов	1,08%
5	За счет изменение чистого прибыля	1,32%
6	стр (4) + стр (5)	2,40%

Таблица №9.

Анализ рентабельности среднего собственного капитала (далее ROAE).

1	Прошлый год	17,14%
2	Условный текущий год	13,90%
3	Текущий год	17,34%
4	За счет изменение собственного капитала	-3,25%
5	За счет изменение чистого прибыля	3,45%
6	стр (4) + стр (5)	0,20%



Необходимо отметить, что по итогам 2013 года, отчисления ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” на обесценившиеся кредиты составили 390,6 млн. сумов или 7,11% от операционных расходов банка. В течение рассматриваемого периода, налоговые расходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличились относительно аналогичного периода прошлого года на 13,73% и их доля в структуре операционных расходов банка составила 15,34%(по итогам 2012г.: 16,99%). Таким образом, по итогам 2013 года, всего затраты ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличились по сравнению с аналогичным показателем прошлого года на 17,91%. В результате этого, показатель соотношение затрат к операционным доходам банка по итогам 2013 года снизился с 45,03% по итогам 2012 года до 43,63% по итогам 2013 года (см. Таблицу №7).

Необходимо отметить, что по итогам 2013 года, всего расходы и всего доходы ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” увеличились относительно аналогичного периода прошлого года на 24,45% и 24,04% соответственно. С учетом этого, соотношение всего расходы ко всего доходам банка снизилось с 44,96% по итогам 2012 года до 44,81% по итогам 2013 года. В результате этого, по итогам 2013 года, возвратность каждого одно сумного расхода банка составила 2 сума 34 тийина (по итогам 2012г.: 2 сума 22 тийина). Чистая прибыль ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” по итогам 2013 года в сравнении с итогами аналогичного периода предыдущего года увеличилась на 24,79% и достигла 8,7 млрд. сумов(по итогам 2012г.: 7,0 млрд. сумов). РА “Ahbor-Reyting” отмечает, что сравнительно высокий рост показателя чистой прибыли ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” относительно достигнутого роста средних показателей активов и капитала банка, по итогам 2013 года положительным образом отразился на увеличении показателей рентабельности банка (см. Таблица №8 и №9).

Перспективы: РА “Ahbor-Reyting” ожидает в будущем сохранения наметившейся тенденции роста прибыльности ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” в основном за счет роста процентных и комиссионных доходов банка. По мнению РА “Ahbor-Reyting” в последующие годы, показатели прибыльности ЗАО “Узбекско-Турецкий банк” вероятнее всего продолжат улучшаться и одновременно сохраняться на благоприятном уровне.

АНАЛИЗ АКТИВОВ

- ✓ Значительные позиции в корпоративном кредитовании и небольшие отчисления на обесценение кредитов
- ✓ По мере роста кредитования, способность банка контролировать кредитные расходы станет важнейшим фактором оценки результатов работы банка
- ✓ Сбалансированная позиция ликвидности банка

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками, является определение лимитов риска, что служит основной для оптимального распределения лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основной для оптимального распределения капитала с учетом рисков ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и



юридическими рисками обеспечивает надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков. Правление ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» обеспечивает контроль за процессом управления банковскими рисками. Также, банк учредил “Отдел экономического анализа по управлению различными видами риска”, который занимается мониторингом кредитных рисков, риска ликвидности, рыночного риска и др. банковских рисков.

Кредитные риски: Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риска того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженности в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Банк управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен - в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности. Банк контролирует кредитный риск,



устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и по странам ежеквартально утверждаются Советом Банка. По итогам 2013 года, в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, брутто кредитный портфель ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» увеличился в 2,5 раз и составил 12,2 млрд. сумов. Согласно представленной банком балансовой отчетности (неаудированной), в течении I квартала 2014 года, объем кредитного портфеля банка так же увеличился на 21,53% и на 1 апреля 2014 года составил 14,8 млрд. сумов. Кредитный портфель ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» имеет относительно концентрированную отраслевую структуру. Таким образом, по состоянию на 1 апреля 2014 года, наибольшую долю в объеме кредитования банка

занимали производственный сектор – 56,14% (по итогам 2012г.: 41,55%), сектор торговля и общественное питание – 6,21% (по итогам 2012г.: 28,31%), транспорт и коммуникация -7,52%(по итогам 2012г.: 9,59%), физические лица -8,43%(по итогам 2012г.:10,36%) и другие сектора -20,71%(по итогам 2012г.:8,55%). При этом, РА “Ahbor-Reyting” отмечает, что на конец первого квартала 2014 года согласно неаудированной отчетности у ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» имелись просроченные кредиты на сумму 90,4 млн. сумов или 0,47% кредитного портфеля банка.

РА “Ahbor-Reyting” отмечает хорошее качество кредитного портфеля ЗАО «Узбекско-Турецкий банк», а уровень резервирования по кредитным убыткам оценивается на приемлемом уровне.

Согласно предоставленной отчетности, кредитный портфель ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам 2013 года на 100% состоит из обеспеченных кредитов. При этом, основными видами полученного ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам анализируемого периода обеспечения являются:

- ✓ недвижимость;
- ✓ оборудование;
- ✓ транспортные средства;
- ✓ гарантия третьих сторон;
- ✓ денежные средства;
- ✓ прочие залоги.

Необходимо отметить, что большая часть выданных ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам 2013 года кредитов в основном были обеспечены залогом недвижимости (41,62%), транспортными средствами (25,74), оборудованием (14,69%), гарантийными письмами (1,59%) и другими видами обеспечения (16,36%).

Так, структура предоставленных ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам 2013 года кредитов для физических лиц включала:

- ✓ потребительские ссуды – 314,1 млн. сумов.
- ✓ ипотечные ссуды – 931,6 млн. сумов

По мнению РА “Ahbor-Reyting”, по мере того, как ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» будет наращивать объем своего кредитного портфеля, эффективность и прозрачность системы контроля, а также способность банка контролировать кредитные расходы станут определяющими факторами оценки результатов работы банка.



Потери по кредитам, фактические потери и резервы: По итогам 2013 года, согласно предоставленной банком отчетности по МСФО порядка 88,55% кредитов ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» оценивается как «хорошие» и порядка 11,45% кредитов банка оцениваются как «стандартные». При этом, реально созданные резервы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» по итогам 2013 года составили 1,16% общих кредитов банка.

Инвестиции: В рассматриваемом периоде, на балансе ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» инвестиций имелось 40,0 млн. сумов

Прочие активы: По итогам 2013 года, денежные средства и их эквиваленты, обязательные счета в Центральном банке и денежные средства в счетах других банков составляли 88,07% активов (по итогам 2012г.: 94,94%), а по состоянию на 1 апреля 2014 года, составили 83,33% активов ЗАО «Узбекско-Турецкий банк», что расценивается как высокий уровень. Вместе с этим, по итогам анализируемого периода, основные средства банка увеличились относительно аналогичного периода прошлого года на 64,57% и составили 0,98% (в 2012г.: 0,63%) активов банка. По итогам I квартала 2014 года, основные средства банка увеличились на 70,56% по сравнению с итогами 2013 года и составили 1,71% совокупных активов банка. Напротив этого, по итогам 2013 года, прочие активы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» снизились в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 53,29% и составили 0,41% всех его совокупных активов. По итогам первого квартала 2014 года, прочие активы банка увеличились по сравнению с итогами 2013 года на 43,21% и составили 0,61% всех активов банка.

Рыночные риски: Банк принимает на себя риски, связанные с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. Задачей управления рыночным риском является контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров и обеспечение оптимизации доходности, получаемой за принятый риск.

Валютный риск: Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Отдел финансового контроля и управления активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Банк предоставляет кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщикам, рост курсов иностранных валют по отношению к УЗС может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что в свою очередь увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. Так, по итогам 2013 года в структуре активов порядка 39,61% (по итогам 2012г.: 38,97%) активов ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» составили иностранной валюте.

Ликвидность: Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, при выдаче кредитов, при производстве выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, по расчетам которые производятся денежными средствами. Банк аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так, как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. В ЗАО «Узбекско-Турецкий банк», рисками ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами банка. Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц / вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Комитет управления активами и пассивами банка контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс - тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Необходимо отметить, что по итогам 2013 года, ликвидные активы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» снизились относительно аналогичного периода прошлого года на 10,77% и составили 47,13% всех активов банка (по итогам 2012г.: 55,90%). Кроме того, в течение 2013 года, текущие активы ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» в сравнении с аналогичным периодом прошлого года также снизились на 10,50%, а текущие обязательства наоборот увеличились на 7,00% по сравнению с итогами 2012 года. Одновременно с этим, коэффициент текущей ликвидности ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» снизились с 115,93% по итогам 2012 года до 96,97% по итогам 2013 года. Вместе с этим, по итогам I квартала 2014 года, коэффициент текущие ликвидности ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» составил 102,96%. С учетом вышеизложенного, РА «Ahbor-Reyting» отмечает, что имеющийся у ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» в настоящее время уровень текущей ликвидности оценивается на достаточно высоком уровне. В связи с произошедшим, по итогам 2013 года, уменьшением на 4,53% показателя - депозиты и привлеченные средства на денежных рынках банка, соотношение



кредитов к депозитам и привлечением на денежных рынках ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» увеличилось с 5,32% по итогам 2012 года до 18,00% по итогам 2013 года. Кроме того, по итогам I квартала 2014 года, этот показатель банка составил 43,37%, что означает наличие у ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» достаточного потенциала для дальнейшего увеличения доходоприносящих активов.

ФОНДИРОВАНИЕ И КАПИТАЛ

- ✓ База заемного фондирования банка расценивается преимущественно краткосрочной
- ✓ Показатели адекватности капитала банка поддерживаются на достаточно высоком уровне

Фондирование: Основную часть фондирования ЗАО «Узбекско - Турецкий банк» составляют клиентские счета. По состоянию на 31 декабря 2013 года, у банка был остаток денежных средств по четырем клиентам, превышающий 10% капитала банка. При этом, совокупная сумма этих средств по итогам 2013 года составляет 62,4% (по итогам 2012г.: по трём клиентам составляла 59,2%) от общей суммы средств клиентов, что по мнению РА «Ahbor-Reyting» предоставляет собой значительную концентрацию. Таким образом, по итогам 2013 года, на долю депозитов клиентов приходилось порядка 95,13% (по итогам 2012г.: 99,99%) обязательств банка, которые в итоге периода составили 74,9 млрд.сумов. Вместе с этим, следует отметить, что сроки погашения в базе заемного фондирования ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» оцениваются преимущественно краткосрочными.

Капитал: Капитализация банка определяет уровень надежности и стабильности. Управление капиталом Банка имеет следующие требования к капиталу, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала и коэффициентами, установленными Центральным Банком, и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базе на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала. С учетом этого, дальнейшее увеличение капитализации ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» рассматривается как одна из приоритетных задач, решение которой обеспечит дальнейшее развитие банка и укрепление его финансового потенциала. Следует отметить, что в течение 2013 года, акционерный капитал банка увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 7,86% и достиг 30,8 млрд.сумов(по итогам 2012г.: 25,9 млрд. сумов). Вместе с этим, в течении анализируемого периода, нераспределенная прибыль ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» увеличилась по сравнению по итогам 2012 года на 38,40% и составила 25,6 млрд.сумов(по итогам 2012г.: 18,5 млрд. сумов). Всего собственный капитал ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 27,23% и по итогам 2013 года достиг 56,5 млрд.сумов. В течение I квартала 2014 года, ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» продолжил увеличивать капитальную базу, в результате чего, собственный капитал банка по сравнению с итогами 2013 года увеличился еще на 7,41% и составил 60,7 млрд.сумов. Вместе с этим, по итогам 2013 года у ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» наблюдалось некоторое снижение коэффициентов достаточности капитала и достаточности капитала I уровня, рассчитанных в соответствии с Уз.СБУ и которые в итоге периода составили 52,20% и 48,10% (по итогам 2012г.: 72,00% и 66,30%) соответственно. Кроме того, обеспеченность ЗАО «Узбекско-Турецкий банк» собственными средствами увеличилась с 34,71% по итогам 2012 года до 41,72% по итогам 2013 года. Необходимо отметить, что по итогам I квартала 2014 года, коэффициенты: достаточности капитала и достаточности капитала I уровня составили 60,10% и 59,00% соответственно.



Приложение №1

Анализ балансового отчета	I квартал 2014г.*		2013г.		2012г.	
	в тыс. суммах	в %	в тыс. суммах	в %	в тыс. суммах	в %
А. Кредиты						
1. Производство	8 980 061	6,81%	8 293 952	6,12%	2 041 274	1,59%
2. Материально-тех.снабжение и сбыт	3 582 994	2,72%	-	0,00%	-	0,00%
3. Строительство	143 251	0,11%	145 652	0,11%	94 804	0,07%
4. Торговля и общественное питание	1 271 196	0,96%	917 429	0,68%	1 390 927	1,09%
5. Транспорт и коммуникация	1 411 390	1,07%	1 110 737	0,82%	456 357	0,36%
6. Физические лица	1 145 094	0,87%	1 245 786	0,92%	508 892	0,40%
7. Другие сектора	2 496 985	1,89%	3 059 702	2,26%	420 162	0,33%
8. Сельское хозяйство	201 475	0,15%	-	0,0%	-	0,0%:
8. Резерв на обесценение кредитов	- 370 485	-0,28%	- 581 431	-0,43%	- 480 572	-0,38%
Всего А	18 861 961	14,31%	14 191 827	10,47%	4 431 844	3,46%
В. Прочие активы, приносящие доход						
1. Инвестиции в зависимые компании	40 000	0,03%	40 000	0,03%	40 000	0,03%
2. Инвестиции – имеющиеся в наличии для продажи	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
3. Средства в кредитных организациях (включая овернайт депозиты)	75 758 775	57,49%	-	0,00%	54 581 395	42,62%
Всего В	719	0,00%	90 593 263	66,84%	54 621 395	42,7%
С. Всего активов, приносящих доход (А+В)	75 799 494	57,5%	90 633 263	66,9%	59 053 239	46,1%
Д. Основные средства и нематериальные активы	94 661 455	71,8%	104 825 090	77,3%	805 141	0,6%
Е. Активы, не приносящие доход						
1. Денежные средства и их эквиваленты	34 059 694	25,84%	28 781 742	21,23%	66 993 811	52,32%
2. Прочие активы	803 549	0,61%	608 880	0,45%	1 201 220	0,94%
Всего Е	34 863 243	26,45%	29 390 622	21,68%	68 195 031	53,26%
Ф. Всего активов	131 784 620	100,00%	135 540 738	100,00%	128 053 411	100,00%
Г. Депозиты и фондирование на денежных рынках						
1. До востребование	29 229 344	22,18%	60 546 614	44,67%	62 077 881	48,48%
2. Сберегательные и срочные	14 245 738	10,81%	14 439 674	10,65%	21 273 933	16,61%
3. Средства кредитных организаций	11 352	0,01%	3 837 437	2,83%	9 308	0,01%
Всего Г	43 486 434	33,00%	78 823 725	58,16%	83 361 122	65,10%
И. Беспроцентные пассивы	25 179 163	19,11%	174 974	0,13%	249 840	0,20%
И. Собственные средства						
1. Уставный капитал	30 894 600	23,44%	30 894 600	22,79%	25 911 600	20,23%
2. Резерв по переоценке	21 363 642	16,21%	-	0,00%	-	0,00%
3. Нераспределенная прибыль	8 475 517	6,43%	25 647 439	18,92%	18 530 849	14,47%
4. Излишки оценочной стоимости прироста над первонач. стоимостью	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Всего И	60 733 759	46,09%	56 542 039	41,72%	44 442 449	34,71%
Ж. Всего обязательств и собственных средств	131 784 620	100,00%	135 540 738	100,00%	128 053 411	100,00%



Приложение №2

Отчет о прибылях и убытках	I квартал 2014г.*		2013г.		2012г.	
	в тыс. суммах	% от общих доходных активов	в тыс. суммах	% от общих доходных активов	в тыс. суммах	% от общих доходных активов
1. Процентные доходы	2 045 771	2,16%	6 549 897	6,25%	4 323 773	7,32%
2. Процентные расходы	- 256 041	-0,27%	- 633 992	-0,60%	- 603 031	-1,02%
3. Чистый процентный доход	1 789 730	1,89%	5 915 905	5,64%	3 720 742	6,30%
4. Чистый комиссионный доход	756 064	0,80%	3 208 166	3,06%	3 783 485	6,41%
5. Прочие операционные доходы	909 714	0,96%	6 107 086	5,83%	4 733 730	8,02%
6. Заработная плата и выплаты сотрудников	- 767 456	-0,81%	- 2 751 837	-2,63%	- 2 253 569	-3,82%
7. Прочие операционные расходы	- 581 207	-0,61%	- 2 347 985	-2,24%	- 2 103 544	-3,56%
8. Операционная прибыль до отчислений на обесценивание кредитов	2 106 845	2,23%	10 131 335	9,66%	7 880 844	13,35%
9. Отчисления на обесценившиеся кредиты	- 226 437	-0,24%	- 142 056	-0,14%	- 123 316	-0,21%
10. Операционная прибыль	1 880 408	1,99%	9 989 279	9,53%	7 757 528	13,14%
11. Прочие доходы и расходы (резервы)	- 486 578	-0,51%	- 390 614	-0,37%	-	0,00%
12. Опубликованная прибыль до налогообложения	1 393 830	1,47%	9 598 665	9,16%	7 757 528	13,14%
13. Налоги	- 280 704	-0,30%	- 842 075	-0,80%	- 740 438	-1,25%
14. Опубликованная чистая прибыль	1 113 126	1,18%	8 756 590	8,35%	7 017 090	11,88%



Приложение №3

Анализ относительных показателей	I кв. 2014г. *	2013г.	2012г.
I. Финансовые показатели деятельности			
1. Чистая процентная маржа	7,18%	7,22%	6,70%
2. Процентный спрэд	6,53%	7,22%	7,30%
3. Средняя ставка кредитования*	14,92%	16,96%	15,18%
4. Доходность кредитного портфеля	14,94%	10,04%	10,82%
5. Чистый процентный доход / Операционные доходы	50,38%	38,08%	29,15%
6. Затраты / Средние активы	7,30%	5,14%	3,47%
7. Затраты / Операционные доходы	68,66%	43,63%	45,03%
8. Всего расходы / Всего доходы	68,24%	44,81%	44,96%
9. ROAA	3,33%	6,64%	4,24%
10. ROAE	7,59%	17,34%	17,14%
11. Операционная доходность на средние активы	4,17%	7,28%	4,69%
12. Операционная доходность на средний капитал	9,51%	19,01%	18,95%
13. EBTDA, в млн.сум	5 900,1	9 850,1	8 014,0
14. Чистая прибыль на одного работника, в тыс.сум	47 367,1	92 174,6	69 476,1
II. Достаточность капитала			
1. Коэффициент достаточности капитала*	60,10%	52,20%	72,00%
2. Коэффициент достаточности капитала 1 уровня*	59,00%	48,10%	66,30%
3. Коэффициент левераджа*	44,40%	38,50%	32,00%
4. Нераспределенная прибыль / Собственный капитал	13,96%	45,36%	41,70%
5. Акционерный капитал / Собственный капитал	50,87%	54,64%	58,30%
6. Собственные средства / Депозиты и привлечение на денежных рынках	139,66%	71,73%	53,31%
7. Собственные средства / Доходоприносящие активы, чистые	64,19%	53,96%	75,31%
8. Собственные средства / Активы	46,09%	41,72%	34,71%
III. Ликвидность			
1. Ликвидные активы / Депозиты и привлечение на денежных рынках	150,95%	81,04%	85,87%
2. Ликвидные активы / Чистые активы	49,81%	47,13%	55,90%
3. Кредиты / Депозиты и привлечение на денежных рынках	43,37%	18,00%	5,32%
4. Коэффициент текущей ликвидности*	102,96%	96,97%	115,93%
5. Ссуды и лизинг, брутто / Срочная ресурсная база	297,28%	119,22%	23,07%
IV. Деловая активность			
1. Доходоприносящие активы / Чистые активы	71,80%	77,31%	46,08%
2. Инвестиции / Всего активов	0,03%	0,03%	0,03%
3. Ссуды и лизинг, чистые / Доходоприносящие активы, чистые	19,93%	13,54%	7,51%
4. Доходоприносящие активы / Депозиты и привлеченные средства	217,59%	132,94%	70,79%
5. Межбанковские займы / Межбанковские активы	0,01%	4,24%	0,02%
V. Финансовая стабильность			
1. Всего обязательства / Доходоприносящие активы, чистые	75,09%	75,39%	141,68%
2. Межбанковские займы / Депозиты и привлеченные средства	0,03%	4,87%	0,01%
6. Величина нетто займа, в млн.сум	- 75 747,4	- 86 755,8	- 54 572,1
VI. Качество активов			
1. Проблемные кредиты / Операционная прибыль до обесценивания кредитов	4,29%	0,35%	0,00%
2. Проблемные кредиты / Собственный капитал	0,15%	0,06%	0,00%
3. Проблемные кредиты / Совокупные кредиты	0,48%	0,25%	0,00%
4. Резерв на потери по кредитам / Совокупные кредиты	-1,93%	-3,94%	-9,78%
5. Чистые списания / Совокупные кредиты	-0,01%	-0,06%	3,67%
6. Необеспеченные кредиты* / Совокупные кредиты	0,00%	0,00%	0,00%
7. Проблемные кредиты / Резерв на потери по кредитам	24,41%	6,08%	0,00%



Рейтинговое агентство "Ahbor-Reyting"

Межбанковский центр финансовых услуг, ул. А. Ходжаева, 1, Ташкент, 100027,

Тел: +998 (71) 238 6919;

Факс: +998 (71) 238 6929,

Веб-сайт: www.ahbor.uz

Электронная почта: info@ahbor.uz

РА "Ahbor-Reyting" - первое рейтинговое агентство Узбекистана, созданное по Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан № 427 от 09.11.1995г. и уполномоченное для оказания рейтинговых услуг коммерческим банкам, страховым, лизинговым компаниям, эмитентам корпоративных облигаций, кредитным союзам, микрокредитным и оценочным организациям. В декабре 2005 года РА "Ahbor-Reyting" стало первым в Центральной Азии участником Ассоциации кредитных рейтинговых агентств Азии (Association of CreditRating Agencies in Asia - ACRAA) и в настоящее время успешно сотрудничает с ведущими рейтинговыми агентствами мира. РА "Ahbor-Reyting" крупнейшее рейтинговое агентство страны, активно расширяющее масштабы и спектр оказываемых услуг. В список рейтингуемых агентством организаций и учреждений входит большинство крупнейших представителей банковско-финансового и страхового сектора страны, небанковские финансовые и консалтинговые организации, предприятия эмитенты ценных бумаг и управляющие компании и др.

РА "Ahbor-Reyting" регулярно публикует в средствах массовой информации и на электронно-информационных порталах анализ состояния финансовых рынков (банковского, страхового, фондового, лизингового и др.), а также оказывает широкий спектр информационно-аналитических услуг по различным сегментам финансового (долговые обязательства, денежный и валютный рынок) и нефинансового (аналитические обзоры и отчеты о различных сферах реального сектора) рынка Узбекистана.

РА "Ahbor-Reyting" в своей деятельности использует лучшую практику рейтинговых оценок рекомендуемых международными финансовыми комитетами и рейтинговыми агентствами.

Деятельность РА "Ahbor-Reyting" осуществляется в полном соответствии с утвержденным Постановлением МФ №104, ЦБ РУ №297-В и ЦККФРЦБ при ГКИ № 2007-13, зарегистрированным МЮ 13.02.2008г. № 1766 "Положением о требованиях к деятельности рейтинговых агентств на финансовых рынках", а также принятым "Кодексом профессиональной этики рейтингового агентства "Ahbor-Reyting". Данный Кодекс устанавливает высокие стандарты поведения рейтингового агентства "Ahbor-Reyting" и его аналитиков при осуществлении рейтинговой деятельности с целью дальнейшего повышения качества предоставляемых рейтинговым агентством "Ahbor-Reyting" рейтинговых услуг, повышения степени защищенности потенциальных инвесторов, повышения уровня прозрачности деятельности банковско-финансового сектора, соблюдения всех норм и правил, принятых в международной практике по соблюдению здоровой конкуренции и добросовестности при оказании рейтинговых услуг.

Настоящий отчет подготовлен РА "Ahbor-Reyting" и основывается на информации, предоставленной банком и полученной из других официальных и достоверных источников. Рейтинг РА "Ahbor-Reyting" представляет собой мнение относительно кредитоспособности банка. Рейтинг не является рекомендацией по приобретению или продаже каких-либо ценных бумаг или гарантией платежеспособности банка. Все интеллектуальные права защищены в соответствии с действующим законодательством. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться и распространяться без письменного согласия РА "Ahbor-Reyting".
