

**TERMIZ DAVLAT UNIVERSITETI
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI
PhD.03/30.07.2024.I.78.06 RAQAMLI ILMIY KENGASH**

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SHERALIEV ABBOS XOLMUMINOVICH

TIJORAT BANKLARINING RENTABELLIGINI TA'MINLASH YO'LLARI

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI**

Termiz – 2025-yil

UO'K: 336.713:336.763(575.1)

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
avtoreferati mundarijasi**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD)
по экономическим наукам**

**Contents of dissertation abstract of the doctor of philosophy (PhD)
on economical sciences**

Sheraliev Abbos Xolmuminovich.

Tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash yo'llari.....3

Sheraliev Abbos Xolmuminovich.

Пути обеспечения прибыльности коммерческих банков
.....27

Sheraliev Abbos Kholmuminovich.

Ways to ensure the profitability of commercial banks.....53

E'lon qilingan ishlar ro'yxati

Список опубликованных работ

List of published works.....58

TERMIZ DAVLAT UNIVERSITETI HUZURIDAGI
ILMIY DARAJALAR BERUVCHI
PhD.03/30.07.2024.I.78.06 RAQAMLI ILMIY KENGASH

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SHERALIEV ABBOS XOLMUMINOVICH

TIJORAT BANKLARINING RENTABELLIGINI TA'MINLASH YO'LLARI

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI

Termiz – 2025-yil

Falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida B2022.4.PhD/Iqt2598 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.

Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) Ilmiy kengash veb-sahifasi (www.terasu.uz) va "Ziyonet" Axborot-ta'lim portalida (www.ziyonet.uz) joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar:

Alimardonov Ilxom Muzrabshoxovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Rasmiy opponentlar:

Xatamov Ochildi Kurbonovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Ismailov Alisher Agzamovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Yetakchi tashkilot:

O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi
huzuridagi Biznes va tadbirkorlik oliy maktabi

Dissertatsiya himoyasi Termiz davlat universiteti huzuridagi ilmiy darajalar beruvchi PhD.03/30.07.2024.I.78.06 raqamli Ilmiy kengashning 2025 yil "____" _____ soat _____dagi majlisida bo'lib o'tadi. Manzil: 190111, Termiz shahri, Barkamol avlod ko'chasi, 43-uy. Tel.: (876) 221-74-55, faks: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz.

Dissertatsiya bilan Termiz davlat universitetining Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (_____ - raqami bilan ro'yxatga olingan). Manzil: 190111, Termiz shahri, Barkamol avlod ko'chasi, 43-uy. Tel.: (876) 221-74-55, faks: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz.

Dissertatsiya avtoreferati 2025 yil "____" _____kuni tarqatildi.

(2025 yil "____" _____dagi № _____raqamli reyestr bayonnomasi).

A.H. Toshqulov

Ilmiy darajalar beruvchi Ilmiy
kengash raisi, iqtisodiyot fanlari
doktori, professor

U.T. To'likov

Ilmiy darajalar beruvchi Ilmiy
kengash kotibi, iqtisodiyot fanlari
doktori, dotsent

S.J. Gadoev

Ilmiy darajalar beruvchi Ilmiy
kengash qoshidagi ilmiy seminar
raisi, iqtisodiyot fanlari doktori,
dotsent

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotatsiyasi)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Jahon iqtisodiyotida tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash moliyaviy vositachilikning uzluksiz amal qilishi, kredit resurslarining real sektorga barqaror yo'naltirilishi hamda bank tizimi barqarorligini mustahkamlashda strategik ahamiyat kasb etadi. Rentabellik yetarli darajada bo'lgan sharoitda banklar kapital bazasini kengaytira oladi, risklarni diversifikatsiya qilish, innovatsion moliyaviy mahsulotlar joriy etish va raqobatbardosh foiz siyosati yuritish imkoniyatiga ega bo'ladi, bu esa iqtisodiy o'sish drayveri sifatida xizmat qiladi. Aksincha, sust rentabellik kredit faolligining cheklanishi, aktivlar sifati yomonlashuvi va moliyaviy barqarorlikka tahdidlar ortishi xavfini kuchaytiradi. Shu boisdan, dunyo mamlakatlarining bank amaliyotida tijorat banklarining rentabelligini ta'minlashga banklar faoliyatini boshqarishning ustuvor yo'nalishlaridan biri sifatida qaralmoqda. Xususan, "Fransiyaning "BNP Paribas" bankida aktivlarning rentabelligi 2024-yilda 2023-yilga nisbatan 7,7 foizli punktga oshdi, Germaniyaning Deutsche bankida mazkur davrda foizli xarajatlarning foizli daromadlarga nisbatan darajasi 4,4 foizli punktga pasaydi"¹. Bu esa, tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash borasidagi ilg'or xorij tajribasini o'rganish va umumlashtirish zaruriyatini yuzaga keltiradi.

Dunyo miqyosda tijorat banklarining sof foizli spread hamda sof foizli marja ko'rsatkichlarining barqarorligini ta'minlash, bank mahsulotlari tannarxini innovatsion yechimlar asosida optimallashtirish, bank aktivlarining daromadliligi va likvidliligi o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash, risk-menejment tizimini takomillashtirish, sof foyda o'sish sur'ati bilan riskka tortilgan aktivlar hajmi o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash bo'yicha ilmiy izlanishlar olib borilmoqda. Biroq, jahon moliya bozorlarida kuzatilayotgan salbiy kon'yunktura va beqarorlik tendensiyalari sharoitida tijorat banklari rentabelligini barqaror darajada ta'minlash hamda stress-testlash mexanizmlari orqali moliyaviy inqiroz davrlarida rentabellikning maqbul chegarasini ta'minlash masalalari hali ham yetarlicha chuqur ilmiy asosda tadqiqotlar o'tkazilmagan yo'nalishlar sirasiga kiradi.

O'zbekistonda Respublikasida tijorat banklari aktivlarining rentabelligini ta'minlash muhim masala hisoblanadi. Buning uchun mamlakat bank tizimini isloh qilishning 2020-2025-yillarga mo'ljallangan strategiyasida "bank xizmati ko'rsatishni modernizatsiya qilish, banklarning samarali infratuzilmasini yaratish, kredit portfeli va tavakkalchiliklarni boshqarish sifatini yaxshilash, kreditlash hajmlarining mo'tadil oshishiga amal qilish, moliyaviy tavakkalchiliklarni baholash uchun texnologik yechimlarni tatbiq etish"² singari vazifalar belgilab berilgan. Ushbu strategik

¹ Consolidated Statement of income 2023. Consolidated Balance Sheet. Consolidated Statement of income 2023. www.bankofamerica.com/

² O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi PF-5992-son "2020-2025-yillarga

vazifalarni amalga oshirish jarayonida tijorat banklari aktivlarining daromadlilikini oshirish, kredit portfeli sifati va muddati o'tgan qarzdorlik hajmini kamaytirish, risklarni aniqlash, baholash hamda ularning oldini olish mexanizmlarini takomillashtirish muhim ahamiyat kasb etadi. Shu bilan birga, muddati o'tgan kreditlarning salmog'ini qisqartirish orqali bank aktivlarining samaradorligini oshirish va moliyaviy barqarorlikni mustahkamlash bank tizimi rivojining asosiy ustuvor yo'nalishlaridan biri sifatida e'tirof etilgan.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2025-yil 30-yanvardagi PF-16-son "O'zbekiston - 2030" strategiyasini "Atrof-muhitni asrash va "yashil iqtisodiyot" yilida amalga oshirishga oid davlat dasturi to'g'risida", 2024-yil 21-fevraldagi PF-37-son "O'zbekiston-2030" strategiyasini "Yoshlarni qo'llab-quvvatlash yili Davlat dasturi to'g'risida", 2023-yil 11-sentyabrdagi PF-158-son "O'zbekiston-2030" strategiyasi to'g'risida", 2022-yil 28-yanvardagi PF-60-son "2022-2026-yillarga mo'ljallangan Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to'g'risida", 2020-yil 12-maydagi PF-5992-son "2020–2025-yillarga mo'ljallangan bank tizimini isloh qilish strategiyasi to'g'risida"gi farmonlari, 2017-yil 12-sentyabrdagi PQ-3270-son "Respublika bank tizimini yanada rivojlantirish va barqarorligini oshirishga doir chora-tadbirlar to'g'risida"gi qarori va ushbu sohadagi boshqa me'yoriy-huquqiy hujjatlarda belgilangan vazifalarni amalga oshirishda ushbu dissertatsiya tadqiqoti muayyan darajada xizmat qiladi.

Tadqiqotning respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi. Mazkur dissertatsiya tadqiqoti respublika fan va texnologiyalar rivojlanishining I. "Demokratik va huquqiy jamiyatni ma'naviy-axloqiy va madaniy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish" ustuvor yo'nalishi doirasida bajarilgan.

Muammoning o'rganilganlik darajasi. Tijorat banklari aktivlarining rentabelligini oshirishning ilmiy-nazariy va amaliy jihatlarini xorijlik iqtisodchi olimlar O.Lavrushin, Ye.Jukov, F.Mishkin, J.Sinki, E.Dolan, K.Barltrop, O.Xershi, V.Usoskin, D.Kornilov, Ye.Galiy, I.Stempovskiy, S.Urazov, M.Gorskiy, N.Semenova, I.Ivanova, A.Vasilkina, M.Bobrik, L.Ganseva, O.Voloshina, I.Leshukova, Ye.Dudin, S.Vayn, I.Yudina, V.Dorofeev, S.Kumok, N.Kunitsina, N.Baltes, S.Xasyanova, D.MakNoton, O.Krikliy, N.Maslak, M.Pijix, N.Radkovskaya va boshqalarning ilmiy ishlarida atroflicha o'rganilgan³.

mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi to'g'risida"gi Farmoni

³Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 154.; Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита. – М.: Издательское объединение «ЮНИТИ», 1995. – С. 85.; Мишкин Ф.С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е изд. Пер. с англ. – М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2013. – С.216.; Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – С.447.; Эдвин Дж. Долан и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. – СПб.: Санкт-Петербург Оркестр, 1994. – С. 90-93.; Барлтруп К., МакНотон Д. Банковские учреждения в развивающихся рынках. -Всемирный банк, Вашингтон, 1993. – С. 53-54.; Hershey O. Letters of Credit. – Harvard Law Review. – Vol. 32. – P. 1-3.2021.; Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: ЛЕНАНД, 2019. – 328 с.; Корнилов Д.Т. Устойчивость банковской системы в условияхрыночной конкуренции. Автореферат диссертации на соискание ученой степени

O'zbekistonlik iqtisodchi olimlardan Sh.Abdullayeva, A.Abdullayev, T.Bobakulov, O.Yo'ldoshev, O.Sattarov, B.Berdiyarov, N.Jumayev, Z.Xolmaxmadov, A.Omonov, Sh.Ruzmetov, Yo.Mahmudaliyeva, F.Nasriddinov, Z.Umarova, R.Bozorov va boshqalarning ilmiy ishlarida tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashning ayrim nazariy va amaliy jihatlarini o'rganilgan⁴.

кандидата экономических наук. – Ярославль, 2005. -23 стр.; Галий Е.А. Анализ надежности и инвестиционной привлекательности коммерческого банка. Автореф. дисс. на дунёсоиск. уч. ст. к.э.н. – Санкт-Петербург, 2003. – 20 с.; Стемповский И.А. Обеспечение финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации в условиях глобализации. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2013. -27 стр.; Уразов С. Устойчивость банковской системы: теоретические и методологические аспекты. //Банковское дело. № 12.; Горский М.А., Решульская Е.М. Финансовая устойчивость коммерческого банка: феномен, показатели и методы оценки. // Вестник Алтайской академии экономики и права, 2020. – № 3-1. – С. 29-39.; Семенова Н. Н., Иванова И. А., Василькина А. А. Оценка устойчивости развития коммерческого банка на основе метода анализа иерархий. Финансы: теория и практика. 2021;25(4): 121-135 с.; Бобрик М.А. Совершенствование системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2011. -24 стр.; Ганцева Л.А. Обеспечение финансовой устойчивости коммерческого банка. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Екатеринбург, 2001. -22 стр.; Волошина О.Б. Доходность банка как один из основных показателей его экономического положения//Известия высших учебных заведений. – Поволжский регион, 2014. -1.-С. 168-172.; Лещукова И. В. Прибыль коммерческого банка и ее источники//Инновационная наука. – Москва, 2017. - № 5. - С. 114 – 116.; Дудин Е. В. Динамика прибыли российских банков в условиях экономического спада//Научное обозрение. – Москва, 2016. - № 10. - С. 139-141.; Вайн С. Оптимизация ресурсов современного банка. Пер. с англ. – М.: Альпина аблише, 2013. – С. 16.; Юдина И.Н. Банковская система в развивающихся экономиках: опыт становления, развития и кризисов. Монография. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 230-231.; Дорофеев, В. Д. Стратегическое планирование коммерческого банка//Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2013. – № 2 (26) – С. 168.; Кумок С.И. Анализ деятельности коммерческих банков. – М.: Вече, 1996. – С. 153.; Куница, Н. Н. Бизнес-планирование в коммерческом банке// – М. : Финансы и статистика, 2007. – 304 с.; Baltes Nicolae, Rodean (Cozma) Maria-Daciana "Study regarding the " nancial stability of commercial banks listed on Bucharest Stock Exchange of CAMELS rating outlook", *Journal of International Studies*, Vol. 7, No 3, 2014, pp. 133-143. DOI: 10.14254/2071-8330.2014/7-3/12.; Хасянова, С. Ю. О системе оценки финансовой устойчивости банковского сектора//Финансы и кредит. –2012.– № 2. – С. 24–25.; Макнотон Д. Банковские учреждения в развивающихся стран. Пер. с англ. – Вашингтон: ИЭР, 1994.; Криклий О. А., Маслак Н. Г. Управління прибутком банку. Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2008. - 136 с.; Рижих М. М. "Оцінка якісних макроекономічних факторів та їхній вплив на прибутковість комерційного банку"// Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського. Режим доступа: [http://www.nbuv.gov.ua/ Articles/Kultnar/knp52_2/knp52_2_85-89.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/Articles/Kultnar/knp52_2/knp52_2_85-89.pdf).; Радковская Н. П. Методологические подходы к управлению прибылью коммерческого банка // Банковский менеджмент. 2006. №1. С. 20–25.; Юдина И.Н. Банковская система в развивающихся экономиках: опыт становления, развития и кризисов. Монография. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 230-231.

⁴Abdullayeva Sh.Z. Bank risklari sharoitida tijorat banklarining kredit portfelini diversifikatsiyalash. Iqtisod fanlari doktori ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. – Toshkent, 2000. -46 b.; Abdullayev A.Ya. Tijorat banklarining likvidlilik darajasini oshirish metodologiyasini takomillashtirish. I.f.d. diss. avtoref. –Toshkent, 2018. – 21 b.; Bobakulov T.I. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashning dolzarb masalalari. // O'zbekiston Respublikasida qulay ishbilarmonlik muhitini shakllantirishda bank tizimining roli. Respublika ilmiy-amaliy konferensiya materiallari. – Toshkent, 2015. –155 b.; Yo'ldoshev O.A. O'zbekiston Markaziy bankining tijorat banklari. faoliyatini tartibga solish amaliyotini takomillashtirish. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2011. – 18 b.; Sattarov O.B. Tijorat banklari likvidliligini ta'minlashni takomillashtirish. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. diss. avtoref. – Toshkent, 2008. – 15b., O'zbekiston Respublikasi bank tizimi barqarorligini ta'minlash metodologiyasini takomillashtirish. Iqtis. fanlari doktori ilmiy daraj. olish uchun tayyorl. diss. avtor. – T., 2018.-42 b.; Berdiyarov B.T. O'zbekiston Respublikasi tijorat banklarining likvidliligi va to'lov qobiliyatini ta'minlash masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2020. – 30 b.; Jumayev N.X. O'zbekistonda valyuta munosabatlarini tartibga solish metodologiyasini takomillashtirish. Iqtisod fanlari

O'zbekistonlik tadqiqotchi R.Bozorov falsafa doktori dissertatsiyasida tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashning xorij tajribasi va respublika banklari misolida faqat uchta ko'rsatkich orqali – aktivlarning rentabelligi, kapitalning rentabelligi va kreditlar bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlar zaxirasi ko'rsatkichlari orqali baholagan. Bundan tashqari, bank tizimini transformatsiya qilish sharoitida, koronavirus pandemiyasidan keyingi davrda banklar moliyaviy barqarorligini ta'minlash masalalari tadqiq qilinmagan.

Garchi xorijiy va mahalliy iqtisodchi olimlar tomonidan tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlash masalalari bo'yicha qator fundamental ilmiy tadqiqotlar amalga oshirilgan bo'lsada, bank tizimini transformatsiya qilish sharoitida moliyaviy barqarorlikni ta'minlashning zamonaviy mexanizmlari hali ham mustaqil ilmiy izlanish obyekti sifatida kompleks tarzda o'rganilmagan.

Dissertatsiya mavzusining dissertatsiya bajarilayotgan oliy ta'lim muassasasi ilmiy tadqiqot ishlari rejası bilan bog'liqligi. Mazkur dissertatsion tadqiqot Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining ilmiy tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi O'zbekiston tijorat banklarining rentabelligini ta'minlashga qaratilgan taklif va tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

tijorat banklarining rentabelligini oshirish xususidagi ilmiy-nazariy qarashlarni tadqiq qilish va ularning amaliy ahamiyatiga baho berish;

banklarning rentabelligini ta'minlash borasidagi ilg'or xorij tajribasini tadqiq qilish va undan O'zbekiston amaliyotida foydalanish imkoniyatlarini asoslab berish;

O'zbekiston banklarining rentabelligini tahlil qilish va tendensiyalarni aniqlash;

tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash bilan bog'liq bo'lgan dolzarb muammolarni aniqlash;

tijorat banklarining rentabelligini ta'minlashga qaratilgan taklif va tavsiyalar ishlab chiqish.

Tadqiqotning obyekti bo'lib O'zbekiston tijorat banklari, xususan, AT Asakabank, Turonbank, O'zsanoatqurilishbank va Mikrokreditbank hisoblanadi.

Tadqiqotning predmetini tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash

doktori ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. – Toshkent, 2008.-35 b.; Xolmaxmadov Z.A. Tijorat banklari faoliyatining barqarorligini ilg'or xorij tajribasi asosida ta'minlash imkoniyatlari. //Xalqaro moliya va hisob. – Toshkent, 2017. 4-son. –34 b.; Ruzmetov Sh.B. O'zbekiston tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash yo'llari. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2009. – 18 b.; Mahmudaliyeva Yo.A. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va uni baholash. i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun tayyorlangan dissertatsiya. – T., 2001. – 22 b.; Nasriddinov F. Tijorat banklari moliyaviy barqarorligini baholashning xalqaro standartlari. "Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar" ilmiy elektron jurnali. 4-son, iyul-avgust, 2018-yil.; Umarova Z.S. Tijorat banklarining kredit emissiyasini tartibga solishni takomillashtirish yo'nalishlari. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2011. –16 b. Bozorov R.X. Tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashni takomillashtirish. Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati – Toshkent, 2020. 9-10-b.

jarayonida yuzaga keluvchi iqtisodiy munosabatlar tashkil etadi.

Tadqiqotning usullari. Dissertatsion tadqiqotni amalga oshirishda tizimli tahlil, umumlashtirish, abstrakt-mantiqiy fikrlash, statistik usullardan foydalanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

tijorat banklarining o'z biznes modeli, risk-apatiti va kapital yetarliligi talablarini regulyator talablari, investor kutilmalari va bozor rentabelligi bilan solishtirish asosida tanlangan "maqsad qiymat"ni belgilab olish orqali sof foydaning bank aktivlarini riskka tortilgan summasiga nisbatan optimal darajasini ta'minlash taklif etilgan;

kreditlarning tannarxini erta ogohlantirish tizimlarini qo'llash bilan bog'liq innovatsiyalar asosida kamaytirish orqali ularning daromadlilik darajasini oshirish taklif qilingan;

tijorat banklarida foizli xarajatlarning foizli daromadlarga nisbatan barqaror darajasiga erishish hamda sof foizli daromadning o'sish sur'ati bilan brutto aktivlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash yo'li bilan sof foizli marja ko'rsatkichining darajasini oshirish asoslangan;

tijorat banklarining qo'shimcha aksiyalar emissiyasi, strategik investorlardan to'g'ridan-to'g'ri kapital qo'yilmalar, ayrim qarz majburiyatlarini kapitalga konvertatsiya qilishni ko'zda tutuvchi qo'shilgan kapital hisobidan birinchi darajali kapital miqdorini ko'paytirish orqali kapitalning rentabellik darajasini oshirish asoslangan.

Tadqiqotning amaliy natijalari quyidagilardan iborat:

tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash xususidagi ilmiy-nazariy qarashlarning amaliy ahamiyatiga baho berilgan;

tijorat banklarida sof foizli marja ko'rsatkichining me'yoriy darajasiga erishish imkoniyatlari (foizli daromadlarning yalpi daromad hajmidagi salmog'ining yuqori va barqaror darajasini ta'minlash, ikkinchidan, sof foizli marjaning darajasiga ta'sir qiluvchi asosiy ko'rsatkichlarning (sof foizli spread, kreditlar bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlar zaxirasi, xarajatlar/daromadlar koeffitsiyenti, foizli daromadlarning o'sish sur'ati bilan foizli xarajatlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblik me'yoriy darajasini ta'minlash asoslab berilgan;

tijorat banklari yalpi daromadining brutto aktivlarga nisbatan darajasini oshirish uchun foizli daromadlarning foizli xarajatlarga nisbatan barqaror nisbatini shakllantirishga erishish, xarajatlar/daromadlar koeffitsiyentining me'yoriy darajasini (0,45) ta'minlash, qimmatli qog'ozlarga qilingan investitsiyalardan olinadigan foizli daromadlarning miqdorini va foizli daromadlar hajmidagi salmog'ini oshirishning zarurligi asoslangan;

tijorat banklari aktivlarining rentabelligiga ta'sir qiluvchi omillarning ta'sir darajalariga baho berilgan.

Tadqiqot natijalarining ishonchliligi ishda me'yoriy-huquqiy hujjatlar, foydalanilgan adabiyotlar va internet ma'lumotlari rasmiyligi, undagi iqtisodchi olimlarning mavzuga oid ilmiy-nazariy yondashuvlarining

solishtirma va tanqidiy tadqiqi, rivojlangan davlatlar tajribasini o'rganish va umumlashtirish natijalari hamda tijorat banklari amaliy ma'lumotlarining moliyaviy hisobotlardan olinganligi, taklif va tavsiyalarining O'zbekiston bank amaliyotiga joriy etilganligi bilan izohlandi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati ulardan kelgusida tijorat banklarining raqobatbardoshligini ta'minlashga qaratilgan ilmiy izlanishlarni olib borishda manba sifatida foydalanish mumkinligi bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining amaliy ahamiyati shundaki, ulardan respublika tijorat banklari faoliyatida, ularning aktivlari rentabelligini oshirishga qaratilgan chora-tadbirlar majmuini ishlab chiqishda foydalanish mumkinligi bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. O'zbekiston tijorat banklarining rentabelligini ta'minlash borasida ishlab chiqishdan taklif va tavsiyalar asosida:

tijorat banklarining o'z biznes modeli, risk-apatiti va kapital yetarliligi talablarini regulyator talablari, investor kutilmalari va bozor rentabelligi bilan solishtirish asosida tanlangan "maqsad qiymat"ni belgilab olish orqali sof foydaning bank aktivlarini riskka tortilgan summasiga nisbatan optimal darajasini ta'minlash taklifi AT "Mikrokreditbank" amaliyotiga joriy etilgan (AT "Mikrokreditbank"ning 2025-yil 20-fevraldagi №03-12/3510-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida Mikrokreditbankda brutto aktivlarning rentabelligi 2023-yilda 2022-yilga nisbatan 0,09 foizli punktga oshgan;

kreditlarning tannarxini erta ogohlantirish tizimlarini qo'llash bilan bog'liq innovatsiyalar asosida kamaytirish orqali ularning daromadlilik darajasini oshirish taklifi AT "Mikrokreditbank" amaliyotiga joriy etilgan (AT "Mikrokreditbank"ning 2025-yil 20-fevraldagi №03-12/3510-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida Mikrokreditbankda kreditlarning daromadlilik darajasi 2023-yilda 2022-yilga nisbatan 1,6 foizli punktga oshgan;

tijorat banklarida foizli xarajatlarning foizli daromadlarga nisbatan barqaror darajasiga erishish hamda sof foizli daromadning o'sish sur'ati bilan brutto aktivlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash yo'li bilan sof foizli marja ko'rsatkichining darajasini oshirish taklifi AT "Mikrokreditbank" amaliyotiga joriy etilgan (AT "Mikrokreditbank"ning 2025-yil 20-fevraldagi №03-12/3510-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida Mikrokreditbankda sof foizli marjaning darajasi 2023-yilda 2022-yilga nisbatan 2,3 foizli punktga oshgan;

tijorat banklarining qo'shimcha aksiyalar emissiyasi, strategik investorlardan to'g'ridan-to'g'ri kapital qo'yilmalar, ayrim qarz majburiyatlarini kapitalga konvertatsiya qilishni ko'zda tutuvchi qo'shilgan kapital hisobidan birinchi darajali kapital miqdorini ko'paytirish orqali kapitalning rentabellik darajasini oshirish taklifi AT "Mikrokreditbank"

amaliyotiga joriy etilgan (AT "Mikrokreditbank"ning 2025-yil 20-fevraldagi №03-12/3510-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida Mikrokreditbankda regulyativ kapitalning rentabelligi 2023-yilda 2022-yilga nisbatan 0,4 foizli punktga oshgan.

Tadqiqot natijalarining aprobatsiyasi. Mazkur tadqiqot natijalari 7 ta, jumladan 3 ta respublika va 4 ta xalqaro ilmiy-amaliy konferensiyalarda muhokamadan o'tkazilgan va ma'qullangan.

Tadqiqot natijalarining e'lon qilinishi. Dissertatsiya mavzusi bo'yicha jami 13 ta ilmiy ish, shu jumladan, O'zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasining doktorlik dissertatsiyalari asosiy ilmiy natijalarni chop etish bo'yicha tavsiya etilgan milliy nashrlarda 3 ta ilmiy maqola, xorijiy jurnallarda 3 ta ilmiy maqola nashr etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Dissertatsiya tarkibi kirish, uchta bob, xulosa va foydalanilgan adabiyotlar ro'yxatidan iborat bo'lib uning hajmi 124 betni tashkil qiladi.

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Kirish qismida dissertatsiya mavzusining dolzarbligi, ahamiyati asoslangan, tadqiqotning maqsadi va vazifalari, obyekti va predmeti tavsiflangan, respublika fan va texnologiyalar rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi ko'rsatilgan, ilmiy yangiligi va amaliy natijalari bayon qilinib, olingan natijalarning ilmiy hamda amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga joriy qilinishi, nashr etilgan ishlar va dissertatsiya tuzilishi bo'yicha ma'lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning **“Tijorat banklarining rentabelligini ta'minlashning ilmiy-nazariy va huquqiy asoslari hamda xorij tajribasi”** deb nomlangan birinchi bobida, tijorat banklarining rentabellik darajasini oshirish masalasi iqtisodchi olimlar tomonidan ilmiy asosda tadqiq qilingan hamda tijorat banklari rentabelligini ta'minlashning me'yoriy-huquqiy asoslari va tijorat banklari rentabelligini ta'minlashning xorijiy mamlakatlar tajribasi batafsil yoritib berilgan.

Tijorat banklarining rentabelligini oshirish xususidagi ilmiy-nazariy qarashlarni tadqiq qilish ko'rsatdiki:

Amerikalik iqtisodchi olim J.Sinki o'z ilmiy izlanishlarida: “tijorat banklarining daromad bazasiga baho berishda sof foizli marja ko'rsatkichi muhim o'rin tutadi. Sof foizli marja bank aktivlari miqdoriga teskari proporsional bo'lib, kreditlar va depozitlar bozorida yuqori darajadagi raqobat uning darajasiga kuchli ta'sir ko'rsatadi”⁵.

J.Sinki o'z ilmiy mulohazalarida sof foizli marja hisobidan muddatli depozitlarga to'lanadigan foiz stavkasini oshirish imkoniyatini nazarda tutayapti. Haqiqatdan ham, sof foizli marja tijorat bankining kreditlardan olgan foizli daromadlari bilan muddatli depozitlariga to'lagan foizli xarajatlari o'rtasidagi bog'liqlikni ko'rsatadi.

A.Kpikliy va N.Maslakning xulosasiga ko'ra, “tijorat banklarining rentabelligiga ta'sir qiluvchi omillar ichki va tashqi omillarga bo'linadi va ushbu omillar o'z navbatida intensiv va ekstensiv, bozor va ma'muriy usullarga bo'linadi”⁶.

Bunda, A.Kpikliy va N.Maslak tijorat banklarining rentabelligiga ta'sir qiluvchi ekstensiv omillarga bankning resurs bazasini o'zgarishini, filiallari va xodimlarining sonini, ish vaqtining davomiyligini va resurslarni aylanish tezligini kiritadi.

M.M.Rijixning fikriga ko'ra, tijorat banklarining rentabelligiga ta'sir qiluvchi tashqi omillar bo'lib, quyidagilar hisoblanadi:

- siyosiy omillar (bank qonunchiligini o'zaro muvofiqlashmaganligi, siyosiy hokimiyatning barqarorligi)
- erishilgan natijalar va iqtisodiy rivojlanishning yo'nalishlarini tavsiflovchi iqtisodiy omillar;

⁵ Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблицер, 2017. – С.338.

⁶ Криклий О. А., Маслак Н. Г. Управління прибутком банку. Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2008. - 136 с.

– xalqning turmush tarzidagi o'zgarishlarga katta ta'sir ko'rsatuvchi ijtimoiy omillar;

– mamlakatdagi iqtisodiy taraqqiyotning darajasini belgilovchi texnologik omillar (bank operatsiyalarini amalga oshirishning xavfsizligi, yangi bank mahsulotlarini joriy qilish);

– iqtisodiyotni rivojlanish tezligi va rag'batlantirishni belgilovchi vaqtinchalik omillar (jahon iqtisodiyotidagi o'zgarishlarga hukumatning munosabat bildirish tezligi, iqtisodiy rag'batlantirishg choralari o'z vaqtida amalga oshirilishi, hududlarni markaziy hokimiyat qarorlarini qabul qilinish tezligiga bog'liqligi);

– hududning iqtisodiy o'sishini taraqqiy etgan davlatlar iqtisodiyotining rivojlanishiga bog'liqligini tavsiflovchi global omillar⁷.

B.Berdiyarovning xulosasiga ko'ra, "tijorat banklari regulativ kapitalining passivlar hajmidagi salmog'ining barqarorligini ta'minlash, sof foydaning o'sish sur'ati bilan jami aktivlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash orqali aktivlarning rentabelligining barqaror darajasini ta'minlash zarur"⁸.

A.Abdullayevning xulosasiga ko'ra, "respublikamiz tijorat banklarida aktivlardan olingan daromadlarni me'yorga nisbatan 0,91 va 0,93 foizli punktga, olingan foydaning 0,81 va 0,96 foizli punktga past bo'lib, mazkur holatlar tijorat banklari resurslarini daromad keltiradigan aktivlarga qulay joylashtirilmaganligi bilan izohlanadi"⁹.

F.Xolmamatovning fikricha, "tijorat banklarida kreditlardan ko'rilgan zararlarni qoplashga mo'ljallangan zaxira ajratmalarining me'yoriy darajasini oshirishga yo'l qo'ymaslik va sof foizli marja ko'rsatkichining barqaror darajasini ta'minlash yo'li bilan kreditlardan olinadigan foizli daromadlarning tijorat banklarining yalpi daromadi hajmidagi salmog'ini oshirish kerak"¹⁰.

"O'zbekiston Respublikasining Markaziy banki to'g'risida"gi qonunga muvofiq, "birinchidan, mamlakat bank tizimining barqarorligini ta'minlash Markaziy bank faoliyatining asosiy maqsadlaridan biri hisoblanadi; ikkinchidan, Markaziy bank tijorat banklariga nisbatan majburiy zaxira talabini qo'llaydi va ushbu majburiy zaxiralar banklarning Markaziy bankdagi maxsus hisobvaraqlardagi mablag'larini deponentga o'tkazish yo'li bilan va (yoki) Markaziy bankda ochilgan vakillik hisobvarag'ida majburiy zaxiralarni o'rtachalash koeffitsiyenti miqdoridan kelib chiqqan holda hisoblangan majburiy zaxiralarning o'rtachalashtirilgan miqdorini

Рижих М. М. "Оцінка якісних макроекономічних факторів та їхній вплив на прибутковість комерційного банку".// Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського. Режим доступа: http://www.nbuv.gov.ua/Articles/Kultnar/knp52_2/knp52_2_85-89.pdf.

⁸ Berdiyarov B.T. O'zbekiston Respublikasi tijorat banklarining likvidligi va to'lov qobiliyatini ta'minlash masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol.uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2020. – B. 30.

⁹ Abdullayev A.Ya. Tijorat banklarining likvidlik darajasini oshirish metodologiyasini takomillashtirish. I.f.d. diss. avtoref. – Toshkent, 2018. – B. 21.

¹⁰ Xolmamatov F.K. Tijorat banklarining kreditlash amaliyotini takomillashtirish. I.f.f.d. diss. avtoref. – Toshkent, 2019. – B. 25.

saqlab turish yo'li bilan ushlab turiladi; uchinchi, tijorat banklarida likvidlikning vaqtinchalik taqchilligi yuzaga kelganda to'lovlarning uzluksizligini ta'minlash maqsadida Markaziy bank likvidlikni saqlab turish uchun tijorat banklariga uch oygacha bo'lgan muddatga qisqa muddatli kreditlar tarzida tezkor yordam berishga haqli bo'lib, mazkur kreditlar bo'yicha foiz stavkasi Markaziy bankning boshqa kreditlariga doir amaldagi stavkalardan kam bo'lmasligi va u bankning aktivlari bilan ta'minlangan bo'lishi kerak; to'rtinchi, Markaziy bank kredit tashkilotlari faoliyatini, shu jumladan, tijorat banklarining faoliyatini tartibga soladi va nazorat qiladi"¹¹.

"2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi"da respublika tijorat banklarining daromad bazasini mustahkamlash bo'yicha quyidagi vazifalar qo'yilgan: "moliya bozorida teng raqobat sharoitlarini yaratish, kreditlashni faqat bozor shartlari asosida amalga oshirish, banklarning davlat resurslariga qaramligini pasaytirish, bank xizmati ko'rsatishni modernizatsiya qilish, kredit portfeli va tavakkalchiliklarni boshqarish sifatini yaxshilash, kreditlash hajmlarining mo'tadil o'sishiga amal qilish, korporativ boshqaruvni takomillashtirish va xalqaro amaliy tajribaga ega bo'lgan menejerlarni jalb qilish, moliyaviy tavakkalchiliklarni baholash uchun texnologik yechimlarni tatbiq etish"¹².

O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki Boshqaruvining 2021-yil 27 noyabrdagi 3337-sonli qarori bilan tasdiqlangan "Tijorat banklarining hisob siyosati va moliyaviy hisobotlariga qo'yiladigan talablar to'g'risida"gi nizomga muvofiq, tijorat banklarining daromad bazasi ikki mustaqil manba hisobidan shakllanadi:

- foizli daromadlar;
- foizsiz daromadlar¹³.

Tijorat banklari aktivlarining rentabelligiga baho berishda ilg'or xorij tajribasini o'rganish va umumlashtirish muhim amaliy ahamiyat kasb etadi.

Jahon bank amaliyotida tijorat banklari aktivlarining daromadlilikini baholashda "CAMELS" reyting tizimiga asoslangan metodologik yondashuv muhim ahamiyat kasb etadi hamda bank faoliyatining moliyaviy barqarorligini aniqlashda keng qo'llaniladi.

1-jadvalda keltirilgan reyting mezonlari tijorat banklarining daromadlilik darajasini baholashda qo'llaniladigan muhim ko'rsatkichlardan biri sifatida xizmat qiladi. Ushbu reyting tizimi bankning daromatlari hajmi, sifati, dinamikasi va ularning kapital yetarliligi hamda zaxira shakllantirishga

¹¹ O'zbekiston Respublikasining qonuni. O'zbekiston Respublikasining Markaziy banki to'g'risida//Qonun hujjatlari ma'lumotlari milliy bazasi, 12.11.2019-y., 03/19/582/4014-son.

¹² O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi PF-5992-sonli "2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi to'g'risida"gi farmoni//QHMMB:06/205992/0581-son. 13.05.2020-y.

¹³ O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki Boshqaruvining 2021-yil 27-noyabrdagi 3337-sonli qarori. Tijorat banklarining hisob siyosati va moliyaviy hisobotlariga qo'yiladigan talablar to'g'risidagi nizomni tasdiqlash to'g'risida//Qonunchilik ma'lumotlari milliy bazasi, 27.11.2021-y., 10/21/3337/1103-son.

ta'sirini kompleks tarzda baholash imkonini beradi. Reytingning yuqori darajalari - ya'ni "1-kuchli" va "2-qoniqarli" toifalardagi banklardir.

Eng past - "5-qoniqarsiz" reyting darajasi esa tijorat bankining moliyaviy ahvoli jiddiy xavf ostida ekanligini bildiradi. Bunday banklarda faoliyat zarar bilan yakunlanadi, kapital yo'qotishlari ro'y beradi va bu holat ularning likvidlik darajasini hamda ishonchliligini sezilarli darajada pasaytiradi. Natijada, bankning moliyaviy barqarorligi izdan chiqadi, mijozlar ishonchi kamayadi va tizimiy risklar kuchayadi.

1-jadval

“CAMELS” reyting tizimida tijorat banklarining daromadlar bo'yicha reytingi¹⁴

Reyting	Asosiy mezonlar
1-kuchli	Daromadlar barqaror va operatsiyalarni amalga oshirish, kapitalning yetarliligini ta'minlash va zaxiralarni shakllantirish uchun, daromadlarning sifati, miqdori va dinamikasiga ta'sir qiluvchi aktivlarning sifati, o'sishi va boshqa omillarni hisobga olgan holda, yetarlidir.
2-qoniqarli	Daromadlar qoniqarli hisoblanadi. Ular operatsiyalarni amalga oshirish, kapitalning yetarliligini ta'minlash va zaxiralarni shakllantirish uchun yetarli. Ammo, bank daromadlarni qayd etilgan omillar ta'sirida kamayish ehtimoli mavjud.
3-o'rta	Daromadlar yaxshilanishi kerak va ular operatsiyalarni amalga oshirish, kapitalning yetarliligini ta'minlash va zaxiralarni shakllantirish uchun, daromadlarning sifati, miqdori va dinamikasiga ta'sir qiluvchi aktivlarning sifati, o'sishi va boshqa omillarni hisobga olgan holda, yetarli emas.
4-chegaraviy	Daromadlar yetarli emas, ular operatsiyalarni amalga oshirish, kapitalning yetarliligini ta'minlash va zaxiralarni shakllantirishni zarur darajada ta'minlay olmaydi. Reytingning ushbu darajasini olgan tijorat banklari uchun foyda va sof foizli marjaning beqaror tebranishi, sezilarli salbiy tendensiyalarning mavjudligi, nominal va beqaror daromadlar, davriy zararlar va daromadlarning oldingi yillarga nisbatan kamayishi xos.
5-qoniqarsiz	Daromadlar yetarli emas. Tijorat banki sezilarli darajada zarar ko'rayotganligi sababli kapitalining yo'qotilishi yuz bermoqda va buning natijasida uning moliyaviy barqarorligi xavf ostida qolmoqda.

Biz quyida AQSHning eng yirik transmilliy banklaridan biri bo'lgan Bank of Amerika bankining rentabelligiga baho beramiz.

2-jadval

Bank of America bankining (AQSH) foizli daromatlari va foizli xarajatlari dinamikasi¹⁵

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.	2024-yilda 2020-yilga nisbatan, marta
Foizli daromadlar, mlrd. AQSH dollari	51	47	72	130	146	2,8
Foizli xarajatlar, mlrd. AQSH dollari	8	5	20	73	90	11,3

¹⁴ Supervision and Regulation. CAMELS rating system. <https://www.federalreserve.gov>.

¹⁵ Jadval muallif tomonidan “Bank of America” bankining 2020-2024 moliyaviy yillarning yakuni bo'yicha e'lon qilingan hisobotlari (Consolidated Statement of income) ma'lumotlari asosida tuzilgan.

2-jadvaldan ko'rinib turibiki, Bank of America bankining foizli daromadlarining miqdori 2022-2024-yillarda o'sish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, Bank of America bankining foizli daromadlarining miqdori 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori darajada oshganni kuzatish mumkin. Ushbu holat, bankning daromad bazasini mustahkamlash va moliyaviy barqarorligini ta'minlash nuqtai-nazaridan ijobiy omil sifatida baholanadi.

2-jadval ma'lumotlaridan ko'rinadiki, Bank of America bankining foizli xarajatlarning miqdori 2022-2024-yillarda o'sish tendensiyasiga ega bo'lgan. Shuningdek, Bank of America bankining foizli xarajatlarning miqdori 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori sur'atda oshgan.

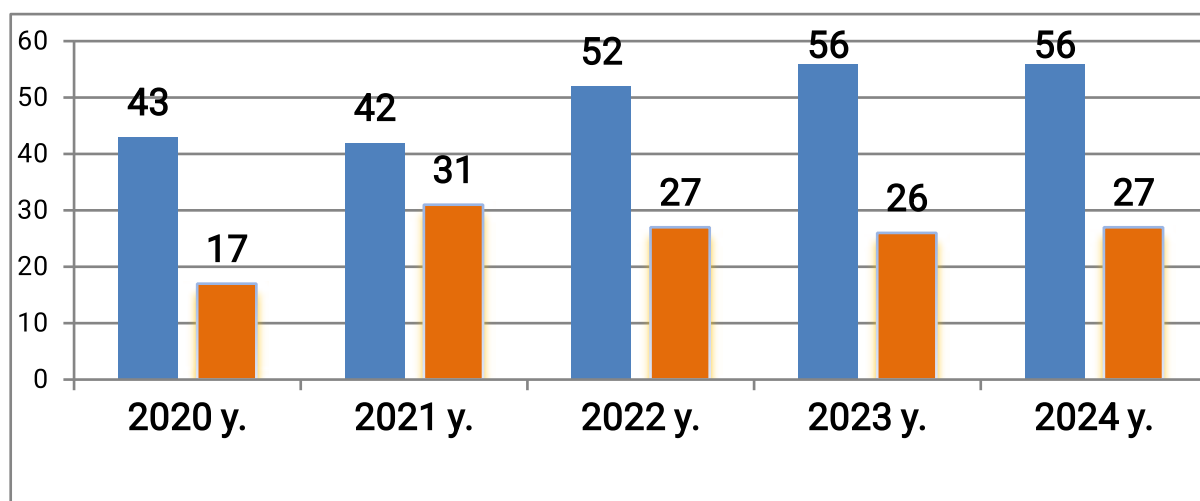
3-jadval

AQSHning "Bank of America" bankida kreditlarning miqdori va daromadlilik darajasi¹⁶

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.
Kreditlar, mlrd. AQSH dollari	909	966	1033	1040	1082
Berilgan kreditlarning daromadlilik darajasi, %	3,7	3,0	3,7	5,5	5,6

3-jadval ma'lumotlaridan yaqqol ko'rinadiki, Bank of America bankida berilgan kreditlarning miqdori 2020-2024-yillarda o'sish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, kreditlarning miqdori 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

3-jadval ma'lumotlaridan aniq ko'rinadiki, Bank of America bankida berilgan kreditlarning daromadlilik darajasi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori sur'atda, ya'ni 1,9 foizli punktga o'sgan. Mazkur o'sish, berilgan kreditlardan olingan foizli daromadlarning o'sish sur'atini brutto kreditlarning o'sish sur'atidan yuqori bo'lganligi bilan izohlanadi.



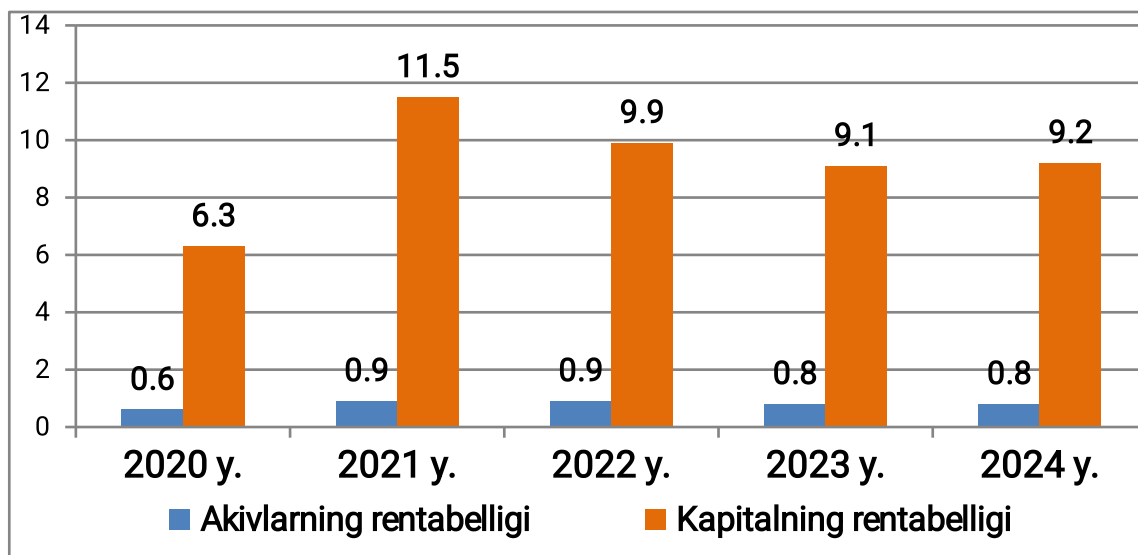
1-rasm. Bank of America bankining (AQSH) sof foizli daromadi va sof

¹⁶ Jadval muallif tomonidan "Bank of America" bankining 2020-2024 moliyaviy yillarning yakuni bo'yicha e'lon qilingan hisobotlari (Consolidated Statement of income) ma'lumotlari asosida tuzilgan.

foydasi¹⁷, mlrd. AQSH dollari

1-rasm ma'lumotlaridan ko'rinadiki, Bank of America bankining sof foizli daromadlarining miqdori 2020-2024-yillarda o'sish tendensiyasiga ega bo'lgan. Bu esa, mazkur davrda bankning foizli daromadlarning o'sish sur'atini foizli xarajatlarning o'sish sur'atidan yuqori bo'lganligi bilan izohlanadi. SHuningdek, bank sof foizli daromadlarining miqdori 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

1-rasm ma'lumotlaridan ko'rinadiki, Bank of America bankining sof foydasining miqdori 2021-2023 yillarda kamayish tendensiyasiga ega bo'lgan. biroq, 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.



2-rasm. AQSHning "Bank of America" bankida brutto aktivlar va kapitalning rentabelligi¹⁸, foizda

2-rasmdan aniq ko'rsa bo'ladiki, Bank of America bankida, brutto aktivlarning rentabelligi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

2-rasmdan aniq ko'rish mumkinki, Bank of America bankida regulyativ kapitalning rentabelligi 2021-2023 yillarda pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan, biroq, 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

Dissertatsiyaning "O'zbekiston Respublikasida tijorat banklari rentabelligining zamonaviy holati" deb nomlangan ikkinchi bobida Banklarning rentabelligini tavsiflovchi ko'rsatkichlar va ularning qiyosiy tavsifi, tijorat banklar rentabelligining amaldagi holati va tijorat banklari rentabelligi darajasiga ta'sir qiluvchi omillar.

Banklarning rentabelligini tavsiflovchi ko'rsatkichlar va ularning qiyosiy tavsifi bo'yicha iqtisodchi olimlar tomonidan tijorat banklarining daromad

¹⁷ Rasm muallif tomonidan "Bank of America" bankining 2020-2024 moliyaviy yillarning yakuni bo'yicha e'lon qilingan hisobotlari (Consolidated Balance Sheet. Consolidated Statement of income) ma'lumotlari asosida tuzilgan.

¹⁸ Rasm muallif tomonidan "Bank of America" bankining 2020-2024 moliyaviy yillarning yakuni bo'yicha e'lon qilingan hisobotlari (Consolidated Balance Sheet. Consolidated Statement of income) ma'lumotlari asosida tuzilgan.

bazasini tavsiflovchi bir qator ko'rsatkichlar taklif qilingan.

Jahon banki guruhiga kiruvchi Xalqaro tiklanish va taraqqiyot bankining metodikasida tijorat banklarining rentabelligini tavsiflovchi quyidagi ko'rsatkichlar o'z ifodasini topgan¹⁹:

1. Sof foizli spred ko'rsatkichi.

Ekspertlar tomonidan ushbu ko'rsatkichni hisoblashning quyidagi metodikasi taklif qilingan:

$$(KOFD : KO'S) \times 100 \% - (DTF : FTD) \times 100 \%$$

Bu yerda:

KOFD – kreditlardan olingan foizli daromadlar;

KO'Q – kreditlarning o'rtacha qoldig'i;

DTF – depozitlarga to'langan foizlar;

FTD – foiz to'lanadigan depozitlar.

Mazkur ko'rsatkichning me'yoriy darajasi: 1,25 %.

2. Foizli daromadlarning daromad keltiradigan aktivlarning o'rtacha qoldig'iga nisbati. Mazkur ko'rsatkichning me'yoriy darajalari bo'yicha tijorat banklarini quyidagi sinflarga ajratish tavsiya etilgan: birinchi sinf – 4,6 %; ikkinchi sinf – 4,0 %; uchinchi sinf – 3,7 %; to'rtinchi sinf – 3,4 %; beshinchi sinf – 3,2 %.

3. Foizsiz daromadlarning foizli marjaga nisbati.

– Ushbu ko'rsatkichning me'yoriy darajalari bo'yicha tijorat banklarini quyidagi sinflarga ajratish tavsiya etilgan: birinchi sinf – 48 %; ikkinchi sinf – 52 %;

uchinchi sinf – 57 %; to'rtinchi sinf – 61 %; beshinchi sinf – 64 %.

Jahon banki guruhiga kiruvchi Xalqaro tiklanish va taraqqiyot banki mutaxassislari tomonidan ilgari surilgan tavsiyalar tahlili shuni ko'rsatadiki, tijorat banklarining daromad bazasini shakllantirish hamda uning barqarorligini ta'minlash jarayonida foizli daromadlar, xususan kredit operatsiyalaridan olinadigan foizli daromadlar muhim ahamiyat kasb etadi. Yuqorida keltirilgan shkalalar tahlili shuni ko'rsatadiki, foizli daromadlarning aktivlarga nisbatan ulushi ortib borishi bank faoliyatining ijobiy dinamikasini aks ettiradi. Shu bilan birga, foizsiz daromadlarning foizli marjaga nisbatan oshib borishi esa, moliyaviy natijalar nuqtai nazaridan salbiy holat sifatida baholanadi.

Bizning fikrimizcha, foizli va foizsiz daromadlarni baholashda qo'llanilgan mazkur yondashuv tijorat banklarining daromad bazasi barqarorligini ta'minlashda muhim ahamiyatga ega. Bu holat, o'z navbatida, foizli daromadlarning asosiy qismini tijorat banklarining asosiy faoliyat turidan oladi. Banklar uchun ikkita asosiy faoliyat turi mavjud: kreditlar berish va qimmatli qog'ozlarga investitsiya qilish.

Tijorat banklarining rentabelligini baholashda qo'llaniladigan muhim ko'rsatkichlar bo'lib, aktivlarning rentabelligi va kapitalning rentabelligi ko'rsatkichlari hisoblanadi.

¹⁹ Банковское дело. Учебник. Под ред. Проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 243-244.

Aktivlarning rentabelligi ko'rsatkichi tijorat bankining sof foydasini uning jami (brutto) aktivlar hajmiga bo'lish orqali aniqlanadi, bunda olingan natija 100 foizga ko'paytiriladi.

Aktivlar rentabelligi ko'rsatkichiga nisbatan aniq me'yoriy qiymat belgilanmagan. Shu bois, ushbu ko'rsatkichni baholash jarayonida moliyaviy tahlilning qiyosiy tahlil usulidan foydalanish maqsadga muvofiq hisoblanadi.

Kapital rentabelligi ko'rsatkichi tijorat bankining sof foydasini uning regulativ kapitali hajmiga bo'lish orqali aniqlanadi, bunda olingan natija 100 foizga ko'paytirish yo'li bilan aniqlanadi.

Aktivlar rentabelligi ko'rsatkichidan farqli ravishda, kapital rentabelligi uchun aniq me'yoriy qiymat belgilangan bo'lib, uning tavsiya etilgan darajasi 15 foizni tashkil etadi.

Tijorat banklarining daromad bazasining barqarorligi, asosan, ularning xarajatlar miqdori hamda ushbu xarajatlarning o'zgarish dinamikasiga bevosita bog'liq hisoblanadi. Shu munosabat bilan, tijorat banklari tomonidan amalga oshiriladigan xarajatlar darajasini tavsiflovchi ko'rsatkichlarni ko'rib chiqamiz.

Mazkur paragrafda tadqiqotning obyekti bo'lgan aksiyadorlik-tijorat banklari – Turonbank, Asakabank, Sanoatqurilishbank va Mikrokreditbank misolida respublikamiz tijorat banklarining rentabelligini tahlil qilamiz.

4-jadval

AT "Turonbank" daromadlarining tarkibi, foizda²⁰

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.
Foizli daromadlar	84,2	83,3	75,8	76,4	78,2
Foizsiz daromadlar	15,8	16,7	24,2	23,6	21,8
Daromadlar - jami	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

4-jadvalda keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki, 2020-2024-yillarda Turonbank daromadlarining umumiy hajmida foizli daromadlar nisbatan yuqori salmoqni egallagan; foizli daromadlarning yalpi daromad hajmidagi salmog'i 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada pasaygan. Bu esa, mazkur davrda foizsiz daromadlarning yalpi daromad hajmidagi salmog'ini sezilarli darajada oshganligi bilan izohlanadi.

Tijorat banklarining asosiy faoliyat turidan foizli daromadlar olinadi. Shuning uchun tijorat bankining jami daromadlari hajmida foizsiz daromadlarning ulushining yuqori bo'lishi bankning moliya bozorlaridagi pazitsiyasi zaiflashayotganligini ko'rsatadi. Shu sababli, Turonbankning jami daromadlari hajmida foizsiz daromadlarning ulushini 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshganligi bankning rentabelligini ta'minlash

²⁰ Jadval muallif tomonidan Turonbankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.

nuqtai-nazaridan salbiy holat bo'lib hisoblanadi.

Shuningdek foizli daromadlarning Turonbankning jami daromadlardagi ulushini 2020-2022-yillarda pasayish tendensiyasiga ega bo'lganligi bankning rentabelligini ta'minlash nuqtai-nazaridan salbiy holat bo'lib hisoblanadi.

Turonbankning foizli daromadlarining tarkibida kreditlardan olingan foizli daromadlar nisbatan yuqori salmoqni egallaydi.

Bu esa, kreditlarni brutto aktivlar hajmidagi salmog'ini yuqori ekanligi bilan izohlanadi.

5-jadvalda keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki, Turonbankda 2020-2024-yillarda kreditlardan olingan foizli daromadlarning jami foizli daromadlardagi ulushi sezilarli darajada yuqori bo'lgan. Buning ustiga, ushbu ko'rsatkich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

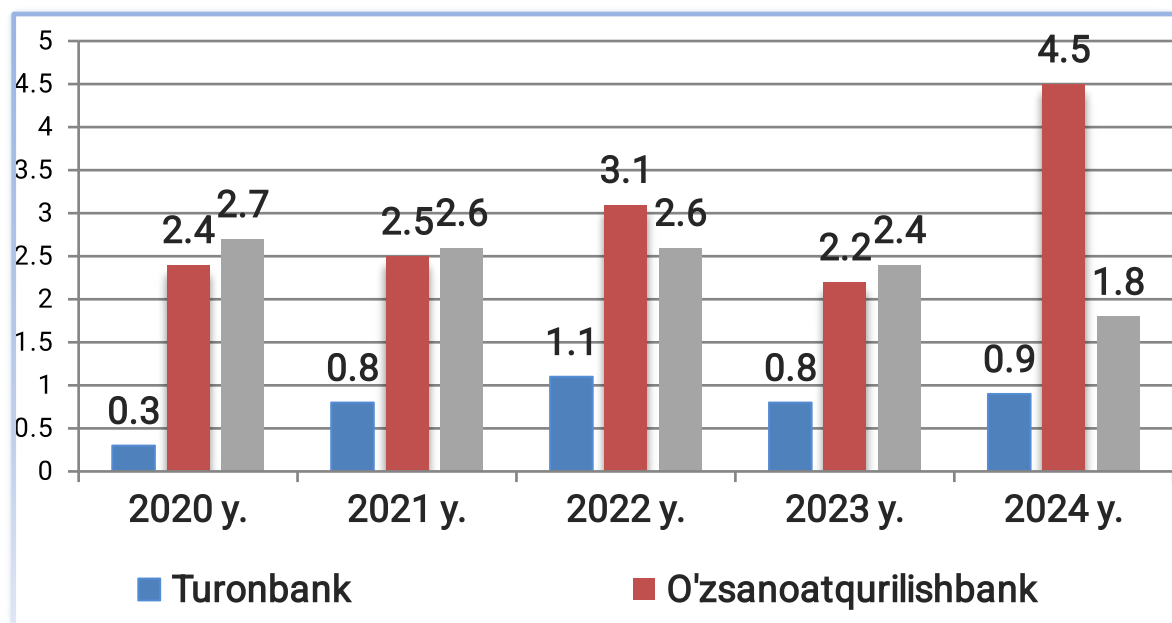
5-jadval

AT "Turonbank" da kreditlardan olingan foizli daromadlarning va kreditlarning darajasi, foizda²¹

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.
Kreditlardan olingan foizli daromadlarning jami foizli daromadlardagi ulushi	74,8	76,8	80,8	92,3	92,1
Kreditlarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'i	76,5	73,8	73,2	74,6	71,4

5-jadvalda keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki, Turonbankda kreditlarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'i 2020-2024-yillarda sezilarli darajada yuqori bo'lgan, biroq, 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada pasaygan. Ushbu pasayish mazkur davrda qimmatli qog'ozlarga qilingan investitsiyalarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'ining oshganligi bilan izohlanadi.

²¹ Jadval muallif tomonidan Turonbankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.



3-rasm. Turonbank, O'zsanoatqurilishbank va Asakabankda kreditlardan ko'riladigan zararlarni qoplashga mo'ljallangan zaxira ajratmalarining brutto aktivlarga nisbatan darajasi, foizda²²

3-rasmdan yaqqol ko'rinib turibiki, Turonbankda kreditlardan ko'riladigan zararlarni qoplashga mo'ljallangan zaxira ajratmalari summasining brutto aktivlarga nisbatan darajasi 2020-2022-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, ushbu ko'rsatkich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori sur'atda oshgan.

3-rasmdan yaqqol ko'rinib turibiki, O'zsanoatqurilishbankda kreditlardan ko'riladigan zararlarni qoplashga mo'ljallangan zaxira ajratmalari summasining brutto aktivlarga nisbatan darajasi 2020-2022-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, ushbu ko'rsatkich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori sur'atda oshgan.

3-rasmdan yaqqol ko'rinib turibiki, Asakabankda kreditlardan ko'riladigan zararlarni qoplashga mo'ljallangan zaxira ajratmalari summasining brutto aktivlarga nisbatan darajasi 2022-2024-yillarda pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, ushbu ko'rsatkich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada pasaygan.

6-jadval

AT "Mikrokredit" daromadlarining tarkibi, foizda²³

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.
Foizli daromadlar	91,0	91,3	90,9	89,4	90,2
Foizsiz daromadlar	9,0	8,7	9,1	10,6	9,8
Daromadlar - jami	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

²² Rasm muallif tomonidan Turonbank, Sanoatqurilishbank va Asakabankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.

²³ Jadval muallif tomonidan Mikrokreditbankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.

6-jadvalda keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki, 2020-2024-yillarda Mikro kredit daromadlarining umumiy hajmida foizli daromadlar nisbatan yuqori salmoqni egallagan; foizli daromadlarning yalpi daromad hajmidagi salmog'i 2024-yilda 2020-yilga nisbatan oz miqdorda pasaygan. Bu esa, mazkur davrda foizsiz daromadlarning yalpi daromad hajmidagi salmog'ini oz miqdorda oshganligi bilan izohlanadi.

6-jadval malumotlaridan ko'rinadiki, Mikro kreditbank daromadlari umumiy hajmida foizsiz daromadlarning ulushi 2021-2023-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga mazkur ko'rsatgich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

7-jadval

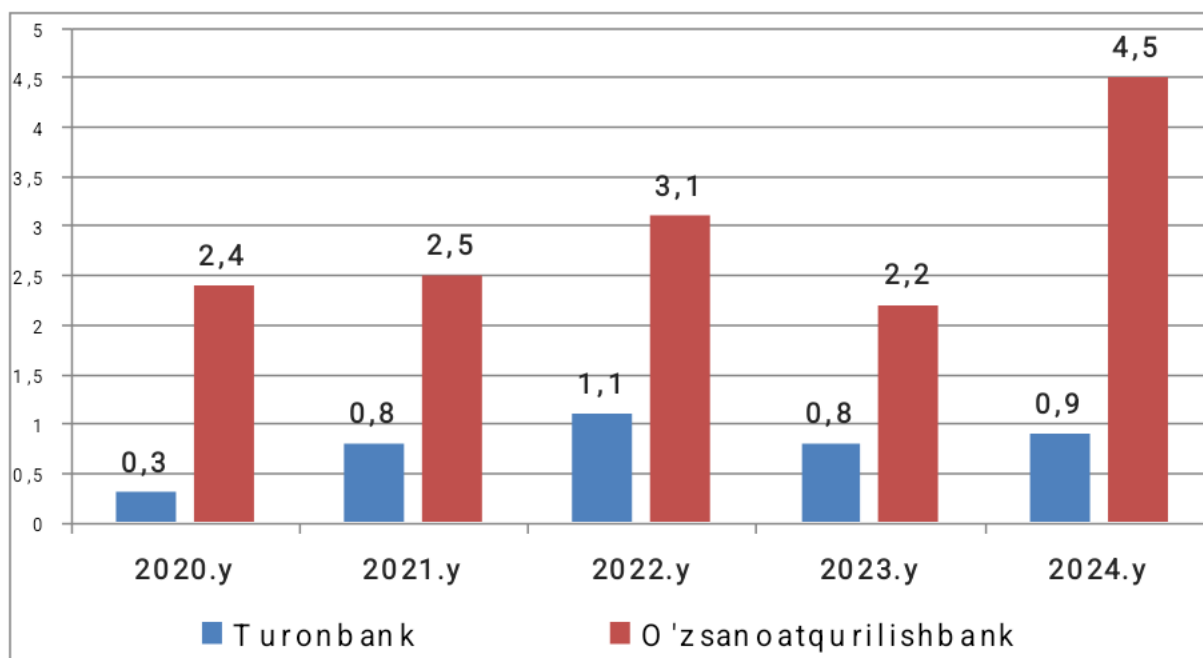
AT "Mikro kredit" da kreditlardan olingan foizli daromadlarning va kreditlarning darajasi, foizda²⁴

Ko'rsatkichlar	2020 y.	2021 y.	2022 y.	2023 y.	2024 y.
Kreditlardan olingan foizli daromadlarning jami foizli daromadlardagi ulushi	69,3	65,7	67,8	87,3	89,4
Kreditlarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'i	82,4	80,7	80,8	80,4	76,5

7-jadvaldan aniq ko'rinib turibiki, Mikro kreditbankda 2020-2024-yillarda kreditlardan olingan foizli daromadlarning jami foizli daromadlardagi ulushi nisbatan yuqori bo'lgan. Bu esa, mazkur davrda kreditlarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'ini yuqori bo'lganligi bilan izohlanadi.

7-jadvaldan ko'rinib turibdiki, Mikro kredit da kreditlarning brutto aktivlar hajmidagi salmog'i 2020-2024-yillarda sezilarli darajada yuqori bo'lgan, biroq, 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada pasaygan.

²⁴ Jadval muallif tomonidan Mikro kreditbankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.



4-rasm. Turonbank va O'zsanoatqurilishbankda aktivlarning rentabellik darajasi, foizda²⁵

4-rasm ma'lumotlaridan ko'rinib turibiki, Turonbankda aktivlarning rentabellik darajasi 2020-2022-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgan. Buning ustiga, bank aktivlarining rentabelligi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan yuqori sur'atda oshgan.

Keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki tahlil qilingan davr mobaynida Turonbank aktivlarining rentabellik darajasi sezilarli darajada past bo'lgan. Bu esa, sof foydaning brutto aktivlarga nisbatan kichik miqdorga ega ekanligi bilan izohlanadi va bankning rentabelligini ta'minlash nuqtai-nazaridan salbiy holat hisoblanadi.

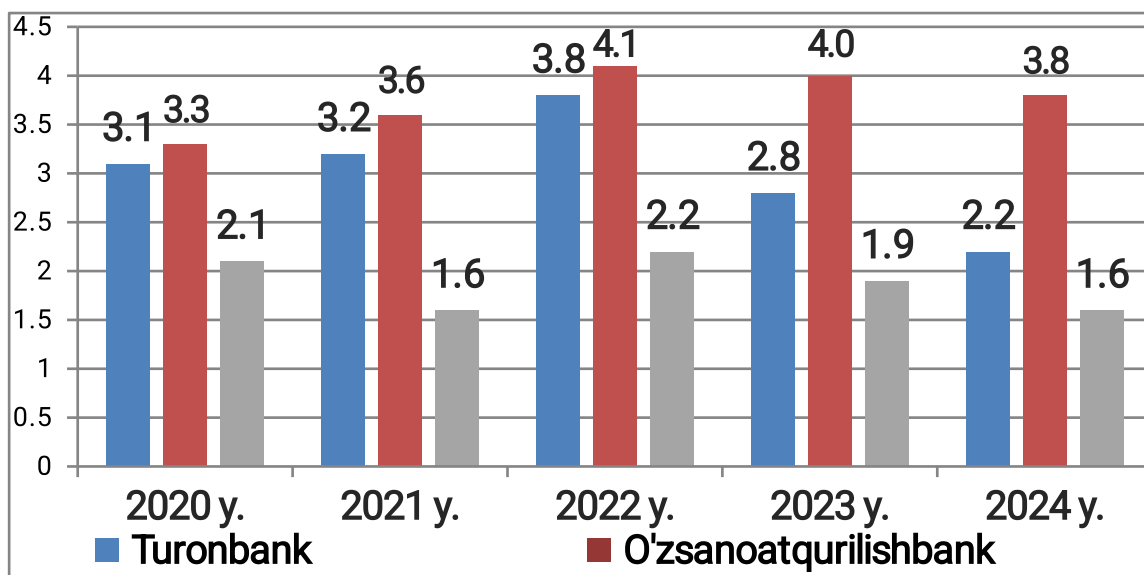
4-rasm ma'lumotlaridan ko'rinib turibiki, O'zsanoatqurilishbankda aktivlarning rentabellik darajasi 2020-2024-yillarda nisbatan yuqori bo'lgan. Buning ustiga, ushbu ko'rsatkichning darajasi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan.

O'zsanoatqurilishbankda aktivlarning rentabellik darajasini 2024-yilda-2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshganligi sof foydaning oshish suratini brutto aktivlarning o'sish suratidan yuqori bo'lganligi bilan izohlanadi va bankning rentabelligini ta'minlash nuqtai-nazaridan ijobiy haolat hisoblanadi.

Tijorat banklari aktivlari rentabelligini oshirishga qaratilgan faoliyat, sof foydaning o'sish sur'ati bilan brutto aktivlar hajmining o'sish sur'atlari o'rtasida mutanosiblikni ta'minlash zaruriyatini yuzaga keltiradi.

Tijorat banklari daromadlarining darajasini ko'rsatuvchi muhim ko'rsatkichlardan biri bo'lib, sof foizli marja ko'rsatkichi hisoblanadi.

²⁵ Rasm muallif tomonidan Turonbank va O'zsanoatqurilishbankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.



5-rasm. Turonbank, O'zsanoatqurilishbank va Asakabankda sof foizli marjaning darajasi, foizda²⁶

5-rasm ma'lumotlaridan aniq ko'rinib turibti, Turonbankda sof foizli marjaning darajasi 2020-2022-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgani holda, 2022-2024-yillarda pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan. Bu esa, tijorat bankining daromadlarini boshqarishni takomillashtirish va rentabelligini ta'minlash nuqtai-nazaridan salbiy holat hisoblanadi.

5-rasm ma'lumotlaridan aniq ko'rinib turibti, O'zsanoatqurilishbankda sof foizli marjaning darajasi 2020-2022-yillarda oshish tendensiyasiga ega bo'lgani holda, 2022-2024-yillarda pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan. Bu esa, tijorat bankining daromadlarini boshqarishni takomillashtirish va rentabelligini ta'minlash nuqtai-nazaridan salbiy holat hisoblanadi.

5-rasm ma'lumotlaridan aniq ko'rinib turibti, Asakabankda sof foizli marjaning darajasi 2020-2024-yillarda ancha past bo'lgan. Buning ustiga, sof foizli marja 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada pasaygan.

5-rasm ma'lumotlaridan ko'rinadiki 2020-2024-yillarda Turonbank, Sanoatqurilishbank va Asakabankda sof foydaning meyoriy darajasi ta'minlanmagan. Bu esa, ushbu banklarning rentabelligini taminlash nuqtai-nazaridan salbiy holat hisoblanadi.

8-jadval

Mikrokreditbankda aktivlar va kapitalning rentabelligi, %²⁷

Ko'rsatkichlar	2020y	2021y.	2022y.	2023y.	2024y.
Aktivlarning rentabelligi	0,3	0,4	0,1	0,4	3,4
Kapitalning rentabelligi	2,3	0,2	0,3	1,0	22,5

²⁶ Rasm muallif tomonidan Turonbank, Sanoatqurilishbank va Asakabankning moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.

²⁷ Jadval muallif tomonidan Mikrokreditbankning moliyaviy hisobotlari ma'lumotlari asosida tuzilgan.

8-jadvaldan ko'rinadiki, Mikrokreditbankda aktivlarning rentabelligi 2020-2021-yillarda oshish sur'atiga ega bo'lgan. buning ustiga, ushbu ko'rsatkich 2024-yilda 2020-yilga nisbatan 3,1 foizga oshgan.

8-jadvaldan ko'rinadiki, Mikrokreditbankda kapitalning rentabelligi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan. Mazkur ko'rsatkichning eng yuqori darajasi 2024-yilda bo'lgan

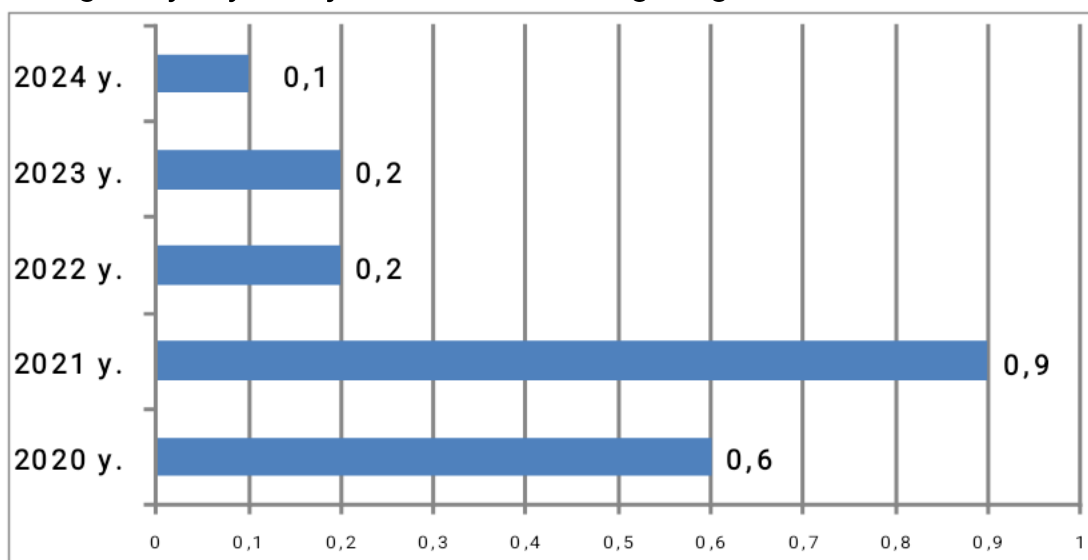
Dissertatsiyaning **“O‘zbekiston tijorat banklarining rentabelligini ta‘minlash yo‘llari”** deb nomlangan uchinchi bobida mamlakat tijorat banklarining rentabelligini ta‘minlash bilan bog‘liq bo‘lgan dolzarb muammolar aniqlangan va ularni hal qilishga qaratilgan ilmiy takliflar, amaliy tavsiyalar ishlab chiqilgan.

Ilmiy tatqiqot ishimizning ikkinchi bobida olib borilgan ilmiy tahlillar natijasida respublikamizda faoliyat yuritib kelayotgan tijorat banklarining rentabelligini ta‘minlash bilan bog‘liq bo‘lgan muhim masalalarning borligini ko‘rsatib berdi.

Mana shunday muhim masalalardan biri – bu ularning regulyativ kapitali ulushining passivlar hajmiga nisbatan qisqarib borayotganidir

O'tkazilgan tahlil natijalariga ko'ra, 2020–2024-yillar davomida Asakabankda ham, Aloqabankda ham regulyativ kapitalning passivlar tarkibidagi salmog'i kamayish tendensiyasini ko'rsatdi Mazkur holat banklarning rentabelligini ta‘minlash nuqtayi nazaridan salbiy omil sifatida baholanadi. Ayniqsa, 2024-yilga kelib regulyativ kapitalning passivlardagi ulushi 2020-yilga nisbatan ancha pasaygani kuzatiladi..

Mamlakatimiz tijorat banklarining rentabelligini ta‘minlash bilan bog‘liq bo‘lib hisoblangan muhim masalalardan yana bittasi bo‘lib, banklarda sof foydaning me'yoriy darajasini ta‘minlanmaganligi hisoblanadi



6-rasm. Aksiyadorlik-tijorat “Asakabank”da sof foydaning aktivlarning riskka tortilgan summasiga nisbatan darajasi, foizda²⁸

²⁸ Rasm muallif tomonidan Asakabankning 2020-2024 moliyaviy yillarning yakunlari bo'yicha e'lon qilingan yillik hisobotlarining ma'lumotlari asosida tuzilgan.

6-rasmda aks etgan ma'lumotlarga ko'ra, birinchidan, Asakabankda 2020-2024-yillarda sof foydaning me'yoriy darajasi (2,0%) ta'minlanmagan; ikkinchidan, sof foydaning aktivlarning riskka tortilgan summasiga nisbatan darajasi 2024-yilda 202-yilga nisbatan sezilarli darajada qisqarish qayd etilgan. Mazkur holat, Asakabankning rentabelligini ta'minlash jihatdan salbiy holat bo'lib hisoblanadi

Bank tizimida rentabellikni ta'minlash bilan bog'liq muammolardan yana biri shundan iboratki, transaksion depozitlar brutto depozitlarning katta qismini egallab turganiga qaramay, yuqori likvidli qimmatli qog'ozlarga kiritilgan investitsiyalarning yuqori likvidli aktivlardagi ulushi yetarlicha emas. Bu holat banklarning joriy likvidlik darajasiga salbiy ta'sir ko'rsatib, unga kuchli bosim uyg'otmoqda;

aktivlarning rentabellik darajasini past va beqarorligidir.

tijorat banklari kreditlarining daromadlilik va risklilik o'rtasidagi mutanosiblikning ta'minlanmaganligi;

banklarda sof foizli marjaning me'yoriy darajasini ta'minlanmaganligi va beqarorligi hisoblanadi;

banklarning qimmatli qog'ozlar bo'yicha investitsion operatsiyalarning yetarlicha shakllanmaganligi.

Dissertatsion tadqiqotning 3.1-paragrafida e'tirof etilgan Respublika tijorat banklarining rentabelligini ta'minlashga qaratilgan quyidagi ilmiy takliflar va amaliy tavsiyalar ishlab chiqildi:

1. Sof foydaning bank aktivlarining riskka tortilgan summasiga nisbatan optimal darajasini ta'minlash yo'li bilan aktivlarning rentabelligini ta'minlash uchun, birinchidan, sof foydaning o'sish sur'ati bilan riskka tortilgan aktivlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash kerak; ikkinchidan, sof foydaning riskka ta'sirchanligini baholash aniqligini oshirish lozim; uchinchidan. tijorat banklari yalpi daromadi tarkibida investitsiya operatsiyalaridan olinadigan foizli daromadlarning barqaror ulushini ta'minlash yo'li bilan qimmatli qog'ozlarga qilingan investitsiyalardan olinadigan daromadlarning yillik o'sish sur'atining maqbul chegaraviy darajasiga erishish lozim

2. Kreditlarning tannarxini innovatsiyalar asosida kamaytirish hamda kreditlarning daromadlilik va kredit riskini tavsiflovchi ko'rsatkichlar o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash yo'li bilan kreditlarning daromadlilik darajasini oshirish zarur.

3. Tijorat banklarida foizli xarajatlarning foizli dapromadlarga nisbatan barqaror darajasiga erishish hamda sof foizli daromadning o'sish sur'ati bilan brutto aktivlarning o'sish sur'ati o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash yo'li bilan sof foizli marja ko'rsatkichining darajasini oshirish kerak.

4. Qo'shilgan kapital va taqsimlanmagan foyda hisobidan birinchi darajali kapital miqdorini ko'paytirish yo'li bilan kapitalning rentabellik darajasini oshirish lozim.

5. Tijorat banklarida sof foyda o'sish sur'ati bilan jami (brutto) aktivlar

o'sish sur'ati o'rtasida muvofiqlikni ta'minlash

6. Tijorat banklarining qimmatli qog'ozlar bilan amalga oshiriladigan investitsion operatsiyalarining aktiv operatsiyalar hajmidagi salmog'ini oshirish

7. Kredit riski darajasini pasaytirish maqsadida, birinchidan, xalqaro reyting agentliklarining reyting baholariga ega bo'lgan kompaniyalarga berilgan kreditlarining risk darajalarini standartlashgan yondashuv bo'yicha baholash.

XULOSA

Dissertatsion tadqiqotni bajarish jarayonida tijorat banklarining rentabelligini oshirish bilan bog'liq bo'lgan quyidagi xulosalarni shakllantirdik:

1. Tijorat banklari daromad bazasini shakllantirishda sof foizli marja asosiy ko'rsatkich hisoblanadi, biroq uning darajasi kredit-depozit bozoridagi kuchli raqobat va valyuta kursi o'zgarishi (devalvatsiya) natijasida yuzaga keladigan kredit riskiga bevosita bog'liq. Tadqiqot shuni ko'rsatdiki, kapital yetarliligini kamaytirish hisobiga foyda me'yorini oshirish imkoniyati cheklanganligi sababli, hozirgi sharoitda kapital rentabelligini oshirishning bosh zaxirasi - bu aktivlarning qaytimi darajasini oshirishdir. Shuningdek, uzoq muddatli samaradorlikka intilish (innovatsiyalarni joriy etish) qisqa muddatli joriy foydani kamaytirishi mumkinligi aniqlandi.

2. Xalqaro Valyuta Jamg'armasi (XVF) tomonidan bank tizimi barqarorligini baholash uchun qabul qilingan ko'rsatkichlar tizimida rentabellikni ifodalovchi asosiy indikatorlar aniqlashtirildi. Unga ko'ra, regulativ kapitalning brutto aktivlarga nisbati, daromad keltirmaydigan kreditlarning kapitalga nisbati, sof foydaning kapital va aktivlar o'rtacha qiymatiga nisbati (ROE va ROA), shuningdek, foizli va foizsiz daromad/xarajatlarning yalpi daromaddagi ulushi kabi koeffitsiyentlar bank faoliyati samaradorligini xolisona baholash imkonini beradi.

3. Xalqaro tiklanish va taraqqiyot banki metodikasiga ko'ra, tijorat banklari rentabelligini baholashda urg'u asosan foizli daromadlar darajasiga qaratilishi lozim. Bunda ilmiy xulosa shundan iboratki, aktivlarga nisbatan foizli daromadlarning o'sishi ijobiy tendensiya sifatida qabul qilinsa, foizsiz daromadlarning (masalan, komissiyalar) foizli marjaga nisbatan ortib ketishi bankning asosiy faoliyatidagi beqarorlik yoki salbiy holat sifatida baholanadi.

4. Rivojlangan davlatlar bank tizimi (AQSH misolida) tahlili shuni ko'rsatdiki, kreditlash hajmining oshishi va foizli daromadlar o'sish sur'atining foizli xarajatlar o'sish sur'atidan yuqori bo'lishi ta'minlangan. Natijada, Bank of America misolida 2024-yilda sof foyda, aktivlar (ROA) va kapital (ROE) rentabelligi 2020-yilga nisbatan sezilarli darajada oshgan. Bu bank menejmentining samaradorligini va aktivlarni boshqarish sifati yuqoriligini tasdiqlaydi.

5. Mahalliy banklar (Asakabank va Mikrocreditbank) faoliyati tahlili qarama-qarshi tendensiyalarni aniqladi. Asakabankda kredit portfelini va undan olingan daromadlar o'sgan bo'lsa-da, aktivlar va kapital rentabelligi, sof foizli marja hamda regulativ kapitalning passivlardagi ulushi 2020–2024-yillarda keskin pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan. Mikrocreditbankda esa rentabellik ko'rsatkichlarida biroz o'sish kuzatilgan. Umumiy xulosa shuki, respublika banklarida kreditlar daromadliligining oshishi har doim ham umumiy rentabellik va kapital yetarliligining barqaror o'sishini ta'minlay olmayapti.

6. Tadqiqot natijasida respublika tijorat banklari rentabelligini oshirishga to'sqinlik qilayotgan asosiy muammolar aniqlandi: sof foydaning riskka tortilgan aktivlarga nisbatan me'yoriy darajasi (2,0%) ta'minlanmaganligi, resurs bazasida transaksion depozitlar (talab qilib olinguncha saqlanadigan mablag'lar) ulushining yuqoriligi va yuqori likvidli qimmatli qog'ozlarga investitsiyalar hajmining kamligi. Shuningdek, kreditlarning daromadliligi va riskliligi o'rtasidagi mutanosiblikning buzilishi hamda investitsion operatsiyalarning rivojlanmaganligi bank tizimi rentabelligini ta'minlashdagi dolzarb muammolar sifatida qayd etildi.

НАУЧНЫЙ СОВЕТ PhD.03/30.07.2024.I.78.06
ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЁНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТЕРМЕЗСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННОМ УНИВЕРСИТЕТЕ

ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

ШЕРАЛИЕВ АББОС ХОЛМУМИНОВИЧ

ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ
БАНКОВ

08.00.07 - Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам

Термез – 2025

Тема диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии под номером B2022.4.PhD/Iqt2598.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации размещен на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) на веб-сайте Научного совета (www.tersu.uz) и Информационно-образовательном портале "Ziyonet" (www.ziyonet.uz).

Научный руководитель:	Алимардонов Илхом Музрабшохович Доктор экономических наук, профессор
Официальные оппоненты:	Хатамов Очилди Курбановича Доктор экономических наук, профессор Исмаилов Алишер Агзамович Доктор экономических наук, профессор
Ведущая организация:	Кабинетом Министров Республики Узбекистан Защита диссертации состоится на заседании

Защита диссертации состоится в _____ часов "____" _____ 2025 года на заседании Учёного совета по присуждению учёных степеней при Термезском государственном университете под номером PhD.03/30.07.2024.I.78.06 Адрес: 190111, г. Термез, ул. Баркамол авлод, 43. Тел.: (876) 221-74-55, факс: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Термезского государственного университета (зарегистрирована под No _____). Адрес: 190111, г. Термез, ул. Баркамол авлод, 43. Тел.: (876) 221-74-55, факс: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

Автореферат диссертации разослан "____" _____ 2025 г.
(Регистрационный протокол No _____ от "____" _____ 2025 г.).

Тошкулов А.Х.
Председатель Научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

Туляков У.Т.
Секретарь Ученого совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, доцент

Гадоев С.Ж.
Председатель научного семинара при Научном совете по

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD)

Актуальность и востребованность темы диссертации. Обеспечение рентабельности коммерческих банков в мировой экономике имеет стратегическое значение для непрерывного функционирования финансового посредничества, устойчивого направления кредитных ресурсов в реальный сектор и укрепления стабильности банковской системы. В условиях достаточной рентабельности банки могут расширять свою капитальную базу, диверсифицировать риски, внедрять инновационные финансовые продукты и проводить конкурентную процентную политику, что служит драйвером экономического роста. Напротив, низкая рентабельность увеличивает риск ограничения кредитной активности, ухудшения качества активов и повышения угроз финансовой стабильности. Поэтому в банковской практике стран мира обеспечение рентабельности коммерческих банков рассматривается как одно из приоритетных направлений управления банковской деятельностью. В частности, «рентабельность активов во французском банке BNP Paribas в 2024 году увеличилась на 7,7 процентных пункта по сравнению с 2023 годом, в то время как уровень процентных расходов по отношению к процентным доходам в немецком банке Deutsche за этот период снизился на 4,4 процентных пункта.»¹ Это создает необходимость изучения и обобщения передового зарубежного опыта по обеспечению рентабельности коммерческих банков.

В мировом масштабе проводятся научные исследования по обеспечению стабильности показателей чистого процентного спреда и чистой процентной маржи коммерческих банков, оптимизации себестоимости банковских продуктов на основе инновационных решений, обеспечению баланса между доходностью и ликвидностью банковских активов, совершенствованию системы риск-менеджмента, обеспечению баланса между темпами роста чистой прибыли и темпами роста объема активов, подверженных риску. Однако в условиях негативной конъюнктуры и тенденций нестабильности, наблюдаемых на мировых финансовых рынках, вопросы обеспечения стабильного уровня рентабельности коммерческих банков и обеспечения оптимального предела рентабельности в периоды финансового кризиса посредством

¹ Консолидированная финансовая отчетность 2023 года. Консолидированный баланс. Консолидированная финансовая отчетность за 2023 год. www.bankofamerica.com/

механизмов стресс-тестирования все еще относятся к числу направлений, где исследования не проводились на достаточно глубокой научной основе².

В Республике Узбекистан обеспечение рентабельности активов коммерческих банков является важным вопросом. Для этого в стратегии реформирования банковской системы страны на 2020-2025 годы определены такие задачи, как “модернизация банковского обслуживания, создание эффективной банковской инфраструктуры, повышение качества кредитного портфеля и управления рисками, соблюдение умеренного роста объемов кредитования, внедрение технологических решений для оценки финансовых рисков³.” В

² Указ Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года No УП-5992 “О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы”

³ Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 154. ; Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита. – М.: Издательское объединение «ЮНИТИ», 1995. – С. 85.; Мишкин Ф.С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е изд. Пер. с англ. – М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2013. – С.216.; Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – С.447.; Эдвин Дж. Долан и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. – СПб.: Санкт-Петербург Оркестр, 1994. – С. 90-93.; Барлтроп К., МакНотон Д. Банковские учреждения в развивающихся рынках. -Всемирный банк, Вашингтон, 1993. – С. 53-54.; Hershey O. Letters of Credit. – Harward Law Review. – Vol. 32. – P. 1-3.2021.; Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: ЛЕНАНД, 2019. – 328 с.; Корнилов Д.Т. Устойчивость банковской системы в условиях рыночной конкуренции. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Ярославль, 2005. -23 стр.; Галий Е.А. Анализ надежности и инвестиционной привлекательности коммерческого банка. Автореф. дисс. на дунёсоиск. уч. ст. к.э.н. – Санкт-Петербург, 2003. – 20 с.; Стемповский И.А. Обеспечение финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации в условиях глобализации. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2013. -27 стр.; Уразов С. Устойчивость банковской системы: теоретические и методологические аспекты. //Банковское дело. № 12.; Горский М.А., Решульская Е.М. Финансовая устойчивость коммерческого банка: феномен, показатели и методы оценки. // Вестник Алтайской академии экономики и права, 2020. – № 3-1. – С. 29-39.; Семенова Н. Н., Иванова И. А., Василькина А. А. Оценка устойчивости развития коммерческого банка на основе метода анализа иерархий. Финансы: теория и практика.2021;25(4): 121-135 с.; Бобрик М.А. Совершенствование системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2011. -24 стр.; Ганцева Л.А. Обеспечение финансовой устойчивости коммерческого банка. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Екатеринбург, 2001. -22 стр.; Волошина О.Б. Доходность банка как один из основных показателей его экономического положения//Известия высших учебных заведений. – Поволжский регион, 2014. -1.-С. 168-172.; Лещукова И. В. Прибыль коммерческого банка и ее источники//Инновационная наука. – Москва, 2017. - № 5. - С. 114 – 116.; Дудин Е. В. Динамика прибыли российских банков в условиях экономического спада//Научное обозрение. – Москва, 2016. - № 10. - С. 139-141.; Вайн С. Оптимизация ресурсов современного банка. Пер. с англ. – М.: Альпина аблише, 2013. – С. 16.; Юдина И.Н. Банковская система в развивающихся экономиках: опыт становления, развития и кризисов. Монография. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 230-231.; Дорофеев, В. Д. Стратегическое планирование коммерческого банка//Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2013. – № 2 (26) – С. 168.; Кумок С.И. Анализ деятельности коммерческих банков. – М.: Вече, 1996. – С. 153.; Куница, Н. Н. Бизнес-планирование в коммерческом банке// – М. : Финансы и статистика, 2007. – 304 с.; Baltés Nicolae, Rodean (Cozma) Maria-Daciana “Study regarding the " nancial stability of commercial banks listed on Bucharest Stock Exchange of CAMELS rating outlook”, *Journal of International Studies*, Vol. 7, No 3, 2014, pp. 133-143. DOI: 10.14254/2071-8330.2014/7-3/12.; Хасянова, С. Ю. О системе оценки финансовой устойчивости банковского сектора//Финансы и кредит. –2012.– № 2. – С. 24–25.; Макнотон Д. Банковские учреждения в развивающихся стран. Пер. с англ. – Вашингтон: ИЭР, 1994.; Криклій О. А., Маслак Н. Г. Управління прибутком банку. Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2008. - 136 с.; Рижих М. М. “Оцінка якісних макроекономічних факторів та їхній

процессе реализации этих стратегических задач важное значение имеет повышение доходности активов коммерческих банков, снижение качества кредитного портфеля и объема просроченной задолженности, совершенствование механизмов выявления, оценки и предотвращения рисков. При этом повышение эффективности банковских активов и укрепление финансовой устойчивости за счет сокращения доли просроченных кредитов признаны одним из основных приоритетов развития банковской системы.

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит реализации задач, определенных в Указах Президента Республики Узбекистан No УП-16 от 30 января 2025 года "О государственной программе по реализации стратегии "Узбекистан-2030" в "Год охраны окружающей среды и "зеленой экономики,"" No УП-37 от 21 февраля 2024 года "О государственной программе по реализации стратегии "Узбекистан-2030" в "Год поддержки молодежи,"" No УП-158 от 11 сентября 2023 года "О стратегии "Узбекистан-2030,"" No УП-60 от 28 января 2022 года "О стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы,"" No УП-5992 от 12 мая 2020 года "О стратегии реформирования банковской системы на 2020-2025 годы," Постановлении Президента Республики Узбекистан No ПП-3270 от 12 сентября 2017 года "О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики" и других нормативно-правовых документах в данной сфере.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Данное диссертационное исследование выполнено в рамках приоритетного направления развития науки и технологий республики I. "Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики."

Степень изученности проблемы. Научно-теоретические и практические аспекты повышения рентабельности активов коммерческих банков подробно изучены в научных работах зарубежных ученых-экономистов О.Лаврушина, Е.Жукова, Ф.Мишкина, Ж.Цинки, Э.Долана, К.Барлтропа, О.Херши, В.Усоскина, Д.Корнилова, Е.Галия, И.Стемповского, С.Уразова, М.Горского, Н.Семеновой, И.Ивановой, А.Василькиной, М.Бобрика, Л.Ганцевой, О.Волошиной, И.Лешуковой, Е.Дудина, С.Вайна, И.Юдиной, В.Дорофеева, С.Кумока, Н.Кунициной, Н.Бальтеса, С.Хасяновой, Д.МакНотона, О.Криклия,

вплив на прибутковість комерційного банку'// Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського. Режим доступа: http://www.nbuv.gov.ua/Articles/Kultnar/knp52_2/knp52_2_85-89.pdf.; Радковская Н. П. Методологические подходы к управлению прибылью коммерческого банка // Банковский менеджмент. 2006. №1. С. 20–25.; Юдина И.Н. Банковская система в развивающихся экономиках: опыт становления, развития и кризисов. Монография. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 230-231.

Н.Маслака⁴.

В научных работах узбекских ученых-экономистов Ш.Абдуллаевой, А.Абдуллаева, Т.Бобакулова, О.Юлдашева, О.Саттарова, Б.Бердиярова, Н.Жумаева, З.Холмахмадова, А.Омонова, Ш.Рузметова, Ё.Махмудалиевой, Ф. Насриддинова, З.Умаровой, Р.Бозорова и других изучены некоторые теоретические и практические аспекты обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков.

Узбекский исследователь Р.Бозоров в своей докторской диссертации оценил финансовую устойчивость коммерческих банков на примере зарубежного опыта и банков республики только по трем показателям - рентабельность активов, рентабельность капитала и резервы возможных потерь по кредитам. Кроме того, не исследованы вопросы обеспечения финансовой устойчивости банков в условиях трансформации банковской системы, в период после пандемии коронавируса.

Несмотря на то, что зарубежными и отечественными учеными-экономистами проведен ряд фундаментальных научных исследований по вопросам обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков, современные механизмы обеспечения финансовой устойчивости в условиях трансформации банковской системы до сих пор не изучены комплексно как самостоятельный

⁴ Абдуллаева Ш.З. Диверсификация кредитного портфеля коммерческих банков в условиях банковских рисков. Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. - Ташкент, 2000. - 46 с.; Абдуллаев А.Я. Совершенствование методологии повышения уровня ликвидности коммерческих банков. Автореф. дисс. д.и.н. - Ташкент, 2018. - 21 с.; Бобакулов Т.И. Актуальные вопросы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков. // Роль банковской системы в формировании благоприятной деловой среды в Республике Узбекистан. Материалы республиканской научно-практической конференции. - Ташкент, 2015. - 155 с.; Юлдашев О.А. Совершенствование практики регулирования деятельности коммерческих банков Центрального банка Узбекистана. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. - Ташкент, 2011. - 18 с.; Саттаров О.Б. Совершенствование обеспечения ликвидности коммерческих банков. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. дисс. автореф. - Ташкент, 2008. - 15 с., Совершенствование методологии обеспечения устойчивости банковской системы Республики Узбекистан. Подготовка диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. - Т., 2018.-42 с.; Бердияров Б.Т. Вопросы обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков Республики Узбекистан. И.ф.д. илм. дар. ол.уч. тақд. эт. дисс. автореф. - Ташкент, 2020. - 30 с.; Джумаев Н.Х. Совершенствование методологии регулирования валютных отношений в Узбекистане. Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. - Ташкент, 2008. Холмахмадов З.А. Возможности обеспечения устойчивости деятельности коммерческих банков на основе передового зарубежного опыта. //Международные финансы и учет. - Ташкент, 2017. No 4. - 34 с.; Рузметов Ш.Б. Пути укрепления депозитной базы коммерческих банков Узбекистана. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. - Ташкент, 2009. - 18 с.; Махмудалиева Ё.А. Тижорат банкларининг молиявий барқарорлиги ва уни баҳолаш. и.ф.н. илмий даражасини олиш учун тайёрланган диссертация. - Т., 2001. - 22 с.; Насриддинов Ф. Международные стандарты оценки финансовой устойчивости коммерческих банков. Научный электронный журнал "Экономика и инновационные технологии." No 4, июль-август 2018 г.; Умарова З.С. Направления совершенствования регулирования кредитной эмиссии коммерческих банков. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. - Ташкент, 2011. -16 с. Бозоров Р.Х. Совершенствование обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков. Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам - Ташкент, 2020. С. 9-10.

объект научного исследования.

Связь диссертационного исследования с планами научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполнена диссертация. Данное диссертационное исследование выполнено в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета в рамках научного проекта.

Цель исследования Разработка предложений и рекомендаций по обеспечению рентабельности коммерческих банков Узбекистана.

Задачи исследования:

исследование научно-теоретических взглядов на повышение рентабельности коммерческих банков и оценка их практической значимости;

изучение передового зарубежного опыта по обеспечению рентабельности банков и обоснование возможности его использования в практике Узбекистана;

Анализ рентабельности банков Узбекистана и выявление тенденций;

выявление актуальных проблем, связанных с обеспечением рентабельности коммерческих банков;

разработка предложений и рекомендаций, направленных на обеспечение рентабельности коммерческих банков.

Объектом исследования являются коммерческие банки Узбекистана, в частности, АК "Асакабанк," "Туронбанк," "Узпромстройбанк" и "Микрокредитбанк."

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе обеспечения рентабельности коммерческих банков.

Методы исследования. При выполнении диссертационного исследования использовались методы системного анализа, обобщения, абстрактно-логического мышления, статистические методы.

Научная новизна исследования содержит:

предлагается обеспечить оптимальный уровень чистой прибыли по отношению к сумме банковских активов, подверженных риску, путем определения "целевой стоимости," выбранной на основе сравнения бизнес-модели коммерческих банков, риска-апатита и требований достаточности капитала с требованиями регулятора, ожиданиями инвесторов и рыночной рентабельностью;

предлагается повысить уровень доходности кредитов за счет снижения их себестоимости на основе инноваций, связанных с применением систем раннего предупреждения;

обосновано повышение уровня чистой процентной маржи в коммерческих банках путем достижения устойчивого уровня

процентных расходов по отношению к процентным доходам и обеспечения пропорциональности между темпами роста чистого процентного дохода и темпами роста валовых активов;

обосновано повышение уровня рентабельности капитала за счет увеличения размера капитала первого уровня за счет дополнительной эмиссии акций коммерческих банков, прямых капиталовложений от стратегических инвесторов, конвертации некоторых долговых обязательств в капитал.

Практические результаты исследования состоят из:

дана оценка практической значимости научно-теоретических взглядов на обеспечение рентабельности коммерческих банков;

обоснованы возможности достижения нормативного уровня показателя чистой процентной маржи в коммерческих банках (обеспечение высокого и стабильного уровня доли процентных доходов в объеме валового дохода, во-вторых, обеспечение нормативного уровня пропорциональности между основными показателями, влияющими на уровень чистой процентной маржи (чистый процентный спред, резерв на возможные потери по кредитам, коэффициент затрат/доходов, темпы роста процентных доходов и темпы роста процентных расходов);

обоснована необходимость достижения формирования устойчивого соотношения процентных доходов к процентным расходам для повышения уровня валовой прибыли коммерческих банков по отношению к валовым активам, обеспечения нормативного уровня коэффициента затрат/доходов (0,45), увеличения размера процентных доходов от инвестиций в ценные бумаги и их доли в объеме процентных доходов;

дана оценка уровней влияния факторов, влияющих на рентабельность активов коммерческих банков.

Достоверность результатов исследования объясняется официальностью нормативно-правовых документов, использованной литературы и интернет-данных в работе, сравнительным и критическим изучением научно-теоретических подходов экономистов к теме, результатами изучения и обобщения опыта развитых стран, а также практическими данными коммерческих банков, полученными из финансовой отчетности, внедрением предложений и рекомендаций в банковскую практику Узбекистана.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования определяется тем, что они могут быть использованы в качестве источника для дальнейших научных исследований, направленных на обеспечение конкурентоспособности коммерческих банков.

Практическая значимость результатов исследования определяется тем, что они могут быть использованы в деятельности

коммерческих банков республики, при разработке комплекса мер, направленных на повышение рентабельности их активов.

Внедрение результатов исследования. На основе разработанных предложений и рекомендаций по обеспечению рентабельности коммерческих банков Узбекистана:

Предложение по обеспечению оптимального уровня чистой прибыли по отношению к сумме банковских активов, подверженных риску, путем определения “целевой стоимости,” выбранной на основе сравнения бизнес-модели коммерческих банков, требований риска-апатита и достаточности капитала с требованиями регулятора, ожиданиями инвесторов и рыночной рентабельностью, внедрено в практику АК “Микрокредитбанк” (справка АК “Микрокредитбанк” No 03-12/3510 от 20 февраля 2025 г.). В результате внедрения данного научного предложения рентабельность валовых активов в Микрокредитбанке в 2023 году увеличилась на 0,09 процентных пункта по сравнению с 2022 годом;

предложение по повышению уровня доходности кредитов путем снижения их себестоимости на основе инноваций, связанных с применением систем раннего предупреждения, внедрено в практику АК “Микрокредитбанк” (справка АК “Микрокредитбанк” No 03-12/3510 от 20 февраля 2025 года). В результате внедрения данного научного предложения уровень доходности кредитов в Микрокредитбанке в 2023 году увеличился на 1,6 процентных пункта по сравнению с 2022 годом;

в коммерческих банках предложение по повышению уровня чистой процентной маржи путем достижения стабильного уровня процентных расходов по отношению к процентным доходам и обеспечения пропорциональности между темпами роста чистого процентного дохода и темпами роста валовых активов внедрено в практику АК “Микрокредитбанк” (справка АК “Микрокредитбанк” No 03-12/3510 от 20 февраля 2025 года). В результате внедрения данного научного предложения уровень чистой процентной маржи в Микрокредитбанке в 2023 году увеличился на 2,3 процентных пункта по сравнению с 2022 годом;

предложение по повышению уровня рентабельности капитала за счет увеличения суммы капитала первого уровня за счет дополнительной эмиссии акций коммерческих банков, прямых капиталовложений от стратегических инвесторов, конвертации некоторых долговых обязательств в капитал внедрено в практику АК “Микрокредитбанк” (справка АК “Микрокредитбанк” No 03-12/3510 от 20 февраля 2025 г.). В результате внедрения данного научного предложения рентабельность регулятивного капитала в Микрокредитбанке в 2023 году увеличилась на 0,4 процентных пункта по сравнению с 2022 годом.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования были обсуждены и одобрены на 7 научно-практических конференциях, в том числе 3 республиканских и 4 международной.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликовано 13 научных работ, в том числе 3 научных статей в национальных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для публикации основных научных результатов докторских диссертаций, 3 научная статья в зарубежных журналах.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения и списка использованных литературы, и её общий объём составляет 124 страниц.

СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и востребованность темы диссертации, сформулированы цель и задачи, объект и предмет исследования, показано соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, изложены научная новизна и практические результаты исследования, раскрыта научная и практическая значимость полученных результатов, приведены сведения о внедрении в практику результатов исследования, опубликованных работах и структуре диссертации.

В первой главе диссертации под названием **“Научно-теоретические и правовые основы обеспечения рентабельности коммерческих банков и зарубежный опыт”** учеными-экономистами на научной основе изучен вопрос повышения уровня рентабельности коммерческих банков, а также подробно освещены нормативно-правовые основы обеспечения рентабельности коммерческих банков и опыт зарубежных стран по обеспечению рентабельности коммерческих банков.

Исследование научно-теоретических взглядов на повышение рентабельности коммерческих банков показало:

Американский ученый-экономист Дж.Синки в своих научных исследованиях утверждает: “Показатель чистой процентной маржи играет важную роль в оценке доходной базы коммерческих банков. Чистая процентная маржа обратно пропорциональна размеру банковских активов, и высокий уровень конкуренции на рынке кредитов и депозитов сильно влияет на ее уровень⁵.”

В своих научных рассуждениях Ж.Синки подразумевает возможность повышения процентной ставки по срочным депозитам за счет чистой процентной маржи. Действительно, чистая процентная маржа показывает взаимосвязь между процентными

⁵ Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Пабlishер, 2017. – С.338.

доходами, полученными коммерческим банком по кредитам, и процентными расходами, выплаченными по срочным депозитам.

По мнению А.Криклий и Н.Маслака, "факторы, влияющие на рентабельность коммерческих банков, делятся на внутренние и внешние факторы, а эти факторы, в свою очередь, делятся на интенсивные и экстенсивные, рыночные и административные методы.⁶"

При этом, А.Криклий и Н.Маслак к экстенсивным факторам, влияющим на рентабельность коммерческих банков, относят изменение ресурсной базы банка, количество филиалов и сотрудников, продолжительность рабочего времени и скорость оборота ресурсов.

По мнению М.М.Рижих, внешними факторами, влияющими на рентабельность коммерческих банков, являются:

- политические факторы (несогласованность банковского законодательства, стабильность политической власти)
- экономические факторы, характеризующие достигнутые результаты и направления экономического развития;
- социальные факторы, оказывающие большое влияние на изменения образа жизни народа;
- технологические факторы, определяющие уровень экономического развития в стране (безопасность проведения банковских операций, внедрение новых банковских продуктов);
- временные факторы, определяющие скорость развития и стимулирования экономики (скорость реагирования правительства на изменения в мировой экономике, своевременное осуществление мер экономического стимулирования, зависимость регионов от скорости принятия решений центральной властью);
- глобальные факторы, характеризующие зависимость экономического роста региона от развития экономики развитых стран⁷.

По мнению Б.Бердиярова, "необходимо обеспечить стабильный уровень рентабельности активов путем обеспечения устойчивости удельного веса регулятивного капитала коммерческих банков в объеме пассивов, обеспечения пропорциональности между темпами роста чистой прибыли и темпами роста совокупных активов."⁸ По заключению А.Абдуллаева, "доходы от активов в коммерческих банках нашей республики на 0,91 и 0,93 процентных пункта ниже нормы, а полученная прибыль на 0,81 и 0,96 процентных пункта ниже

⁶ Криклий О. А., Маслак Н. Г. Управління прибутком банку. Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2008. - 136 с.

⁷ Рижих М. М. "Оцінка якісних макроекономічних факторів та їхній вплив на прибутковість комерційного банку". // Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського..

⁸ Бердияров Б.Т. Вопросы обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков Республики Узбекистан. И.ф.д. илм. дар. ол.уч. тақд. эт. дисс. автореф. - Ташкент, 2020. - С. 30.

нормы, что объясняется неблагоприятным размещением ресурсов коммерческих банков в приносящие доход активы.”⁹ По мнению Ф.Холмаматова, “необходимо увеличить долю процентных доходов по кредитам в валовом доходе коммерческих банков путем предотвращения повышения нормативного уровня резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам в коммерческих банках, и обеспечения стабильного уровня чистой процентной маржи.”¹⁰

Согласно Закону “О Центральном банке Республики Узбекистан,” “во-первых, обеспечение стабильности банковской системы страны является одной из основных целей деятельности Центрального банка; во-вторых, Центральный банк применяет требование обязательных резервов к коммерческим банкам, и эти обязательные резервы удерживаются путем депонирования средств банков на специальных счетах в Центральном банке и (или) поддержания усредненного размера обязательных резервов, рассчитанного исходя из величины коэффициента усреднения обязательных резервов на корреспондентском счете, открытом в Центральном банке; в-третьих, в целях обеспечения непрерывности платежей при возникновении временного дефицита ликвидности в коммерческих банках Центральный банк вправе оказывать оперативную помощь коммерческим банкам в виде краткосрочных кредитов на срок до трех месяцев для поддержания ликвидности, при этом процентная ставка по данным кредитам не должна быть ниже действующих ставок по другим кредитам Центрального банка и должна быть обеспечена активами банка;”¹¹

В “Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы” поставлены следующие задачи по укреплению доходной базы коммерческих банков республики: “создание равных конкурентных условий на финансовом рынке, осуществление кредитования только на рыночных условиях, снижение зависимости банков от государственных ресурсов, модернизация банковского обслуживания, повышение качества кредитного портфеля и управления рисками, соблюдение умеренного роста объемов кредитования, совершенствование корпоративного управления и привлечение менеджеров с международным практическим опытом, внедрение технологических решений для

⁹ Абдуллаев А.Я. Совершенствование методологии повышения уровня ликвидности коммерческих банков. Автореф. дисс. д.и.н. - Ташкент, 2018. - С. 21.

¹⁰ Холмаматов Ф.К. Совершенствование практики кредитования коммерческих банков. Автореф. дисс. д.и.н. - Ташкент, 2019. - С. 25.

¹¹ Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан от 27 ноября 2021 года No 3337. Об утверждении Положения о требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков//Национальная база данных законодательства, 27.11.2021 г., No 10/21/3337/1103.

оценки финансовых рисков”¹²

В соответствии с Положением “О требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков” утвержденным постановлением Правления Центрального банка Республики Узбекистан от 27 ноября 2021 года No 3337, доходная база коммерческих банков формируется за счет двух независимых источников:

- процентные доходы;
- беспроцентные доходы.¹³

Изучение и обобщение передового зарубежного опыта имеет важное практическое значение при оценке рентабельности активов коммерческих банков. В мировой банковской практике методологический подход, основанный на рейтинговой системе “CAMELS” играет важную роль в оценке доходности активов коммерческих банков и широко используется для определения финансовой устойчивости банковской деятельности.

Таблица 1

Рейтинг коммерческих банков по доходам в рейтинговой системе “CAMELS”¹⁴

Рейтинг	Основные критерии
1-сильный	Доходы стабильны и достаточны для осуществления операций, обеспечения достаточности капитала и формирования резервов, с учетом качества активов, роста и других факторов, влияющих на качество, количество и динамику доходов.
2-удовлетворительно	Доходы считаются удовлетворительными. Их достаточно для осуществления операций, обеспечения достаточности капитала и формирования резервов. Однако существует вероятность снижения доходов банка под влиянием указанных факторов.
3-е среднее	Доходы должны улучшаться, и их недостаточно для осуществления операций, обеспечения достаточности капитала и формирования резервов, с учетом качества активов, роста и других факторов, влияющих на качество, количество и динамику доходов.

¹² Закон Республики Узбекистан. О Центральном банке Республики Узбекистан//Национальная база данных законодательства, 12.11.2019 г., No 03/19/582/4014.

¹³ Указ Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года No УП-5992 "О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы"//КХМБ:06/205992/0581. 13.05.2020 г.

¹⁴ Надзор и регулирование. Рейтинговая система CAMELS. <https://www.federalreserve.gov>.

Граница 4	Доходы недостаточны, они не могут в должной мере обеспечить осуществление операций, обеспечение достаточности капитала и формирование резервов. Для коммерческих банков, получивших данный уровень рейтинга, характерны неустойчивые колебания прибыли и чистой процентной маржи, наличие значительных негативных тенденций, снижение номинальных и неустойчивых доходов, периодических убытков и доходов по сравнению с предыдущими годами.
5-неудовлетворительный	Доходов недостаточно. Из-за значительных убытков коммерческого банка происходит потеря капитала, что ставит под угрозу его финансовую устойчивость.

Критерии рейтинга, представленные в таблице, служат одним из важных показателей, используемых при оценке уровня доходности коммерческих банков. Данная рейтинговая система позволяет комплексно оценить объем, качество, динамику доходов банка и их влияние на достаточность капитала и формирование резервов. Высокие уровни рейтинга - это банки в категориях “1-сильный” и “2-удовлетворительный.”

Самый низкий уровень рейтинга - “5-неудовлетворительный” означает, что финансовое положение коммерческого банка находится под серьезным риском. В таких банках деятельность заканчивается убытками, происходят потери капитала, что значительно снижает их ликвидность и надежность. В результате финансовая стабильность банка нарушается, снижается доверие клиентов и усиливаются системные риски.

Таблица 2

Динамика процентных доходов и процентных расходов Bank of America (США)¹⁵

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	В 2024 году по сравнению с 2020 годом
Процентные доходы, млрд. долларов США	51	47	72	130	146	2,8
Процентные расходы, млрд. долларов США	8	5	20	73	90	11,3

Из таблицы 2 видно, что, процентный доход банка Bank of America имел тенденцию к росту в 2022-2024 годах. Кроме того,

¹⁵ Таблица составлена автором на основе данных опубликованных отчетов банка “Bank of America” по итогам 2020-2024 финансовых годов (Concolidated Statement of income).

можно наблюдать, что размер процентного дохода Bank of America в 2024 году увеличился на высоком уровне по сравнению с 2020 годом. Данная ситуация оценивается как положительный фактор с точки зрения укрепления доходной базы банка и обеспечения его финансовой устойчивости.

Из данных таблицы 2 видно, что размер процентных расходов банка Bank of America имел тенденцию к росту в 2022-2024 годах. Кроме того, процентные расходы Bank of America увеличились более высокими темпами в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Ниже мы оцениваем рентабельность Bank of America, одного из крупнейших транснациональных банков США.

Из данных таблицы 3 видно, что Объем кредитов, выданных в Bank of America, имел тенденцию к росту в 2020-2024 годах. Более того, объем кредитов в 2024 году значительно увеличился по сравнению с 2020 годом.

Таблица 3

Размер и доходность кредитов в американском банке "Bank of America"¹⁶

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Кредиты, млрд. долларов США	909	966	1033	1040	1082
Уровень доходности выданных кредитов, %	3,7	3,0	3,7	5,5	5,6

Из данных таблицы 3 ясно видно, что уровень доходности кредитов, выданных в Bank of America, в 2024 году вырос более высокими темпами, чем в 2020 году, то есть на 1,9 процентных пункта. Этот рост объясняется тем, что темпы роста процентных доходов по выданным кредитам превышают темпы роста валовых кредитов.¹⁷

¹⁶ Рисунок составлен автором на основе данных опубликованных отчетов банка "Bank of America" по итогам 2020-2024 финансовых годов (Consolidated Balance Sheet, Consolidated Statement of Income)

¹⁷ Таблица составлена автором на основе данных опубликованных отчетов банка "Bank of America" по итогам 2020-2024 финансовых годов (Concolidated Statement of income).

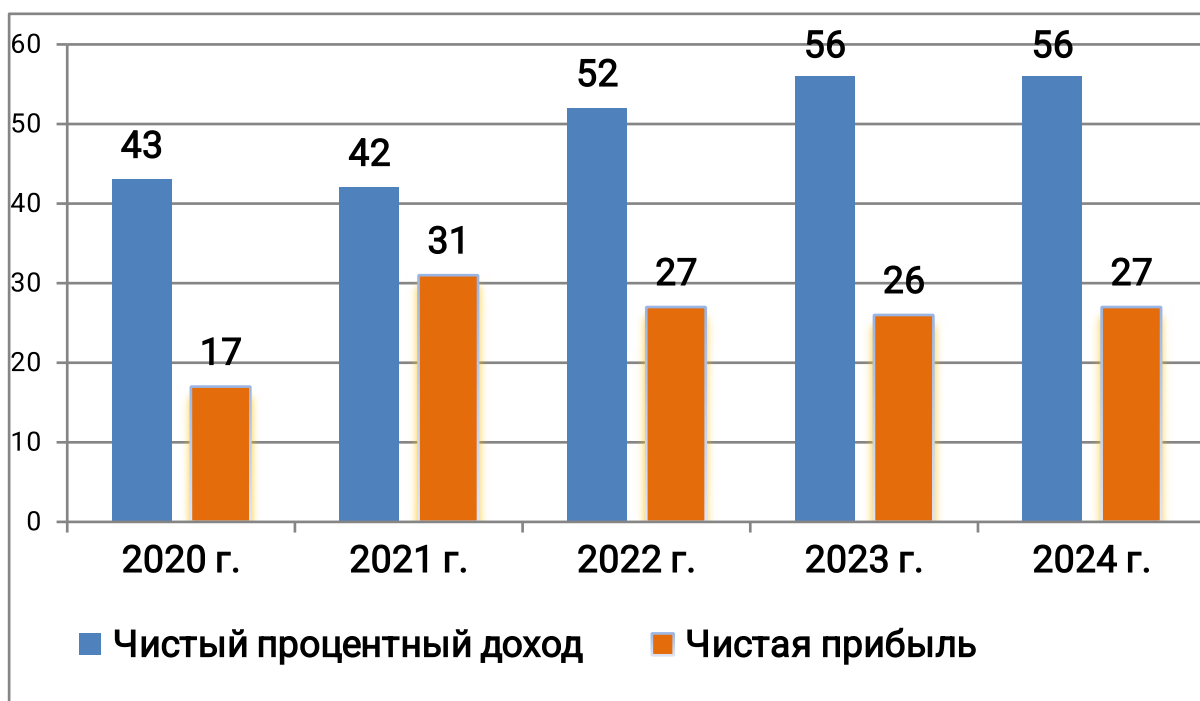


Рис. 1. Чистая процентная прибыль и чистая прибыль банка Bank of America (США) прибыль, млрд. долларов США¹⁸

Из данных рисунка 1 видно, что сумма чистого процентного дохода Банка Америки имела тенденцию к росту в 2020-2024 годах. Это объясняется тем, что темпы роста процентных доходов банка в данный период были выше темпов роста процентных расходов. Также размер чистого процентного дохода банка значительно увеличился в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Из данных рисунка 1 видно, что чистая прибыль банка Bank of America в 2021-2023 годах имела тенденцию к снижению, однако в 2024 году она значительно увеличилась по сравнению с 2020 годом.

¹⁸ Банковское дело. Учебник. Под ред. Проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 243-244.

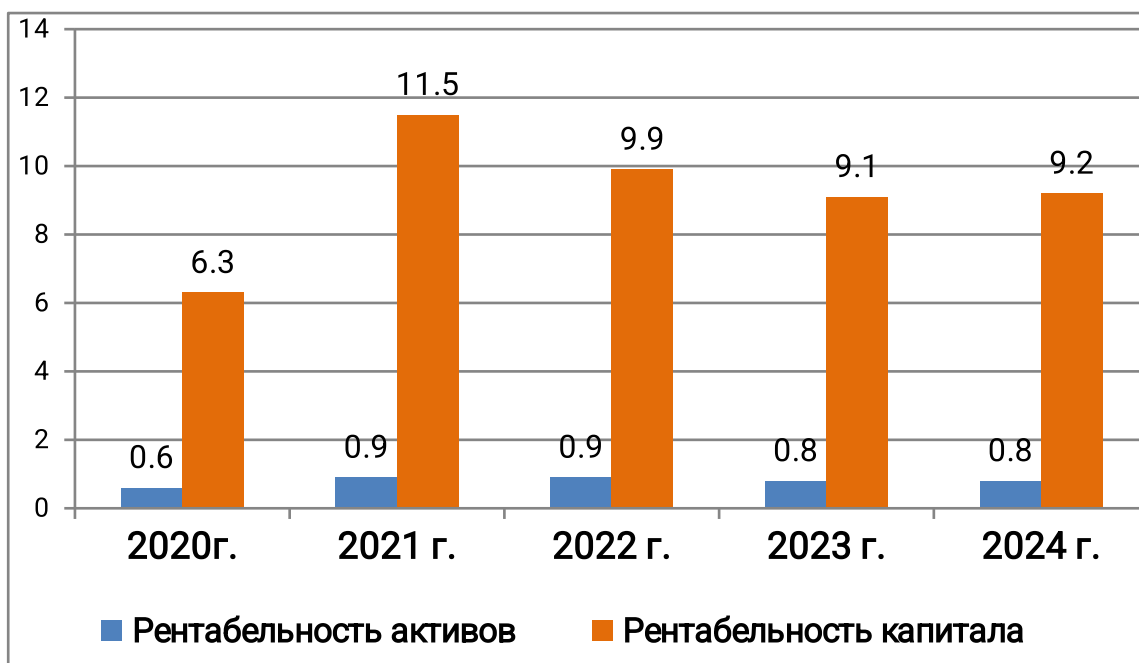


Рис. 2. Рентабельность валовых активов и капитала в Банке Америки, в процентах¹⁹

Рисунок 2 ясно показывает, что рентабельность валовых активов в Bank of America значительно увеличилась в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Из рисунка 2 видно, что рентабельность регулятивного капитала в Bank of America имела тенденцию к снижению в 2021-2023 годах, Однако в 2024 году он значительно увеличился по сравнению с 2020 годом.

Во второй главе диссертации под названием **“Современное состояние рентабельности коммерческих банков в Республике Узбекистан”** Показатели, характеризующие рентабельность банков и их сравнительная характеристика, фактическое состояние рентабельности коммерческих банков и факторы, влияющие на уровень рентабельности коммерческих банков.

Показатели, характеризующие рентабельность банков и их сравнительная характеристика, учеными-экономистами предложен ряд показателей, характеризующих доходную базу коммерческих банков.

В методике Международного банка реконструкции и развития, входящего в группу Всемирного банка, отражены следующие показатели, характеризующие рентабельность коммерческих банков:

1. Показатель чистого процентного спреда.

Экспертами предложена следующая методика расчета данного показателя:

$$(KOFD: KO'S) \times 100\% - (DTF: FTD) \times 100\%$$

Здесь:

¹⁹ Банковское дело. Учебник. Под ред. Проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 243-244.

КОФД - процентные доходы по кредитам;
ССК - среднее сальдо кредитов;
ДТФ - проценты, выплаченные по депозитам;
FTD - депозиты с выплатой процентов.

Нормальный уровень данного показателя: 1,25%.

2. Отношение процентных доходов к среднему остатку доходных активов. По нормативным уровням данного показателя коммерческие банки рекомендуется разделить на следующие классы: первый класс - 4,6%; второй класс - 4,0%; третий класс - 3,7%; четвертый класс - 3,4%; пятый класс - 3,2%.

3. Отношение беспроцентного дохода к процентной марже.

По нормативным уровням этого показателя коммерческие банки рекомендуется разделить на следующие классы: первый класс - 48%; второй класс - 52%;

третий класс - 57%; четвертый класс - 61%; пятый класс - 64%.

Анализ рекомендаций, выдвинутых специалистами Международного банка реконструкции и развития, входящего в группу Всемирного банка, показывает, что в процессе формирования доходной базы коммерческих банков и обеспечения ее стабильности важное значение имеют процентные доходы, в частности, процентные доходы от кредитных операций. Анализ вышеуказанных шкал показывает, что увеличение доли процентных доходов по отношению к активам отражает положительную динамику деятельности банка. В то же время увеличение беспроцентных доходов по отношению к процентной марже рассматривается как негативная ситуация с точки зрения финансовых результатов.

По нашему мнению, данный подход, используемый при оценке процентных и беспроцентных доходов, важен для обеспечения стабильности доходной базы коммерческих банков. Эта ситуация, в свою очередь, получает основную часть процентных доходов от основного вида деятельности коммерческих банков. Существует два основных вида деятельности для банков: предоставление кредитов и инвестирование в ценные бумаги.

Важными показателями, используемыми при оценке рентабельности коммерческих банков, являются рентабельность активов и рентабельность капитала.

Показатель рентабельности активов отражает чистую прибыль коммерческого банка определяется путем деления на общий (брутто) объем активов, при этом полученный результат умножается на 100%.

Точная нормативная стоимость показателя рентабельности активов не установлена. Поэтому в процессе оценки данного показателя целесообразно использовать метод сравнительного анализа финансового анализа.

Показатель рентабельности капитала определяется путем деления чистой прибыли коммерческого банка на объем его регулятивного капитала, при этом полученный результат определяется путем умножения на 100%.

В отличие от показателя рентабельности активов, для рентабельности капитала установлена определенная нормативная величина, рекомендуемый уровень которой составляет 15 процентов.

Стабильность доходной базы коммерческих банков в основном напрямую зависит от величины их расходов и динамики изменения этих расходов. В связи с этим рассмотрим показатели, характеризующие уровень расходов, осуществляемых коммерческими банками.

В данном параграфе мы анализируем рентабельность коммерческих банков нашей республики на примере акционерно-коммерческих банков - Туронбанка, Асакабанка, Саноаткурилишбанка и Микрокредитбанка, которые являются объектом исследования.

Таблица 4

Структура доходов АКБ "Туронбанк" в процентах²⁰

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Процентные доходы	84,2	83,3	75,8	76,4	78,2
Беспроцентные доходы	15,8	16,7	24,2	23,6	21,8
Доходы - всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Из данных, представленных в таблице 4, видно, что в 2020-2024 годах процентные доходы занимали относительно высокий удельный вес в общем объеме доходов Туронбанка; удельный вес процентных доходов в объеме валового дохода в 2024 году значительно снизился по сравнению с 2020 годом. Это объясняется тем, что доля беспроцентных доходов в валовом доходе значительно увеличилась за этот период.

Процентные доходы получают от основного вида деятельности коммерческих банков. Поэтому высокая доля беспроцентных доходов в общем объеме доходов коммерческого банка свидетельствует об ослаблении позиции банка на финансовых рынках. Поэтому значительное увеличение доли беспроцентных доходов в общем объеме доходов Туронбанка в 2024 году по сравнению с 2020 годом является негативной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности банка.

Также, тот факт, что доля процентных доходов в совокупных доходах Туронбанка имела тенденцию к снижению в 2020-2022 годах,

²⁰ Таблица составлена автором на основе данных финансовой отчетности Туронбанка.

является негативной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности банка.

В структуре процентных доходов “Туронбанка” процентные доходы по кредитам занимают относительно высокий удельный вес.

Это объясняется высоким удельным весом кредитов в объеме валовых активов.

Как видно из данных, представленных в таблице 5, доля процентных доходов, полученных по кредитам в Туронбанке в 2020-2024 годах, в общем объеме процентных доходов была значительно выше. Более того, этот показатель значительно увеличился в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Таблица 5

Уровень процентных доходов и кредитов, полученных по кредитам в АК “Туронбанк” в процентах²¹

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Доля процентных доходов по кредитам в общем объеме процентных доходов	74,8	76,8	80,8	92,3	92,1
Удельный вес кредитов в объеме валовых активов	76,5	73,8	73,2	74,6	71,4

Из данных, представленных в таблице 5, видно, что удельный вес кредитов в объеме валовых активов в Туронбанке был значительно выше в 2020-2024 годах, однако в 2024 году он значительно снизился по сравнению с 2020 годом. Это снижение объясняется увеличением доли инвестиций в ценные бумаги в объеме валовых активов за этот период.

²¹ Таблица составлена автором на основе данных финансовой отчетности Туронбанка.



Рис. 3. Уровень резервных отчислений на покрытие убытков по кредитам в Туронбанке, Узпромстройбанке и Асакабанке по отношению к брутто-активам, в процентах²²

Как видно из рисунка 3, уровень суммы резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам в Туронбанке, по отношению к валовым активам в 2020-2022 годах имел тенденцию к росту. Более того, этот показатель в 2024 году вырос более высокими темпами, чем в 2020 году.

Как видно из рисунка 2.1, уровень суммы резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам в Узпромстройбанке, по отношению к валовым активам в 2020-2022 годах имел тенденцию к росту. Более того, этот показатель в 2024 году вырос более высокими темпами, чем в 2020 году.

Как видно из рисунка 2.1, уровень суммы резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам в Асакабанке, по отношению к валовым активам в 2022-2024 годах имел тенденцию к снижению. Более того, этот показатель значительно снизился в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Таблица 6
Структура доходов АК "Микрокредит" в процентах²³

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Процентные доходы	91,0	91,3	90,9	89,4	90,2
Беспроцентные доходы	9,0	8,7	9,1	10,6	9,8

²² Рисунок составлен автором на основе данных финансовой отчетности Туронбанка, Саноатқурилишбанка и Асакабанка.

²³ Таблица составлена автором на основе данных финансовой отчетности Микрокредитбанка.

Доходы - всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Из данных, представленных в таблице 6, видно, что в 2020-2024 годах процентные доходы занимали относительно высокий удельный вес в общем объеме доходов по микрокредитам; удельный вес процентных доходов в объеме валового дохода в 2024 году незначительно снизился по сравнению с 2020 годом. Это объясняется незначительным увеличением доли беспроцентных доходов в валовом доходе за этот период.

Из данных таблицы 6 видно, что доля беспроцентных доходов в общем объеме доходов Микрокредитбанка имела тенденцию к увеличению в 2021-2023 годах. Кроме того, этот показатель значительно увеличился в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Таблица 7

**Уровень процентных доходов по кредитам и кредитам в АК
“Микрокредит” в процентах²⁴**

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Доля процентных доходов по кредитам в общем объеме процентных доходов	69,3	65,7	67,8	87,3	89,4
Удельный вес кредитов в объеме валовых активов	82,4	80,7	80,8	80,4	76,5

Как видно из таблицы 7, доля процентных доходов, полученных по кредитам в Микрокредитбанке в 2020-2024 годах, в общем объеме процентных доходов была относительно высокой. Это объясняется высоким удельным весом кредитов в объеме валовых активов за этот период.

Из таблицы 7 видно, что удельный вес кредитов в объеме валовых активов по микрокредитам был значительно выше в 2020-2024 годах, однако в 2024 году он значительно снизился по сравнению с 2020 годом.

²⁴ Таблица составлена автором на основе данных финансовой отчетности Микрокредитбанка.

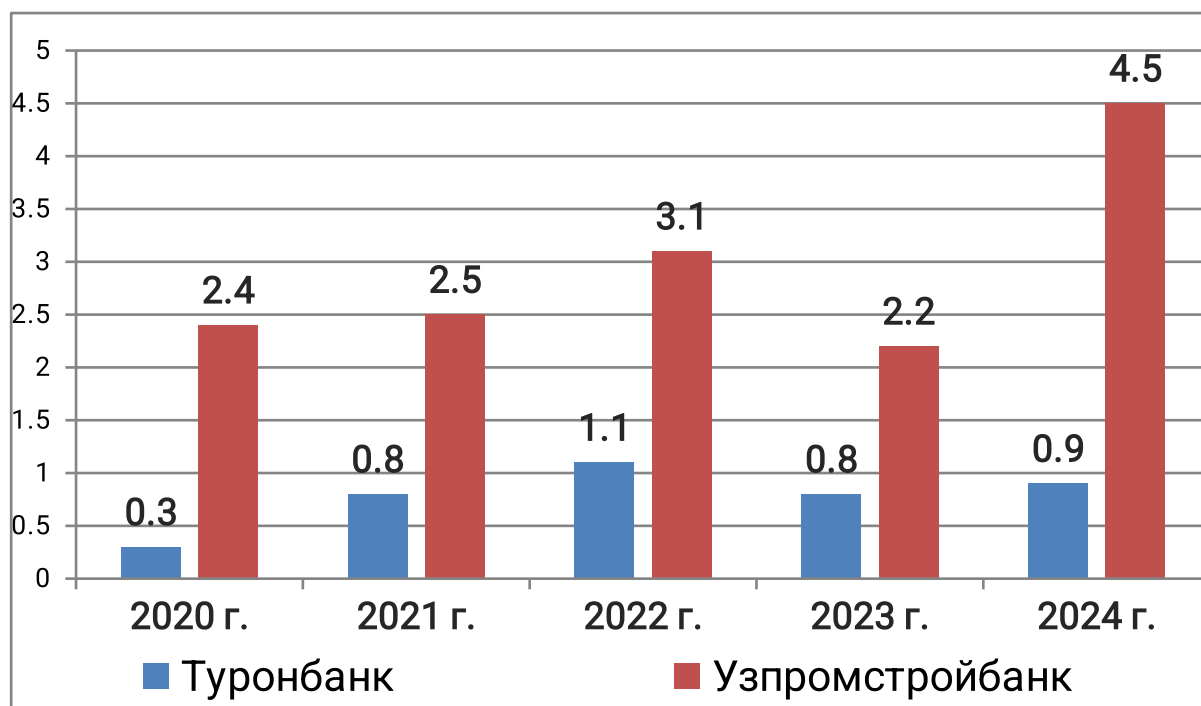


Рис. 4. Уровень рентабельности активов в Туронбанке и Узпромстройбанке, в процентах²⁵

Как видно из данных рисунка 4, уровень рентабельности активов в Туронбанке имел тенденцию к росту в 2020-2022 годах. Более того, рентабельность активов банка в 2024 году выросла более высокими темпами, чем в 2020 году.

Из приведенных данных видно, что в течение анализируемого периода уровень рентабельности активов Туронбанка был значительно ниже. Это объясняется тем, что чистая прибыль имеет небольшую величину по сравнению с валовыми активами и является негативной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности банка.

Как видно из данных рисунка 4, уровень рентабельности активов в Узпромстройбанке был относительно высоким в 2020-2024 годах. Более того, уровень этого показателя в 2024 году значительно вырос по сравнению с 2020 годом.

Значительное увеличение уровня рентабельности активов в Узпромстройбанке в 2024 году по сравнению с 2020 годом объясняется тем, что темпы роста чистой прибыли выше темпов роста валовых активов, что является положительной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности банка.

Деятельность, направленная на повышение рентабельности активов коммерческих банков, создает необходимость обеспечения баланса между темпами роста чистой прибыли и темпами роста валовых активов.

Одним из важных показателей, показывающих уровень доходов

²⁵ Рисунок составлен автором на основе данных финансовой отчетности Туронбанка и Узпромстройбанка

коммерческих банков, является показатель чистой процентной маржи.

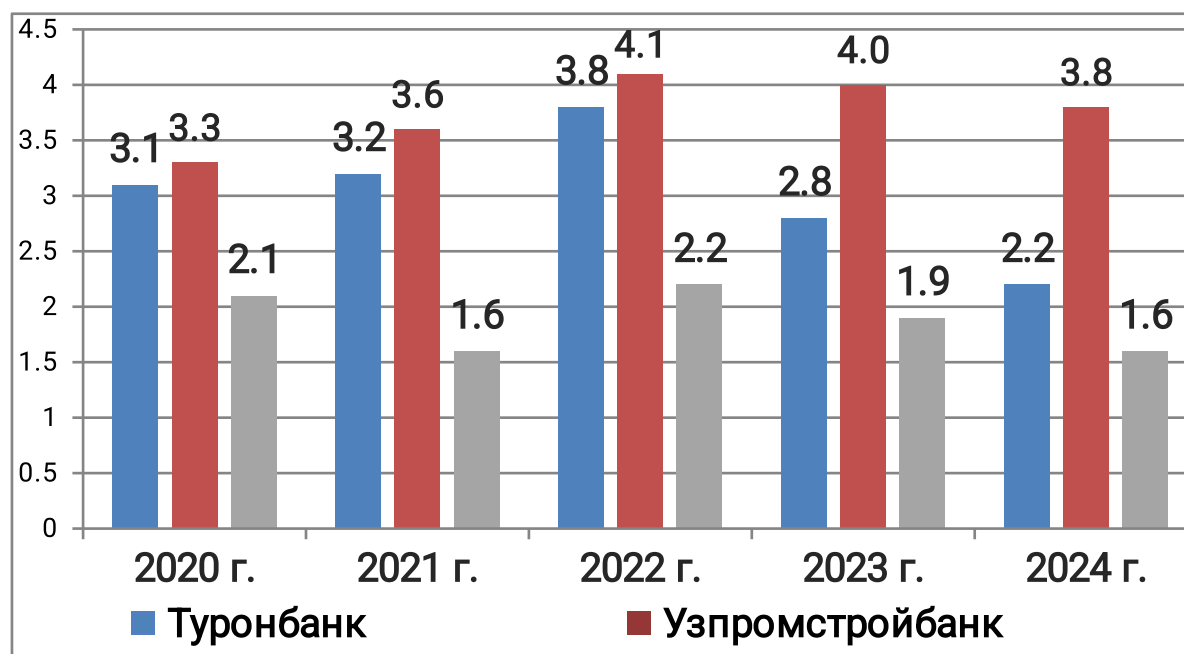


Рис. 5. Уровень чистой процентной маржи в Туронбанке, Узпромстройбанке и Асакабанке, в процентах²⁶

Из данных рисунка 5 ясно видно, что уровень чистой процентной маржи в Туронбанке имел тенденцию к повышению в 2020-2022 годах и тенденцию к снижению в 2022-2024 годах. Это является негативной ситуацией с точки зрения совершенствования управления доходами коммерческого банка и обеспечения его рентабельности.

Из данных рисунка 5 ясно видно, что уровень чистой процентной маржи в Узпромстройбанке имел тенденцию к повышению в 2020-2022 годах и тенденцию к снижению в 2022-2024 годах. Это является негативной ситуацией с точки зрения совершенствования управления доходами коммерческого банка и обеспечения его рентабельности.

Как видно из данных рисунка 5, уровень чистой процентной маржи в Асакабанке в 2020-2024 годах был намного ниже. Более того, чистая процентная маржа значительно снизилась в 2024 году по сравнению с 2020 годом.

Из данных рисунка 5 видно, что в 2020-2024 годах “Туронбанк,” “Саноаткурилишбанк” и “Асакабанк” не обеспечили нормативный уровень чистой прибыли. Это является негативной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности этих банков.

²⁶ Рисунок составлен автором на основе данных финансовой отчетности Туронбанка и Асакабанка

Таблица 8

Доходность активов и капитала в Микрокредитбанке, %²⁷

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Рентабельность активов	0,3	0,4	0,1	0,4	3,4
Рентабельность капитала	2,3	0,2	0,3	1,0	22,5

Из таблицы 8 видно, что рентабельность активов в Микрокредитбанке в 2020-2021 годах имела темпы роста, причем в 2024 году этот показатель увеличился на 3,1 процента по сравнению с 2020 годом.

Как видно из таблицы 8, рентабельность капитала в Микрокредитбанке значительно увеличилась в 2024 году по сравнению с 2020 годом. Самый высокий уровень этого показателя был в 2024 году.

В третьей главе диссертации под названием **“Пути обеспечения рентабельности коммерческих банков Узбекистана”** выявлены актуальные проблемы, связанные с обеспечением рентабельности коммерческих банков страны, и разработаны научные предложения и практические рекомендации, направленные на их решение.

В результате научного анализа, проведенного во второй главе нашей исследовательской работы, было выявлено, что существуют важные вопросы, связанные с обеспечением рентабельности коммерческих банков, действующих в нашей республике.

Одним из таких важных вопросов является сокращение доли их регулятивного капитала по отношению к объему пассивов.

Согласно результатам проведенного анализа, в течение 2020-2024 годов доля регулятивного капитала в структуре пассивов как в Асакабанке, так и в Алокабанке показала тенденцию к снижению. Данная ситуация оценивается как негативный фактор с точки зрения обеспечения рентабельности банков. В частности, к 2024 году доля регулятивного капитала в пассивах значительно снизилась по сравнению с 2020 годом.

Еще одним важным вопросом, связанным с обеспечением рентабельности коммерческих банков нашей страны, является необеспечение нормативного уровня чистой прибыли в банках.

Согласно данным, представленным на рисунке 6, во-первых, в Асакабанке в 2020-2024 годах не был обеспечен нормативный уровень чистой прибыли (2,0%); во-вторых, уровень чистой прибыли по отношению к сумме активов, подверженных риску, в 2024 году по

²⁷ Таблица составлена автором на основе данных финансовой отчетности Микрокредитбанка.

сравнению со 202 годом значительно снизился. Данная ситуация является негативной с точки зрения обеспечения рентабельности Асакабанка.

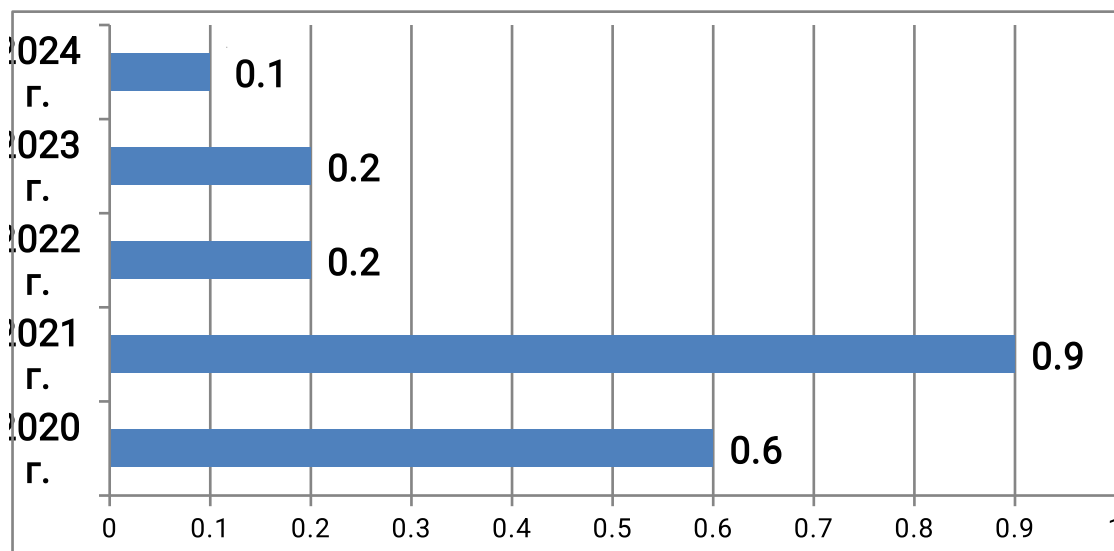


Рис. 6. Уровень чистой прибыли в акционерно-коммерческом "Асакабанке" по отношению к сумме активов, подвергнутых риску, в процентах²⁸

Еще одна проблема, связанная с обеспечением рентабельности в банковской системе, заключается в том, что, несмотря на то, что транзакционные депозиты занимают большую часть валовых депозитов, доля инвестиций в высоколиквидные ценные бумаги в высоколиквидных активах недостаточна. Эта ситуация негативно влияет на текущий уровень ликвидности банков и оказывает на них сильное давление;

низкий и нестабильный уровень рентабельности активов.

отсутствие баланса между доходностью и рискованностью кредитов коммерческих банков;

необеспеченность и нестабильность нормативного уровня чистой процентной маржи в банках;

недостаточное формирование инвестиционных операций банков с ценными бумагами.

В параграфе 3.1 диссертационного исследования разработаны следующие научные предложения и практические рекомендации, направленные на обеспечение рентабельности коммерческих банков Республики:

1. Для обеспечения рентабельности активов путем обеспечения оптимального уровня чистой прибыли по отношению к сумме активов банка, подверженных риску, во-первых, необходимо обеспечить пропорциональность между темпами роста чистой

²⁸ Изображение составлено автором на основе данных годовых отчетов Асакабанка, опубликованных по итогам 2020-2024 финансовых лет.

прибыли и темпами роста активов, подверженных риску; во-вторых, необходимо повысить точность оценки чувствительности чистой прибыли к риску; в-третьих, необходимо достичь оптимального порогового уровня годового темпа роста доходов от инвестиций в ценные бумаги путем обеспечения стабильной доли процентных доходов от инвестиционных операций в валовом доходе коммерческих банков.

2. Необходимо повысить уровень доходности кредитов путем снижения себестоимости кредитов на основе инноваций и обеспечения баланса между доходностью кредитов и показателями, характеризующими кредитный риск.

3. Необходимо повысить уровень чистой процентной маржи в коммерческих банках путем достижения стабильного уровня процентных расходов по отношению к процентным доходам и обеспечения пропорциональности между темпами роста чистого процентного дохода и темпами роста валовых активов.

4. Необходимо повысить уровень рентабельности капитала за счет увеличения капитала первого уровня за счет добавленного капитала и нераспределенной прибыли.

5. Обеспечение соответствия между темпами роста чистой прибыли и темпами роста совокупных (брутто) активов коммерческих банков

6. Увеличение удельного веса инвестиционных операций коммерческих банков с ценными бумагами в объеме активных операций

7. В целях снижения уровня кредитного риска, во-первых, оценить уровень риска кредитов, выданных компаниям, имеющим рейтинговые оценки международных рейтинговых агентств, по стандартизированному подходу.

ВЫВОД

В ходе диссертационного исследования мы сформулировали следующие выводы, связанные с повышением рентабельности коммерческих банков:

1. Исследование научно-теоретических взглядов на повышение рентабельности активов коммерческих банков показало, что:

показатель чистой процентной маржи играет важную роль в оценке доходной базы коммерческих банков, и высокий уровень конкуренции на рынке кредитов и депозитов оказывает сильное влияние на его уровень;

руководство банка склонно идти на риск с целью получения максимальной прибыли, что противоречит интересам вкладчиков банка;

состояние доходной базы коммерческих банков в

развивающихся странах напрямую зависит от уровня кредитного риска, и в результате девальвации национальной валюты клиенты, получившие кредит в иностранной валюте, не могут вернуть кредит, что приводит к повышению уровня кредитного риска;

Ожидаемый эффект не всегда представляет собой прибыль от собственного капитала. Собственники банков, ориентированные на долгосрочный эффект, теряют часть текущей прибыли за счет внедрения инноваций в банковскую деятельность;

В настоящее время невозможно увеличить норму прибыли на капитал за счет снижения достаточности капитала. Жесткая конкуренция и высокая стоимость кредитных ресурсов препятствуют обеспечению оптимального уровня капитала по отношению к активам. Поэтому главным резервом повышения нормы прибыли на капитал является повышение уровня доходности активов.

2. Система общепризнанных показателей, предложенных МВФ для оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, включает следующие пять показателей, характеризующих рентабельность банков: соотношение регулятивного капитала к валовым активам; соотношение нерентабельных кредитов к регулятивному капиталу; соотношение чистой прибыли к средней сумме регулятивного капитала; соотношение чистой прибыли к средней сумме активов; соотношение неработающих кредитов к валовым кредитам; соотношение процентных доходов к валовому доходу; соотношение доходов от торговли валютой к валовому доходу; соотношение непроцентных расходов к валовому доходу; доля расходов на персонал в объеме непроцентных расходов.

3. В методике, рекомендованной экспертами Международного банка реконструкции и развития, при оценке рентабельности коммерческих банков основное внимание уделяется уровню процентных доходов и процентных доходов по кредитам. При этом увеличение уровня процентных доходов по отношению к активам оценивается как положительный результат, а увеличение уровня непроцентных доходов по отношению к процентной марже - как отрицательный результат.

4. Анализ передового зарубежного опыта повышения рентабельности коммерческих банков показал, что:

В то время как процентный доход Bank of America имел тенденцию к росту в 2022-2024 годах, его процентный доход значительно увеличился в 2024 году по сравнению с 2020 годом;

В то время как размер процентных расходов банка Bank of America имел тенденцию к росту в 2022-2024 годах, размер его процентных расходов увеличился более высокими темпами в 2024 году по сравнению с 2020 годом;

В то время как объем кредитов, выданных в Bank of America,

имел тенденцию к росту в 2020-2024 годах, объем выданных кредитов значительно увеличился в 2024 году по сравнению с 2020 годом;

Доходность банковских кредитов в Bank of America увеличилась в 2024 году более высокими темпами, чем в 2020 году;

Существует тенденция роста чистых процентных доходов банка Bank of America в 2020-2024 годах, что объясняется тем, что темпы роста процентных доходов банка в этот период превышали темпы роста процентных расходов;

Размер чистой прибыли Bank of America имел тенденцию к снижению в 2021-2023 годах. Однако в 2024 году он значительно вырос по сравнению с 2020 годом;

В Bank of America, при значительном увеличении рентабельности валовых активов в 2024 году по сравнению с 2020 годом, рентабельность регулятивного капитала имела тенденцию к снижению в 2021-2023 годах. Однако в 2024 году он значительно увеличился по сравнению с 2020 годом.

5. Результаты анализа рентабельности активов коммерческих банков республики показали, что:

В то время как уровень рентабельности активов Асакабанка в 2020-2022 годах имел тенденцию к снижению, уровень этого показателя в 2024 году значительно снизился по сравнению с 2020 годом. Данные обстоятельства являются негативными с точки зрения обеспечения рентабельности Асакабанка;

В то время как уровень рентабельности капитала в Асакабанке в 2020-2024 годах имел тенденцию к снижению, уровень этого показателя в 2024 году значительно снизился по сравнению с 2020 годом;

Удельный вес регулятивного капитала Асакабанка в объеме пассивов имел тенденцию к снижению в 2020-2023 годах. Это является негативной ситуацией с точки зрения обеспечения рентабельности банка. Кроме того, удельный вес регулятивного капитала в объеме пассивов в 2024 году значительно снизился по сравнению с 2020 годом;

Уровень чистой процентной маржи в Асакабанке имел тенденцию к снижению в 2022-2024 годах. Кроме того, уровень чистой процентной маржи в 2024 году снизился более высокими темпами по сравнению с 2020 годом;

В 2020-2023 годах уровень резервных отчислений, предназначенных для покрытия убытков по кредитам в Асакабанке, был выше общепризнанного порогового уровня этого показателя (1,0%). Однако уровень этого показателя снизился в 2024 году более высокими темпами, чем в 2020 году;

Рентабельность активов Микрокредитбанка в 2020-2022 годах

имела темпы роста, а в 2024 году по сравнению с 2020 годом увеличилась на 0,1 процента.

Рентабельность капитала в Микрокредитбанке значительно увеличилась в 2024 году по сравнению с 2020 годом;

Размер кредитов и процентных доходов по кредитам Асакабанка имел тенденцию к росту в 2020-2024 годах;

Уровень доходности кредитов Асакабанка имел тенденцию к росту в 2020-2024 годах.

6. В условиях, когда в коммерческих банках нашей республики не обеспечен нормативный уровень чистой прибыли по отношению к сумме активов, подверженных риску, и доля транзакционных депозитов в объеме валовых депозитов высока, низкая доля инвестиций в высоколиквидные ценные бумаги в объеме высоколиквидных активов является актуальной проблемой, связанной с обеспечением рентабельности банков.

SHERALIEV ABBOS KHOLMUMINOVICH

WAYS TO ENSURE THE PROFITABILITY OF COMMERCIAL BANKS

08.00.07 - Finance, money circulation and credit

ABSTRACT
of the dissertation of Doctor of philosophy (PhD) in economics

Termez - 2025

The topic of the dissertation of Doctor of Philosophy (PhD) is registered in the Higher Attestation Commission under the number B2022.4.PhD/Iqt2598.

The dissertation has been prepared at the Tashkent State University of Economics.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (resume)) on the website of the Scientific Council (www.tersu.uz) and on the Information and Educational Portal "Ziyonet" (www.ziyonet.uz).

Scientific supervisor:	Alimardonov Ilkhom Muzrabshokhovich Doctor of Economic Sciences, Professor
Official opponents:	Khatamov Ochildi Kurbanovich Doctor of Economic Sciences, Professor Ismailov Alisher Agzamovich Doctor of Economic Sciences, Professor
Leading organization:	Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan

The dissertation defence will take place on "____" _____2025 at ____ at the meeting of the Scientific Council PhD.03/30.07.2024.I.78.06 for awarding scientific degrees at Termez State University Address: 190111, Termez city, 43 Barkamol Avlod street,. Tel.: (876) 221-74-55, Fax: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of Termez State University (registered under No _____). Address: 190111, Termez city, Barkamol Avlod street, 43. Tel.: (876) 221-74-55, fax: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

The abstract of the dissertation was distributed on "____" _____2025.

(Registration Protocol No. ____ dated "____" _____2025).

Toshkulov A.Kh.

Chairman of the Scientific Council for
the Awarding of Academic Degrees,
Doctor of Economic Sciences, Professor

Tulakov U.T.

Secretary of the Scientific Council for
the Awarding of Academic Degrees,
Doctor of Economic Sciences, Associate
Professor

Gadoev S.J.

Chairman of the Scientific Seminar
under the Scientific Council for the
Awarding of Academic Degrees,
Doctor of Economic Sciences, Associate
Professor

INTRODUCTION (abstract of the dissertation of Doctor of Philosophy (PhD))

Research objective Development of proposals and recommendations for ensuring the profitability of commercial banks in Uzbekistan.

Tasks of the research:

research of scientific and theoretical views on increasing the profitability of commercial banks and assessment of their practical significance;

studying advanced foreign experience in ensuring the profitability of banks and justifying the possibility of its use in the practice of Uzbekistan;

Analysis of the profitability of banks in Uzbekistan and identification of trends;

identification of current problems related to ensuring the profitability of commercial banks;

development of proposals and recommendations aimed at ensuring the profitability of commercial banks.

The object of the research is commercial banks of Uzbekistan, in particular, JSC "Asakabank," "Turonbank," "Uzpromstroybank" and "Microcreditbank."

The subject of the research is the economic relations arising in the process of ensuring the profitability of commercial banks.

Research methods. In carrying out the dissertation research, methods of system analysis, generalization, abstract-logical thinking, and statistical methods were used.

Scientific novelty of the research contents:

it is proposed to ensure the optimal level of net profit in relation to the amount of bank assets exposed to risk by determining the "targeted value" selected on the basis of comparing the business model of commercial banks, risk-apathetic and capital adequacy requirements with regulatory requirements, investor expectations and market profitability;

it is proposed to increase the level of return on loans by reducing their cost based on innovations related to the application of early warning systems;

it is justified to increase the level of net interest margin in commercial banks by achieving a stable level of interest expenses in relation to interest income and ensuring proportionality between the growth rates of net interest income and the growth rates of gross assets;

it is justified to increase the level of capital profitability by increasing the size of first-tier capital through additional issuance of shares of commercial banks, direct capital investments from strategic investors, conversion of some debt obligations into capital.

Practical results of the study consist of

an assessment of the practical significance of scientific and theoretical views on ensuring the profitability of commercial banks was given;

the possibilities of achieving the normative level of the net interest margin indicator in commercial banks are substantiated (ensuring a high and stable level of interest income share in the volume of gross income, secondly, ensuring a normative level of proportionality between the main indicators affecting the level of net interest margin (net interest spread, reserve for possible losses on loans, cost/income ratio, growth rate of interest income and growth rate of interest expenses);

the need to achieve a stable ratio of interest income to interest expenses to increase the level of gross profit of commercial banks in relation to gross assets, to ensure the normative level of the cost/income ratio (0.45), to increase the size of interest income from investments in securities and their share in the volume of interest income is justified;

an assessment of the level of influence of factors affecting the profitability of commercial banks' assets is given.

Implementation of the research results. Based on the developed proposals and recommendations for ensuring the profitability of commercial banks of Uzbekistan:

The proposal to ensure an optimal level of net profit in relation to the amount of bank assets exposed to risk by determining the "target value" selected on the basis of comparing the business model of commercial banks, risk-apathetic requirements and capital adequacy with regulatory requirements, investor expectations and market profitability has been introduced into the practice of JSC "Microcreditbank" (certificate of JSC "Microcreditbank" No. 03-12/3510 dated February 20, 2025). As a result of the implementation of this scientific proposal, the return on gross assets in Mikrokreditbank in 2023 increased by 0.09 percentage points compared to 2022;

a proposal to increase the level of return on loans by reducing their cost based on innovations related to the application of early warning systems has been introduced into the practice of JSC "Microcreditbank" (certificate of JSC "Microcreditbank" No. 03-12/3510 dated February 20, 2025). As a result of the implementation of this scientific proposal, the level of return on loans in Mikrokreditbank increased by 1.6 percentage points in 2023 compared to 2022;

in commercial banks, a proposal to increase the level of net interest margin by achieving a stable level of interest expenses in relation to interest income and ensuring proportionality between the growth rates of net interest income and the growth rates of gross assets has been introduced into the practice of JSC "Microcreditbank" (certificate of JSC "Microcreditbank" No. 03-12/3510 dated February 20, 2025). As a result of the implementation of this scientific proposal, the level of net interest

margin in Mikrokreditbank in 2023 increased by 2.3 percentage points compared to 2022;

a proposal to increase the level of capital profitability by increasing the amount of first-tier capital by additional issuance of shares of commercial banks, direct capital investments from strategic investors, conversion of some debt obligations into capital has been introduced into the practice of JSC "Microcreditbank" (certificate of JSC "Microcreditbank" No. 03-12/3510 dated February 20, 2025). As a result of the implementation of this scientific proposal, the return on regulatory capital in Mikrokreditbank increased by 0.4 percentage points in 2023 compared to 2022.

Testing of the research results. The results of this study were discussed and approved at 7 scientific and practical conferences, including 3 republican and 4 international.

Publication of research results. 13 scientific works have been published on the topic of the dissertation, including 3 scientific articles in national publications recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan for the publication of the main scientific results of doctoral dissertations, 3 scientific article in foreign journals.

Structure and volume of the dissertation. The dissertation consists of an introduction, three chapters, a conclusion, and a list of references, and its total volume amounts to 124 pages.

E'OLON QILINGAN ISHLAR RO'YXATI
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I bo'lim (I часть; I part)

1. Sheraliyev A.Kh. Problems of ensuring profitability in commercial banks // Central Asian Journal of innovations on Tourism Management and Finance. – 2025. Vol. 6, No.3, 1223-1228 p. (08.00.00; Xorijiy nashrlar).
2. Sheraliev A.X. Mamlakat tijorat banklari aktivlarinig rentabellegini taminlash bilan bog'liq bo'lgan dolzarb muammolar // "Yashil iqtisodiyot va taraqqiyot" Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy ommobop jurnal. – 2025. – №2, 1002-1005 b. (08.00.00; Milliy nashrlar).
3. Sheraliev A.X. Tijorat banklari kreditlarining daromadliligini taminlashning dolzarb masalalari // "Ilg'or iqtisodiyot va pedagogik texnologiyalar" elektron jurnali. – 2025. – №3, 328-333 b. (08.00.00; Milliy nashrlar).
4. Sheraliev A.X. Tijorat banklarinig rentabelligini taminlash borasidagi dolzarb muammolar // "Barqaror rivojlanishda raqamlashtirish va suniy intellektning ahamiyati" mavzusidagi xalqaro qo'shma ilmiy-amaliy anjuman konferensiya materiallari to'plami, 2024-yil 15 mart, 321-325 b.
5. Sheraliev A.X. Tijorat banklari aktivlarining daromadliligiga tasir qiluvchi omillar // "Xalqaro tajriba: ta'limni modernizatsiyalash sharoitida turizm sohasini rivojlantirish istiqbollari" mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy konferensiya to'plami, 2025-yil 17-18-may, 190-192 b.
6. Sheraliev A.X. Tijorat banklari daromadlarining darajasiga baho berishda qo'llaniladigan asosiy ko'rsatkichlar // "Moliya-kredit tizimida islohotlarni jadallashtirish, sohada xizmatlar bozori hajmini oshirish va raqobatni rivojlantirish: mavjud muammolar va ularning yechimlari" mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy anjuman to'plami, 2025-yil 5-noyabr, 8-10 b.
7. Sheraliev A.X. Tijorat banklari rentabelligini oshirish xususidagi ilmiy-nazariy qarashlar // "Raqamli iqtisodiyot sharoitida moliya kredit tizimini rivojlanishdagi muammolar va ularning ilmiy yechimlari" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami, 2024-yil 5-noyabr, 210-212 b.
8. Sheraliev A.X. Tijorat banklarinig rentabelligini ta'minlashda qimmatli qog'ozlarning o'rnini // "Zamonaviy ilm-fan va ta'lim istiqbollari" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy konferensiya materiallari to'plami, 2025-yil 20-mart, 200-203 b.

II bo'lim (II часть; II part)

9. Sheraliyev A.Kh. Factors affecting the profitability of commercial

banks// European Journal of Business Startups and Open Society. – 2024. Vol. 4, No. 2, 231-234 p.

10. Sheraliyev A.Kh. Indicators That Characterize the Profitability of Banks and Their Comparative Description // International Journal of Economy and Innovation. – 2024. Vol. 45, 404-406 p.

11. Sheraliev A.X. Tijorat banklarinig rentabelligini tavsiflovchi ko'rsatgichlarning tahlili // "Fundamental tadqiqotlar" jurnali. – 2025. – №2, 8-15 b.

12. Sheraliev A.X. Tijorta banklari aktivlarining rentabelligini ta'minlash bo'yicha xorij tajribasi va uning amaliy ahamiyati // "New renaissance" mavzusidagi International scientific and practical conference materiallari to'plami, 2025 yil mart, 60-63 b.

13. Sheraliev A.X. Tijorat banklari rentabelligini taminlash bo'yicha xalqaro tajriba // "Raqamli iqtisodiyot sharoitida moliya kredit tizimini rivojlanishdagi muammolar va ularning ilmiy yechimlari" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami, 2024-yil 5 noyabr, 207-210 b.

Avtoreferatning o'zbek, rus va ingliz (rezyume) tillardagi nusxalari
"TerDU nashr-matbaa markazi" tahririyatida tahrirdan o'tkazildi

Bosishga ruxsat etildi: 17.12.2025-y.
Bichimi: 60x84^{1/16} «Times New Roman»
garniturada raqamli bosma usulda bosildi.
Shartli bosma tabog'i 4. Adadi 100. Buyurtma: № 221

"TerDU NMM" bosmaxonasida chop etildi.
Manzil: Termiz sh., A.Navoiy ko'chasi, 42-uy.

