

СИНДИЦИЈАЛИ КРЕДИТЛАШ ЖАРАЁНИДАГИ РИСКЛАР

Барно Курганова

Банк-молия академияси магистранти

Аннотация: Синдицияли кредитлаш — бу бир неча кредитор (банклар, молиявий институтлар) томонидан бир неча ширкатга ёки давлатларга бир вақтда берилган жамланган кредитдир. Бу жараёнда бир нечта иштирокчи томонлар билан биргаликда кредит бериш орқали кредиторлар рискани камайитиришга интилишади. Шу билан бирга, синдицияли кредитлаш жараёнида бир қатор муаммолар ва рисклар ҳам мавжуд. Ушбу мақолада ушбу рисклар ҳақида таҳлил олиб борилади.

Калим сўзлар: синдицияли кредитлаш, банк, банк синдикати, риск, кредит, кредитор.

Annotation: Syndicated lending is a process in which several creditors (banks, financial institutions) provide a pooled loan to multiple companies or governments at the same time. In this process, the creditors aim to reduce their risks by lending together with multiple participants. However, there are also a number of issues and risks associated with syndicated lending. This article will analyze these risks.

Keywords: Syndicated lending, bank, banking syndicate, risk, loan, creditor.

Инвестицион кредитлар лойиҳа самарадорлигига асосланиб берилади ва бу кредитнинг фоизли даромадларига таъсир кўрсатади. Агар лойиҳа кутилган самарани бермаса, кредитга бўлган риск ошиши мумкин. Шунинг учун, узоқ муддатли инвестицион кредитлар одатда юқори фоиз ставкаси билан берилади, бу эса қарз олувчи учун молиявий юкни оширади. Бундай ҳолатларда қарз олувчи асосий сумма ва фоизларни ўз вақтида тўлаб боришга мажбур бўлади, ва кредитни расмийлаштириш жараёни ҳам узоқ вақт ва юқори харажатлар талаб қилади. Бунинг натижасида турли хил комиссия тўловлари ва юқори қийматли гаровлар талаб этилиши мумкин.

Ж.Синки синдициялаштирилган кредитлашдаги рискларни қуйидаги тўрт турга ажратади:

1. **Кредитни ўз вақтида қайтармаслик rischi:** Қарз олувчи кредит шартномасини бажармай, кредитни ўз вақтида қайтармаслигига сабаб бўлади.
2. **Ликвидлик rischi** (тўловларнинг муддатида ўтказмаслик): Кредит ва фоизларни ўз вақтида тўлай олмаслик натижасида банкнинг ликвид маблағлари камаяди.
3. **Кредитни таъминлаш rischi:** Гаровни сотишдан тушган маблағ, қўйилган кредитни қоплаш учун етарли бўлмаслиги. Бу ҳолда суғурта компаниялари зарарларни қопламаса, банк қарзни қайтаришда муаммога дуч келиши мумкин.
4. **Қарз олувчининг ишбилармонлиги rischi:** Корхонанинг иш фаолияти билан боғлиқ бўлган, шу жумладан тармоқ ривожланиши ва конъюктурага боғлиқ омиллар.

5. **Капитал таркиби rischi:** Пассивларнинг таркиби ва ишбилармонлик rischi билан боғлиқ.

Бу турдаги riskлар лойиҳа ва қарз олувчининг ишбилармонлигига таъсир қилиши мумкин.

Банк кредитларининг risk даражасини баҳолашда кредитларнинг рентабеллик даражасини аниқлаш муҳим ўрин эгаллайди. Шунга кўра, уни ҳисоблашда турлича ёндашувлар ҳам мавжудлигини таъкидлаб ўтмоқ лозим. Бунда, тижорат банкларининг инвестицион кредит бўйича рентабеллиги қуйидаги формула орқали ҳисобланади:

$$R_{i.k.} = \frac{F_{sof} + Y_{i.k.} \times d_t}{D_{i.k.}} \times 100\%$$

бу ерда:

$R_{i.k.}$ – инвестицион кредит рентабеллиги кўрсаткичи; F_{sof} – банкнинг соф фойдаси;

$Y_{i.k.}$ – инвестицион кредит бўйича йўқотиш (зарар) ҳажми;

d_t – t давр (йил)даги инвестицион кредит бўйича йўқотишдаги ўзгаришлар коэффиенти (кредитланмаган ресурслар бўйича йўқотиш даражаси, қўшимча кредитланган ресурслар бўйича кечиктирилган даромад даражаси, кредит ва фоиз тўловини шартли узайтиришдаги йўқотиш даражаси);

$D_{i.k.}$ – инвестицион кредит бўйича олинган жами даромад.

Банклар фаолиятида фоизли ва фоизсиз даромадлар олиш билан бирга, инвестицион кредитдан олинган даромаднинг рентабелликка таъсирини баҳолаш муҳим аҳамиятга эга. Бу баҳолаш орқали банкнинг фойдасини ошириш ва инвестицион кредитнинг фоизли даромадлар орқали рентабелликка қандай таъсир кўрсатишини аниқлаш мумкин. Бу, ўз навбатида, банкнинг умумий даромадларида инвестицион кредитдан олинган даромаднинг аҳамиятини ва унга таъсир этувчи омилларни ўрганиш ва аниқлаш эҳтиёжини янада асослаб беради.

ҲОЙДАЛАНИЛГАН АДАБИЁТЛАР:

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сонли «2022-2026 йилларга мўлжалланган янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида»ги//www.lex.uz.

2. Самиева Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России // Российские регионы: взгляд в будущее. Выпуск № 1 (6) / 2016.//cyberleninka.ru/article/n/problemy-kreditovaniya-malogo-i-srednegobiznesa-kommercheskimi-bankami-v-rossii.

3. Хмелевская Н.Г. Чрезвычайные кредитные линии МВФ в системе предотвращения международных финансовых кризисов//Вестник Финансовой академии. – Москва, 2002. - №2. – С. 103-112.

4. Б.Б. Пулатов. Роль иностранных кредитных вложений в активации инвестиционной деятельности предприятий//Экономика.-Ташкент, 2013. - №3. – С. 163-169.

5. Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларини кредитлашнинг услубий ва амалий асосларини такомиллаштириш. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд.эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2018. – 61 б.