

**TERMIZ DAVLAT UNIVERSITETI HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR
BERUVCHI PhD.03/2025.27.12.I.12.02 RAQAMLI ILMIY KENGASH**

DENOV TADBIRKORLIK VA PEDAGOGIKA INSTITUTE

XIDIROV MUZAFFAR ABDIMO‘MINOVICH

**TIJORAT BANKLARI KREDIT FAOLIYATINI TAKOMILLASHTIRISH
ORQALI ULARNING MOLIYAVIY BARQARORLIGINI TA’MINLASH
YO‘LLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

**Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI**

Termiz – 2026-yil

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

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии
(Doctor of Philosophy) по экономическим наукам**

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

Xidirov Muzaffar Abdimo'minovich

Tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta'minlash yo'llari3

Хидиров Музаффар Абдимуминович

Пути обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков путем совершенствования их кредитной деятельности.....33

Khidirov Muzaffar Abdimuminovich

Ways to ensure the financial stability of commercial banks by improving their lending activities.....65

E'lon qilingan ishlar ro'yxati

Список опубликованных работ

List of published works.....72

**TERMIZ DAVLAT UNIVERSITETI HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR
BERUVCHI PhD.03/2025.27.12.I.12.02 RAQAMLI ILMIY KENGASH**

DENOV TADBIRKORLIK VA PEDAGOGIKA INSTITUTE

XIDIROV MUZAFFAR ABDIMO‘MINOVICH

**TIJORAT BANKLARI KREDIT FAOLIYATINI TAKOMILLASHTIRISH
ORQALI ULARNING MOLIYAVIY BARQARORLIGINI TAMINLASH
YO‘LLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

**Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI**

Termiz – 2026-yil

Falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida B2025.1.PhD/Iqt5094 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya Denov tadbirkorlik va pedagogika institutida bajarilgan.

Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) Ilmiy kengashning veb-sahifasida (www.terdu.uz) va "ZiyoNet" axborot-ta'lim portalida (www.ziynet.uz) joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar: **Bozorov Ruslan Xamdamovich**
iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Rasmiy opponentlar: **Bobokulov To'likin Ibodullayevich**
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Pardayev Umidjon Uralovich
iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Yetakchi tashkilot: **Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti**

Dissertatsiya himoyasi Termiz davlat universiteti huzuridagi ilmiy darajalar beruvchi PhD.03/2025.27.12.1.12.02 raqamli Ilmiy kengashning 2026 yil " 7 " 05 soat 11⁰⁰ 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 (375 — 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 2026 yil " 21 " 04 kuni tarqatildi.
(2026 yil " 21 " 04 dagi № 6 raqamli reyestr bayonnomasi).



A.X. Toshqulov,
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash raisi, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor

U.T. To'likov,
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash kotibi, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

S.J. Gadoyev,
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash qoshidagi ilmiy seminar raisi, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotatsiyasi)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Xalqaro amaliyotda tijorat banklari tomonidan moliyaviy barqarorlikni ta'minlashda bankning umumiy faoliyatlari orasida kredit faoliyati samaradorligini ta'minlashga alohida e'tibor qaratilmoqda. Chunki banklarda foizli daromadlarning katta ulushi kredit faoliyati orqali shakllanadi va shunga mos ravishda aktivlar tarkibida kreditlar ulushi yuqori darajaga ega. "Xitoyning ICBC bankida kreditlar bo'yicha ko'rilishi mumkin bo'lgan zararlarni baholash xarajatlarining sof foizli daromadlarga nisbati 2024-yilda 2023-yilga nisbatan 1,2 foizli punktga pasaygan holda 19,7% ni tashkil qilgan bo'lsa, bankda ushbu xarajatlarni chegirgandagi sof foizli daromadlarning operatsion daromadlardagi ulushi 0,3 foizli punktga ko'tarilib 77,5% ga yetgan"¹. "Rossiya Sberbankida kreditlarning aktivlardagi ulushi 2020-yildagi 64,9% dan 2024-yilda 72,0% ga yetgan holda, mos davrda muammoli kreditlarning ulushi 1,3 foizli punktga pasayib 3,4% ni va yaratilgan zaxiralarning brutto kreditlardagi ulushi esa 1,9 foizli punktga pasayib 4,6% ni tashkil etgan"². Ushbu holatlar banklarning kredit faoliyati samaradorligini ta'minlash orqali banklar moliyaviy barqarorligini oshirish borasida yetakchi xorijiy davlatlar tajribasini o'rganishga va ularning uslubiy hamda amaliy jihatlarini baholashga doir ehtiyojni yuzaga chiqaradi.

Jahon ilm-fanida banklarda kredit faoliyati samaradorligini ta'minlash bugungi kunning dolzarb masalalaridan biri ekanligidan dalolat beradi. Tijorat banklari kredit faoliyati ko'lamini kengaytirish, kredit faoliyati rentabelligini bankning boshqa faoliyat turlaridan kam bo'lmagan darajada saqlashni ta'minlash, kredit xizmatlarini raqamlashtirish vositasida kredit bahosini pasaytirish orqali raqobatbardoshlikni ta'minlash, kreditlarni turli yo'nalishlarda diversifikatsiya qilish orqali risklarni pasaytirish imkoniyatlarini baholash, kreditlar bo'yicha ko'rilishi mumkin bo'lgan zararlarni baholashga doir xarajatlarni pasaytirish maqsadida kreditlash mexanizmlarini takomillashtirish, kreditlar bo'yicha zaxiralarning muammoli kreditlarga nisbatini optimal darajasini baholash orqali me'yorni belgilash, milliy iqtisodiy manfaatlarga mos holatda resurslar jalb qilish orqali bankda passivlar tarkibini oqilona shakllantirish hisobiga sof foizli spread va sof foizli marja ko'rsatkichlari darajasini oshirish kabi jihatlarga doir ilmiy izlanishlar olib borilmoqda.

O'zbekistonda tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta'minlash bo'yicha belgilangan vazifalar, avvalo, kredit portfeli sifatini oshirish, riskka asoslangan yondashuvni kuchaytirish va real sektorni maqsadli kreditlashni kengaytirish orqali bank tizimi barqarorligini

¹ Xitoyning ICBC bankining 2024-yilgi hisobot ma'lumotlari (https://v.icbc.com.cn/userfiles/Resources/ICBCLTD/download/2025/Announcement20250425_1.pdf).

² Rossiya Sberbankining 2020-2024-yilgi hisobot ma'lumotlari (https://esg-library.mgimo.ru/publications/godovoy-otchet-sbera2024/?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com)

mustahkamlashga qaratilgan. Amalda xalqaro standartlarga mos risk-menejment tizimlarini joriy etish, muammoli kreditlar ulushini qisqartirish, kapital yetarliligi va likvidlik koeffitsiyentlarini bosqichma-bosqich oshirish hamda kredit oqimi keskin kamayishining oldini oluvchi me'yoriy bazani takomillashtirish chora-tadbirlari izchil amalga oshirilmoqda. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi "2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilishning strategiyasi to'g'risida"gi PF-5992-son Farmonida: "kreditlashning o'sish sur'atlari mo'tadilligini ta'minlash va kredit portfeli sifatini yaxshilash; banklar tomonidan davlat korxonalari va tashkilotlari faoliyatini transformatsiya qilishda tijorat asosida faol ishtirok etish; eng yaxshi xalqaro tajriba asosida depozitlarni himoyalash tizimini izchillik bilan rivojlantirish; harakatsiz kreditlarga amaliy ko'maklashish orqali ularning kredit portfelleri sifatini yaxshilash bo'yicha choralar ko'rilishi" kabilar bank tizimining moliyaviy barqarorligini ta'minlovchi chora-tadbirlar sifatida sanalgan³. Shu bois, O'zbekistonda tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta'minlashning uslubiy asoslari, ekonometrik baholash modellari va institutsion mexanizmlarini ilmiy tadqiq etish maqsadga muvofiqdir.

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"gi farmonlari, 2018-yil 23-martdagi PQ-3620-son "Bank xizmatlari ommabopligini oshirish bo'yicha qo'shimcha chora-tadbirlar to'g'risida", 2017-yil 12-sentyabrdagi PQ-3270-son "Respublika bank tizimini yanada rivojlantirish va barqarorligini oshirish chora tadbirlari to'g'risida"gi qarorlari 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 tadqiqot respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining "Demokratik va huquqiy jamiyatni ma'naviy-axloqiy hamda madaniy-ma'rifiy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish" ustuvor yo'nalishiga muvofiq bajarilgan.

Muammoning o'rganilganlik darajasi. Tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta'minlashning nazariy va amaliy hamda uslubiy jihatlarini ko'plab xorijlik iqtisodchi olimlar, jumladan, V.Ribin, M.Passel, O.Lavrushin, T.Dolgacheva, G.Ruchkinoy, O.Mosolova, Dj.Sinki, V.Usoskin, L.Wang, W.Lu, N.Malhotra, H.Do, T.Ngo, Q.Phung,

³ O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi "2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilishning strategiyasi to'g'risida"gi PF-5992 sonli Farmoni.

A.Demin, M.Boyle, J.Crook, R.Hamilton, L.Thomas, S.Singh, B.Basuki, R.Setiawan⁴ va boshqalar o‘zlarining ilmiy izlanishlarida tadqiq qilgan.

O‘zbekistonlik iqtisodchi olimlardan Sh.Abdullayeva, O.Iminov, B.Berdiyarov, J.Isakov, I.Alimardonov, B.Abdug‘aniyev, K.Muxamedjanov, D.Abdikarimova, F.Xolmamatov, A.Norov, B.Usmonov, O.Melikov, Sh.Abdunazarov, S.Gadoyev, N.Ismatov, R.Maxmudov, H.Xo‘jayorov, R.Bozorov⁵ va boshqalarning ilmiy va o‘quv-uslubiy ishlarida tadqiqot mavzusiga doir jihatlar o‘z aksini topgan.

Tadqiqot mavzusining dissertatsiya bajarilgan oliy ta’lim muassasasining ilmiy-tadqiqot ishlari rejalari bilan bog‘liqligi. Ushbu dissertatsiya tadqiqoti

⁴ Рибин В.И. Кредит и расчеты в условиях реформы. – М.: Финансы, 1970.; Пассел М.А. «Заем, кредит, ссуда» – М.: «Денги и кредит», №4, 1999.; Лаврушин, О.И., Афанасьева О.Н. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: КНОРУС, 2021. – 358 с.; Долгачева Т. С. Развитие кредитования как фактора обеспечения воспроизводства в сельском хозяйстве. Автореферат дисс...канд.экон.наук: 08.00.05 / Т. С. Долгачева – Воронеж, 2015.; Банковское кредитование: учебное пособие / под ред. Г.Ф.Ручкиной. – Москва: Проспект, 2020.; Мосолова О.В. Развитие залогового механизма в системе кредитования. Автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2013. – 24 с.; Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. пер. с англ. - Дж. Синки, М. Алтина Бизнес букс, 2007-1018 с.; Усоскин В.М. «Современный коммерческий банк»: управление и операции / – М: ИПТС . «Вазер-Ферро», 2004. – 78 с.; Wang, L.; Lu, W.; Malhotra, N.K. Demographics, attitude, personality and credit card features correlate with credit card debt: A view from China. J. Yecon. Psychol. 2011, 32, 179–193.; Do H., Ngo T., Phung Q. The effect of non-performing loans on profitability of commercial banks: Case of Vietnam //Accounting. – 2020. – Т. 6. – №. 3. – S. 373-386.; Demin A.N., Boyle M., Crook J., Hamilton R., Thomas L. Methods for Credit Scoring Applied to Slow Payers in Credit Scoring and Credit Control. Oxford: Oxford University Press. 1992; Singh S.K., Basuki B., Setiawan R. The effect of non-performing loan on profitability: Empirical evidence from Nepalese commercial banks // The Journal of Asian Finance, Economics and Business. – 2021. – Т. 8. – №. 4. – S. 709-716.

⁵Abdullayeva Sh.Z. “Bank risklari sharoitida tijorat banklarining kredit portfelini diversifikatsiyalash” i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2000. 43-b.; O.K.Иминов. Кредитный механизм в современных условиях. Монография – Ташкент, ТГЕУ, 2000 – 102 с.; Berdiyarov B.T. “O‘zbekiston Respublikasi tijorat banklarining likvidiligi va to‘lov qobiliyatini ta‘minlash masalalari” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2020 – 17-19 b.; Isakov J.Ya. “Xizmat ko‘rsatish sohasini rivojlantirishda kredit samaradorligini oshirish”. i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2017. – 28 b.; Alimardonov I.M. “Kichik biznes subyektlarini kreditlashning uslubiy va amaliy asoslarini takomillashtirish” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2018 – 28 b.; Abdug‘aniyev B.A. “Moliyaviy manbalar va bank kreditlarining samaradorligi muammolari” i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2003 – 20 b.; Muxamedjanov K.A. «Пути совершенствования управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческого банка» i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2010 – 23 b.; Abdikarimova D.R. “Bank kreditlari garov ta‘minotini baholash metodologiyasini takomillashtirish” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2023 – 36 b.; Xolmamatov F.K. “Tijorat banklarining kreditlash amaliyotini takomillashtirish” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2019 – 26 b.; Norov A.R. “Tijorat banklarining tadbirkorlik subyektlarini kreditlash metodologiyasini takomillashtirish” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2022 – 34 b.; Usmonov B.S. “Tijorat banklari uzoq muddatli kreditlarining samaradorligini oshirish yo‘llari” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2021 – 32 b.; Melikov O.M. “Tijorat banklari kredit va depozit xizmatlari amaliyotini takomillashtirish yo‘llari” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2023 – 24 b.; Abdunazarov Sh.A. “Banklarning jismoniy shaxslarni kreditlash amaliyotini takomillashtirish” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2022 – 26 b.; Gadoyev S.J. “O‘zbekistonda kredit mexanizmining metodologik va amaliy asoslarini takomillashtirish” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2024 – 32 b.; Ismatov N.R. “Bank kreditlari foiziga ta’sir etuvchi omillarni baholashning ustuvor yo‘nalishlari” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2024 – 26 b.; Maxmudov R.H. “Tijorat banklarida muammoli kreditlar bilan ishlash mexanizmini takomillashtirish” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2024 – 32 b.; Xo‘jayorov H.B. “Tijorat banklarida kreditlash xizmatlari samaradorligini oshirish yo‘llari” i.f.f.d. (PhD) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2024 – 25 b.; Bozorov R.X. “Bank resurslaridan foydalanishda samarali kreditlash mexanizmlarini qo‘llash orqali aholi daromadlari barqarorligini ta‘minlash” i.f.d. (DSc) ilmiy darajasini olish uchun yozil. diss. avtoref. – Toshkent, 2025 – 32 b.

Denov tadbirkorlik va pedagogika institutining ilmiy-tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashga yo'naltirilgan kredit faoliyatini takomillashtirish bo'yicha ilmiy takliflar va amaliy tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirishning nazariy asoslarini va moliyaviy barqarorligini baholashning uslubiy jihatlarini tadqiq qilish;

kredit faoliyati orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashga ta'sir etuvchi omillar o'rganish;

milliy iqtisodiyotda tijorat bank kredit faoliyatini bank moliyaviy barqarorligiga ta'sirini amaliy holatini tahlil qilish;

xorijiy davlatlar tajribasi asosida banklar kredit faoliyatini ularning moliyaviy barqarorligiga ta'sirini tadqiq qilish;

banklarda kreditlash faoliyati samaradorligini oshirish va bu orqali ularda moliyaviy barqarorlikni ta'minlashdagi mavjud muammolarni aniqlash va ularni bartaraf etishga doir ilmiy-amaliy asoslangan taklif va tavsiyalar ishlab chiqish.

Tadqiqotning obykti sifatida O'zbekiston va xorijiy davlatlar tijorat banklarining kreditlash faoliyati olingan.

Tadqiqotning predmetini tijorat banklarida moliyaviy barqarorlikni ta'minlashda amalga oshiriladigan kredit faoliyati bilan bog'liq jarayonlarda sodir bo'ladigan moliyaviy-iqtisodiy munosabatlar tashkil etadi.

Tadqiqotning usullari. Tadqiqotda ilmiy abstraksiya, analiz va sintez, mantiqiy fikrlash, tarkibiy va qiyosiy tahlil, iqtisodiy-statistika, induksiya va deduksiya hamda ekspert baholash usullaridan foydalanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

tijorat banklari kredit portfelidagi "substandart" tasnifidagi kreditlarning miqdori va ulushini banklar uchun maqbul darajadagi maksimum chegarasidan oshirmagan holda boshqarish orqali ularni tartibga solish hisobiga sof foydani yuqori darajada shakllanishi evaziga bankda rentabellikni ta'minlash imkoni asoslab berilgan;

davlat ulushi mavjud bo'lgan banklar tomonidan tijorat kreditlari taklifini ko'paytirish va ularni kredit portfelida ulushini oshirish hamda kredit foiz stavkalarini pasaytirish uchun ushbu kreditlarni bozor tamoyillari asosida va milliy iqtisodiy manfaatlarga mos holatda resurslar bilan ta'minlashda depozitlarning aktivlarga nisbatini oshirish maqsadga muvofiqligi asoslangan;

tijorat banklari tomonidan kreditlar bo'yicha daromadlilik darajasini, ya'ni kreditlar bo'yicha foizli daromadlarning o'rtacha umumiy kreditlar hajmiga nisbatini oshirish maqsadida bank passivlari tarkibida kreditlar bo'yicha majburiyatlar yetarli darajada bo'lishiga erishish hamda u bilan imtiyozli kreditlarning umumiy kreditlardagi ulushining optimal darajasi o'rtasidagi mutanosiblikni ta'minlash zarurligi asoslangan;

kredit riskini kamaytirish maqsadida mijoz va birgalikda qarz oluvchi mavjud kreditlarining kredit so'ndirish jadvali bo'yicha eng yuqori darajadagi to'lov summasini inobatga olish, boshqa kreditlar bo'yicha kafillik holatlarini aniqlash hamda kafillik holatlaridagi ishtirok etuvchilar sonidan kelib chiqib ularda yuzaga kelishi mumkin bo'lgan majburiyatlar ehtimolini baholash orqali kredit yukini hisoblash taklifi asoslangan.

Tadqiqotning amaliy natijalari quyidagilardan iborat:

banklarda moliyaviy barqarorlikni ta'minlashda kredit faoliyatini takomillashtirish borasidagi ilmiy-nazariy qarashlarning amaliy ahamiyatiga baho berilgan;

“substandart” kreditlarni tartibga solish orqali bankda kreditlar bo'yicha zaxiralarni muammoli kreditlarga nisbatini boshqarish imkoniyati mavjudligi ochib berilgan;

kreditlar bo'yicha ko'rilishi mumkin bo'lgan zararlarni baholash xarajatlarini kreditlar bo'yicha foizli daromadlarga nisbatini hisoblash uslubi orqali kredit faoliyati samaradorligi baholash asoslab berilgan;

kredit faoliyatini samaradorligi ta'minlashga ta'sir qiluvchi omillar ikki guruhga bo'lingan holda tadqiqi olib borilgan va xulosalar keltirilgan;

mehnat migrantlariga kredit ajratishni samarali mexanizmini yaratish orqali milliy iqtisodiyotda kreditga bo'lgan talabni oshirish orqali kredit bozori hajmini kengaytirish imkoniyatlari asoslangan.

Tadqiqot natijalarining ishonchliligi. Dissertatsiya tadqiqot natijalari ishonchliligi unda qo'llanilgan usul va yondashuvlarning mantiqqa va maqsadga mosligi, kredit faoliyatini takomillashtirishning ilmiy nazariy asoslarining tadqiq etilganligi, foydalanilgan adabiyotlar, me'yoriy-huquqiy hujjatlar hamda internet ma'lumotlarining rasmiyligi, tahlilda foydalanilgan ma'lumotlar tegishli hisobot manbalaridan olinganligi, ishlab chiqilgan taklif va tavsiyalar tegishli tashkilotlar tomonidan amaliyotga joriy qilingani bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati unda ilgari surilgan nazariy-uslubiy tavsifdagi xulosa va takliflardan kredit faoliyatini takomillashtirish orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashga qaratilgan nazariy-metodologik ilmiy tadqiqotlarni amalga oshirishda manba sifatida foydalanish mumkinligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining amaliy ahamiyati unda ilgari surilgan amaliy-uslubiy tavsifdagi xulosa va takliflardan bank kredit faoliyati orqali moliyaviy barqarorligini ta'minlashga doir kompleks chora-tadbirlar majmuini ishlab chiqishda foydalanish mumkinligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. Tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashga yo'naltirilgan kredit faoliyatini takomillashtirish bo'yicha ishlab chiqilgan ilmiy takliflar va amaliy tavsiyalar asosida:

tijorat banklari kredit portfelidagi “substandart” tasnifidagi kreditlarning miqdori va ulushini banklar uchun maqbul darajadagi maksimum chegarasidan oshirmagan holda boshqarish orqali ularni tartibga solish hisobiga sof foydani yuqori darajada shakllanishi evaziga bankda rentabellikni ta'minlash taklifi

“Mikrokreditbank” ATB amaliyotiga joriy etilgan (“Mikrokreditbank” ATBning 2025-yil 5-martdagi 27/4486-son ma’lumotnomasi). Ushbu taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida kreditlar bo’yicha zararlarni baholash miqdorining foizli sof daromadga nisbati 2024-yil 1-iyul holatiga 76,8 foizni tashkil etib, avvalgi yilning mos davriga nisbatan 13,1 foiz punktga pasaygan;

davlat ulushi mavjud bo’lgan banklar tomonidan tijorat kreditlari taklifini ko’paytirish va ularni kredit portfelida ulushini oshirish hamda kredit foiz stavkalarini pasaytirish uchun ushbu kreditlarni bozor tamoyillari asosida va milliy iqtisodiy manfaatlarga mos holatda resurslar bilan ta’minlashda depozitlarning aktivlarga nisbatini oshirish taklifi “Mikrokreditbank” ATB amaliyotiga joriy etilgan (“Mikrokreditbank” ATBning 2025-yil 5-martdagi 27/4486-son ma’lumotnomasi). Ushbu taklifning amaliyotga tatbiq etilishi natijasida 2023-yilda jismoniy shaxslar bo’yicha o’rtacha tortilgan kredit foiz stavkasi 2022-yilga nisbatan 0,1 foizli punktga pasayib, 21,4 % ni tashkil qilgan;

tijorat banklari tomonidan kreditlar bo’yicha daromadlilik darajasini, ya’ni kreditlar bo’yicha foizli daromadlarning o’rtacha umumiy kreditlar hajmiga nisbatini oshirish maqsadida bank passivlari tarkibida kreditlar bo’yicha majburiyatlar yetarli darajada bo’lishiga erishish hamda u bilan imtiyozli kreditlarning umumiy kreditlardagi ulushining optimal darajasi o’rtasidagi mutanosiblikni ta’minlash taklifi “Mikrokreditbank” ATB amaliyotiga joriy etilgan (“Mikrokreditbank” ATBning 2025-yil 5-martdagi 27/4486-son ma’lumotnomasi). Ushbu taklifni amaliyotga joriy etish natijasida, ushbu yo’nalishda ajratiladigan kreditlar bo’yicha risklar darajasi pasayishiga erishilgan;

kredit riskini kamaytirish maqsadida mijoz va birgalikda qarz oluvchi mavjud kreditlarining kredit grafigi bo’yicha eng yuqori darajadagi to’lov summasini inobatga olish, boshqa kreditlar bo’yicha kafillik holatlarini aniqlash hamda kafillik holatlaridagi ishtirok etuvchilar sonidan kelib chiqib ularda yuzaga kelishi mumkin bo’lgan majburiyatlar ehtimolini baholash orqali kredit yukini hisoblash taklifi “Mikrokreditbank” ATB amaliyotiga joriy etilgan (“Mikrokreditbank” ATBning 2025-yil 5-martdagi 27/4486-son ma’lumotnomasi). Ushbu taklifning amaliyotga joriy etilishi 2024-yil 1-iyul holatiga bankda sof kreditlarning brutto kreditlardagi ulushi bir yil davomida 0,59 foizli punktga o’sishiga xizmat qilgan.

Tadqiqot natijalarining aprobsatsiyasi. Mazkur tadqiqot natijalari 6 ta, jumladan, 3 ta respublika va 3 ta xalqaro ilmiy-amaliy konferensiyalarida muhokama qilingan.

Tadqiqot natijalarining e’lon qilinganligi. Dissertatsiya mavzusi bo’yicha jami 15 ta ilmiy ish, shu jumladan, Oliy attestatsiya komissiyasi tomonidan doktorlik dissertatsiyalari asosiy ilmiy natijalarini chop etish tavsiya etilgan mahalliy ilmiy nashrlarda 7 ta va nufuzli xorijiy jurnallarda 2 ta ilmiy maqolalar nashr etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Dissertatsiya tarkibi kirish, uchta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro’yxati va ilovalardan iborat. Dissertatsiyaning umumiy hajmi 127 betni tashkil etadi.

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Kirish qismida tadqiqotning mavzusining dolzarbligi va zarurati asoslangan, tadqiqotning maqsadi va vazifalari hamda obyekt va predmeti tavsiflangan, respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo‘nalishlariga bog‘liqligi ko‘rsatilgan, muammoning o‘rganilganlik darajasi keltirilgan, tadqiqotning ilmiy yangiligi va amaliy natijalari bayon etilgan, olingan natijalarning nazariy va amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga joriy etish, nashr etilgan ishlar va dissertatsiya tuzilishi bo‘yicha ma‘lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning **“Kredit faoliyati orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta‘minlash asoslari”** deb nomlangan birinchi bobida, tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirishning nazariy asoslari, tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta‘minlash metodologiyasi va kredit faoliyati orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta‘minlashga ta‘sir etuvchi omillar tahlili batafsil yoritib berilgan.

A.S.Aygali o‘z tadqiqotlarida kredit faoliyatini tartibga solishning prinsiplari to‘g‘risida to‘xtalgan bo‘lib, ular quyidagilardan iborat⁶: 1) sog‘lomlilik tamoyili, ya‘ni banklar kredit riski va boshqa risklardan yuzaga kelishi mumkin bo‘lgan zararlarni qoplash uchun yetarli kapitalga ega bo‘lishi kerakligi; 2) shaffoflik tamoyili, bunda banklar o‘z faoliyati to‘g‘risida ishonchli va to‘liq ma‘lumotlarni, jumladan, kredit mahsulotlari va kreditlash shartlari to‘g‘risidagi ma‘lumotlarni taqdim etishlari shartligi; 3) Iste‘molchilar huquqlarini himoya qilish tamoyili, bunda bank qarz oluvchilarning huquqlarini, shuningdek, axborot olish huquqini, adolatsiz amaliyotlar va kamsitishlardan himoyalani sh huquqini hurmat qilish kerak bo‘ladi.

L.I.Pronyayeva va N.V.Parushinalar tijorat banklari kredit faoliyatidagi moliyaviy risklarni boshqarish qaratilgan izlanishlarida kredit faoliyatini tartibga solish mexanizmlari sifatida quyidagilarni sanab o‘tgan⁷:

kapitalning yetarlilik standartlari: bank potensial yo‘qotishlarni qoplash uchun ega bo‘lishi kerak bo‘lgan kapitalning minimal darajasiga qo‘yiladigan talablar. Bu kapitalning sifati va miqdoriga talablarni belgilaydigan Bazel III standartlarini o‘z ichiga oladi;

kredit tavakkalchiligini tartibga solish: banklar kredit tavakkalchiliklarini, shu jumladan kredit skoring tartib-qoidalari, qarz oluvchilarni boshqarish va kredit portfeli monitoringi orqali boshqarish kerak;

kuzatish va nazorat: markaziy bank va boshqa tartibga soluvchi organlar banklarning qoidalar va standartlarga rioya etishini ta‘minlash hamda muammolarni erta aniqlash maqsadida ularning faoliyatini muntazam nazorat qilib boradi;

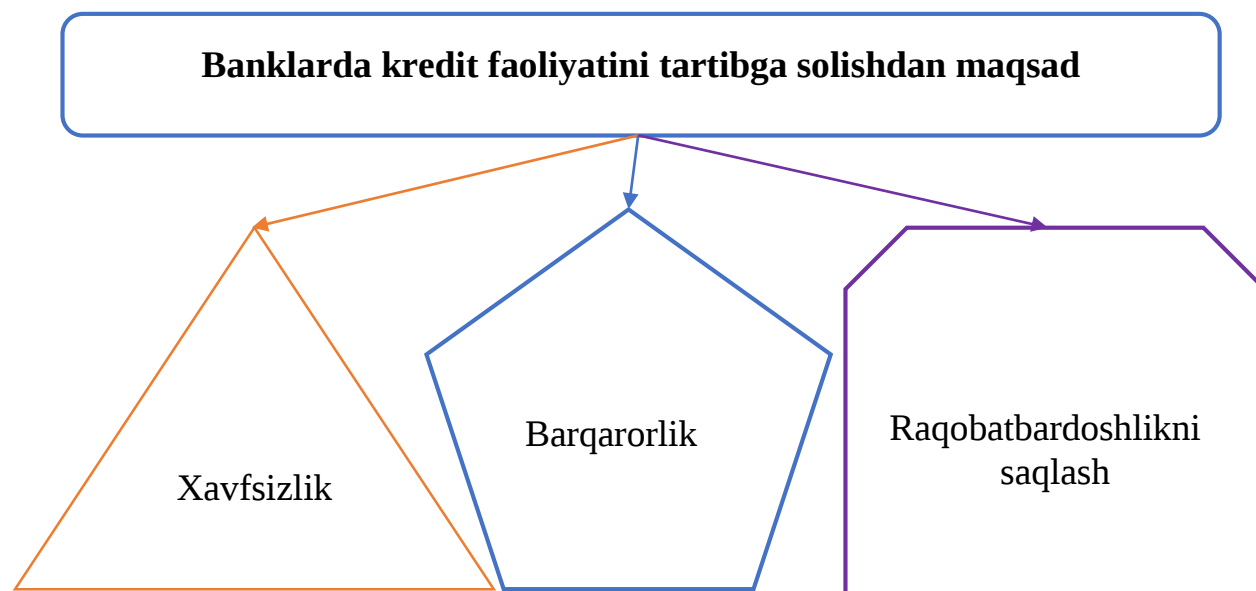
ma‘lumotlarni oshkor qilish qoidalari: banklar o‘z faoliyati to‘g‘risidagi ma‘lumotlarni oshkor qilishlari shart.

⁶ Айгалин А.С.А., Амангожаева А.Б. Совершенствование кредитной политики коммерческого банка // Форум. 2023. № 2 (28). С. 84.

⁷ Проняева Л.И., Парушина Н.В. Управление финансовыми рисками в кредитной деятельности коммерческих банков // Вестник Академии знаний. 2023. № 2 (55). С. 363.

Shu boisdan, kredit faoliyatini tartibga solish bank tizimining barqarorligi va ishonchliligini ta'minlashga qaratilgan ko'plab vositalar va mexanizmlarni o'z ichiga oladi.

Bank kredit faoliyatini tartibga solishning shakl va usullarini o'rganishda bank faoliyatini prudensial tartibga solishning mohiyati va xususiyatlarini tahlil qilishga bag'ishlangan tadqiqotlarni qayd etish zarur.



1-rasm. Banklarda kredit faoliyatini tartibga solishdan ko'zlangan maqsadlar⁸

1- rasmda keltirilgan A.G.Bratkoning tadqiqotlariga ko'ra, bank sohasida prudensial tartibga solish bo'yicha me'yoriy-huquqiy faoliyatni amalga oshirishda kredit faoliyati bilan shug'ullanuvchi tashkilotlarning moliyaviy ishonchliligini va likvidliligini oshirish hamda to'lovga layoqatsizligini kamaytirishga qaratilishi ushbu tartibni samarali ishlashini ta'minlaydi⁹.

M.V.Belyakova o'z tadqiqotlarida banklar faoliyatini prudensial tartibga solish yo'nalishida ko'p to'xtalgan bo'lib, unga ko'ra, banklar faoliyatini tartibga solishning ushbu shakli davlatning markaziy bank orqali amalga oshiradigan bevosita funksiyasi deb ta'kidlaydi¹⁰.

Shu o'rinda tijorat banklarining kredit faoliyatini tartibga solishda har bir iqtisodiyotdagi regulyatorlarni inobatga olmaslik mumkin emas. Bizning iqtisodiyotda bu funksiyani Markaziy bank amalga oshirsa, Rossiya davlatida bu funksiyani Rossiya banki amalga oshiradi. Tadqiqotimizda Rossiya banki tomonidan qo'llaniladigan tijorat banklari kredit faoliyatiga tartibga soluvchi kredit rentabelligi va bankning kredit portfelini boshqarish sifati kabi guruhlariga tegishli bo'lgan koeffitsiyentlar bilan tanishamiz.

⁸ Tadqiqotlar asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

⁹ Братко, А. Г. Банковское право России в 2 ч. Часть 1 : учебник для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Братко. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 288 с.

¹⁰ Белякова М.В. Механизм регулирования деятельности банковских институтов // Транспортное дело России. 2009. № 1.

1-jadval ma'lumotlaridan ko'rish mumkinki, kredit faoliyatining rentabelligini hisoblashda asosiy ko'rsatkich sifatida sof foizli daromad, ya'ni foizli daromad va foizli xarajatlar orasidagi farq olingan bo'lib, berilgan koeffitsiyentlardan uchtasini hisoblashda bankdagi ushbu ko'rsatkichning tegishli ko'rsatkichlarga nisbati olingan. Faqatgina K4 koeffitsiyentini hisoblash foizli daromadning sof kreditlarga nisbati asosida amalga oshiriladi.

1-jadval

Kredit faoliyatining rentabellik ko'rsatkichlari¹¹

Koeffitsiyent	Mazmuni	Koeffitsiyentni hisoblash	Optimal darajasi, foizda
K1	Kredit portfelining rentabelligini baholaydi	foizli daromad-foizli xarajat)/kredit qo'yilmalar	0,6 – 1,4
K2	Bank kapitalidagi foizli marjaning ulushini ko'rsatadi	(foizli daromad-foizli xarajat) / bank kapitali	10 – 20
K3	Kredit qo'yilmalarning rentabelligini ko'rsatadi	(foizli daromad-foizli xarajat) / sof kredit portfeli	2 – 3,5
K4	Kredit qo'yilmalarning real rentabelligini xarakterlaydi	foizli daromad (qabul qilingani) / sof kredit portfeli	---

Shu o'rinda bir jihatga e'tibor berish kerakki, K1 va K2 koeffitsiyentlar bo'yicha kredit faoliyatining rentabellik ko'rsatkichlari bo'yicha belgilangan optimallik darajasi bo'yicha me'yorlarga asosan quyidagicha xulosa qilish mumkin: ya'ni, bankdagi kredit qo'yilmalarning miqdori bank kapitaliga nisbatan 16,7-14,3 barobar oraliqida bo'lishi maqsadga muvofiq hisoblandi.

K3 koeffitsiyentidan shuni anglash mumkinki, Rossiya iqtisodiyotida tijorat banklari tomonidan jalb qilingan resurslar uchun to'lanadigan o'rtacha haq darajasi va ushbu resurslarni sotish orqali topilgan daromad darajasi o'rtasidagi ijobiy farq uchun optimal me'yor darajasi 2-3,5 foiz oraliqida bo'lishi maqbul ekan. Bizda odatda ushbu me'yor 4 foiz atrofida bo'lishi bo'yicha amaliyotda kuzatuvlarga egamiz.

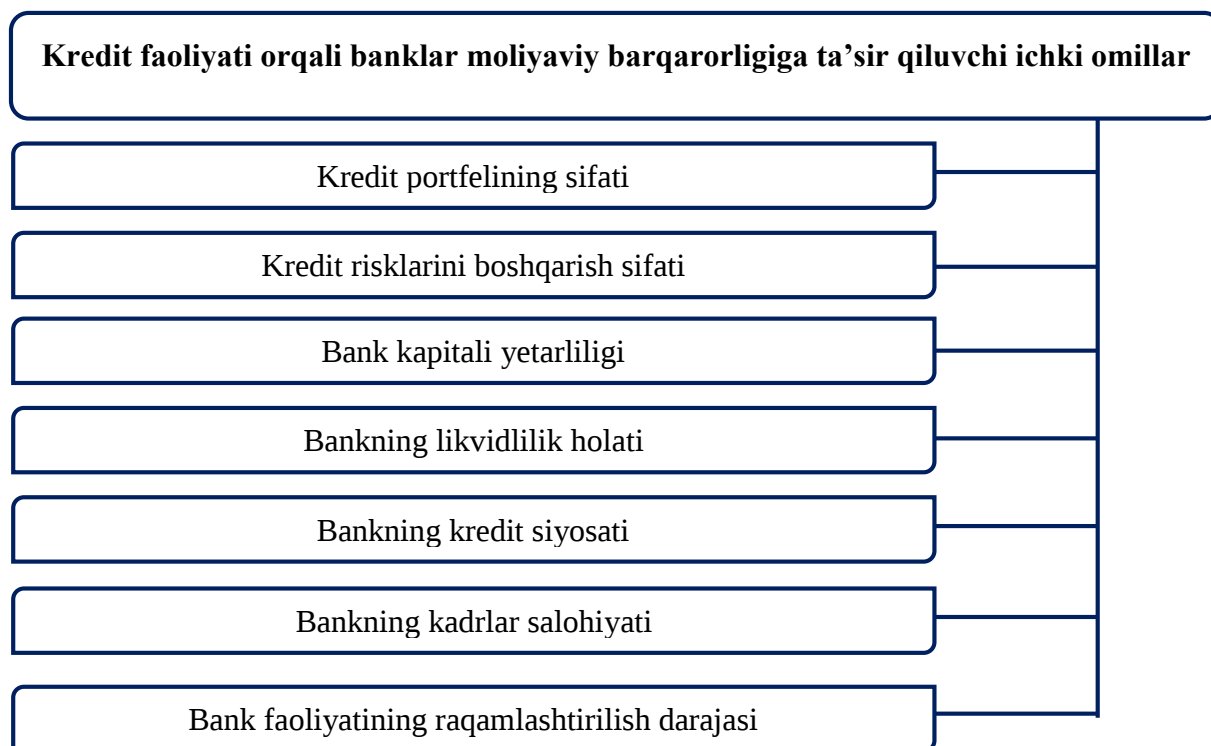
K4 koeffitsiyenti esa, tijorat bankining kredit faoliyati natijasida ma'lum bir davrda haqiqatda olingan foizli daromadlarning sof kredit qo'yilmalarga (ya'ni, zaxiralar chegirilgan holdagi) nisbati orqali topilishini inobatga olsak, uni bank kreditlarining ushbu davrdagi deyarli o'rtacha tortilgan foiz stavkasi sifatida qarashimiz mumkin.

Agar K1 va K3 koeffitsiyentlarini hisoblash uslubiyotlariga ko'ra, sur'atda bir xil qiymat, ya'ni sof foizli daromad ekanligini hamda maxrajlarda kredit qo'yimlari va sof kredit portfeli berilganligini inobatga olsak, ushbu koeffitsiyentlar bo'yicha bir-biriga parallel va moslikda muvofiq ta'minlanadigan holatlarda kredit qo'yimlarda sof kredit portfelining ulushi 30-40 foizgacha

¹¹ Tadqiqotlar asosida muallif tomonidan shakllantirildi.

bo'lishi kerak bo'ladi. Bu esa, bankda kreditlash bo'yicha zaxiralar miqdorini kreditlarga nisbatan 60-70 foiz bo'lsagina sodir bo'ladi. Demak, ushbu koeffitsiyentlar bo'yicha o'zaro bog'liqlikda ularning optimal me'yorlar oralig'ini qayta ko'rib chiqish to'g'ri bo'ladi.

Tijorat banklarida kredit faoliyati orqali moliyaviy barqarorlikni ta'minlashga ta'sir etuvi omillarni ikki guruhga, ya'ni ichki va tashqi omillar guruhiga bo'lib o'rganilgan.



2-rasm. Tijorat banklarida kredit faoliyati orqali ularning moliyaviy barqarorligiga ta'sir qiluvchi ichki omillar¹²

Tadqiqotimizni kredit faoliyati orqali banklar moliyaviy barqarorligini ta'minlashga ta'sir qiluvchi ichki omillarni nazariy tahlili 2- rasm asosida davom ettiramiz.

Bugungi kunda ishlar samaradorligini oshirish, bunda korrupsiya holatlarini oldini olish, mahsulot tannarxini kamaytirish, xizmat ko'rsatish sifatini yaxshilash va ularni yetkazishni tezkor hamda qulaylashtirish kabi raqobatbardoshlikning tarkibiy indikatorlariga muvofiq banklarda kredit faoliyatini amalga oshirishda bank faoliyatini yetarli darajada va samarali raqamlashtirish bevosita banklar moliyaviy barqarorligiga ham ijobiy ta'sir ko'rsatadi. Shunga ko'ra, banklar tomonidan bu yo'nalishdagi uzoq muddatli strategiyani yaratish va uni samarali ijrosini ta'minlash doimiy raqobatbardosh faoliyat yuritishning kafolati bo'la olishi mumkin.

Dissertatsiyaning **“Kredit faoliyati orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashning amaliy holati tahlili”** deb nomlangan ikkinchi bobida milliy iqtisodiyotda tijorat bank kredit faoliyatini bank moliyaviy barqarorligiga ta'sirini amaliy holati tahlili va “Mikrokreditbank” ATB kredit

¹² Tadqiqotlar asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

faoliyatini bankning moliyaviy barqarorligiga ta'sirini amaliy holati tahlili keltirilgan hamda bob yakunida mazkur masalalar bo'yicha ilmiy xulosalar shakllantirilgan.

Mamlakatimizda bank tizimida mavjud tijorat banklari soni 2020-yil 1-yanvar holatida 30 tani, shu jumladan davlat ulushi mavjud bo'lgan banklar 13 tani hamda boshqa mulkchilik shaklidagi banklar 17 tani tashkil qilgan bo'lsa, bugungi kunga kelib, 2025-yil 1-yanvar holatida davlat ulushi mavjud banklar 9 tani va boshqa banklar 27 tadan iborat bo'lib umumiy bank tizimida faoliyat yuritayotgan tijorat banklari soni 36 taga yetgan¹³. Bank tizimidagi ushbu dinamik o'zgarish albatta ijobiy hisoblanadi. Chunki, birinchidan davlat ulushi mavjud banklar sonini kamayishi tizimda bozor tamoyillari asosida ishlash darajasi yuqori bo'lgan xususiy sektor ulushi oshishiga sabab bo'lgan xususiylashtirish jarayoni kuzatilganidan dalolat bersa, ikkinchi tomondan yangi ochilgan boshqa mulkchilik shaklidagi banklar hisobiga ham bank tizimidagi tijorat banklari sonining oshishi iqtisodiyotda ushbu sohada xizmat ko'rsatish sifatini yaxshilanishiga sabab bo'luvchi raqobat muhitini yaxshilanishiga olib keladi.

2-jadval

Milliy iqtisodiyotdagi tijorat banklari faoliyatining asosiy moliyaviy ko'rsatkichlari, mlrd so'm¹⁴

Ko'rsatkich		01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2025
Tijorat banklari soni	jami	32	33	31	35	36
	davlat ulushli	13	12	12	10	9
	boshqa banklar	19	21	19	25	27
Aktivlar	jami	366 121	444 922	556 746	652 157	769 330
	davlat ulushli	310 730	362 422	435 136	441 777	503 187
	boshqa banklar	55 392	82 501	121 611	210 380	266 143
Kapital	jami	58 351	70 917	79 565	97 079	114 792
	davlat ulushli	48 995	57 695	61 919	63 239	70 175
	boshqa banklar	9 356	13 222	17 646	33 840	44 617
Majburiyat	jami	307 770	374 005	477 181	555 078	654 538
	davlat ulushli	261 734	304 727	373 216	378 538	433 012
	boshqa banklar	46 036	69 278	103 964	176 540	221 526
Depozit	jami	114 747	156 190	216 738	241 687	308 692
	davlat ulushli	82 461	104 248	135 534	124 358	154 511
	boshqa banklar	32 286	51 942	81 203	117 329	154 181
Kredit	jami	276 975	326 386	390 049	471 406	533 121
	davlat ulushli	244 484	280 074	324 681	333 298	366 731
	boshqa banklar	32 491	46 312	65 368	138 107	166 391
Muammoli kreditlar	jami	5 785	16 974	13 992	16 621	21 185
	davlat ulushli	5 168	15 069	12 643	13 267	14 344
	boshqa banklar	617	1 905	1 349	3 354	6 841

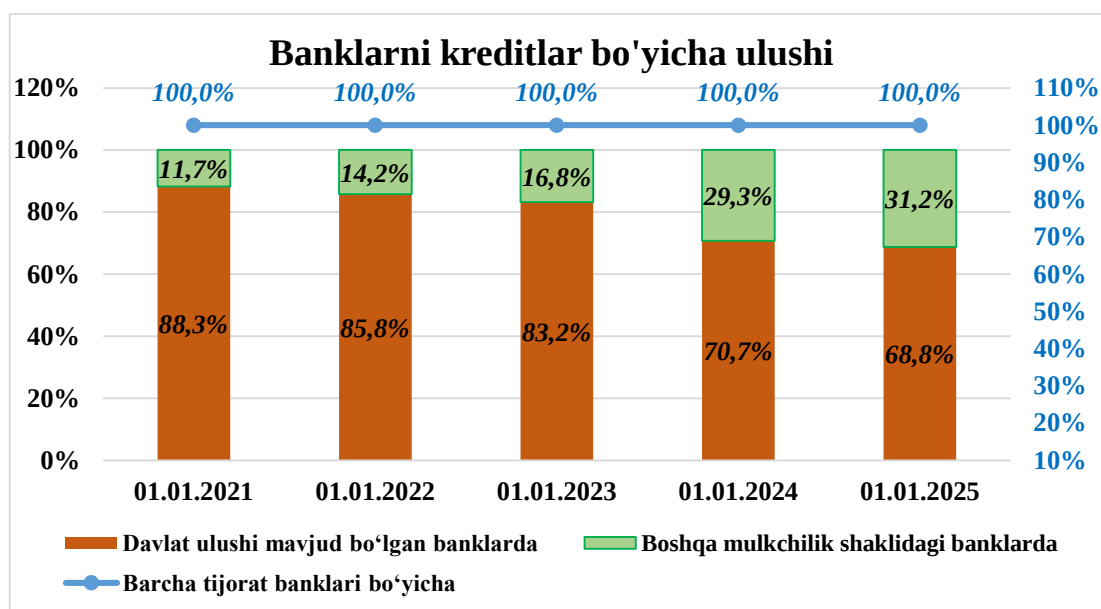
Keltirilgan 2-jadval ma'lumotidan ko'rishimiz mumkinki, davlat ulushiga ega bo'lgan tijorat banklarining soni 2025-yil 1-yanvar holatiga kelib 25 foizga tushgan holda 9 tani tashkil qilgan. Shu bilan birga ushbu davrda ular aktivlarining jami

¹³O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt ma'lumotlari.

¹⁴ O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

banklar aktivlaridagi ulushi ham 84,9% dan 65,4% gacha pasaygan bo‘lib, bu odatda bozor iqtisodiyoti asosidagi iqtisodiy tizim uchun ijobiy holat va strategik yo‘nalish natijasi sifatida qaraladi. Ammo bank tizimidagi aktivlarning yuqori ulushi ushbu 9 ta bankda saqlanib qolayotgani butun bank tizimida davlatning tartibga solish funksiyasidan ko‘ra, boshqa vositalar orqali aralashuvini yuqori bo‘lishiga sabab bo‘lishi mumkin.

Shuningdek, bank tizimida tijorat banklari kapitalining aktivlariga nisbati tahlil davrining oxiriga kelib 14,9% ni tashkil qilgan holda 2021-yilgi 15,9% ga nisbatan 1 foizli punktga pasaygan. Bu esa banklarda kapital bilan ta‘minlanganlik nuqtai nazaridan salbiy holat hisoblansa, ikkinchi tomondan sof foyda aktivlarga nisbatan o‘zgarmas darajasi saqlansa kapital rentabelligini yuqori bo‘lishi nuqtai nazaridan ijobiydir. Ammo, tahlil yanada chuqurroq o‘rganilganda, kapitalning aktivlarga nisbati boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda tahlil davri boshida va oxirida mos ravishda 16,9% va 16,8% bo‘lgan bo‘lsa, davlat ulushi mavjud banklarda esa 15,8% dan 13,9% ga pasaygan. Ya‘ni umumiy holatdagi 1 foizli punkt pasayishga davlat ulushidagi banklarda kapital ulushining pasayishi yuqori darajada ta‘sir ko‘rsatgan.

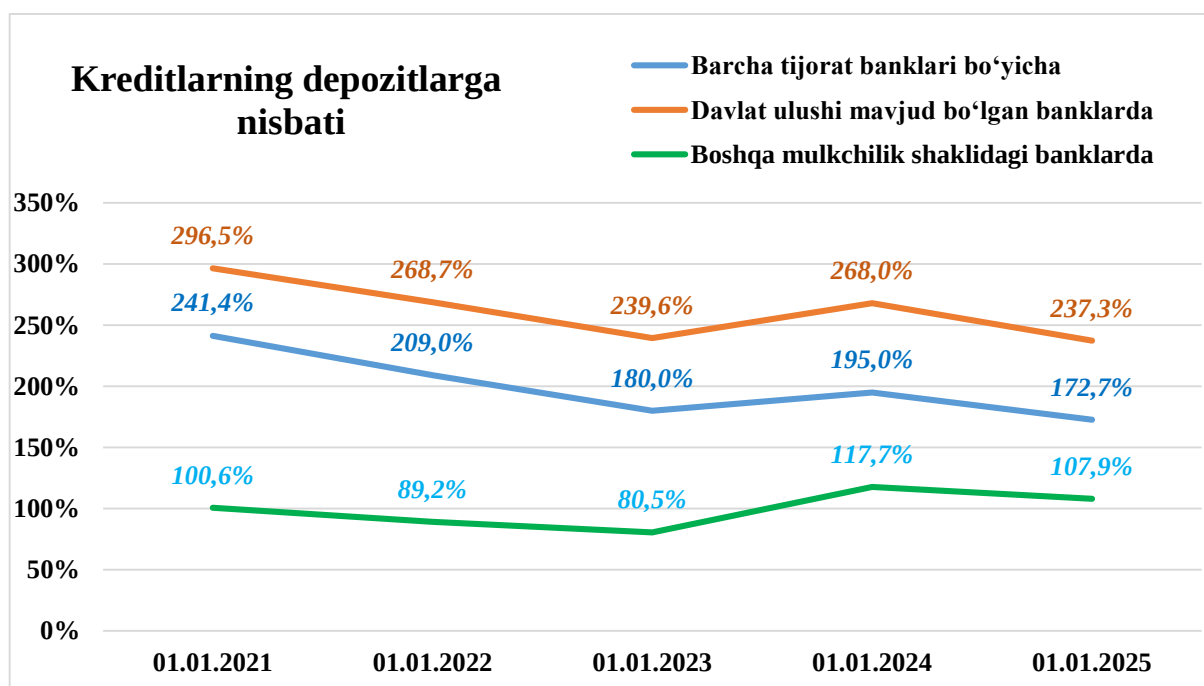


3-rasm. Banklarning 2020-2024-yillardagi kreditlar bo‘yicha ulushi¹⁵

Banklar ushbu 3-rasm va yuqorida keltirilgan jadval ma‘lumotlariga ko‘ra, tahlil davri davomida tijorat banklarining kreditlari hajmi 1,93 barobarga, jumladan davlat ulushi mavjud banklarda 1,50 barobarga va boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda 5,12 barobarga ko‘paygan. Demak ushbu tahlillarga ko‘ra, davlat ulushi mavjud bo‘lmagan banklar guruhiga kiruvchi tijorat banklaridagi kreditlar hajmining sezilarli farq bilan o‘shish darajasi, uning umumiy bank tizimidagi kredit portfelidagi ulushining oshishiga ham xizmat qilgan. Natijada, rasm ma‘lumotlarida keltirilgani kabi, davlat ulushi mavjud bo‘lmagan banklar kreditlarining ulushi 11,7% dan 31,2% gacha oshgan, aksincha davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklar

¹⁵ O‘zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt ma‘lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

kreditlarining ulushi mos ravishda tahlil davrida 19,5 foizli punktga pasaygan. Bunga sabab sifatida quyidagilarni keltirish mumkin: 2023-yil 2-yarim yillikda davlat ulushi mavjud bo‘lgan yirik banklardan biri bo‘lgan Ipoteka bankining xususiylashtirilishi natijasida undagi kreditlar miqdori davlat ulushi mavjud bo‘lmagan banklar kreditlari tarkibiga kirishi hisobiga ro‘y bergan. Ushbu bank 2023-yil 1-yanvar holatiga davlat banklaridan biri sifatida bank tizimidagi kreditlarning 8,4% ulushiga egalik qilgan bo‘lsa, 2024-yil 1-yanvar holatida boshqa mulkchilik shaklidagi banklar safiga qo‘shilgan holda 7,9% ulushga ega bo‘lgan. Demak, ushbu davrdagi davlat ulushi mavjud bo‘lmagan banklar kreditlarining umumiy kreditlardagi ulushini 12,5% ga ko‘payishiga mazkur xususiylashtirish jarayonining 8% atrofida hissasi mavjud bo‘lib, ulushning qolgan o‘rish qismi tahlil davrining boshqa yillarida bo‘lgani kabi ushbu guruh banklarida aktivlarning va kreditlarning o‘rish darajasi davlat ulushi mavjud bo‘lganlariga ko‘ra yuqori holatda bo‘lganligi sabab ro‘y bergan.



4-rasm. 2021-2025-yillar 1-yanvar holatida banklarda kreditlarning depozitlarga nisbati¹⁶

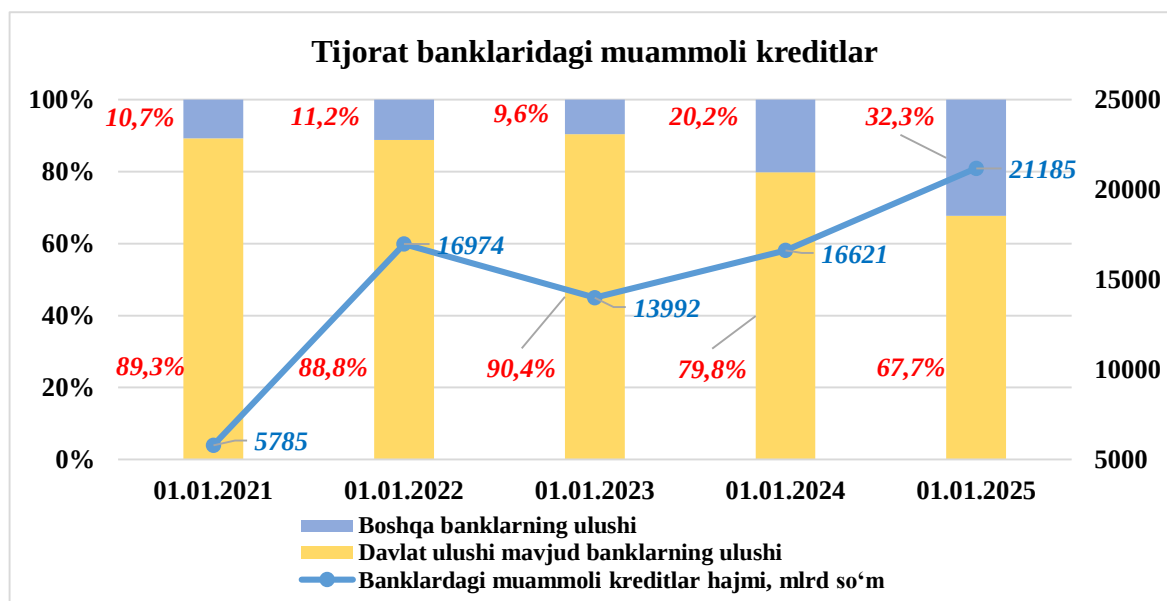
Yuqorida keltirilgan rasm ma'lumotlaridan ko'rinadiki, 2021-2025-yillar oralig'ida barcha tijorat banklaridagi kreditlarning depozitlarga nisbati pasayish tendensiyasiga ega bo'lib, bu dinamika xalqaro tajribaga ko'ra ijobiy jarayon hisoblanadi. Ammo 2025-yil 1-yanvar holatidagi ko'rsatkich darajasi ham bu nisbat ko'rsatkichi uchun tavsiya qilingan 80-90 foizlik optimal darajadan qariyb ikki barobar ko'p hisoblanadi. Lekin, ushbu holatda har bir milliy iqtisodiyot uchun kreditlarning depozitlarga nisbati borasida optimal hisoblanadigan alohida darajalar bo'lishi mumkinligini inobatga olish kerak bo'ladi. Chunki, rivojlangan

¹⁶ O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

iqtisodiyotdan ko‘ra rivojlanayotgan iqtisodiyotda aholining, shu jumladan iqtisodiy subyektlarning jamg‘arish imkoniyati past bo‘ladi va bu holat cheklangan bo‘lishi (tartibga solinishi) mumkin, ya‘ni joriy daromadlarining hisobot davridagi xarajatlardan ortishi orqali investitsiya qilish imkoniyatiga ega bo‘ladigan zaxiraga aylanishi va bu banklarda depozitlar shaklida joylashtirishi past darajada bo‘ladi. Bu holatda esa, ushbu depozitlar narxi mos ravishda milliy iqtisodiyot bozoridagi talab va taklif asosida shakllangan ustama haqning manfaatli darajasida bo‘lishini talab etadi va bu odatda rivojlangan iqtisodiyotdagidan ko‘ra yuqori bo‘ladi. Shu sababli, rivojlanayotgan iqtisodiyotdagi banklar o‘z faoliyatlarini, xususan kredit faoliyatlarini amalga oshirish uchun mablag‘lar jalb qilishda ichki bozordagi resurs shakllaridan, jumladan depozitlardan ko‘ra, xorijiy kreditlar yoki qimmatli qog‘ozlar emissiyasi orqali chetdan arzon va barqaror mablag‘lar jalb qilishga intiladi. Natijada ular balansining passivida depozitlarning ulushi past hamda kreditlarning depozitlarga nisbati yuqoriroq bo‘ladi. Ammo tahlil davrida, davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklarda kreditlarning depozitlarga nisbati bank tizimidagi o‘rtacha darajadan 60 foizli punkt atrofida yuqori bo‘lgan. Ammo, boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda bu ko‘rsatkich ancha yaxshi bo‘lib, xalqaro tavsiyalardagi me‘yorga yaqinroq. Faqatgina 2024-yil ma‘lumotlarida keskinroq ko‘tarilgan bo‘lib, bu ham Ipoteka bankning xususiylashishi natijasi bilan bog‘liq, 2025-yilga kelib nisbat ijobiy tomonga qarab barqarorlashgan. Umuman olganda, milliy iqtisodiyotimizda o‘z faoliyatlarini resurslar bilan ta‘minlashda mavjud iqtisodiy holatdagi talab va taklif asosidagi baholar orqali o‘z ehtiyojlariga (kreditlash hajmiga) nisbatan ichki resurslarni depozit shaklida jalb qilishda davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklardan ko‘ra boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda faollik va uning nisbiy miqdordagi natijasi tahlil davrida o‘rtacha 2,7 barobarga ijobiy bo‘lgan. 2022-2023-yillar 1-yanvar holatidagi ma‘lumotlardan shuni anglash mumkinki, boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda jalb qilingan depozitlarning mos ravishda 89,2% va 80,5% kreditlar hajmiga to‘g‘ri kelgan holda ushbu banklarda boshqa faoliyatlarini moliyalashtirishda ham depozitlarning qolgan qismidan foydalanish imkoniyati yaratilgan. Bu albatta, iqtisodiyotda sog‘lom raqobatdagi foiz stavkasini shakllanishiga o‘z ta‘sirini o‘tkazishi mumkin bo‘lgan jarayonli omillardan biri hisoblanadi.

Keltirilgan 5-rasmda O‘zbekiston bank tizimidagi tijorat banklarining 2021-2025-yillar 1-yanvar holatidagi umumiy kredit portfelidagi mavjud muammoli kreditlar hajmi va ushbu muammoli kreditlarning davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklar guruhiga hamda boshqa mulkchilik shaklidagi banklar guruhiga tegishliligi bo‘yicha ulushlari dinamikasi aks ettirilgan. Unga ko‘ra, 2021-yil davomida muammoli kreditlar 2,93 barobarga sezilarli darajada o‘sgan, bu holat 2020-yilda kuzatilgan pandemiya ta‘sirida bank mijozlari tomonidan olingan kreditlar bo‘yicha to‘lovlarning kechikishi va/yoki ularda to‘lov qobiliyatining pasayishi yoki yo‘qolishi kabi holatlarning vujudga kelishi bilan uzviy bog‘liqdir. Va ko‘rilgan choralar sabab bu o‘sish natijasidagi qiymat 2022-yil davomida qariyb 18% ga qisqargan va 2023-yil 1-yanvar holatida muammoli kreditlarning miqdori 14 trln

soʻm atrofida boʻlgan. 2023 va 2024-yillarda esa muammoli kreditlar hajmi oʻsish darajasi mos ravishda 118,8% va 127,5% ni tashkil qilgan.



5-rasm. 2021-2025-yillar davomida tijorat banklaridagi muammoli kreditlar hajmi va ularda banklar guruhlar ulushi dinamikasi¹⁷

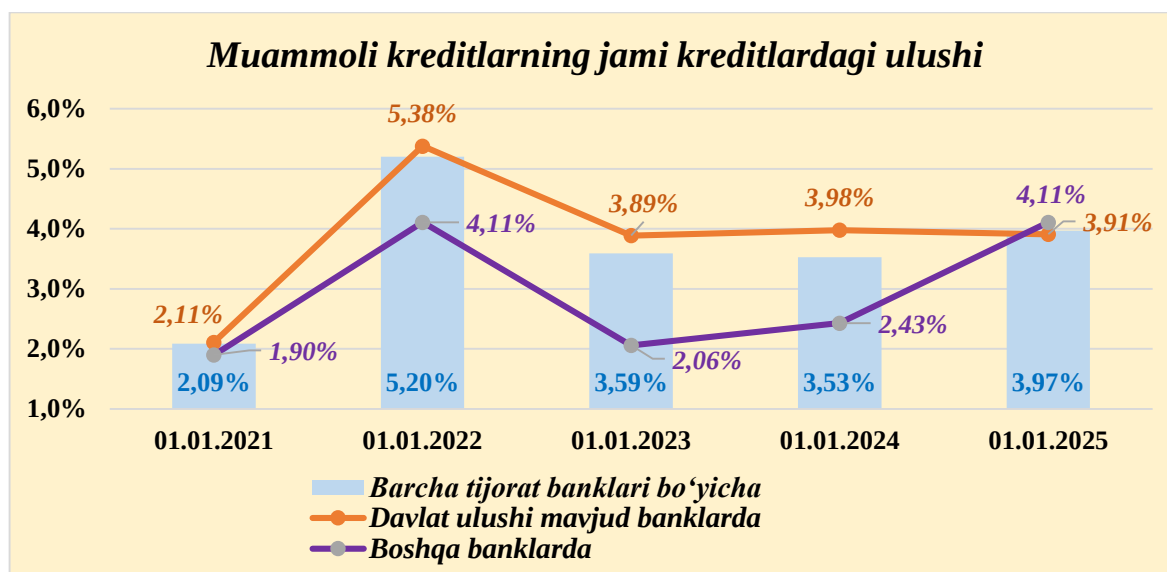
Shuningdek, rasm maʼlumotlaridan koʻrishimiz mumkinki, muammoli kreditlarning tegishliligi boʻyicha garchi davlat ulushi mavjud boʻlgan banklarning hissasi yuqoriligicha saqlanib qolayotgan boʻlsada, boshqa banklarning ulushi tahlil davri davomida 3,02 barobarga oshgan. Xususan, 2023-yilda ushbu ulush 10,6 foizli punktga yoki 2,1 barobarga koʻpaygan boʻlsa, 2024-yilda 12,1 foizli punktga yoki 1,6 barobarga koʻpaygan. Ushbu holatlarga quyidagilarni sabab sifatida sanashimiz mumkin: 1) Ipoteka-bank xususiylashishi natijasida bank faoliyatidagi muammoli kreditlar hajmi va unga mos ravishda ulushi 2023-yil yakunidagi natijaga taʼsirini oʻtkazgan boʻlsa; 2) tahlil davri davomida davlat ulushi mavjud boʻlmagan banklar kredit portfeli qariyb 5,12 barobarga oshgan holda, uning jami kredit portfelidagi ulushi 19,5 foizli punktga oshib, 11,7% dan 31,2% gacha koʻtarilgan holda 2,67 barobar oʻsgan va bu mos ravishda ushbu kreditlar tarkibidagi muammoli kreditlar orqali ushbu guruhning bu boradagi hissasiga ham taʼsirini koʻrsatgan.

Umuman olganda, yuqorida keltirilgan rasm maʼlumotlari boʻyicha tahlillarga doir absolyut xulosalarni shakllantirishimiz uchun navbatda muammoli kreditlarning jami kreditlardagi ulushi dinamikasi tahlilini amalga oshirish maqsadga muvofiq hisoblanadi.

6-rasmda keltirilgan maʼlumotlardan koʻrinadiki, doimiy ravishda boshqa mulkchilik shaklidagi banklarda muammoli kreditlarning jami kreditlardagi ulushi bank tizimidagi koʻrsatkichdan ham, shuningdek davlat ulushi mavjud boʻlgan banklar koʻrsatkichidan ham past boʻlgan boʻlib, faqatgina tahlil davrining oxirida ushbu tendensiya teskari nisbatda boʻlgan. Yaʼni 2025-yil 1-yanvar holatida boshqa mulkchilik shaklidagi banklardagi muammoli kreditlarning oʻsish darajasi (204,0%)

¹⁷ Oʻzbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt maʼlumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

ulardagi kreditlarining o‘shish darajasi (120,5%)dan yuqori bo‘lishi hisobiga, ushbu davrda muammoli kreditlarning ulushi keskin oshishiga olib kelgan.



6-rasm. 2021-2025-yillar davomida tijorat banklaridagi muammoli kreditlar hajmi va ularda banklar guruhlar ulushi dinamikasi¹⁸

Ammo davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklarda muammoli kreditlarning ulushi yuqori darajada saqlanib qolgan. Shu boisdan, mazkur banklarda kreditlash faoliyatini tartibga solish choralari ko‘rish, xususan, kreditlash mexanizmlari, qolaversa shakllantirilayotgan resurslar bo‘yicha risklar banklar zimmasiga qolayotganligi sabab ushbu resurslardan foydalanish tartiblarini bozor tamoyillari asosida mustaqil belgilash imkoniyatlariga ega bo‘lish orqali kredit siyosati va kredit strategiyasini ishlab chiqish hamda takomillashtirish maqsadga muvofiq hisoblanadi.

Mamlakatimizda 2025-yil 1-yanvar holatiga ko‘ra faoliyat yuritayotgan barcha tijorat banklari orasida aktivlari hajmi va kreditlar miqdoriga ko‘ra 10-o‘rinda, davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklar orasida ushbu ko‘rsatkichlar bo‘yicha 7-o‘rinda bo‘lgan “Mikrokreditbank” ATBning ushbu sanadagi muammoli kreditlari hajmi 804,4 mlrd so‘mni tashkil qilgan. Bu miqdor ushbu bank kredit portfelining 4,6 foizini, barcha tijorat banklaridagi muammoli kreditlarning 3,7 foizini, davlat ulushi mavjud bo‘lgan banklardagi ushbu toifadagi kreditlarning 5,6 foizini tashkil qilgan.

Ushbu sanada NPLga doir reyting bo‘yicha: birinchidan, “Mikrokreditbank” ATB muammoli kreditlar hajmiga ko‘ra tijorat banklari orasida 9-o‘rinni, davlat ulushi mavjud banklar orasida 7-o‘rinni; ikkinchidan, kredit portfelidagi muammoli kreditlarning ulushi bo‘yicha barcha banklar orasida 9-o‘rinni, davlat ulushi mavjud banklar orasida 3-o‘rinni egallagan. Bir jihatga e‘tibor berish kerakki, ushbu tuzilgan reytingda bank o‘rni qanchalik yuqori bo‘lsa bu shunchalik salbiy holat hisoblanadi. Shunga ko‘ra, davlat ulushi mavjud banklar orasida mazkur bank aktivlari, kreditlari va muammoli kreditlari hajmi bo‘yicha 7-o‘rinda bo‘lgan holda muammoli kreditlarning kredit portfelidagi ulushi bo‘yicha 3-o‘rinda bo‘lishi (1-o‘rin: Biznesni

¹⁸ O‘zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayt ma’lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

rivojlantirish banki-8,5%; 2-o‘rin: Agrobank-4,9%) bank kredit faoliyati natijadorligi va uning bank moliyaviy barqarorligiga ta’siri yuzasidan ijobiy holat hisoblanmaydi.

3-jadval

“Mikrokreditbank” ATBda kreditlar va resurslar manbalari bo‘yicha ko‘rsatkichlar tahlili ¹⁹

Ko‘rsatkichlar	Izoh	2020	2021	2022	2023	2024
<i>Kreditlar bo‘yicha foizli daromadlar</i>	<i>A</i>	<i>A₂₀₂₀</i>	<i>A₂₀₂₁</i>	<i>A₂₀₂₂</i>	<i>A₂₀₂₃</i>	<i>A₂₀₂₄</i>
<i>Umumiy kreditlar o‘rtachasi</i>	<i>B</i>	<i>B₂₀₂₀</i>	<i>B₂₀₂₁</i>	<i>B₂₀₂₂</i>	<i>B₂₀₂₃</i>	<i>B₂₀₂₄</i>
<i>Kreditlarning daromadlilik darajasi, foizda</i>	<i>A_n/B_n*100</i>	14,58	14,32	14,53	15,40	16,97
<i>Kreditlar bo‘yicha foizli xarajatlar</i>	<i>C</i>	<i>C₂₀₂₀</i>	<i>C₂₀₂₁</i>	<i>C₂₀₂₂</i>	<i>C₂₀₂₃</i>	<i>C₂₀₂₄</i>
<i>Kreditlar bo‘yicha majburiyatlar o‘rtachasi</i>	<i>D</i>	<i>D₂₀₂₀</i>	<i>D₂₀₂₁</i>	<i>D₂₀₂₂</i>	<i>D₂₀₂₃</i>	<i>D₂₀₂₄</i>
<i>Kreditlar bo‘yicha xarajatlar darajasi, %</i>	<i>C_n/D_n*100</i>	7,15	7,84	7,35	9,04	9,70
<i>Muddatli depozitlar bo‘yicha foizli xarajatlar</i>	<i>K</i>	<i>K₂₀₂₀</i>	<i>K₂₀₂₁</i>	<i>K₂₀₂₂</i>	<i>K₂₀₂₃</i>	<i>K₂₀₂₄</i>
<i>Muddatli depozitlarning o‘rtachasi</i>	<i>L</i>	<i>L₂₀₂₀</i>	<i>L₂₀₂₁</i>	<i>L₂₀₂₂</i>	<i>L₂₀₂₃</i>	<i>L₂₀₂₄</i>
<i>Muddatli depozitlar bo‘yicha xarajatlar darajasi, %</i>	<i>K_n/L_n*100</i>	13,89	14,94	13,12	15,89	17,80
<i>Talab qilib olinguncha depozitlar bo‘yicha foizli xarajatlar</i>	<i>M</i>	<i>M₂₀₂₀</i>	<i>M₂₀₂₁</i>	<i>M₂₀₂₂</i>	<i>M₂₀₂₃</i>	<i>M₂₀₂₄</i>
<i>Talab qilib olinguncha depozitlarning o‘rtachasi</i>	<i>N</i>	<i>N₂₀₂₀</i>	<i>N₂₀₂₁</i>	<i>N₂₀₂₂</i>	<i>N₂₀₂₃</i>	<i>N₂₀₂₄</i>
<i>Talab qilib olinguncha depozitlar bo‘yicha xarajatlar darajasi, %</i>	<i>M_n/N_n*100</i>	1,14	1,62	3,73	3,92	5,74
<i>Kreditlar, muddatli va talab qilib olinguncha depozitlar bo‘yicha jami foizli xarajatlar</i>	<i>F=C+K+M</i>	<i>F₂₀₂₀</i>	<i>F₂₀₂₁</i>	<i>F₂₀₂₂</i>	<i>F₂₀₂₃</i>	<i>F₂₀₂₄</i>
<i>Kreditlar, muddatli va talab qilib olinguncha depozitlar bo‘yicha majburiyatlar yig‘indisi o‘rtachasi</i>	<i>G=D+L+N</i>	<i>G₂₀₂₀</i>	<i>G₂₀₂₁</i>	<i>G₂₀₂₂</i>	<i>G₂₀₂₃</i>	<i>G₂₀₂₄</i>
<i>Uch tur majburiyatlar bo‘yicha xarajatlar darajasi, %</i>	<i>F_n/G_n*100</i>	8,46	9,30	9,17	11,58	12,70
<i>Manfaatdorlik darajasi</i>	<i>Tafovutda (A_n/B_n – F_n/G_n) *100</i>	6,12	5,02	5,36	3,82	4,27
	<i>Nisbatda (A_n/B_n : F_n/G_n) *100</i>	172,3	153,9	158,4	133,0	133,6
<i>Umumiy kreditlar (Y)</i>	<i>Y</i>	<i>Y₂₀₂₀</i>	<i>Y₂₀₂₁</i>	<i>Y₂₀₂₂</i>	<i>Y₂₀₂₃</i>	<i>Y₂₀₂₄</i>
<i>Muddatli depozitlar (X), Y ga nisbati, %</i>	<i>x_n/Y_n*100</i>	20,6	22,8	33,5	38,0	37,6
<i>Talab qilib olinguncha depozitlar (Z)ni Y ga nisbati, %</i>	<i>z_n/Y_n*100</i>	7,3	6,4	7,2	6,1	7,4
<i>Kreditlar bo‘yicha majburiyatlar (W)ni Y ga nisbati, %</i>	<i>w_n/Y_n*100</i>	50,4	47,0	37,3	44,0	52,2
<i>Majburiyatlar (X+Z+W)ni Y ga nisbati, %</i>	<i>(X_n+Z_n+W_n)/Y_n*100</i>	78,3	76,2	77,9	88,0	97,1

¹⁹ Tadqiqotlar va “Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yil hisobotlari asosida muallif tomonidan tuzildi.

Bankning kredit faoliyati nuqtai nazaridan balansning passivi tarkibidagi bu o'zgarishlar, ya'ni kredit shaklidagi majburiyatlar va banklar oldidagi qarzlarning kamayishi, aksincha esa depozitlar va subordinar qarzlarning o'sishi ijobiy yoki salbiy tendensiya ekanligi, aniqroq aytadigan bo'lsak bank manfaati (ya'ni ma'lum haq evaziga resurs sotib olib, uni sotish orqali yetarli darajada naf olish) uchun maqbul jarayon yoki samarasiz dinamik o'zgarish ekanligi borasida fikr bildirishimiz uchun, biz ushbu majburiyatlar uchun to'lanadigan haq darajasi va ular orqali topiladi manfaat darajalarini tahlil qilishimiz kerak bo'ladi.

3-jadval ma'lumotlarida "Mikrokreditbank" ATB tomonidan berilgan kreditlar orqali topilgan foizli daromadlarni kreditlarning o'rtacha qiymatiga bo'lish orqali kreditlarning daromadlilik darajasi hamda bank majburiyatlari, jumladan kreditlar, talab qilib olinguncha va muddatli depozitlar bo'yicha foizli xarajatlarni mazkur majburiyatlarning o'rtacha summasiga bo'lish orqali ushbu majburiyatlarning har biri bo'yicha hamda ular bo'yicha umumiy xarajatlar (majburiyatlarning xarajatlilik) darajasi hisoblab chiqilgan va ko'rsatkichlar keltirilgan.

4-jadval

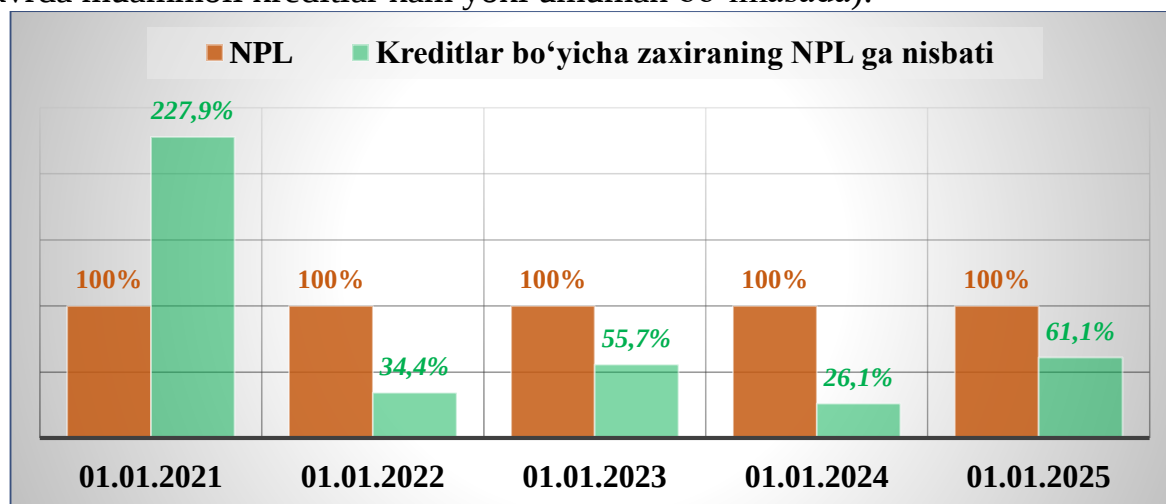
"Mikrokreditbank" ATBning umumiy kreditlari va uning sifati bo'yicha tarkibi dinamikasi²⁰

Ko'rsatkichlar		Umumiy kreditlar	Shu jumladan,					Muammoli kreditlar
			Standart	Substandart	Qoniqsiz	Shubhali	Umidsiz	
31.12.2020	<i>mlrd so'm</i>	8539,8	6912,2	1540,9	34,5	35,9	16,2	86,6
	<i>ulushi</i>	100%	80,9%	18,0%	0,40%	0,42%	0,19%	1,01%
31.12.2021	<i>mlrd so'm</i>	10815,9	9186,5	987,1	238,1	79,8	324,4	642,3
	<i>ulushi</i>	100%	84,9%	9,13%	2,20%	0,74%	3,00%	5,94%
31.12.2022	<i>mlrd so'm</i>	13318,6	10110,2	2572,9	110,8	331,5	193,1	635,5
	<i>ulushi</i>	100%	75,9%	19,3%	0,83%	2,49%	1,45%	4,77%
31.12.2023	<i>mlrd so'm</i>	14437,1	10039,1	3532,8	102,4	237,6	525,2	865,2
	<i>ulushi</i>	100%	69,5%	24,5%	0,71%	1,65%	3,64%	5,99%
31.12.2024	<i>mlrd so'm</i>	17416,4	12909,8	3702,2	144,8	167,5	492,1	804,4
	<i>ulushi</i>	100%	74,1%	21,3%	0,83%	0,96%	2,83%	4,62%
Umumiy kreditlardagi o'rtacha ulushi, %			77,1%	18,4%	1,00%	1,25%	2,22%	4,47%

Navbatda keltirilgan 4-jadvalda "Mikrokreditbank" ATBning 2020-2024-yillar davomida bank tomonidan ajratilgan kreditlarning sifati bo'yicha besh toifadagi tasnifga ko'ra tarkibiy tuzilishining o'zgarish dinamikasi keltirilgan. Bank aktivlari, xususan kreditlarning belgilangan tartibga ko'ra eng ijobiy toifasi hisoblangan standart kreditlarlar miqdori tahlil davri davomida 6,9 trln so'mdan 12,9 trln so'mgacha ko'paygan, ammo uning ulushi ushbu davrda 80,9 foizdan 74,1 foizga tushgan bo'lib, bu bankning moliyaviy barqarorligi uchun ijobiy holat hisoblanmaydi. Chunki mazkur tasnifdagi kreditlar ulushining kamayishi boshqa

²⁰ "Mikrokreditbank" ATBning 2020-2024-yil hisobotlari asosida muallif tomonidan tuzildi.

tasnifdagi (nisbatan sifati yomon) kreditlarning ulushi ko‘payishiga olib keladi. Bu holat esa, o‘z navbatida belgilangan tartibga ko‘ra ular bo‘yicha ko‘rilishi mumkin bo‘lgan zararlar miqdori va ehtimolini oshishini anglatadi, natijada esa bank tomonidan yaratilishi zarur bo‘lgan zaxiralar uchun xarajatlarni ko‘payishiga va foydaning kamayishiga sabab bo‘ladi. Bankda substandart tasnifdagi kreditlar ulushi 2024-yilda 2020-yilga nisbatan 3,3 foizli punktga oshib 21,3% ni tashkil qilgan. Ushbu toifadagi kreditlar uchun bugungi kunda yaratilishi mumkin bo‘lgan zaxiralash me‘yori 10% bo‘lib, bu me‘yor standart kreditlarnikiga qaraganda 10-marta ko‘p hisoblanadi. Ya’ni, standart toifadagi kreditlardan substandart tasnifdagi kreditlarga o‘tgan kredit birligi uchun bank tomonidan xarajatlar 10 barobarga ko‘payadi. Substandart kreditlar bilan bog‘liq quyidagi jihatlar borki bank tomonidan ularga doim e‘tibor berilishi lozim, jumladan: 1) kreditlarning standart tasnifidan substandart tasnifiga o‘tish ehtimoli yuqori; 2) substandart kreditlar bo‘yicha yaratilgan zaxiralar bank uchun hisobot davridagi xarajat (va zaxira) sifatida qaraladi, ammo u muammoli kreditlar tarkibiga kirmaganligi sabab bankda kreditlar bo‘yicha yaratilgan zaxiraning muammoli kreditlarga nisbatini nobarqaror bo‘lishiga sabab bo‘ladi; 3) mazkur tasnifdagi kreditlar ulushining keskin oshishi bankda brutto va netto aktivlar tafovutining kattalashuviga olib keladi (garchi ushbu davrda muammoli kreditlar kam yoki umuman bo‘lmasada).



7-rasm. “Mikrokreditbank” ATBdagi muammoli kreditlar va kreditlar bo‘yicha yaratilgan zaxiraning o‘zaro nisbati holati dinamikasi²¹

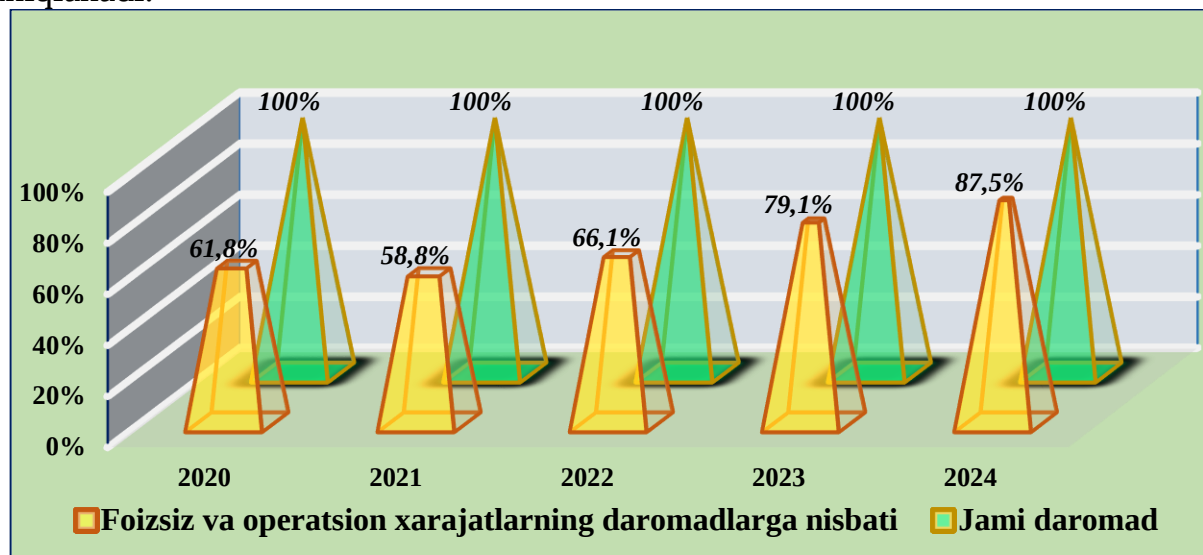
7-rasm ma’lumotlaridan ko‘rinadiki, bankda yaratilgan kreditlar bo‘yicha zaxira miqdorining muammoli kreditlarga nisbati tahlil davri davomida nobarqaror tendensiyada bo‘lgan. Ya’ni, hech bir ikki yillik davrda barqaror o‘sish yoki pasayish dinamikasini qayd etmagan. Kreditlar bo‘yicha yaratilgan zaxira mantiqan banklardagi muammoli kreditlarning tarkibiy tuzilishiga muvofiq yetarli darajada shakllanishi maqsadga muvofiq hisoblanadi. Agar shunga erilsa, uning maksimal chegarasi 1 koeffitsiyent (100%)ni tashkil qiladi va bunda muammoli kreditlar to‘liq umidsiz kreditlardan tashkil topgan bo‘lishi zarur. Boshqa holatlarda, xususan, muammoli kreditlar tarkibida qoniqarsiz va shubhali kreditlar mavjud bo‘lsa, bu ko‘rsatkich 1 dan yoki 100% dan past bo‘ladi, chunki ular bo‘yicha belgilangan

²¹“Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yil hisobotlari asosida muallif tomonidan tuzildi.

yaratilishi lozim bo'lgan zaxiralash me'yori mos ravishda 25% va 50% ni tashkil qiladi. Biroq rasmda ko'rish mumkinki, 2021-yil 1-yanvar holatida zaxiralarning muammoli kreditlarga nisbati 227,9% bo'lgan, bunga sabab esa, bankda substandart kreditlar ulushi oshishi hisobiga ular bo'yicha yaratilgan zaxiralar hajmining ko'payishi bo'lgan bo'lishi mumkin.

Tahlil davrining keyingi yillarida esa zaxiralarning NPLga nisbati juda past darajada bo'lgan, garchi NPL tarkibida umidsiz kreditlar ulushi yuqori darajada bo'lgan bo'lsada. Demak, bankda belgilangan talablar bo'yicha zaxiralash normasini bajarilish holati yetarli darajada bo'lmagan bo'lishi mumkin.

Xalqaro tajribaga ko'ra, banklar faoliyat samaradorligini o'lchovchi, shuningdek banklarning moliyaviy barqarorligi baholashga xizmat qiluvchi yana bir muhim ko'rsatkich bu bankning samaradorlik koeffitsiyenti bo'lib, u hisobot yilidagi bankning foizsiz va operatsion xarajatlari yig'indisini bankning foizsiz va foizli daromadlari yig'indisidan tashkil topgan jami daromadlariga nisbati orqali aniqlanadi.

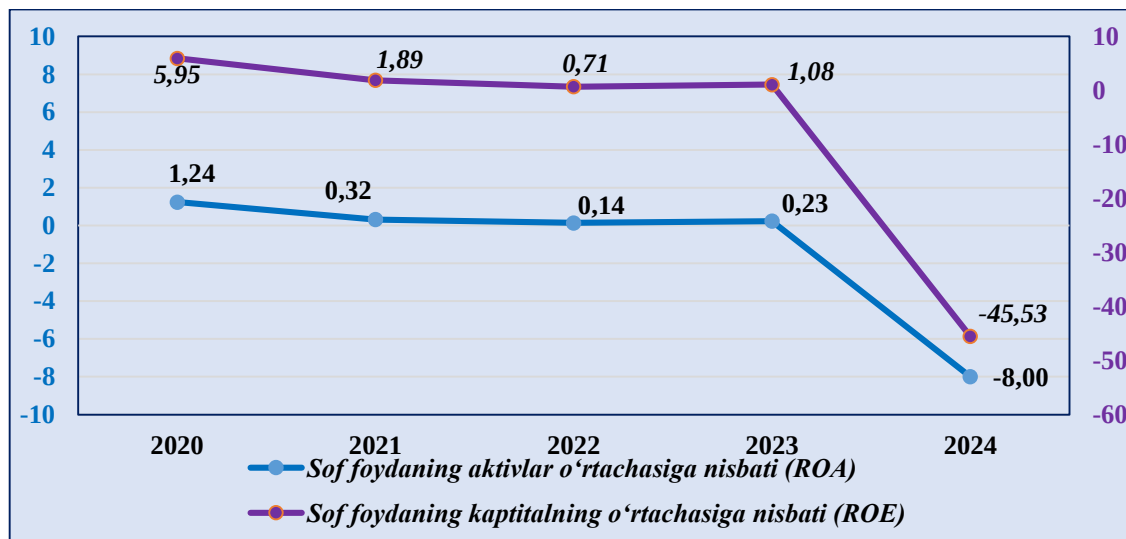


8-rasm. “Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yillardagi samaradorlik koeffitsiyenti ko'rsatkichi dinamikasi ²²

Yuqoridagi 8-rasmdan ko'rish mumkinki, bankda foizsiz va operatsion xarajatlarning jami daromadlarga nisbati 2021-yildan boshlab keskin o'sib borgan. Ushbu ko'rsatkich mazmuniga ko'ra ushbu samaradorlik koeffitsiyentining yuqorilab borish bankda topilgan daromadning sof foydaga aylanish ehtimolini pasayishiga va moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlari hisoblangan rentabellik darajalarini tushishiga olib keladi. Ya'ni ushbu koeffitsiyentning o'zgarishi bank manfaatlariga teskari proporsionallikda bo'ladi. Ushbu koeffitsiyentning mazkur bankda shu kabi salbiy tendensiyaga erishishiga: bir tomondan, yillar davomida samarasiz foizsiz va operatsion xarajatlarning ortishi; ikkinchi tomondan esa mazkur xarajatlarning o'sish darajasi bankning jami daromadlarining o'sish darajasidan yuqori darajaga chiqqanligi sabab yuzaga kelgan. Bu esa, bankda mazkur samaradorlik koeffitsiyenti orqali faoliyat samaradorligini doimiy baholash orqali moliyaviy barqarorlikni ta'minlash masalalariga yuqori mas'uliyat bilan

²² “Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yil hisobotlari asosida muallif tomonidan tuzildi.

yondashuvni talab etadi.



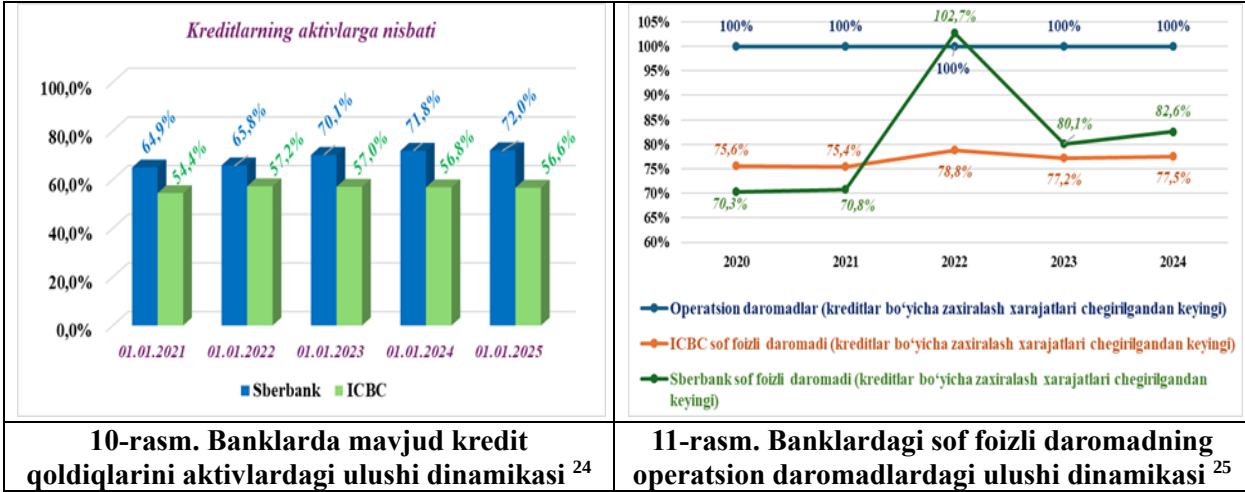
9-rasm. “Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yillarda rentabellik ko‘rsatkichlari²³

Tahlilimizda, 9-rasm ma’lumotlarida “Mikrokreditbank” ATBning besh yillik faoliyatining yakuniy moliyaviy natijalari asosida hisoblanadigan bankning moliyaviy barqarorligini ifodalaydigan, shuningdek investorlar tomonidan kapital kiritish maqsadida qarorlar qabul qilishda o‘rganiladigan samaradorlik darajalarini ko‘rsatadigan bank aktivlari va kapitali rentabelligi ko‘rsatkichlari keltirilgan. Xalqaro tajribaga ko‘ra, ROA ko‘rsatkichi 1% va ROE ko‘rsatkichi esa 10% bo‘lishligi tavsiya etiladi. Ammo ma’lumotlardan ko‘rinadiki, bankning tahlil davridagi besh yillik faoliyati davomida aktivlar rentabelligi ko‘rsatkichi faqatgina 2020-yilda tavsiyaviy darajadan yuqori bo‘lgan va bu ijobiy holat hisoblanadi, lekin ushbu yilda kapital rentabelligi ko‘rsatkichi 5,95% ni tashkil qilgan, bu esa bank tomonidan erishilgan sof foyda miqdori o‘z mablag‘lariga nisbatan ushbu darajada bo‘lganligini tavsiflaydi va bu tavsiyaviy 10% lik darajadan past bo‘lgan. Keyingi uch yil davomida esa ushbu ko‘rsatkichlar bo‘yicha holat: avvalgi tahlillarimizga ko‘ra, bankda belgilangan me’yor talablari asosida zaxiralash miqdori bajarilmagan bo‘lsada (agar bajarilganda sof foyda qayd etilganidan ko‘ra kam bo‘lardi), shakllantirilgan sof foydaning bank kapitali va aktivlariga nisbati milliy iqtisodiyotimiz holatidan kelib chiqib erishish kerak bo‘lgan target darajadan (qayta moliyalashtirish stavkasi +1%) va xalqaro ekspertlar tavsiyasidan ko‘ra 5-10 barobargacha anchayin darajada past natijalarni qayd etgan. Bu holat bankning faoliyat natijadorligi musbat (shakllantirilgan sof foyda kabi ko‘rsatkichlar asosida) bo‘lsada, jozibasiz ekanligini anglatadi. 2024-yil yakunlari bo‘yicha bankda yuzaga kelgan zarar miqdori bank rentabellik ko‘rsatkichlarini manfiy holatda bo‘lishiga sabab bo‘lgan.

Dissertatsiyaning **“Tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta’minlashni yo‘llari”** deb nomlangan uchinchi bobida tijorat banklari kredit faoliyatini ularning moliyaviy barqarorligiga

²³ “Mikrokreditbank” ATBning 2020-2024-yil hisobotlariga ko‘ra tahlillar asosida muallif tomonidan tuzildi.

ta'siri tahlilining xorijiy davlatlar tajribasi va kredit faoliyati orqali tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlashdagi muammolar aniqlangan hamda ularning yechimlari ishlab chiqilgan.

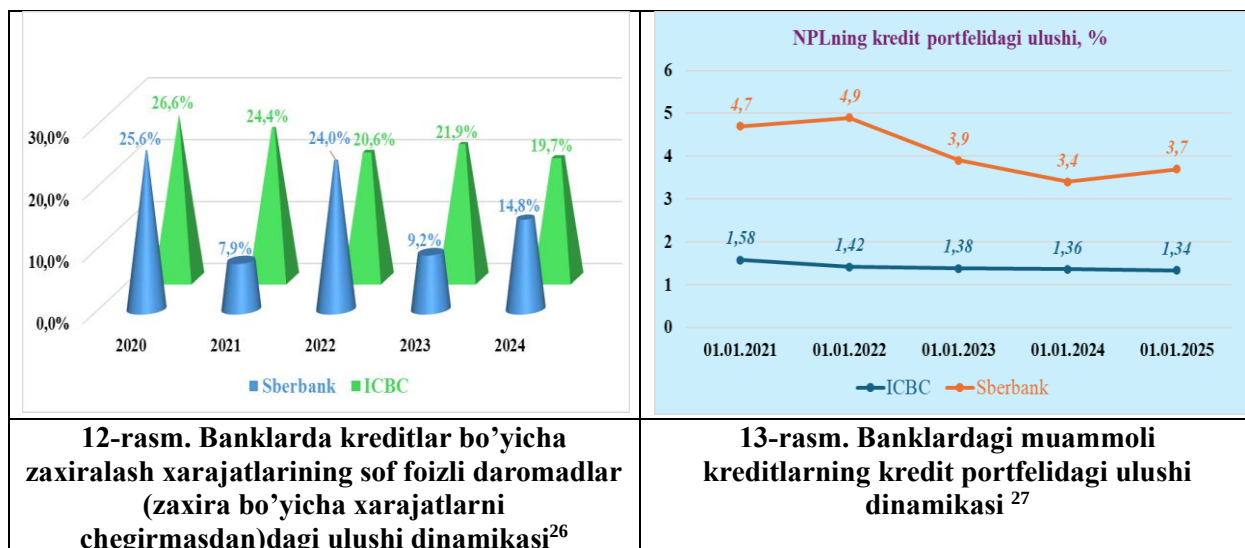


10-rasmda Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining aktivlari tarkibidagi kreditlarning ulushini 2020-2024-yillardagi 31-dekabr holati boʻyicha dinamikasi keltirilgan. Koʻrib turganimizdek, Sberbankda aktivlar tarkibida kreditlarning ulushi tahlil davri davomida 65-72 foiz oraligʻida boʻlgan boʻlsa, ICBC bankda esa bu koʻrsatkich 54-57 foiz atrofida boʻlgan holda, ushbu davrda mazkur koʻrsatkich boʻyicha ikki bankdagi oʻzaro farq 11-15 foiz oraligʻini tashkil qilgan. Demak, Sberbank aktivlarini katta qismini foizli daromadlar manbai hisoblangan kreditlarga yoʻnaltirgan. Bu esa bankda sof foizli daromadlarning koʻpayishiga olib kelishi mumkin.

Navbatda keltirilgan 11-rasmda, banklar tomonidan asosiy manbasi kredit faoliyati hisoblangan foizli daromadlardan foizli xarajatlarni, shuningdek kreditlar boʻyicha zaxiralash xarajatlarni chegirgan holda shakllanadigan sof foizli daromadlarning bankning operatsion daromadlardagi ulushi keltirilgan boʻlib, unga koʻra ushbu koʻrsatkich tahlil davri davomida har ikki bankda ham 70 foizdan kam boʻlmagan. Va bu esa, banklar tomonidan aktivlarning kreditlarga yoʻnaltirilishi maqsad va manfaat nuqtai nazaridan toʻgʻri proporsionallikda muvofiqlikka erishgan deyish mumkin. Yana bir holatni qoʻshimcha qilish kerakki, ushbu koʻrsatkich boʻyicha banklardagi holatni aniqlashda, ikki xil metodika amaliyotda mavjud boʻlganligi, yaʼni Sberbankda sof foizli daromad va operatsion daromad shakllangungacha kreditlar boʻyicha zaxiralash xarajatlari chegirilsa, ICBC bankida esa operatsion daromadlar shakllangandan soʻng operatsion foydani aniqlashda kreditlar boʻyicha zaxiralash xarajatlari chegiriladi. Shu sababli koʻrsatkichni aniqlash metodikasini bir xillashtirish maqsadida ICBC banki hisobotida keltirilgan sof foizli daromad va operatsion daromadlardan kreditlar boʻyicha zaxiralash xarajatlarini ayirgan holda hisoblab chiqarilgan qiymatlaridan foydalanildi.

²⁴ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

²⁵ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.



Keltirilgan 12-rasm ma'lumotlaridan ko'rinadiki, tahlil qilinayotgan xorijiy banklardan Xitoyning ICBC bankida har yilgi kreditlar bo'yicha yo'qotishlarni baholash orqali qilinadigan zaxiralash xarajatlari barqaror darajada bo'lib, uning 20 foizdan deyarli kam bo'lmaganini yaxshi holat deb baholab bo'lmaydi. Shuningdek mazkur ko'rsatkich tahlil davrida o'rtacha 22,6 foizni tashkil qilgan va yillar davomida nisbatan barqaror darajada pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan. 2024-yildagi 19,7% tahlil davrining eng past darajasi bo'lib, bu ko'rsatkich bo'yicha bank moliyaviy barqarorligi uchun tahlil davrining eng ijobiy holati hisoblanadi. Chunki, belgilangan talab bajarilgan holda, kreditlar bo'yicha yo'qotishlarni baholash orqali qilinadigan zaxiralash xarajatlarni ularni chegirishdan avvalgi sof foizli daromadlardagi ulushining pasayishi bankda kreditlar sifatining yaxshilanganligini hamda kredit faoliyati orqali topilgan daromadlarning sof foydaga aylanish darajasi ehtimolining oshishini anglatgan holda bu orqali bankda rentabellik ko'rsatkichlarining yaxshilanishiga sabab bo'ladi.

Mazkur ko'rsatkich bo'yicha Sberbankda holat nobarqaror tendensiyada bo'lib, uning hisobot davridagi o'rtacha darajasi 16,3 foizni tashkil qilgan. Ko'rsatkichning eng past darajasi 2021-yilda qayd etilgan bo'lib, ushbu yilda 7,9% dan iborat bo'lgan. 2024-yilda holat tahlil davridagi o'rtacha darajadan 1,5 foizli punktga past bo'lgan bo'lsada, 2023-yilga nisbatan 5,6 foizli punktga ko'tarilib sezilarli salbiy natija kuzatilgan.

13-rasmida keltirilgan ma'lumotlardan ko'rinadiki, Sberbankda kreditlar bo'yicha zaxiralarning ulushi yuqori darajada shakllanganligi bankdagi muammoli kreditlarning miqdori hamda uning kredit portfelidagi ulushi nisbatan yuqori darajada bo'lganligi bois kuzatilgan. Agar avvalgi rasm ma'lumotlaridan kelib chiqib tahlil qilinadigan bo'lsa, 2024-yilda bankda muammoli kreditlarning ulushi 0,3 foizli punktga oshgan bo'lsada, zaxiralar ulushi 0,25 foizli punktga kamaygan. Bu holat, bankda belgilangan tartibga doir zaxiralash talabi bajarilmaganda yoki muammoli kreditlar tarkibida nisbatan kamroq foizda zaxiralash talab etiladigan

²⁶ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

²⁷ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

kreditlar ulushi ortganda, yoki standart bo'lmagan kreditlar ulushi kamayganda kuzatilishi mumkin bo'ladi.

ICBC bankda esa, ushbu ko'rsatkich avvalgi ko'rsatkichdagi singari barqaror darajada bo'lib, tahlil davrida pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan, xususan, so'nggi uch yillikda pasayish darajasi 0,2 foizli punktni tashkil qilgan. Bu esa, bankda moliyaviy barqarorlikni ta'minlash jihatidan har tomonlama ijobiy hisoblanadi.

Bankning moliyaviy barqarorligi va yaratilgan zaxiralarning barqaror koeffitsiyenti hamda yaratilish darajasining optimal holatiga baho berishda banklardagi kreditlar bo'yicha zaxiralarning muammoli kreditlarga nisbatini hisoblash to'g'ri bo'ladi.

Tadqiqotimiz davomida tijorat banklari kredit faoliyati bilan bog'liq holda banklarda moliyaviy barqarorligini ta'minlashning nazariy, uslubiy jihatlarini o'rganish va talqin qilish hamda mavjud amaliyotning milliy va xorijiy banklar misolida tahlil qilish orqali ushbu yo'nalishda quyidagi muammolar mavjud deb hisoblaymiz:

1. Har bir iqtisodiyotdagi tijorat banklari aktivlari, shu jumladan kreditlar portfelining sifatini yomonlashuvi bilan bog'liq holatlarga qaratilgan regulyator tomonidan ishlab chiqilgan tartib asosidagi ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralarni shakllantirish talablari mavjuddir. Va banklar tomonidan ushbu tartibga ko'ra yaratilishi lozim bo'lgan zaxiralarni shakllantirilish darajasi belgilangan talab darajasida bo'lmayotgani tahlillar davomida amaliyotda kuzatilayotganini ko'rishimiz mumkin. Bu holatning kuzatilishiga quyidagilar sabab bo'lib hisoblanadi: 1) banklardagi kreditlar tarkibida substandart kreditlar ulushining oshishi hisobiga ular bo'yicha belgilangan 10% lik zaxiralash talabidagi hisoblangan zaxiralash bo'yicha xarajatlar miqdorining oshishi natijasida banklarda sof foizli daromadlarning soliqqa tortilgungacha foydaga aylanish darajasi (yoki ehtimoli) pasayishiga olib kelmoqda; 2) agar bankda substandart tasnifidagi kreditlarning kredit portfelidagi ulushi yuqori bo'lsa-yu banklar tomonidan ular bo'yicha belgilangan tartibga ko'ra zaxiralash talabi bajarilsa bankda kreditlar bo'yicha yaratilgan zaxiralarning muammoli kreditlarga nisbati keskin darajada oshib ketishiga va shuningdek, bank balansidagi brutto kreditlar va netto kreditlar o'rtasidagi tafovutning ko'payishiga olib kelmoqda.

2. Bugungi kunda milliy iqtisodiyotimizda faoliyat yuritayotgan aksariyat banklarimizda, xususan davlat ulushi mavjud bo'lgan banklarimizda depozitlarning passivlardagi ulushi yoki aktivlarga nisbati holatini ijobiy darajada deb bo'lmaydi. Xususan tadqiqotimizda o'rganilgan 5-jadvalda "Mikrokreditbank" ATBda 2020-2024-yillarda depozitlarning aktivlarga nisbatining o'rtacha ko'rsatkichi 29,1% ni tashkil qilgan. Ammo, moliyaviy barqarorligi ijobiy holatda bo'lgan va tadqiqot davomida tahlil qilingan xorijiy banklardan Xitoy ICBC bankida depozitlarning aktivlarga nisbati ushbu davrda o'rtacha 76,4% ni va shuningdek, Rossiyaning Sberbankida jismoniy shaxslar va korporativ mijozlardan jalb qilingan muddatli

depozitlarning aktivlarga nisbati 2021-2024-yillarda o'rtacha 43,4% ni tashkil qilgan (bu yerda talab qilib olingungacha depozitlar hisobga olinmagan).

5-jadval

Banklardagi depozitlarning aktivlarga nisbati holati, foizda²⁸

Banklar	2020	2021	2022	2023	2024
<i>Umumiy depozitlarning aktivlarga nisbati</i>					
“Mikrokreditbank” ATB	23,2%	23,4%	32,2%	33,4%	33,3%
ICBC bank	76,4%	76,0%	76,4%	75,9%	72,3%
<i>Muddatli depozitlarning aktivlarga nisbati</i>					
Rossiya Sberbanki	n/f	40,7%	41,3%	42,8%	48,8%

Milliy iqtisodiyotimizdagi banklardagi mavjud holat quyidagilarni ifodalashi mumkin: 1) depozitlar ulushi past bo'lgan banklarda milliy iqtisodiyotdan depozitlar jalb qilishga yuqori darajada intilishning mavjudmasligi; 2) resurslarni jalb qilishda boqimandalik holatini shakllanganligi; 3) imtiyozli kreditlar ulushini bank barqarorligi uchun optimal darajasida boshqarilmasligi; 4) mustaqil resurslar topish asosida kreditlash mexanizmlarini mustaqil ravishda belgilash orqali samaradorlikni ta'minlash (yuqori daromad olish va riskni minimallashtirish) imkoniyatiga ega bo'lish hisobiga taklif qilinadigan tijorat kreditlar bo'yicha taklifni oshirish strategiyasiga ustuvorlikni yetishmasligi va boshqa shu kabilar.

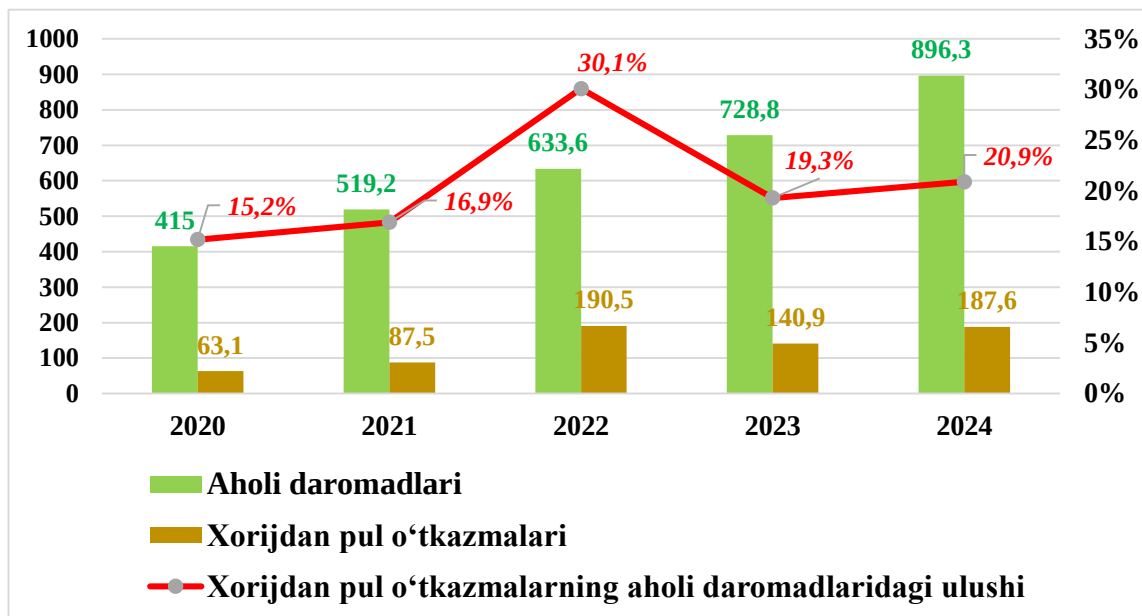
3. Tijorat banklarida ajratilayotgan kreditlarning imtiyozli tartibda berilishining birinchi va asosiy belgilaridan biri bu foiz stavkasining past bo'lishi orqali namoyon bo'ladi. Bu shakldagi kreditlarni berishda avvalo uni resurslar bilan ta'minlash masalasini hal qilish kerak bo'ladi va bu asosan davlatning ijtimoiy himoya strategiyasi ijrosiga qaratilgan dasturlar asosida hamda bank tomonidan kreditlar jalb qilish orqali shakllanishi mumkin. Shu sababli banklar kredit portfeli tarkibida imtiyozli va tijorat kreditlarini ulushini boshqarishda yuqorida sanab o'tilgan resurslarning holati, ularning ulushi va ular uchun to'lanadigan ustama haq darajasiga tayanishi hamda shu asosida ishni tashkillashtirishi maqsadga muvofiq bo'ladi. Ammo tadqiqot davomida o'rganilgan mahalliy banklarimizda bu jihatga e'tibor berilish holatini ijobiy baholab bo'lmaydi.

Ya'ni, “Mikrokreditbank” ATBda tahlil davrining 2021-2023 yillarida bankda imtiyozli kreditlar ulushi tijorat kreditlar ulushidan kam bo'lsada, ularning ulushi o'sib boruvchi tendensiyaga ega bo'lgan, 2024 yilda esa bankda imtiyozli kreditlar ulushi 64,6% ga yetgan. Ammo bank uchun arzon resurs manbalari sifatida jalb qilinadigan kreditlar bo'yicha majburiyatlarning bank kreditlariga nisbati 2020-2022 yillar davomida pasayib, 2022-2023 yillar oralig'i uchun ko'tarilish tendensiyasini qayd etgan. Bu holat nobarqaror ravishda amalga oshgan.

4. Milliy iqtisodiyotimizdagi aholi daromadlari tarkibida xorijda mehnat qilayotgan mehnat migrantlari tomonidan yuborilayotgan pul mablag'lari ulushining salmog'li darajada ekanligi banklar uchun o'z mahsulotlarini, xususan kredit mahsulotlarini taklif qilish imkoniyatini yoki iqtisodiyotda kreditlash hajmining oshirish va kengaytirish imkonini beruvchi ijobiy omil hisoblanadi. Ammo bugungi

²⁸ Tegishli banklarning yillik moliyaviy hisobotlarining ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tuzildi.

kunda, kelgusida bankning mijozlari tarkibiga kiruvchi va banklar kredit portfelida alohida kreditlash mexanizmlari asosida berilgan turli xil turdagi kreditlar yig'indisi sifatida o'z o'rniga ega bo'lishi nazarda tutilayotgan mazkur kreditlarni oluvchilarning kreditga layoqatlilikini bir tomondan ular manfaati va ikkinchi tomondan bank manfaati uyg'unligi asosida baholash uslubiyoti mavjud emasligi kredit faoliyatidagi muammoli masalalardan hisoblanadi.



14-rasm. O'zbekistonda aholining umumiy daromadlari va xorijdan pul o'tkazmalari bilan bog'liq ko'rsatkichlar dinamikasi, trln so'mda²⁹

5. Tijorat banklari tomonidan jismoniy shaxslarga kredit ajratishda ularning kreditga layoqatlilikini baholashda mavjud kreditlarining grafigi bo'yicha joriy holatdagi majburiyatlari asosida kredit yuki baholanadi. Shuningdek ular bilan birgalikda qarz oluvchilarning ham joriy holatdagi kredit majburiyatlari asosida moliyaviy imkoniyatlari baholanadi. Ammo banklar tomonidan ushbu holatda quyidagi jihatlar e'tiborga olinmaydi: 1) mijoz va birgalikda qarz oluvchilarning mavjud kreditlari bo'yicha kredit grafigiga ko'ra majburiyatlar summasi va yuki kelgusi davrlarda ortishi mumkinligi; 2) mijoz va birgalikda qarz oluvchilarning joriy holatda kafil bo'lgan kreditlar soni, summasi, muddati va unda ishtirok etuvchilar soni hamda ushbu kafilliklar asosida yuzaga kelishi mumkin bo'lgan majburiyatlar hajmi va uning ehtimollik darajasi va shu kabilar.

Bu kabi holatlar mijozlarga ajratilgan kreditlarning o'z vaqtida va to'liq qaytishi kabilarga salbiy ta'sir ko'rsatishi hamda bankda muammoli kreditlar hajmi va ular bo'yicha zaxiralash xarajatlarini ko'payish ehtimolini ortishiga, shu bilan birga bankda samarasiz kredit faoliyati natijasida moliyaviy barqarorlikni pasayishiga sabab bo'lishi mumkin.

²⁹ O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki va Milliy statistika qo'mitalari rasmiy saytlari ma'lumotlari asosida mualliflik ishlanmasi.

XULOSA

Dissertatsiya tadqiqotini olib borish davomida tijorat banklari kredit faoliyatini takomillashtirish orqali ularning moliyaviy barqarorligini ta'minlash bilan bog'liq quyidagi xulosalar shakllantirildi.

1. Xorijiy davlatlar tajribasi asosida, jumladan Xitoyning ICBC va Rossiyaning Sberbanki kabi tijorat banklari faoliyatlarining moliyaviy ko'rsatkichlari amaliy holatini tahlil qilish asosida mahalliy tijorat banklari faoliyatida samarali kreditlash faoliyatini yo'lga qo'yishga qaratilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqildi.

2. Mahalliy tijorat banklari kredit faoliyati bilan bog'liq amaliyotini tahlil qilish asosida, davlat ulushi bo'lgan banklarda substandart kreditlarni ulushini va ular bo'yicha zaxiralash normasini tartibga solish orqali banklarda foydani oshirish hisobiga ularning moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlarini, xususan bank aktivlari va kapitali rentabelliklarini ko'tarish imkoniyati mavjudiligi aniqlandi.

3. Tijorat banklari kredit faoliyati samaradorligini baholashda kreditlar bo'yicha ko'rilishi mumkin bo'lgan zararlarni baholash xarajatlarini kreditlar bo'yicha olingan foizli daromadlarga bo'lish orqali shakllanadigan ko'rsatkich darajasi bilan o'lchash mantiqan to'g'ri ekanligi va amaliy jihatdan ahamiyatli ekanligi keltirib o'tildi. Ushbu usul asosida banklarning kredit faoliyatini baholash taklif etildi.

4. Xorijda mehnat qilayotgan mehnat migrantlarini moliyaviy resurslarga bo'lgan talabani qondirish va ularni qo'llab-quvvatlash, shu bilan birga banklarda kreditlash imkoniyatini kengaytirish maqsadida ushbu mijozlarga ipoteka krediti ajratishda belgilangan mezonlar asosida kreditga layoqatliligini baholash bo'yicha scoring tizimi ishlab chiqildi. Bu esa banklarda, risklarni va muammoli kreditlarni yuzaga kelishini oldini olishga xizmat qiladi.

5. Bank kredit portfeli tarkibida imtiyozli kreditlar ulushini tartibga solishda jalb qilinish bahosiga asosan passivlar tarkibidagi majburiyatlar shaklidagi kreditlar hajmiga mutanosiblikni saqlash, bunda ular tarkibidagi xorijiy valyutadagi kreditlar hajmi va ulushini mamlakatdagi devalvatsiya darajasi asosida tartibga solish bank kredit faoliyati samaradorligini ta'minlashga o'z ta'sirini o'tkazadi.

6. Banklarda passivlar tarkibida depozitlar ulushini oshirib borishi va bo'yicha minimal talabni o'rnatilishi: banklarda mustaqil resurslar jalb qilishni, kreditlash mexanizmi mustaqil belgilanadigan kreditlar hajmini oshirishni, iqtisodiyotda jamg'armalarni bank orqali aylanishini hamda milliy iqtisodiyot manfaatdorlikka mos talab va taklifga asosan foiz bahosi shakllanishini rag'batlantiradi.

7. Tijorat banklarida kelgusida muammoli kreditlarni yuzaga kelishini oldini olishda va aholi daromadlari barqarorligini ta'minlashda:

qarz yuki bo'yicha, mijoz daromadlaridan oila a'zolari jon boshiga to'g'ri keladigan minimal iste'mol xarajatlari miqdorini chegirgan holda ortgan qismiga mos keladigan (daromadning ushbu qismidan ko'p bo'lmagan) to'lov jadvali shakllantiradigan shartlar asosidagi kredit hajmini aniqlash tartibini;

to'lovga layoqatliligi, shuningdek qarz yuki baholanayotganda, uning kreditlar (yangi ajratilishi talab etilayotgan va mavjud kreditlar) bo'yicha nafaqat joriy balki kredit so'ndirish jadvaliga muvofiq kelgusi davrlardagi kredit majburiyatlari asosidagi kredit yukini tahlil qilishni;

agar mijozda to'lov qobiliyatini pasayishi yoki boshqa sabablarga ko'ra kreditning to'lov usullarini o'zgartirish zarurati va/yoki istagi paydo bo'lsa, bu bo'yicha shartnomaga o'zgartirish kiritish tartibini;

agarda mijozlarning daromad olish muddati kredit shartnomasi tuzilgan vaqtdagiga nisbatan o'zgargan va kreditni to'lash sanasidan keyingi sanalarga ko'chganda "To'lov sanasini o'zgartirish" xizmatini jismoniy shaxslarni kreditlash mexanizmlariga kiritish va amaliyotga joriy etish zarurligi asoslandi.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПОД
НОМЕРОМ PhD.03/2025.27.12.1.12.02 ПРИ ТЕРМЕЗСКОМ
ГОСУДАРСТВЕННОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

**ДЕНАВСКИЙ ИНСТИТУТ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И
ПЕДАГОГИКИ**

ХИДИРОВ МУЗАФФАР АБДИМУМИНОВИЧ

**ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ПУТЕМ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИХ
КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

08.00.07 - Финансы, денежное обращение и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам**

Термез – 2026

Тема диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии под номером B2025.1.PhD/Iqt5094.

Диссертация выполнена в Денавском институте предпринимательства и педагогики.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) размещен на веб-странице научного совета (www.TerDU.uz) и на информационно-образовательном портале "ZiyoNet" (www.ziynet.uz).

Научный руководитель:	Бозоров Руслан Хамдамович доктор экономических наук, доцент
Официальные оппоненты:	Бобокулов Тулкин Ибодуллаевич доктор экономических наук, профессор Пардаев Умиджон Уралович доктор экономических наук, доцент
Ведущая организация:	Ташкентский государственный экономический университет

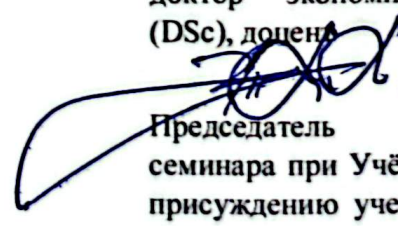
Защита диссертации состоится на заседании научного совета по присуждению ученых степеней под номером PhD.03/2025.27.12.1.12.02 при Термезском государственном университете "7" 05 2026 года в 11⁰⁰. Адрес: 190111, город Термез, улица Баркамол авлод, дом 43. Тел.: (876) 221-74-55, факс: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

С диссертацией можно ознакомиться в информационно-ресурсном центре Термезского государственного университета (зарегистрировано по номеру — 345). Адрес: 190111, город Термез, улица Баркамол авлод, дом 43. Тел.: (876) 221-74-55, факс: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz

Автореферат диссертации был разослан "21" 04 2026 года
(Протокол реестра под № 6 от "21" 04 2026 года)



 У.Т. Тулаков,
Секретарь Учёного совета по
присуждению ученых степеней,
доктор экономических наук
(DSc), доцент

 С.Дж. Гадоев,
Председатель Научного
семинара при Учёном совете по
присуждению ученых степеней,
доктор экономических наук
(DSc), доцент

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и необходимость темы диссертации. В международной практике коммерческими банками особое внимание уделяется обеспечению эффективности кредитной деятельности среди общей деятельности банка по обеспечению финансовой устойчивости. Потому что в банках большая доля процентных доходов формируется за счет кредитной деятельности, и, соответственно, доля кредитов в структуре активов имеет высокий уровень. «В то время как отношение затрат на оценку убытков, которые можно увидеть по кредитам, к чистому процентному доходу в китайском банке ICBC составило 19,7% в 2024 году по сравнению с 2023 годом, снизившись на 1,2 процентных пункта, доля чистого процентного дохода в операционном доходе при вычете этих расходов в банке увеличилась на 0,3 процентных пункта до 77,5%»¹. «В Сбербанке России доля кредитов в активах снизилась с 64,9% в 2020 году до 72,0% в 2024 году, доля проблемных кредитов за соответствующий период снизилась на 1,3 процентных пункта до 3,4%, а доля созданных резервов в брутто-кредитах снизилась на 1,9 процентных пункта до 4,6%»². Данные обстоятельства обуславливают необходимость изучения опыта ведущих зарубежных стран по повышению финансовой устойчивости банков путем обеспечения эффективности их кредитной деятельности и оценки их методических и практических аспектов.

В мировой науке это свидетельствует о том, что обеспечение эффективности кредитной деятельности в банках является одним из актуальных вопросов сегодняшнего дня. Коммерческие банки осуществляют деятельность по расширению масштабов кредитной деятельности, обеспечению поддержания рентабельности кредитной деятельности на уровне не ниже других видов деятельности банка, обеспечению конкурентоспособности за счет снижения стоимости кредита за счет оцифровки кредитных услуг, оценке возможностей снижения рисков за счет диверсификации кредитов в различных направлениях, совершенствованию механизмов кредитования с целью снижения затрат на оценку возможных потерь по кредитам, созданию резервов по кредитам, ведутся научные исследования по таким аспектам, как установление норматива путем оценки оптимального уровня соотношения проблемных кредитов, повышение уровня показателей чистого процентного спреда и чистой процентной маржи за счет рационального формирования структуры пассивов в банке путем привлечения ресурсов в состоянии, соответствующем национальным экономическим интересам.

Поставленные задачи по обеспечению финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане путем совершенствования их кредитной

¹Данные отчета банка Китая ICBC за 2024 год (https://v.icbc.com.cn/userfiles/Resources/ICBCLTD/download/2025/Announcement20250425_1.pdf).

² Данные отчетности Сбербанка России за 2020-2024 годы (https://esg-library.mgimo.ru/publications/godovoy-otchet-sbera2024/?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com)

деятельности направлены, прежде всего, на укрепление устойчивости банковской системы за счет повышения качества кредитного портфеля, усиления риск-ориентированного подхода и расширения целевого кредитования реального сектора. На практике последовательно реализуются меры по внедрению систем риск-менеджмента, соответствующих международным стандартам, сокращению доли проблемных кредитов, постепенному повышению коэффициентов достаточности капитала и ликвидности, а также совершенствованию нормативной базы, предотвращающей резкое снижение кредитного потока. В указе Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года № УП-5992 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» говорится: в качестве мер, обеспечивающих финансовую устойчивость банковской системы, перечислены такие меры, как «Обеспечение умеренных темпов роста кредитования и улучшение качества кредитного портфеля; активное участие банков на коммерческой основе в трансформации деятельности государственных предприятий и организаций; обеспечение наилучшего развития банковской последовательное развитие системы защиты депозитов на основе международного опыта; принятие мер по улучшению качества их кредитных портфелей за счет практического содействия неактивным кредитам»³. Поэтому целесообразно научное исследование методических основ, моделей эконометрической оценки и институциональных механизмов обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане путем совершенствования их кредитной деятельности.

Данное диссертационное исследование в определенной степени может послужить реализации задач, поставленных в Указах Президента Республики Узбекистан от 30 января 2025 года № УП-16 «О государственной программе по реализации стратегии «Узбекистан — 2030» в год сохранения окружающей среды и зеленой экономики», от 21 февраля 2024 года № УП — 37 «О стратегии «Узбекистан-2030»» в рамках государственной программы «Года поддержки молодежи», от 11 сентября 2023 года № УП-158 «О стратегии «Узбекистан-2030»», от 28 января 2022 года № УП-60 «О новой стратегии развития Узбекистана на 2022-2026 годы», в Постановлениях «О дополнительных мерах по повышению популярности банковских услуг» от 23 марта 2018 года № ПП — 3620, «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы Республики» от 12 сентября 2017 года № ПП-3270 и другими нормативными правовыми актами в данной области.

Соответствие исследований приоритетным направлениям развития науки и технологии Республики Данное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий Республики «Духовно-нравственное и культурно-просветительское развитие

³ Указ Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года № ПФ-5992 "О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы".

демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Теоретические и практические, а также методологические аспекты обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков путем совершенствования их кредитной деятельности были изучены многими зарубежными учеными-экономистами, в том числе В.Рыбин, М.Пассель, О.Лаврушин, Т.Долгачева, Г.Ручкиной, О.Мосолова, Дж.Цинки, В.Усоскин, L.Wang, W.Lu, N.Malhotra, H.Do, T.Ngo, Q.Phung, A.Demin, M.Boyle, J.Crook, R.Hamilton, L.Thomas, S.Singh, B.Basuki, R.Setiawan⁴ и другие исследовали в своих научных исследованиях..

В научных и учебно-методических работах узбекских ученых-экономистов Ш.Абдуллаевой, О.Иминова, Б.Бердиярова, Дж.Исакова, И.Алимардонова, Б.Абдуганиева, К.Мухамеджанова, Д.Абдикаримовой, Ф.Холмаматова, А.Норова, Б.Усманова, О.Меликова, Ш.Абдуназарова, С.Гадоева, Н.Исмамова, Р.Махмудова, Г.Ходжаирова, Р.Базарова⁵ и других нашли отражение аспекты, касающиеся темы исследования.

⁴ Рыбин В.И. Кредит и расчеты в условиях реформы. — М.: Финансы, 1970.; Пассел М.А. «Заем, кредит, ссуда» — М.: «Деньги и кредит», №4, 1999.; Лаврушин, О.И., Афанасьева О.Н. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва: КНОРУС, 2021. — 358 с.; Долгачева Т. С. Развитие кредитования как фактора обеспечения воспроизводства в сельском хозяйстве. Автореферат дисс...канд.экон.наук: 08.00.05 / Т. С. Долгачева — Воронеж, 2015.; Банковское кредитование: учебное пособие / под ред. Г.Ф.Ручкиной. — Москва: Проспект, 2020.; Мосолова О.В. Развитие залогового механизма в системе кредитования. Автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. — Москва, 2013. — 24 с.; Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. пер. с англ.- Дж. Цинки, М. Алтина Бизнес букс, 2007-1018 с.; Усоскин В.М. «Современный коммерческий банк»: управление и операции / — М: ИПЦ . «Вазер-Ферро», 2004. — 78 с.; Wang, L.; Lu, W.; Malhotra, N.K. Demographics, attitude, personality and credit card features correlate with credit card debt: A view from China. J. Yecon. Psychol. 2011, 32, 179–193.; Do H., Ngo T., Phung Q. The effect of non-performing loans on profitability of commercial banks: Case of Vietnam //Accounting. — 2020. — Т. 6. — №. 3. — p. 373-386.; Demin A.N., Boyle M., Crook J., Hamilton R., Thomas L. Methods for Credit Scoring Applied to Slow Payers in Credit Scoring and Credit Control. Oxford: Oxford University Press. 1992; Singh S.K., Basuki B., Setiawan R. The effect of non-performing loan on profitability: Empirical evidence from Nepalese commercial banks //The Journal of Asian Finance, Economics and Business. — 2021. — Т. 8. — №. 4. — p. 709-716.

⁵Абдуллаева Ш.З. "Диверсификация кредитного портфеля коммерческих банков в условиях банковских рисков" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. - Ташкент, 2000. 43-С.; О.К.Иминов. Кредитный механизм в современных условиях. Монография — Ташкент, ТГЭУ, 2000 — 102 С.; Бердияров Б.Т. "Вопросы обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков Республики Узбекистан" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. — Ташкент, 2020, С. 17-19.; Исаков Дж.Я. "Повышение эффективности кредитования в развитии сферы услуг". автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. - Ташкент, 2017. — 28 С.; Алимардонов И.М. "Совершенствование методических и практических основ кредитования субъектов малого предпринимательства" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. — Ташкент, 2018-28 С.; Абдуганиев Б.А. "Проблемы эффективности финансовых ресурсов и банковских кредитов" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. — Ташкент, 2003-20 С.; Мухамеджанов К.А. "Пути совершенствования управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческого банка" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. — Ташкент, 2010-23 С.; Абдикаримова Д.Р. "Совершенствование методики оценки обеспечения банковских кредитов" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н.. — Ташкент, 2023-36 С.; Холмаматов Ф.К. "Совершенствование практики кредитования коммерческих банков" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. — Ташкент, 2019-26 С.; Норов А.Р. "Совершенствование методики кредитования хозяйствующих субъектов коммерческими банками" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. — Ташкент, 2022-34 С.; Усманов Б.С. "Пути повышения эффективности долгосрочного кредитования коммерческих банков" автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. — Ташкент, 2021-32 С.; Меликов О.М. "Пути совершенствования практики кредитно-депозитного обслуживания коммерческих банков" автореферат диссертации, написанной на

Связь темы диссертации с планами научно-исследовательской работы высшего учебного заведения, в котором выполняется диссертация. Настоящее диссертационное исследование выполнено в рамках научного проекта в соответствии с планом научно-исследовательской работы в Денавском институте предпринимательства и педагогики.

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию кредитной деятельности коммерческих банков, направленных на обеспечение их финансовой устойчивости.

Задачи исследования:

исследование теоретических основ совершенствования кредитной деятельности коммерческих банков и методических аспектов оценки финансовой устойчивости;

изучение факторов, влияющих на обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков через кредитную деятельность;

анализ состояния практики влияния коммерческой банковской кредитной деятельности на финансовую устойчивость банка в народном хозяйстве;

исследование влияния кредитной деятельности банков на их финансовую устойчивость на основе опыта зарубежных стран;

разработка научно-практических предложений и рекомендаций по повышению эффективности кредитной деятельности в банках и выявлению и устранению имеющихся проблем обеспечения финансовой устойчивости в них посредством этого.

Объектом исследования стала кредитная деятельность коммерческих банков Узбекистана и зарубежных стран.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, возникающие в процессах, связанных с кредитной деятельностью, осуществляемой при обеспечении финансовой устойчивости в коммерческих банках.

Методы исследования. В исследовании использовались методы научной абстракции, анализа и синтеза, логического мышления, структурного и сравнительного анализа, экономико-статистического анализа, индукции и дедукции, экспертной оценки.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

соискание ученой степени к.э.н. – Ташкент, 2023-24 С.; Абдуназаров Ш.А. “Совершенствование практики банковского кредитования физических лиц” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. – Ташкент, 2022-26 С.; Гадоев С.Дж. “Совершенствование методологических и практических основ кредитного механизма в Узбекистане” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. – Ташкент, 2024-32 С.; Исмаилов Н.Р. “Приоритетные направления оценки факторов, влияющих на процентные ставки по банковским кредитам” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. – Ташкент, 2024-26 С.; Махмудов Р.Х. “Совершенствование механизма работы с проблемными кредитами в коммерческих банках” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. – Ташкент, 2024-32 С.; Ходжаиров Г.В. “Пути повышения эффективности кредитных услуг в коммерческих банках” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени к.э.н. – Ташкент, 2024-25 С.; Базаров Р.Х. “Обеспечение стабильности доходов населения за счет применения эффективных механизмов кредитования при использовании банковских ресурсов” автореферат диссертации, написанной на соискание ученой степени д.э.н. – Ташкент, 2025-32 С.

обоснована возможность обеспечения рентабельности в банке в обмен на высокий уровень формирования чистой прибыли за счет регулирования коммерческих банков путем управления суммами и долей кредитов «субстандартной» классификации в кредитном портфеле без превышения максимального предела допустимого для банков уровня;

на этом основана целесообразность увеличения доли депозитов в активах при обеспечении этих кредитов ресурсами на основе рыночных принципов и в состоянии, соответствующем национальным экономическим интересам, для увеличения предложения коммерческих кредитов банками с государственной долей и увеличения их доли в кредитном портфеле, а также для снижения процентных ставок по кредитам;

в целях повышения коммерческими банками уровня доходности по кредитам, т. е. отношения процентного дохода по кредитам к среднему общему объему кредитов, обоснована необходимость обеспечения достаточности обязательств по кредитам в составе пассивов банка и обеспечения баланса между ним и оптимальным уровнем доли льготных кредитов в общем объеме кредитов;

в целях снижения кредитного риска предлагается рассчитать кредитную нагрузку путем учета максимальной суммы платежа по кредитному графику существующих кредитов клиента и со-заемщика, определения гарантийных случаев по другим кредитам и оценки вероятности возникновения у них обязательств исходя из числа участников гарантийных случаев.

Практическими результатами исследования являются:

дана оценка практической значимости научно-теоретических взглядов на совершенствование кредитной деятельности в обеспечении финансовой стабильности в банках;

выявлено, что посредством регулирования «субстандартных» кредитов банк имеет возможность контролировать соотношение резервов по кредитам к проблемным кредитам;

обоснована оценка эффективности кредитной деятельности методом расчета отношения затрат на оценку вероятных убытков по кредитам к процентному доходу по кредитам;

проведено исследование факторов, влияющих на обеспечение эффективности кредитной деятельности, разделенных на две группы, и представлены выводы;

в основе лежат возможности расширения размеров кредитного рынка за счет увеличения спроса на кредиты в народном хозяйстве путем создания эффективного механизма кредитования трудовых мигрантов.

Достоверность результатов исследования. Надежность результатов диссертационного исследования определяется логичностью и целесообразностью применяемых в нем методов и подходов, исследованностью научных теоретических основ совершенствования кредитной деятельности, формальностью используемой литературы, нормативных правовых актов и информации в интернете, тем, что

использованная в анализе информация получена из соответствующих источников отчетности, разработанные предложения и рекомендации внедрены в практику соответствующими организациями.

Научно-практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что изложенные в нем выводы и предложения в теоретико-методическом описании могут быть использованы в качестве источника при проведении теоретико-методологических научных исследований, направленных на обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков за счет совершенствования кредитной деятельности.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что изложенные в нем выводы и предложения в практико-методическом описании могут быть использованы при разработке комплекса мер по обеспечению финансовой устойчивости банка посредством кредитной деятельности.

Внедрение результатов исследования На основе разработанных научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию кредитной деятельности, направленных на обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков:

предложение обеспечить рентабельность в банке в обмен на высокий уровень формирования чистой прибыли за счет регулирования объемов и доли кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков по классификации «субстандарт» без превышения максимального предела приемлемого для банков уровня внедрено в практику АТБ «Микрокредитбанк» (справка АТБ «Микрокредитбанк» от 5 марта 2025 г. № 27/4486). В результате внедрения данного предложения в практику, отношение суммы оценки убытков по кредитам к чистому доходу в процентах по состоянию на 1 июля 2024 года составило 76,8%, снизившись на 13,1 процентных пункта по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года;

в практику АТБ «Микрокредитбанк» внедрено предложение о повышении отношения депозитов к активам при обеспечении этих кредитов ресурсами на основе рыночных принципов и в соответствии с национальными экономическими интересами для увеличения предложения коммерческих кредитов банками с государственной долей и увеличения их доли в кредитном портфеле, а также для снижения процентных ставок по кредитам (справка АТБ «Микрокредитбанк» от 5 марта 2025 г. № 27/4486). Внедрение этого предложения на практике привело к тому, что средняя процентная ставка по кредитам, выданным физическим лицам, в 2023 году снизилась на 0,1 процентного пункта до 21,4% по сравнению с 2022 годом;

коммерческими банками в целях повышения уровня доходности по кредитам, т. е. отношения процентного дохода по кредитам к среднему общему объему кредитов, в практику АТБ «Микрокредитбанк» внедрено предложение об обеспечении достаточности обязательств по кредитам в составе пассивов банка и обеспечения баланса между ним и оптимальным уровнем доли льготных кредитов в общем объеме кредитов (справка АТБ

«Микрокредитбанк» от 5 марта 2025 г. № 27/4486). В результате внедрения данного предложения в практику достигнуто снижение уровня рисков по кредитам, выделяемым в данном направлении;

в целях снижения кредитного риска в практику АТБ «Микрокредитбанк» внедрено предложение по расчету кредитной нагрузки с учетом максимальной суммы платежа по кредитному графику имеющихся кредитов клиента и созаемщика, выявлению случаев поручительства по другим кредитам и оценке вероятности возникновения у них обязательств исходя из числа участников поручительства (справка АТБ «Микрокредитбанк» от 5 марта 2025 г. № 27/4486). Внедрение данного предложения в практику послужило тому, что по состоянию на 1 июля 2024 года доля чистых кредитов в брутто-кредитах в банке увеличилась за год на 0,59 процентных пункта.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования были обсуждены на 6, в том числе 3 республиканских и 3 международных научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. Всего по теме диссертации опубликовано 15 научных работ, в том числе 7 в отечественных научных изданиях и 2 научная статья в престижных зарубежных журналах, рекомендованных ВАК для публикации основных научных результатов докторских диссертаций.

Структура и объем диссертации. Содержание диссертации состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем диссертации составляет 127 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обосновывается актуальность и необходимость темы исследования, описываются цель и задачи исследования, объект и предмет исследования, указывается зависимость от приоритетных направлений развития науки и техники Республики, приводится степень изученности проблемы, излагается научная новизна и практические результаты исследования, освещается теоретическая и практическая значимость полученных результатов, приводятся сведения о внедрении результатов исследований в практику, сведения о опубликованных работах и структура диссертации.

В первой главе диссертации, озаглавленной **«Основы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков через кредитную деятельность»**, подробно рассмотрены теоретические основы совершенствования кредитной деятельности коммерческих банков, методика обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков и анализ факторов, влияющих на обеспечение финансовой устойчивости коммерческих банков через кредитную деятельность.

В своих исследованиях А.С.Айгалин остановился на принципах регулирования кредитной деятельности, которые заключаются в следующем⁶: 1) принципе оздоровления, т. е. в том, что банки должны обладать достаточным капиталом для покрытия возможных убытков от кредитного риска и других рисков; 2) принцип прозрачности, при котором банки обязаны предоставлять достоверную и полную информацию о своей деятельности, включая информацию о кредитных продуктах и условиях кредитования; 3) принцип защиты прав потребителей, при котором банк должен будет уважать права заемщиков, а также право на информацию, защиту от недобросовестной практики и дискриминации.

Л.И. Проняева и Н.В. Парушины в своих исследованиях, направленных на управление финансовыми рисками в кредитной деятельности коммерческих банков, в качестве механизмов регулирования кредитной деятельности перечислили⁷:

стандарты достаточности капитала: требования к минимальному уровню капитала, который банк должен иметь для покрытия потенциальных убытков. К ним относятся Базельские стандарты III, устанавливающие требования к качеству и количеству капитала;

регулирование кредитного риска: банки должны управлять кредитными рисками, включая процедуры кредитного скоринга, управление заемщиками и мониторинг кредитного портфеля;

наблюдение и контроль: Центральный банк и другие регулирующие органы регулярно контролируют деятельность банков, чтобы гарантировать их соблюдение правил и стандартов, а также раннее выявление проблем;

правила раскрытия информации: банки обязаны раскрывать информацию о своей деятельности.

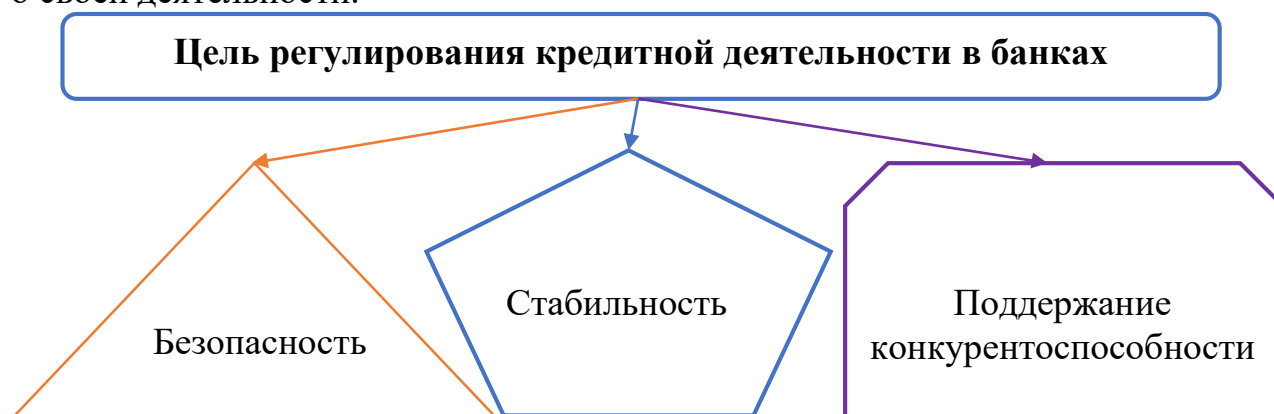


Рисунок 1. Цели регулирования кредитной деятельности в банках.⁸

⁶Айгалин А.С.А., Амангожаева А.Б. Совершенствование кредитной политики коммерческого банка // Форум. 2023. № 2 (28). С. 84.

⁷Проняева Л.И., Парушина Н.В. Управление финансовыми рисками в кредитной деятельности коммерческих банков // Вестник Академии знаний. 2023. № 2 (55). С. 363.

⁸Подготовлено автором на основе исследований.

Поэтому регулирование кредитной деятельности включает в себя множество инструментов и механизмов, направленных на обеспечение стабильности и надежности банковской системы.

При изучении форм и методов регулирования банковской кредитной деятельности необходимо отметить исследования, посвященные анализу сущности и особенностей пруденциального регулирования банковской деятельности.

Рисунок 1. Согласно исследованиям А.Г.Братко, ориентация на повышение финансовой надежности и ликвидности организаций, осуществляющих кредитную деятельность, а также на снижение их несостоятельности при осуществлении нормативно-правовой деятельности по пруденциальному регулированию в банковской сфере обеспечивает эффективное функционирование данного порядка⁹.

В своих исследованиях М.В. Белякова много остановилась на направлении пруденциального регулирования банковской деятельности, согласно которому данная форма регулирования банковской деятельности является непосредственной функцией государства, осуществляемой через центральный банк¹⁰.

На этом этапе нельзя игнорировать регуляторы в каждой экономике при регулировании кредитной деятельности коммерческих банков. Если в нашей экономике эту функцию выполняет Центральный банк, то в Российском государстве эту функцию выполняет Банк России. В нашем исследовании мы познакомимся с применяемыми Банком России коэффициентами, относящимися к таким группам, как регулятивная кредитная доходность к кредитной деятельности коммерческих банков и качество управления кредитным портфелем банка.

Из данных таблицы 1 видно, что в качестве основного показателя при расчете рентабельности кредитной деятельности берется чистый процентный доход, то есть разница между процентным доходом и процентными расходами, а при расчете трех из приведенных коэффициентов берется отношение этого показателя в банке к соответствующим показателям. Только расчет коэффициента К4 производится на основе отношения процентного дохода к чистому кредиту.

Здесь следует обратить внимание на то, что исходя из нормативов по уровню оптимальности, установленного для показателей рентабельности кредитной деятельности по коэффициентам К1 и К2, можно сделать следующий вывод: то есть целесообразно, чтобы сумма кредитных вложений в банке находилась в пределах 16,7-14,3 раза по отношению к собственному капиталу банка.

⁹Братко, А. Г. Банковское право России в 2 ч. Част 1: учебник для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Братко. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 288 с.

¹⁰Белякова М.В. Механизм регулирования деятельности банковских институтов // Транспортное дело России. 2009. № 1.

Таблица 1.

Показатели рентабельности кредитной деятельности¹¹

Коэффициент	Содержание	Расчет коэффициента	Оптимальный уровень, в %
K1	Оценивает доходность кредитного портфеля	процентный доход- процентные расходы)/кредитные вложения	0,6 – 1,4
K2	Показывает долю процентной маржи в капитале банка	(процентный доход- процентные расходы) / капитал банка	10 – 20
K3	Кредит показывает рентабельность вложений	(процентный доход- процентные расходы) / чистый кредитный портфель	2 – 3,5
K4	Кредит характеризует реальную доходность вложений	процентный доход (принятый) / чистый кредитный портфель	---

Из коэффициента K3 можно понять, что оптимальный нормативный уровень для положительной разницы между средним уровнем комиссии, выплачиваемой коммерческими банками за привлеченные ресурсы в российской экономике, и уровнем дохода, получаемого от реализации этих ресурсов, оказывается оптимальным в пределах 2-3,5 процента. На практике у нас есть наблюдения, что эта норма обычно составляет около 4 процентов.

Коэффициент K4, с другой стороны, можно рассматривать как почти среднюю взвешенную процентную ставку по банковским кредитам за этот период, учитывая, что процентный доход, фактически полученный в конкретный период в результате кредитной деятельности коммерческого банка, находится в соотношении к чистым кредитным вложениям (т. е. с дисконтом резервов).

Если по методике расчета коэффициентов K1 и K3 принять во внимание, что темп-это одно и то же значение, то есть чистый процентный доход, а в знаменателях приведены кредитные вложения и чистый кредитный портфель, то доля чистого кредитного портфеля в кредитных вложениях должна составлять до 30-40% в случаях, когда эти коэффициенты обеспечиваются параллельно и в соответствии друг с другом. Это происходит только в том случае, если сумма резервов по кредитованию в банке составляет 60-70 процентов от суммы по кредитам. Следовательно, при соотношении этих коэффициентов между собой будет правильным пересмотреть диапазон их оптимальных норм.

¹¹ Сформулировано автором на основе исследований.

Влияние на обеспечение финансовой устойчивости через кредитную деятельность в коммерческих банках изучалось, разделяя факторы на две группы, а именно на группу внутренних и внешних факторов.

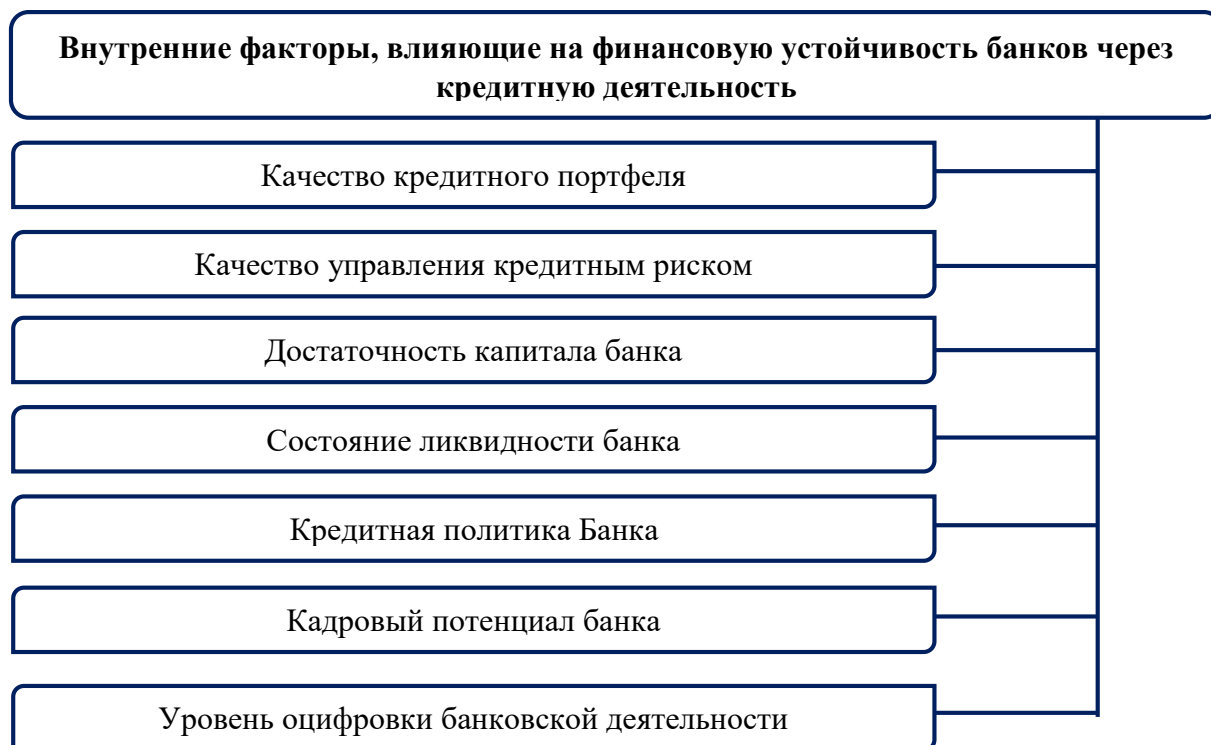


Рисунок 2. Внутренние факторы, влияющие на их финансовую устойчивость через кредитную деятельность в коммерческих банках¹²

На сегодняшний день адекватная и эффективная цифровизация банковской деятельности при осуществлении кредитной деятельности в банках в соответствии с такими структурными показателями конкурентоспособности, как повышение эффективности работы, предупреждение коррупционных ситуаций, снижение себестоимости продукции, улучшение качества обслуживания и оперативность и удобство их доставки, оказывает положительное влияние и на финансовую устойчивость банков. Соответственно, создание банками долгосрочной стратегии в данном направлении и обеспечение ее эффективного выполнения может стать гарантией непрерывной конкурентной деятельности.

Во второй главе диссертации, озаглавленной «**Анализ практического состояния обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков посредством кредитной деятельности**», представлен анализ практического состояния влияния коммерческой банковской кредитной деятельности на финансовую устойчивость банка в национальной экономике и влияния кредитной деятельности АТБ «Микрокредитбанк» на финансовую устойчивость банка.

¹² Подготовлено автором на основе исследований.

Если на 1 января 2020 года количество коммерческих банков в банковской системе нашей страны составляло 30, в том числе банков с государственной долей-13, а банков других форм собственности-17, то на сегодняшний день на 1 января 2025 года банков с государственной долей-9, а других банков-27 количество коммерческих банков, работающих в общей банковской системе, достигло 36¹³. Это динамичное изменение в банковской системе однозначно положительно. Так как, если, во-первых, уменьшение доли государства в количестве имеющихся банков свидетельствует о том, что в системе наблюдается процесс приватизации, который приводит к увеличению доли частного сектора с высоким уровнем функционирования на основе рыночных принципов, то, во-вторых, увеличение доли коммерческих банков в банковской системе за счет вновь открытых банков других форм собственности ведет к улучшению конкурентной среды в экономике, что приводит к улучшению качества обслуживания в этой сфере.

Таблица 2.

Основные финансовые показатели деятельности коммерческих банков в национальной экономике, млрд. сум¹⁴

Показатель		01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2025
Количество коммерческих банков	Всего	32	33	31	35	36
	государственная доля	13	12	12	10	9
	другие банки	19	21	19	25	27
Активы	Всего	366 121	444 922	556 746	652 157	769 330
	государственная доля	310 730	362 422	435 136	441 777	503 187
	другие банки	55 392	82 501	121 611	210 380	266 143
Капитал	Всего	58 351	70 917	79 565	97 079	114 792
	государственная доля	48 995	57 695	61 919	63 239	70 175
	другие банки	9 356	13 222	17 646	33 840	44 617
Обязательства	Всего	307 770	374 005	477 181	555 078	654 538
	государственная доля	261 734	304 727	373 216	378 538	433 012
	другие банки	46 036	69 278	103 964	176 540	221 526
Депозит	Всего	114 747	156 190	216 738	241 687	308 692
	государственная доля	82 461	104 248	135 534	124 358	154 511
	другие банки	32 286	51 942	81 203	117 329	154 181
Кредит	Всего	276 975	326 386	390 049	471 406	533 121
	государственная доля	244 484	280 074	324 681	333 298	366 731
	другие банки	32 491	46 312	65 368	138 107	166 391
Проблемные кредиты	Всего	5 785	16 974	13 992	16 621	21 185
	государственная доля	5 168	15 069	12 643	13 267	14 344
	другие банки	617	1 905	1 349	3 354	6 841

¹³Данные официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.

¹⁴Подготовлено автором на основе данных официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.

Из приведенных табличных данных мы видим, что количество коммерческих банков с государственной долей составило 9 с 25-процентным падением по состоянию на 1 января 2025 года. В то же время доля их активов в совокупных активах банков за этот период также снизилась с 84,9% (310730/366121) до 65,4% (503187/769330), что обычно рассматривается как результат позитивного состояния и стратегического направления экономической системы, лежащей в основе рыночной экономики. Но тот факт, что высокая доля активов в банковской системе сохраняется в этих 9 банках, может быть причиной того, что во всей банковской системе вмешательство государства другими средствами выше, чем его регулирующая функция.

Также в банковской системе отношение капитала коммерческих банков к активам снизилось на 1 процентный пункт по сравнению с 15,9% в 2021 году, составив к концу периода анализа 14,9%. Это положительно с точки зрения рентабельности капитала при сохранении неизменного уровня чистой прибыли по отношению к активам, с другой стороны, отрицательно с точки зрения обеспеченности капиталом в банках. Однако при более глубоком изучении анализа отношение собственного капитала к активам в банках других форм собственности на начало и конец периода анализа составило 16,9% и 16,8% соответственно, в то время как доля государства в существующих банках снизилась с 15,8% до 13,9%. То есть на снижение на 1 процентный пункт в общем состоянии сильно повлияло снижение доли капитала в государственных банках.

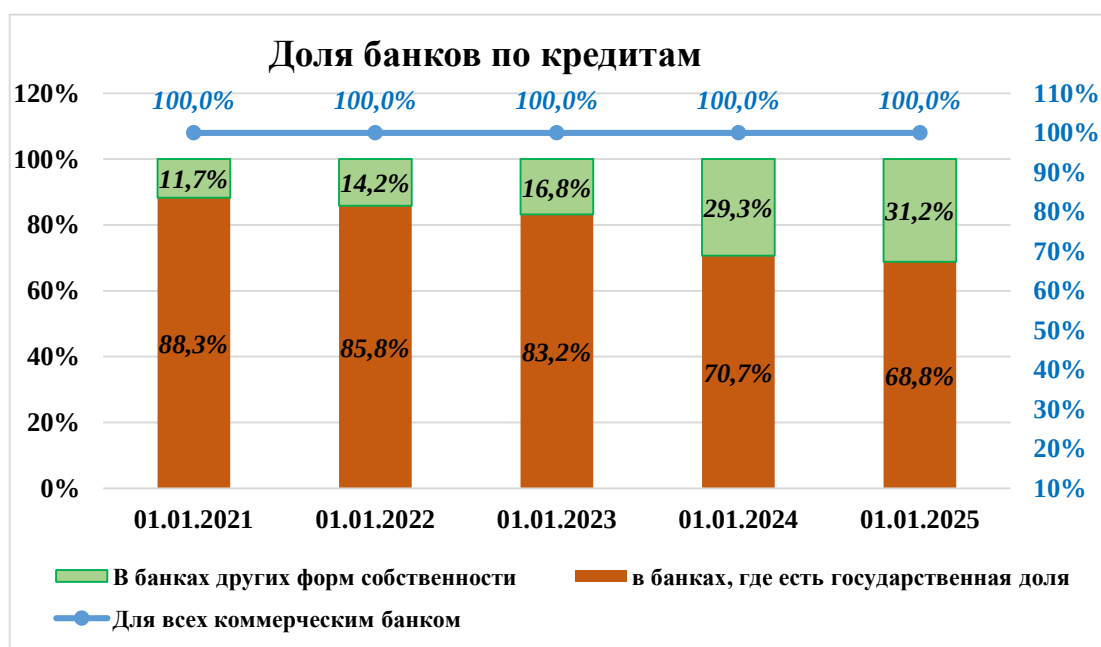


Рисунок 3. Доля банков по кредитам на 2020-2024 годы¹⁵

¹⁵Подготовлено автором на основе информации с официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.

Рисунок 3. Банки, по данным этого рисунка и приведенной выше таблицы, за период анализа объем кредитов коммерческих банков увеличился в 1,93 раза (533121/276975), в том числе в банках с государственной долей в 1,50 раза (366731/244484) и в банках других форм собственности в 5,12 раза (166391/32491). Так, согласно этим анализам, темпы роста объемов кредитов в коммерческих банках, входящих в группу банков без государственной доли, со значительной разницей также послужили увеличению его доли в кредитном портфеле в общей банковской системе. В результате, как видно из данных рисунка, доля кредитов банков, не имеющих государственной доли, увеличилась с 11,7% до 31,2%, в то время как доля кредитов банков с государственной долей соответственно снизилась на 19,5 процентных пункта (88,3% -68,8%) за период анализа. В качестве причин можно привести следующее: приватизация ипотечного банка-одного из крупнейших банков с государственной долей во 2-м полугодии 2023 г. произошла за счет того, что сумма кредитов в нем вошла в состав кредитов банков без государственной доли. Этот банк на 1 января 2023 года в качестве одного из государственных банков владел 8,4% долей кредитов в банковской системе, а на 1 января 2024 года-7,9% долей, присоединившись к ряду банков других форм собственности. Таким образом, вклад данного приватизационного процесса в увеличение доли в общем объеме кредитов банков, не имеющих государственной доли в данном периоде, на 12,5% (29,3% -16,8%) составил около 8%, а оставшаяся часть роста доли была обусловлена тем, что, как и в другие годы аналитического периода, темпы роста активов и кредитов в банках этой группы были выше, чем у банков с государственной долей.

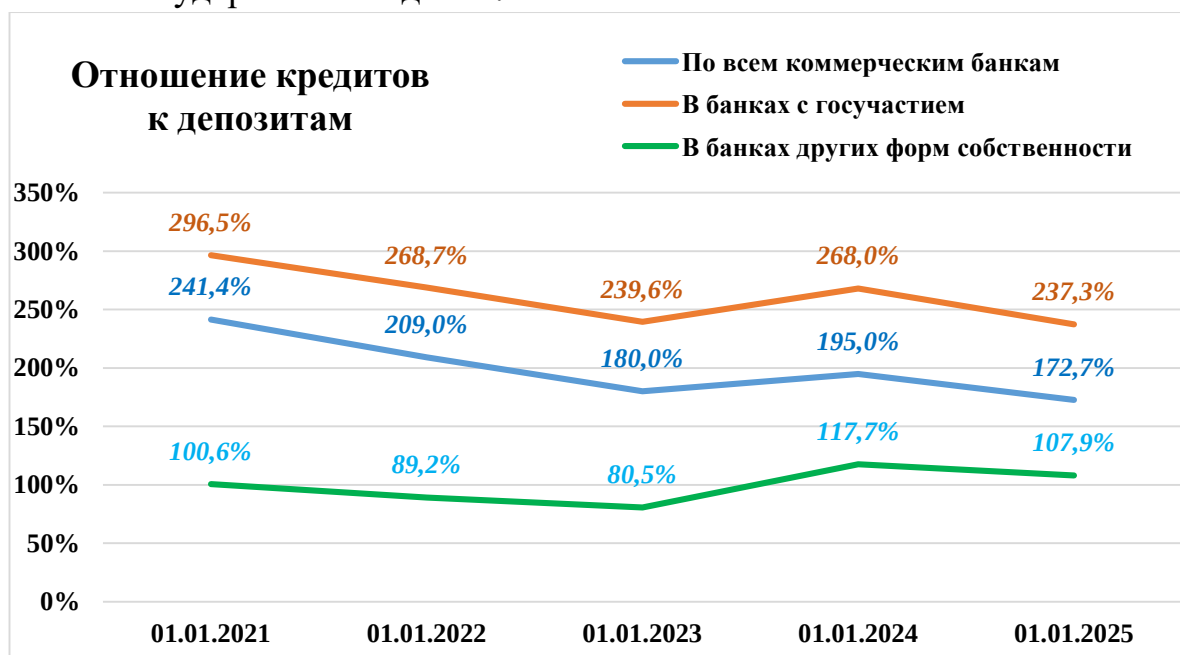


Рисунок 4. Соотношение кредитов к депозитам в банках по состоянию на 1 января 2021-2025 гг¹⁶

¹⁶Подготовлено автором на основе данных официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.

Из приведенных выше картинных данных видно, что в период с 2021 по 2025 гг. отношение кредитов к депозитам во всех коммерческих банках имеет тенденцию к снижению, эта динамика, согласно международному опыту, является положительным процессом. Но эталонный уровень по состоянию на 1 января 2025 года также считается почти в два раза выше оптимального уровня в 80-90 процентов, рекомендованного для эталонного коэффициента. Однако в этом случае необходимо учитывать, что для каждой национальной экономики могут существовать отдельные уровни, которые оптимально рассчитываются с точки зрения отношения кредитов к депозитам. Потому что в развивающейся экономике, а не в развитой, способность населения, в том числе экономических субъектов, к накоплению ниже, и эта ситуация может быть ограниченной (регулируемой), то есть превращаться в резерв, в который они смогут инвестировать за счет увеличения своих текущих доходов от расходов в отчетном периоде, и размещение в этих банках в виде депозитов будет на низком уровне. Однако в этом случае цена этих депозитов требует, чтобы надбавка, сформированная спросом и предложением на рынке национальной экономики, находилась на выгодном уровне, и это обычно выше, чем в странах с развитой экономикой. Поэтому банки в развивающихся странах при привлечении средств для осуществления своей деятельности, особенно кредитной, стремятся привлекать дешевые и стабильные средства из-за рубежа посредством иностранных займов или эмиссии ценных бумаг, а не из форм ресурсов на внутреннем рынке, включая депозиты. В результате они имеют более низкую долю депозитов в пассиве своего баланса и более высокое отношение кредитов к депозитам. Но в период анализа отношение кредитов к депозитам в банках с государственной долей было примерно на 60 процентных пунктов выше, чем в среднем по банковской системе. Однако в банках других форм собственности этот показатель намного лучше и ближе к норме в международных рекомендациях. Только более резкий рост в данных за 2024 год, который также связан с результатом приватизации ипотечного банка, стабилизировал соотношение в положительном направлении к 2025 году. В целом, в нашей национальной экономике активность и ее относительный количественный результат в банках иных форм собственности, чем в банках, имеющих долю государства в привлечении внутренних ресурсов в виде депозитов, по отношению к их потребностям (объему кредитования) через оценки, основанные на спросе и предложении, в текущей экономической ситуации в обеспечении своей деятельности ресурсами, в среднем за период анализа в 2,7 раза $((2,9+3,0+3,0+2,3+2,2)/5)$ были положительными. Из данных по состоянию на 1 января 2022-2023 гг. можно понять, что 89,2% и 80,5% привлеченных вкладов в банках других форм собственности приходятся на объемы кредитов, соответственно, в этих банках создана возможность использования остатка депозитов и при финансировании других видов деятельности. Это, безусловно, один из процессуальных факторов, который

может повлиять на формирование процентной ставки в экономике при здоровой конкуренции.

На представленном рисунке 5 отражена динамика доли коммерческих банков в банковской системе Узбекистана по объему имеющихся проблемных кредитов в общем кредитном портфеле на 1 января 2021-2025 гг. и принадлежности государственной доли этих проблемных кредитов к существующей группе банков и группе банков других форм собственности. По его словам, проблемные кредиты в течение 2021 года значительно выросли в 2,93 раза (16974/5785), что неразрывно связано с возникновением таких ситуаций, как просрочка платежей по кредитам, полученным клиентами банков под влиянием пандемии, наблюдавшейся в 2020 году, и/или снижение или потеря в них платежеспособности. И меры, принятые в Причина стоимость в результате этого роста снизилась почти на 18% в течение 2022 года, а по состоянию на 1 января 2023 года сумма проблемных кредитов составляла около 14 трлн сумов. А в 2023 и 2024 годах темпы роста объема проблемных кредитов составили 118,8% (16621/13992) и 127,5% (21185/16621) соответственно.

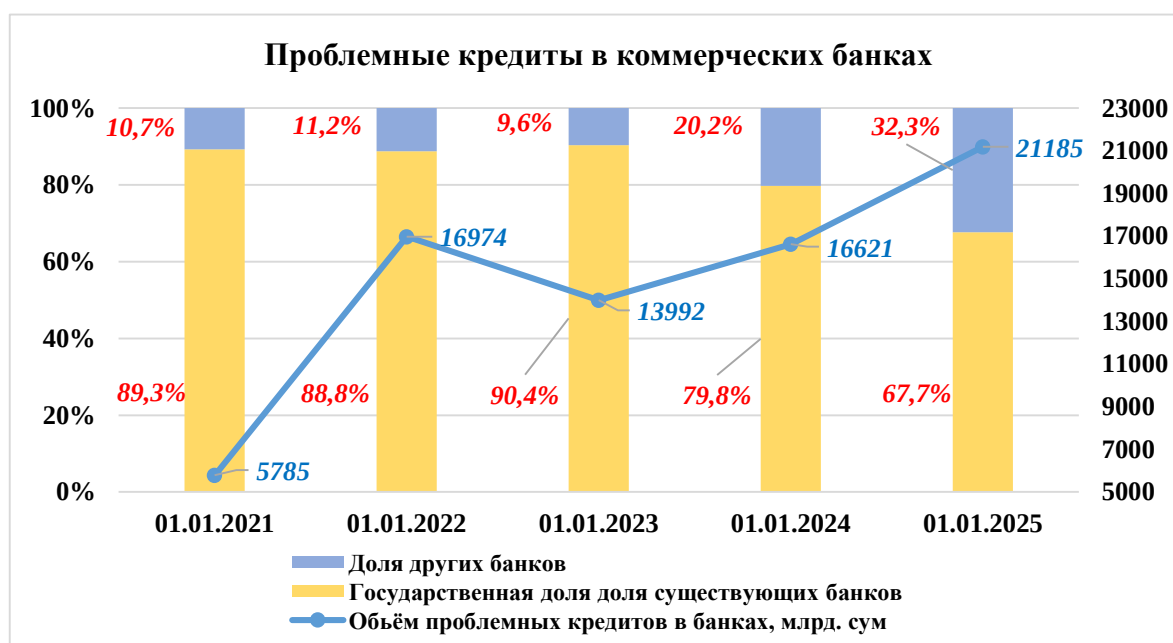


Рисунок 5. Динамика объемов проблемных кредитов в коммерческих банках и доли в них банковских групп за период 2021-2025 гг.¹⁷

Из данных рисунка мы также видим, что, хотя вклады банков с государственной долей сохраняются высокими в отношении релевантности проблемных кредитов, доля других банков увеличилась в 3,02 раза (32,3/10,7) за период анализа. В частности, в 2023 году эта доля увеличилась на 10,6 процентных пункта (20,2-9,6) или в 2,1 раза (20,2-9,6), а в 2024 году — на 12,1 процентных пункта (32,3-20,2) или в 1,6 раза (32,3-20,2). Причинами этих случаев можно считать: 1) Если в результате приватизации ипотечно-

¹⁷Подготовлено автором на основе данных официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.

банковского сектора объемом проблемных кредитов в банковской деятельности и, соответственно, их доля повлияли на результат на конец 2023 года; 2) за период анализа кредитный портфель банков, не имеющих государственной доли, вырос почти в 5,12 раза, его доля в общем кредитном портфеле увеличилась на 19,5 процентных пункта, с 11,7% до 31,2%, увеличившись в 2,67 раза, что, соответственно, отразилось и на вкладе данной группы в этом направлении через проблемные кредиты в структуре этих кредитов.

В целом, для того, чтобы мы могли сформулировать абсолютные выводы по анализу приведенных выше картинных данных, целесообразно провести анализ динамики доли проблемных кредитов в общей сумме кредитов в очереди.

Из данных, представленных на рисунке 6, видно, что доля проблемных кредитов в общей сумме кредитов в банках других форм собственности постоянно была ниже показателя банковской системы, а также показателя банков с государственной долей, и только в конце периода анализа эта тенденция имела обратное соотношение. То есть на 1 января 2025 г. темпы роста проблемных кредитов в банках других форм собственности (204,0%) за счет превышения темпов роста их кредитов в банках других форм собственности (120,5%) привели к резкому увеличению доли проблемных кредитов за этот период.



Рисунок 6. Динамика объемов проблемных кредитов в коммерческих банках и доли в них банковских групп за период 2021-2025 гг.¹⁸

Но в банках с государственной долей сохранилась высокая доля проблемных кредитов. Поэтому целесообразно разработать и усовершенствовать кредитную политику и кредитную стратегию путем

¹⁸ Информация с официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан подготовлена автором.

принятия мер по регулированию кредитной деятельности в этих банках, в частности, механизмов кредитования, а также возможности самостоятельного определения порядка использования этих ресурсов на основе рыночных принципов, поскольку риски по формируемым ресурсам остаются за банками.

По состоянию на 1 января 2025 года среди всех коммерческих банков, действующих в нашей стране, АТБ «Микрокредитбанк», занимающий 10-е место по объему активов и сумме кредитов и 7-е место по этим показателям среди банков с государственной долей, объем проблемных кредитов на эту дату составил 804,4 млрд сумов. На эту сумму приходилось 4,6% кредитного портфеля этого банка, 3,7% проблемных кредитов во всех коммерческих банках, 5,6% кредитов этой категории в банках с государственной долей.

По рейтингу НПЛ на эту дату: во-первых, АТБ «Микрокредитбанк» занял 9-е место среди коммерческих банков по объему проблемных кредитов, 7-е место среди банков с государственной долей; во-вторых, по доле проблемных кредитов в кредитном портфеле занял 9-е место среди всех банков, 3-е место среди банков с государственной долей. Следует обратить внимание на один аспект: чем выше место банка в этом структурированном рейтинге, тем он считается отрицательным. Соответственно, наличие государственной доли на 7-м месте среди существующих банков по объему активов, кредитов и проблемных кредитов и на 3-м месте (1 место: Банк развития бизнеса-8,5%; 2 место: Агробанк-4,9%) по доле проблемных кредитов в кредитном портфеле не является положительным моментом в результатах кредитной деятельности банка и его влиянии на финансовую устойчивость банка.

С точки зрения кредитной деятельности банка, эти изменения в структуре пассивов баланса, то есть уменьшение обязательств в форме кредита и задолженности перед банками, и, наоборот, рост депозитов и субординированной задолженности, являются положительной или отрицательной тенденцией, если быть точным, являются оптимальным процессом для банковской выгоды (т. е. получения достаточной прибыли путем покупки ресурса за определенную плату и его продажи) или чтобы иметь представление о том, является ли это неэффективным динамическим изменением, нам нужно будет проанализировать уровни вознаграждения, выплачиваемого за эти обязательства, и уровни интереса, которые они находят через них.

В таблице 3 приведены уровни рентабельности кредитов и процентных расходов по обязательствам банка, включая кредиты, до востребования и срочные депозиты, путем деления процентных доходов, полученных по кредитам, выданным АТБ «Микрокредитбанк», на среднюю сумму этих обязательств, а также уровень совокупных расходов (рентабельность обязательств) по каждому из этих обязательств и по ним. рассчитывается и приводятся показатели.

Таблица 3.

**Анализ показателей по источникам кредитов и ресурсов в АТБ
«Микрокредитбанк»¹⁹**

Показатели	Примечание	2020	2021	2022	2023	2024
<i>Процентный доход по кредитам</i>	<i>A</i>	<i>A₂₀₂₀</i>	<i>A₂₀₂₁</i>	<i>A₂₀₂₂</i>	<i>A₂₀₂₃</i>	<i>A₂₀₂₄</i>
<i>Среднее общее количество кредитов</i>	<i>B</i>	<i>B₂₀₂₀</i>	<i>B₂₀₂₁</i>	<i>B₂₀₂₂</i>	<i>B₂₀₂₃</i>	<i>B₂₀₂₄</i>
<i>Норма доходности кредитов, в процентах</i>	<i>A_n/B_n*100</i>	14,58	14,32	14,53	15,40	16,97
<i>Процентные расходы по кредитам</i>	<i>C</i>	<i>C₂₀₂₀</i>	<i>C₂₀₂₁</i>	<i>C₂₀₂₂</i>	<i>C₂₀₂₃</i>	<i>C₂₀₂₄</i>
<i>Среднее значение обязательств по кредитам</i>	<i>D</i>	<i>D₂₀₂₀</i>	<i>D₂₀₂₁</i>	<i>D₂₀₂₂</i>	<i>D₂₀₂₃</i>	<i>D₂₀₂₄</i>
<i>Уровень расходов по кредитам, %</i>	<i>C_n/D_n*100</i>	7,15	7,84	7,35	9,04	9,70
<i>Процентные расходы по срочным вкладам</i>	<i>K</i>	<i>K₂₀₂₀</i>	<i>K₂₀₂₁</i>	<i>K₂₀₂₂</i>	<i>K₂₀₂₃</i>	<i>K₂₀₂₄</i>
<i>Среднее значение срочных вкладов</i>	<i>L</i>	<i>L₂₀₂₀</i>	<i>L₂₀₂₁</i>	<i>L₂₀₂₂</i>	<i>L₂₀₂₃</i>	<i>L₂₀₂₄</i>
<i>Норма расходов по срочным вкладам, %</i>	<i>K_n/L_n*100</i>	13,89	14,94	13,12	15,89	17,80
<i>Процентные расходы по депозитам до востребования</i>	<i>M</i>	<i>M₂₀₂₀</i>	<i>M₂₀₂₁</i>	<i>M₂₀₂₂</i>	<i>M₂₀₂₃</i>	<i>M₂₀₂₄</i>
<i>Среднее значение депозитов до востребования</i>	<i>N</i>	<i>N₂₀₂₀</i>	<i>N₂₀₂₁</i>	<i>N₂₀₂₂</i>	<i>N₂₀₂₃</i>	<i>N₂₀₂₄</i>
<i>Уровень расходов по депозитам до востребования, %</i>	<i>M_n/N_n*100</i>	1,14	1,62	3,73	3,92	5,74
<i>Общие процентные расходы по кредитам, срочным вкладам и депозитам до востребования</i>	<i>F=C+K+M</i>	<i>F₂₀₂₀</i>	<i>F₂₀₂₁</i>	<i>F₂₀₂₂</i>	<i>F₂₀₂₃</i>	<i>F₂₀₂₄</i>
<i>Среднее значение суммы обязательств по кредитам, срочным вкладам и депозитам до востребования</i>	<i>G=D+L+N</i>	<i>G₂₀₂₀</i>	<i>G₂₀₂₁</i>	<i>G₂₀₂₂</i>	<i>G₂₀₂₃</i>	<i>G₂₀₂₄</i>
<i>Уровни затрат по трем типам обязательств, %</i>	<i>F_n/G_n*100</i>	8,46	9,30	9,17	11,58	12,70
<i>Уровень заинтересованности</i>	<i>В несоответствии (A_n/B_n – F_n/G_n) *100</i>	6,12	5,02	5,36	3,82	4,27
	<i>В пропорции (A_n/B_n : F_n/G_n) *100</i>	172,3	153,9	158,4	133,0	133,6
<i>Общие кредиты (Y)</i>	<i>Y</i>	<i>Y₂₀₂₀</i>	<i>Y₂₀₂₁</i>	<i>Y₂₀₂₂</i>	<i>Y₂₀₂₃</i>	<i>Y₂₀₂₄</i>
<i>Срочные вклады (X), Отношение к Y, %</i>	<i>X_n/Y_n*100</i>	20,6	22,8	33,5	38,0	37,6
<i>Отношение депозитов (Z) к Y до востребования, %</i>	<i>Z_n/Y_n*100</i>	7,3	6,4	7,2	6,1	7,4
<i>Отношение обязательств по кредитам (W) к Y, %</i>	<i>W_n/Y_n*100</i>	50,4	47,0	37,3	44,0	52,2
<i>Отношение обязательств (X + Z + W) к Y, %</i>	<i>(X_n+Z_n+W_n)/Y_n*100</i>	78,3	76,2	77,9	88,0	97,1

¹⁹Составлен автором на основе исследований и отчетов АТБ «Микрокредитбанк» за 2020-2024 годы.

Таблица 4.

Динамика состава АТБ «Микрокредитбанк» по общему объему кредитов и его качеству²⁰

Показатели		Общие кредиты	В том числе,					Проблемные кредиты
			Стандартный	Субстандартный	Неудовлетворенный	Сомнительный	Безнадежный	
31.12.2020	млрд. сум	8539,8	6912,2	1540,9	34,5	35,9	16,2	86,6
	доля	100%	80,9%	18,0%	0,40%	0,42%	0,19%	1,01%
31.12.2021	млрд. сум	10815,9	9186,5	987,1	238,1	79,8	324,4	642,3
	доля	100%	84,9%	9,13%	2,20%	0,74%	3,00%	5,94%
31.12.2022	млрд. сум	13318,6	10110,2	2572,9	110,8	331,5	193,1	635,5
	доля	100%	75,9%	19,3%	0,83%	2,49%	1,45%	4,77%
31.12.2023	млрд. сум	14437,1	10039,1	3532,8	102,4	237,6	525,2	865,2
	доля	100%	69,5%	24,5%	0,71%	1,65%	3,64%	5,99%
31.12.2024	млрд. сум	17416,4	12909,8	3702,2	144,8	167,5	492,1	804,4
	доля	100%	74,1%	21,3%	0,83%	0,96%	2,83%	4,62%
Средняя доля в общей сумме кредитов, %			77,1%	18,4%	1,00%	1,25%	2,22%	4,47%

В таблице 4, представленной в очереди, представлена динамика изменения структуры АТБ «Микрокредитбанк» на период 2020-2024 гг. по классификации по пяти категориям качества выделяемых банком кредитов. Объем активов банка, в частности стандартных кредитов, являющихся наиболее положительной категорией кредитов по установленному порядку, за период анализа увеличился с 6,9 трлн сум до 12,9 трлн сум, но его доля за этот период снизилась с 80,9% до 74,1%, что не является положительным моментом для финансовой устойчивости банка. Так как уменьшение доли кредитов в данной классификации приводит к увеличению доли кредитов в другой классификации (относительно плохого качества). Это обстоятельство, в свою очередь, означает увеличение суммы и вероятности убытков, которые могут быть понесены по ним в соответствии с установленным порядком, что в конечном итоге приведет к увеличению затрат на резервы, которые должны быть созданы банком, и уменьшению прибыли. Доля кредитов субстандартной классификации в банке в 2024 году по сравнению с 2020 годом увеличилась на 3,3 процентных пункта и составила 21,3%. Норма резервирования, которая может быть создана сегодня для этой категории кредитов, составляет 10%, что в 10 раз больше, чем для стандартных кредитов. То есть расходы банка на единицу кредита, перешедшие с кредитов стандартной категории на кредиты субстандартной классификации, увеличиваются в 10 раз. С субстандартными кредитами связаны следующие аспекты, на которые банк всегда должен обращать внимание, в том числе: 1) велика вероятность перехода от стандартной классификации кредитов к субстандартной классификации; 2) резервы, созданные по субстандартным кредитам, рассматриваются банком

²⁰Составлен автором на основе отчетов АТБ "Микрокредитбанк" за 2020-2024 годы.

как расходы (и резервы) на отчетный период, но поскольку они не входят в состав проблемных кредитов, то в банке 3) резкое увеличение доли кредитов в данной классификации приводит к увеличению брутто-и нетто-разрыва активов в банке (хотя проблемных кредитов в этот период мало или совсем нет).

Из данных рисунка 7 видно, что отношение суммы резерва по кредитам, созданным в банке, к проблемным кредитам на протяжении всего периода анализа имело неустойчивую тенденцию. То есть ни один двухлетний период не зафиксировал устойчивой динамики роста или спада. Логически считается целесообразным, чтобы резерв, создаваемый по кредитам, формировался в достаточной мере в соответствии со структурой проблемных кредитов в банках. Если это достигнуто, его максимальный предел составляет коэффициент 1 (100%), и при этом необходимо, чтобы проблемные кредиты полностью состояли из безнадежных кредитов. В других случаях, в частности, когда проблемные кредиты содержат неудовлетворительные и сомнительные кредиты, этот показатель ниже 1 или 100%, поскольку норматив резервирования, который должен быть установлен на них, составляет 25% и 50% соответственно. Однако на рисунке видно, что по состоянию на 1 января 2021 года отношение резервов к проблемным кредитам составляло 227,9%, что могло быть вызвано увеличением объема резервов, созданных по ним, за счет увеличения доли субстандартных кредитов в банке.

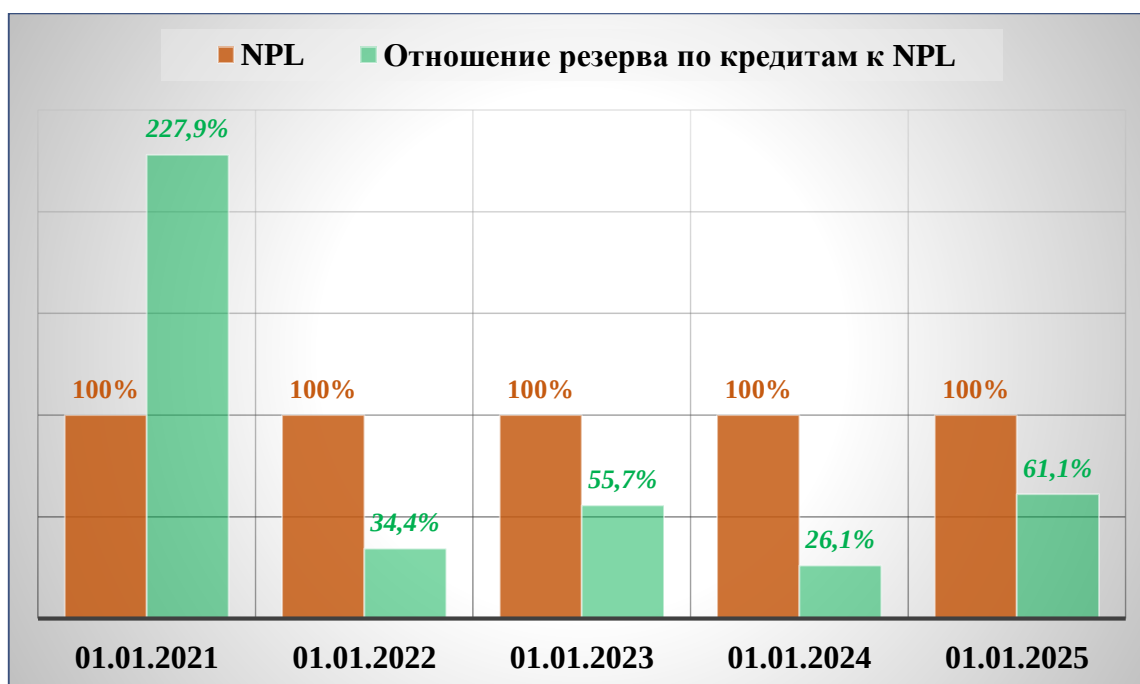


Рисунок 7. Динамика состояния взаимности резервов, созданных по проблемным кредитам и займам в АТБ «Микрокредитбанк»²¹

Однако в более поздние годы периода анализа отношение резервов к NPL было на очень низком уровне, хотя доля безнадежных кредитов в NPL оставалась на высоком уровне. Следовательно, состояние выполнения нормы

²¹Составлен автором на основе отчетов АТБ "Микрокредитбанк" за 2020-2024 годы.

резервирования по установленным требованиям в банке могло быть недостаточным.

Согласно международному опыту, еще одним важным показателем, измеряющим эффективность деятельности банков, а также служащим для оценки финансовой устойчивости банков, является коэффициент эффективности банка, который определяется отношением суммы беспроцентных и операционных расходов банка за отчетный год к его совокупным доходам, состоящим из суммы беспроцентных и процентных доходов банка.

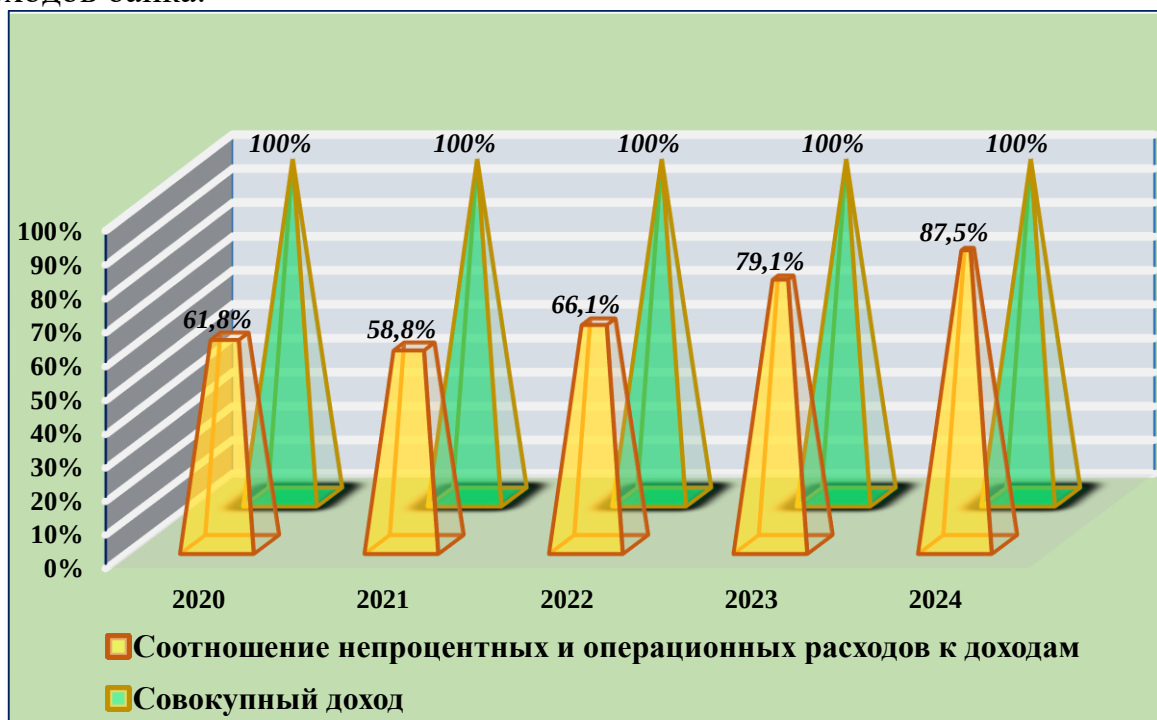


Рисунок 8. Динамика показателя коэффициента эффективности АТБ «Микрокредитбанк» 2020-2024 гг.²²

Как видно из рисунка 8 выше, отношение беспроцентных и операционных расходов к совокупным доходам в банке резко выросло с 2021 года. По содержанию данного показателя повышение данного коэффициента эффективности приводит к снижению вероятности превращения полученной в банке прибыли в чистую прибыль и снижению уровней рентабельности, на которые рассчитываются показатели финансовой устойчивости. То есть изменение этого коэффициента будет обратно пропорционально интересам банка. Этот коэффициент обусловлен тем, что в данном банке наблюдается аналогичная негативная тенденция: с одной стороны, рост неэффективных беспроцентных и операционных расходов в течение многих лет; с другой - рост этих расходов выше уровня роста совокупных доходов банка. Это требует высокого ответственного подхода к вопросам обеспечения финансовой стабильности путем постоянной оценки эффективности деятельности банка посредством данного коэффициента эффективности.

²²Составлен автором на основе отчетов АТБ "Микрокредитбанк" за 2020-2024 годы.

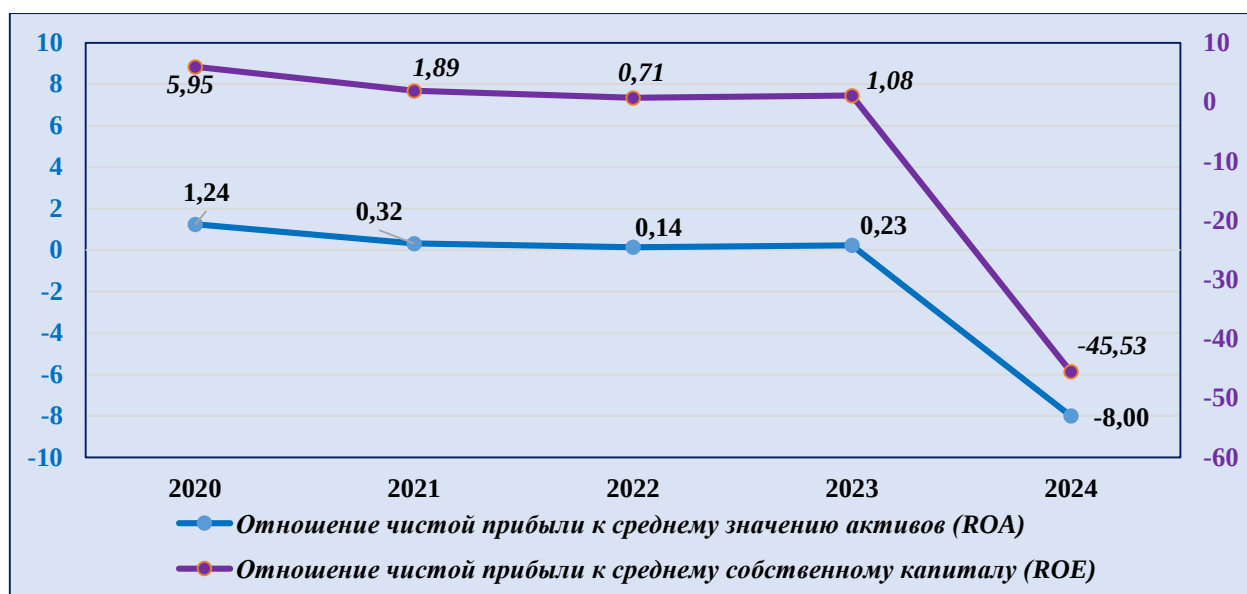
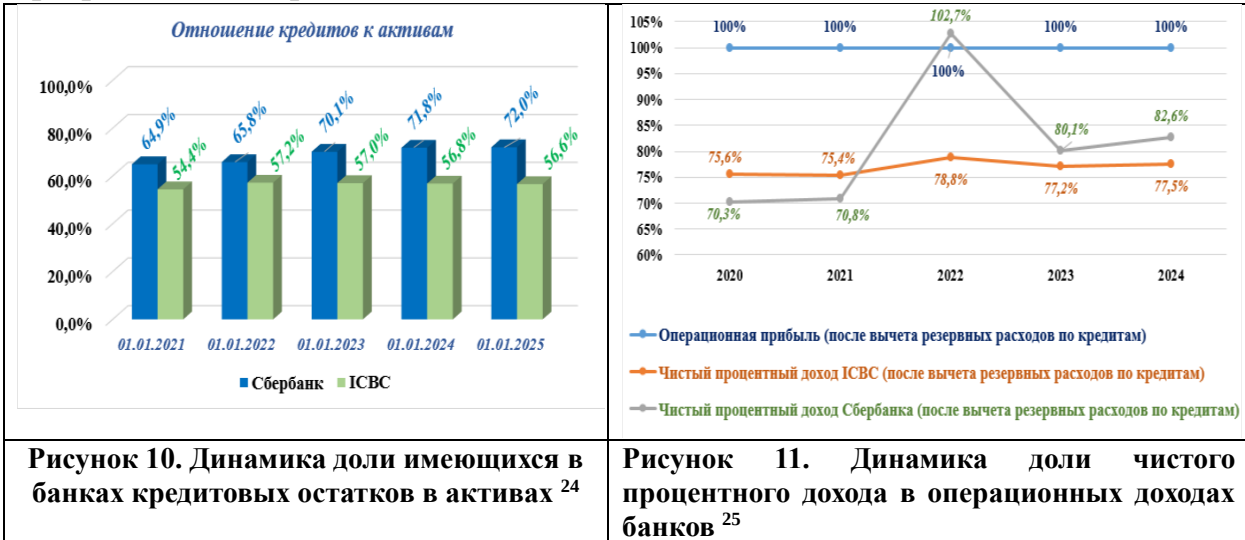


Рисунок 9. Показатели рентабельности АТБ «Микрокредитбанк» в 2020-2024 годах²³

В нашем анализе в данных рисунка 9 представлены показатели рентабельности активов и капитала банка, которые представляют финансовую устойчивость банка, рассчитанную на основе конечных финансовых результатов пятилетней деятельности АТБ «Микрокредитбанк», а также указывают уровни эффективности, изучаемые инвесторами при принятии решений о целях капиталовложений. Согласно международному опыту, рекомендуется, чтобы показатель ROA составлял 1%, а показатель ROE-10%. Но из данных видно, что за пять лет работы банка в период анализа показатель рентабельности активов был выше рекомендуемого уровня только в 2020 году, и это считается положительным моментом, но в этом году показатель рентабельности капитала составил 5,95%, что характеризует, что сумма чистой прибыли, достигнутая банком, была на этом уровне по отношению к его собственным средствам, что соответствует рекомендуемому 10-процентному ниже уровня. И в течение следующих трех лет ситуация по этим показателям: согласно нашему предыдущему анализу, даже если сумма резервирования в банке не будет выполнена в соответствии с установленными нормативными требованиями (при выполнении чистая прибыль будет меньше, чем зарегистрированная), отношение сформированной чистой прибыли к капиталу и активам банка будет меньше целевого уровня (ставка рефинансирования +1%), который должен быть достигнут в зависимости от состояния нашей национальной экономики) и зафиксировали значительно более низкие результаты, чем рекомендовано международными экспертами, в 5-10 раз. Такая ситуация означает, что результативность деятельности банка хоть и положительна (на основе таких показателей, как сформированная чистая прибыль), но непривлекательна. Сумма убытков банка по итогам 2024 года вызвала отрицательные показатели рентабельности банка.

²³Составлен автором на основе анализа по отчетам АТБ "Микрокредитбанк" за 2020-2024 годы.

В третьей главе диссертации, озаглавленной «Пути обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков путем совершенствования их кредитной деятельности» анализ влияния кредитной деятельности коммерческих банков на их финансовую устойчивость выявлены проблемы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков через опыт зарубежных стран и кредитную деятельность и разработаны их решения.



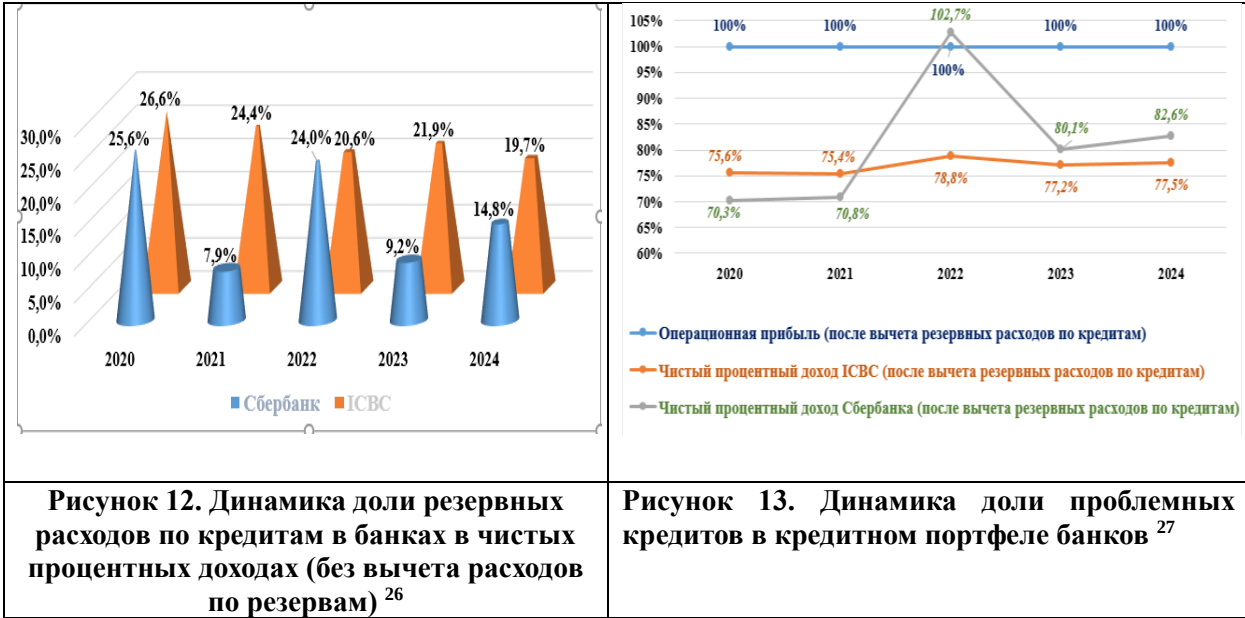
На рис.10 представлена динамика доли кредитов в структуре активов ICBC банка Китая и Сбербанка России в 2020-2024 годах по состоянию на 31 декабря. Как мы видим, в Сбербанке доля кредитов в структуре активов на протяжении всего периода анализа находилась в диапазоне 65-72%, в то время как в ICBC-банке этот показатель составлял около 54-57%, при этом разница между двумя банками по данному показателю за этот период составляла 11-15%. Это означает, что Сбербанк направил большую часть своих активов на кредиты, которые считаются источником процентного дохода. Это может привести к увеличению чистого процентного дохода в банке.

На приведенном рисунке представлена доля чистых процентных доходов банка в операционных доходах, формируемых банками за вычетом процентных расходов из процентных доходов, основным источником которых является кредитная деятельность, а также резервных расходов по кредитам, по которым данный показатель в обоих банках за период анализа составил не менее 70%. И это говорит о том, что ориентация активов на кредиты со стороны банков достигла соответствия в правильной пропорции с точки зрения целей и интересов. Следует добавить еще один случай, когда при определении ситуации в банках по данному показателю на практике существуют две разные методики, то есть в Сбербанке вычитаются затраты на резервирование по кредитам до формирования чистого процентного дохода и операционного дохода, а в банке ICBC при определении операционной

²⁴ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

²⁵ Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

прибыли после формирования операционного дохода вычитаются затраты на резервирование по кредитам. По этой причине, чтобы унифицировать методологию определения показателя, использовались значения, рассчитанные путем вычитания резервных расходов по кредитам из чистого процентного дохода и операционного дохода, представленных в отчете банка ICBC.



Из приведенных данных рисунка 12 видно, что затраты на резервирование, понесенные путем оценки ежегодных потерь по кредитам в китайском банке ICBC от анализируемых иностранных банков, находятся на стабильном уровне, и почти 20% из них не могут быть оценены как хорошее состояние. Также данный показатель за период анализа составил в среднем 22,6 процента и имеет тенденцию к относительно стабильному снижению в течение многих лет. 19,7% в 2024 году-это самый низкий показатель аналитического периода, который по этому показателю является самым положительным для финансовой устойчивости банка за период анализа. Т. к. при выполнении установленного требования снижение доли резервных расходов, производимых путем оценки потерь по кредитам, в чистых процентных доходах до их вычета означает улучшение качества кредитов в банке, а также повышение вероятности превращения доходов, полученных в результате кредитной деятельности, в чистую прибыль, что приводит к улучшению показателей рентабельности банка.

По данному показателю ситуация в Сбербанке имеет неустойчивую тенденцию, средний уровень которой за отчетный период составил 16,3 процента. Самый низкий показатель был зафиксирован в 2021 году, когда он составлял 7,9% в этом году. В то время как в 2024 году ситуация была на 1,5 процентных пункта ниже, чем в среднем за аналогичный период, наблюдался

26 Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

27 Xitoyning ICBC banki va Rossiya Sberbanklarining 2020-2024-yillardagi hisobotlari asosida tayyorlandi.

значительный отрицательный результат-рост на 5,6 процентных пункта по сравнению с 2023 годом.

Из данных, представленных на рисунке 13, видно, что высокий уровень формирования доли резервов по кредитам в Сбербанке наблюдался в связи с относительно высоким уровнем объема проблемных кредитов в банке, а также его доли в кредитном портфеле. Если проанализировать данные предыдущей картины, то в 2024 году доля проблемных кредитов в банке увеличилась на 0,3 процентных пункта, а доля резервов уменьшилась на 0,25 процентных пункта. Такая ситуация может наблюдаться при невыполнении банком предписания о резервировании в соответствии с установленным порядком или при увеличении доли кредитов, требующих резервирования под относительно меньший процент в структуре проблемных кредитов, или при уменьшении доли нестандартных кредитов.

В банке ICBC, однако, этот показатель находится на том же стабильном уровне, что и предыдущий, с тенденцией к снижению в течение периода анализа, в частности, за последние три года уровень снижения составил 0,2 процентных пункта. Это положительно во всех отношениях с точки зрения обеспечения финансовой стабильности в банке.

При оценке финансовой устойчивости банка и коэффициента устойчивости создаваемых резервов, а также оптимального состояния уровня их создания правильным будет расчет отношения резервов по кредитам в банках к проблемным кредитам.

В ходе нашего исследования, изучая и интерпретируя теоретические, методологические аспекты обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в связи с их кредитной деятельностью, а также анализируя существующую практику на примере национальных и зарубежных банков, мы считаем, что в данном направлении существуют следующие проблемы:

1. Существуют требования к формированию резервов на возмещение вероятных убытков на основе разработанного регулятором порядка, направленного на случаи, связанные с ухудшением качества портфеля активов коммерческих банков, в том числе кредитных, в каждой экономике. И мы видим, что на практике в ходе анализа наблюдается, что уровень формирования резервов, который должен быть создан банками в соответствии с этим порядком, не соответствует установленному уровню спроса. Причинами возникновения данной ситуации являются: 1) увеличение в структуре кредитов в банках доли субстандартных кредитов на 10%, установленных по ним, в результате увеличения суммы расходов на начисленные резервы в резервном требовании, что приводит к снижению скорости (или вероятности) превращения чистых процентных доходов в прибыль до налогообложения в банках; 2) снижение в банке доли субстандартных кредитов в кредитном портфеле, если при выполнении

банками требований по резервированию в соответствии с установленным в них порядком в банке резко возрастает соотношение резервов, созданных по кредитам, к проблемным кредитам, а также увеличивается разрыв между брутто-кредитами и нетто-кредитами в балансе банка.

2. Сегодня в большинстве наших банков, работающих в национальной экономике, в частности в тех, в которых есть доля государства, нельзя назвать положительным уровень соотношения депозитов к пассивам или к активам. В частности, в АТБ «Микрокредитбанк», изученном в нашем исследовании, средний показатель отношения депозитов к активам в 2020-2024 годах составил 29,1%. Однако соотношение депозитов к активам в китайском МКБ-банке иностранных банков, Финансовая устойчивость которого была положительной и проанализирована в ходе исследования, в среднем за этот период составило 76,4%, а также в Сбербанке России отношение срочных депозитов, привлеченных от физических лиц и корпоративных клиентов, к активам в 2021-2024 годах составило в среднем 43,4% (здесь депозиты до востребования не учитывались).

Таблица 5.

Состояние отношения вкладов в банках к активам, в процентах²⁸

Банки	2020	2021	2022	2023	2024
<i>Отношение общих депозитов к активам</i>					
АТБ "Микрокредитбанк"	23,2%	23,4%	32,2%	33,4%	33,3%
Банк ICBC	76,4%	76,0%	76,4%	75,9%	72,3%
<i>Отношение срочных вкладов к активам</i>					
Сбербанк России	n/f	40,7%	41,3%	42,8%	48,8%

Текущая ситуация в банках в нашей национальной экономике может выражаться в следующем: 1) отсутствие в банках с низкой долей депозитов высокого уровня стремления к привлечению депозитов из национальной экономики; 2) формирование состояния самодостаточности в привлечении ресурсов; 3) неспособность управлять долей льготных кредитов на оптимальном для банковской стабильности уровне; 4) снижение эффективности за счет самостоятельного определения механизмов кредитования на основе отсутствия приоритета Стратегии увеличения предложения по коммерческим кредитам, предлагаемым за счет возможности получения более высокой прибыли и минимизации риска и т. д.

3. Один из первых и основных признаков льготного кредитования, предоставляемого в коммерческих банках, проявляется в низкой процентной ставке. При выдаче кредитов такой формы в первую очередь необходимо будет решить вопрос о ее ресурсном обеспечении, которое может быть сформировано в основном на основе программ, направленных на реализацию стратегии социальной защиты государства, а также путем привлечения банком

²⁸Составлено автором на основе данных годовой финансовой отчетности соответствующих банков.

кредитов. Поэтому банкам при управлении долей льготных и коммерческих кредитов в составе кредитного портфеля целесообразно опираться на состояние вышеперечисленных ресурсов, их долю и уровень уплачиваемой за них надбавки, а также организовывать работу на этой основе. Но состояние внимания к этому аспекту в наших местных банках, изученных в ходе исследования, нельзя оценить положительно.

То есть в АТБ Микрокредитбанк доля льготных кредитов в банке в 2021-2023 годах аналитического периода была меньше доли коммерческих кредитов, хотя их доля имела тенденцию к росту, а в 2024 году доля льготных кредитов в банке достигла 64,6%. Но соотношение обязательств по кредитам, привлекаемым в качестве дешевых источников ресурсов для банка, к банковским кредитам снизилось в течение 2020-2022 годов, зафиксировав тенденцию к росту в период 2022-2023 годов. И эта ситуация складывалась нестабильно.

4. Значительная доля денежных средств, направляемых трудовыми мигрантами, работающими за рубежом, в структуре доходов населения в нашей национальной экономике является положительным фактором, позволяющим банкам предлагать свои продукты, в частности кредитные продукты, или увеличивать и расширять объемы кредитования в экономике. Однако одним из проблемных вопросов кредитной деятельности на сегодняшний день является отсутствие методики оценки кредитоспособности получателей этих кредитов, входящих в состав клиентов банка и которые в будущем должны занять свое место в кредитном портфеле банков как совокупность различных видов кредитов, выдаваемых на основе отдельных механизмов кредитования, исходя из сочетания их интересов, с одной стороны, и интересов банка, с другой.

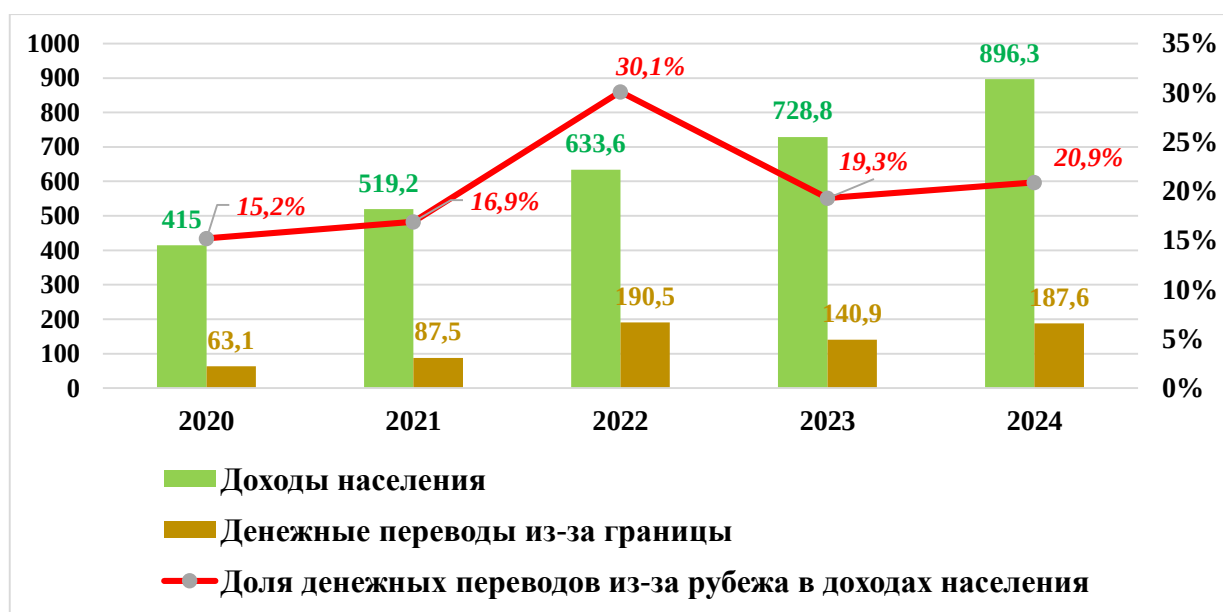


Рисунок 14. Динамика показателей, связанных с общими доходами

населения и денежными переводами из-за рубежа в Узбекистане, в трлн сум²⁹

5. При оценке кредитоспособности физических лиц при выдаче кредитов коммерческими банками кредитная нагрузка оценивается исходя из их обязательств в текущем состоянии по графику имеющихся у них кредитов. Вместе с ними оцениваются и финансовые возможности заемщиков, исходя из их кредитных обязательств в текущем состоянии. Но банками при этом не учитываются следующие моменты: 1) Сумма и бремя обязательств по кредитному графику по существующим кредитам клиента и со-заемщиков могут возрасти в ближайшие периоды; 2) Количество кредитов, сумма, срок и количество участников, по которым клиент и со-заемщики являются поручителями в текущей ситуации, а также исходя из этих гарантий, размер возможных обязательств и степень их вероятности и т.п.

Подобные обстоятельства могут негативно сказаться на своевременном и полном возврате кредитов, предоставленных клиентам, и привести к увеличению вероятности увеличения объема проблемных кредитов и затрат на их резервирование в банке, а также к снижению финансовой устойчивости в результате неэффективной кредитной деятельности в банке.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе проведения диссертационного исследования были сформулированы следующие выводы, связанные с обеспечением финансовой устойчивости коммерческих банков путем совершенствования их кредитной деятельности.

1. На основе опыта зарубежных стран, в том числе анализа практического состояния финансовых показателей деятельности коммерческих банков, таких как ICBC Китая и Сбербанк России, разработаны научные предложения и практические рекомендации, направленные на налаживание эффективной кредитной деятельности в деятельности отечественных коммерческих банков.

2. На основе анализа практики местных коммерческих банков, связанной с кредитной деятельностью, выявлена возможность повышения показателей их финансовой устойчивости, в частности, рентабельности активов и капитала банка за счет увеличения прибыли в банках за счет регулирования доли субстандартных кредитов в банках с государственной долей и нормы резервирования по ним.

3. Было отмечено, что при оценке эффективности кредитной деятельности коммерческих банков имеет смысл и практическую значимость измерять убытки, которые могут быть понесены по кредитам, по уровню показателя, который формируется путем деления затрат на процентный доход,

²⁹Авторская разработка на основе данных официальных сайтов Центрального банка и национальных статистических комитетов Республики Узбекистан.

полученный по кредитам. И на основе этого метода была предложена оценка кредитной деятельности банков.

4. В целях удовлетворения потребности трудящихся-мигрантов, работающих за рубежом, в финансовых ресурсах и их поддержки, а также расширения доступа к кредитованию в банках, разработана система скоринга оценки кредитоспособности на основе критериев, установленных при выдаче ипотечных кредитов этим клиентам. Это служит для предотвращения возникновения рисков и проблемных кредитов в банках.

5. При регулировании доли льготных кредитов в структуре кредитного портфеля банка поддержание пропорциональности объема кредитов в форме обязательств в структуре пассивов на основе цены привлечения, при этом регулирование объема и доли кредитов в иностранной валюте в их составе на основе уровня девальвации в стране оказывает влияние на обеспечение эффективности банковской кредитной деятельности.

6. Увеличение доли депозитов в структуре пассивов банков и установление минимального спроса на них: стимулирует привлечение независимых ресурсов в банках, увеличение объема кредитов, в которых механизм кредитования устанавливается самостоятельно, банковский оборот сбережений в экономике и формирование процентной ставки на основе спроса и предложения в интересах национальной экономики.

7. В предупреждении возникновения в будущем проблемных кредитов в коммерческих банках и обеспечении стабильности доходов населения:

порядок определения размера кредита по долговой нагрузке на основе условий, формирующих график выплат, соответствующий той части дохода клиента, которая увеличилась за вычетом минимальных потребительских расходов на душу населения членов семьи (не более этой части дохода);

при оценке платежеспособности, а также долговой нагрузки необходимо проводить анализ ее кредитной нагрузки на основе кредитных обязательств не только текущего, но и будущих периодов в соответствии с графиками кредитования по кредитам (новые кредиты, требующие выделения, и существующие кредиты);

если у клиента возникает необходимость и/или желание изменить способы оплаты кредита из-за снижения платежеспособности или по другим причинам, порядок внесения изменений в договор об этом;

обоснована необходимость внедрения услуги «Изменение даты платежа» в механизмы кредитования физических лиц и внедрения ее в практику при изменении срока получения клиентами дохода по отношению к моменту заключения кредитного договора и переходе от даты погашения кредита к более поздним датам.

**SCIENTIFIC COUNCIL FOR AWARDING ACADEMIC DEGREES AT
TERMIZ STATE UNIVERSITY, PhD.03/2025.27.12.I.12.02**

DENOV INSTITUTE OF ENTREPRENEURSHIP AND PEDAGOGY

XIDIROV MUZAFFAR ABDIMO‘MINOVICH

**WAYS TO ENSURE THE FINANCIAL STABILITY OF COMMERCIAL
BANKS THROUGH IMPROVEMENT OF THEIR CREDIT ACTIVITY**

08.00.07 – Finance, money circulation and credit

**Doctor of Philosophy (PhD) in Economics
Dissertation Abstract**

Termiz – 2026

The topic of the Doctor of Philosophy (PhD) dissertation has been registered with the Higher Attestation Commission under No. B2025.1.PhD/Iqt5094.

The dissertation was carried out at the Denov Institute of Entrepreneurship and Pedagogy.

The abstract of the dissertation is available in three languages (Uzbek, Russian, English (resume)) on the Scientific Council's website (www.TerDU.uz) and on the "ZiyoNet" information-education portal (www.ziyo.net).

Scientific Supervisor:

Bozorov Ruslan Khamdamovich
Doctor of Economics, Associate Professor

Official opponents:

Bobokulov To'likin Ibodulloyevich
Doctor of Economics, Professor

Pardayev Umidjon Uralovich
Doctor of Economics, Associate Professor

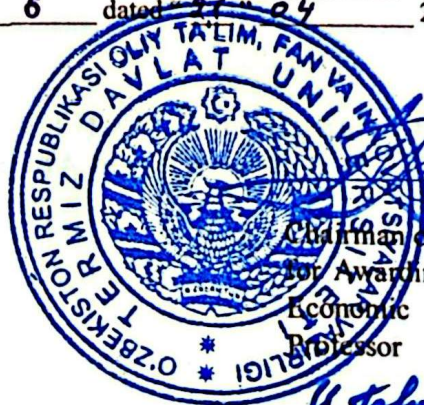
Leading organization:

Tashkent state university of economics

The dissertation defense will take place at the Scientific Council for Awarding Degrees PhD.03/2025.27.12.1.12.02 under Termiz State University at the meeting on "7" 05 2026 at 11⁰⁰ hours. Address: 190111, Termiz city, Barkamol Avlod Street, 43. Tel.: (876) 221-74-55, fax: (876) 221-71-17, e-mail: termizdu@mail.uz.

The dissertation is available for review at the Information and Resource Center of Termiz State University (registered under No. 375). Address: 190111, Termiz 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 "21" 04 2026.
(According to registry protocol No. 6 dated 21 04 2026).



A.X. Toshqulov,
Chairman of the Scientific Council
for Awarding Degrees, Doctor of
Economic Sciences (DSc),
Professor

U.T. To'likov,
Secretary of the Scientific Council
for Awarding Degrees, Doctor of
Economic Sciences (DSc),
Associate Professor

S.J. Gadoyev,
Chairman of the Scientific Seminar
under the Scientific Council for
Awarding Degrees, Doctor of
Economic Sciences (DSc),
Associate Professor

INTRODUCTION (Annotation of the Doctor of Philosophy (PhD) Dissertation)

Relevance and necessity of the dissertation topic. In international practice, commercial banks pay particular attention to ensuring the efficiency of credit activity among the overall activities of the bank in maintaining financial stability. This is because a large share of interest income in banks is generated through credit activity and, accordingly, loans account for a high proportion in the structure of assets. “At China’s ICBC bank, the ratio of expenses for assessing possible losses on loans to net interest income decreased by 1.2 percentage points in 2024 compared to 2023 and amounted to 19.7%, while the share of net interest income after deducting these expenses in operating income increased by 0.3 percentage points and reached 77.5%”. “At Russia’s Sberbank, the share of loans in assets increased from 64.9% in 2020 to 72.0% in 2024, while during the corresponding period the share of non-performing loans decreased by 1.3 percentage points to 3.4%, and the share of created reserves in gross loans decreased by 1.9 percentage points to 4.6%”. These circumstances create a need to study the experience of leading foreign countries in improving the financial stability of banks by ensuring the efficiency of credit activity and to assess their methodological and practical aspects.

It indicates that ensuring the efficiency of credit activity in banks is one of the pressing issues of today in world science. Scientific research is being conducted on aspects such as expanding the scale of credit activity of commercial banks, ensuring that the profitability of credit activity is maintained at a level not lower than other types of the bank’s activities, ensuring competitiveness by reducing the cost of credit through the digitalization of credit services, assessing the possibilities of reducing risks through diversification of loans in various directions, improving lending mechanisms in order to reduce expenses related to assessing possible losses on loans, determining standards by evaluating the optimal level of the ratio of reserves on loans to non-performing loans, and increasing the level of net interest spread and net interest margin indicators through the rational formation of the structure of liabilities in the bank by attracting resources in accordance with national economic interests.

In Uzbekistan, the tasks defined for ensuring the financial stability of commercial banks through improving their credit activity are primarily aimed at strengthening the stability of the banking system by increasing the quality of the credit portfolio, enhancing the risk-based approach, and expanding targeted lending to the real sector. In practice, measures are being consistently implemented to introduce risk-management systems in line with international standards, reduce the share of non-performing loans, gradually increase capital adequacy and liquidity ratios, and improve the regulatory framework that prevents a sharp decline in credit flow. In the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan dated May 12, 2020 No. PF-5992 “On the Strategy for Reforming the Banking System of the Republic of Uzbekistan for 2020-2025”: “ensuring moderate growth rates of lending and improving the quality of the credit portfolio; active participation of banks on a commercial basis in transforming the activities of state enterprises and organizations; consistent development of the deposit protection system based on best

international practices; taking measures to improve the quality of their credit portfolios by providing practical assistance with non-performing loans” are listed as measures ensuring the financial stability of the banking system. Therefore, it is appropriate to scientifically study the methodological foundations, econometric evaluation models, and institutional mechanisms for ensuring the financial stability of commercial banks in Uzbekistan through improving their credit activity.

The Decrees of the President of the Republic of Uzbekistan dated January 30, 2025 No. PF-16 “On the State Program for the Implementation of the “Uzbekistan — 2030” Strategy in the Year of Environmental Protection and “Green Economy””, dated February 21, 2024 No. PF-37 “On the State Program for the Year of Supporting Youth for the Implementation of the “Uzbekistan-2030” Strategy”, dated September 11, 2023 No. PF-158 “On the “Uzbekistan-2030” Strategy”, dated January 28, 2022 No. PF-60 “On the Development Strategy of New Uzbekistan for 2022-2026”, the Resolution dated March 23, 2018 No. PQ-3620 “On Additional Measures to Increase the Popularity of Banking Services”, the Resolution dated September 12, 2017 No. PQ-3270 “On Measures for Further Development and Increasing the Stability of the Banking System of the Republic”, and other regulatory legal documents in this field, this dissertation research serves to a certain extent in the implementation of the tasks defined therein.

Compliance of the research with the priority directions of the development of science and technology of the republic. This research has been carried out in accordance with the priority direction of the development of science and technology of the republic “Spiritual-moral and cultural-educational development of a democratic and legal society, formation of an innovative economy”.

The level of study of the problem. The theoretical, practical, and methodological aspects of ensuring the financial stability of commercial banks through improving their credit activity have been studied in the scientific research of many foreign economists, including V.Ribin, M.Passel, O.Lavrushin, T.Dolgacheva, G.Ruchkinoy, O.Mosolova, Dj.Sinki, V.Usoskin, L.Wang, W.Lu, N.Malhotra, H.Do, T.Ngo, Q.Phung, A.Demin, M.Boyle, J.Crook, R.Hamilton, L.Thomas, S.Singh, B.Basuki, R.Setiawan and others.

From among Uzbek economists, aspects related to the research topic have been reflected in the scientific and educational-methodological works of Sh.Abdullayeva, O.Iminov, B.Berdiyarov, J.Isakov, I.Alimardonov, B.Abdug‘aniyev, K.Muxamedjanov, D.Abdikarimova, F.Xolmamatov, A.Norov, B.Usmonov, O.Melikov, Sh.Abdunazarov, S.Gadoyev, N.Ismatov, R.Maxmudov, H.Xo‘jayorov, R.Bozorov and others.

The connection of the research topic with the research work plans of the higher educational institution where the dissertation was completed. This dissertation research was carried out within the framework of a scientific project in accordance with the research work plan of the Denov Institute of Entrepreneurship and Pedagogy.

The purpose of the research is to develop scientific proposals and practical recommendations for improving credit activity aimed at ensuring the financial stability of commercial banks.

Research tasks:

To study the theoretical foundations of improving credit activity in commercial banks and the methodological aspects of assessing their financial stability;

To examine the factors affecting the financial stability of commercial banks through credit activity;

To analyze the practical state of the impact of commercial bank credit activity on the financial stability of the national economy;

To investigate the impact of banks' credit activity on their financial stability based on the experience of foreign countries;

To identify existing problems in increasing the efficiency of lending activities in banks and ensuring their financial stability, and to develop scientifically and practically based proposals and recommendations to address them.

The object of the research is the lending activities of commercial banks in Uzbekistan and foreign countries.

The subject of the research is the financial-economic relations occurring in the processes related to credit activity carried out in commercial banks to ensure financial stability.

Research methods. The research employed methods of scientific abstraction, analysis and synthesis, logical reasoning, structural and comparative analysis, economic-statistical methods, induction and deduction, as well as expert evaluation.

The scientific novelty of the research is as follows:

The possibility of ensuring profitability in banks at a high level through managing and regulating "substandard" loans in the credit portfolio without exceeding the maximum acceptable limit for banks, thereby justifying the formation of net profit at a high level;

Justification of the feasibility of increasing the supply of commercial loans by banks with state participation, raising their share in the credit portfolio, and reducing credit interest rates by providing these loans based on market principles and in accordance with national economic interests while increasing the ratio of deposits to assets;

Justification of the necessity to ensure proportionality between sufficient liabilities for loans in the structure of bank liabilities and the optimal share of preferential loans in total loans in order to increase the profitability of loans, i.e., the ratio of interest income on loans to the average total volume of loans;

Proposal for calculating the credit load to reduce credit risk by taking into account the maximum payment amount on the credit schedule of the client and joint borrowers of existing loans, determining collateral conditions for other loans, and evaluating the potential obligations arising from the number of participants in collateral arrangements.

The practical results of the research are as follows:

The practical significance of scientific-theoretical views on improving credit activity to ensure financial stability in banks has been assessed;

The possibility of managing the ratio of reserves on loans to non-performing loans in the bank by regulating “substandard” loans has been revealed;

The efficiency of credit activity has been justified through the method of calculating the ratio of expenses for assessing possible losses on loans to interest income on loans;

Factors affecting the efficiency of credit activity were studied in two groups, and conclusions were drawn;

The feasibility of expanding the size of the credit market by increasing the demand for credit in the national economy through creating an effective mechanism for lending to labor migrants has been justified.

Reliability of the research results. The reliability of the dissertation research results is ensured by the logical and purposeful application of the methods and approaches used, the study of the scientific-theoretical foundations of improving credit activity, the use of literature, regulatory legal documents, and official internet sources, the utilization of data from relevant report sources in the analysis, and the implementation of the developed proposals and recommendations by the relevant organizations in practice.

Scientific and practical significance of the research results. The scientific significance of the research results is explained by the fact that the conclusions and proposals presented in the theoretical-methodological description can be used as a source for conducting scientific research aimed at ensuring the financial stability of commercial banks through improving credit activity.

The practical significance of the research results is explained by the fact that the conclusions and proposals presented in the practical-methodological description can be used in developing a set of comprehensive measures to ensure financial stability through bank credit activity.

Implementation of the research results. Based on the scientific proposals and practical recommendations developed for improving credit activity aimed at ensuring the financial stability of commercial banks:

The proposal to ensure profitability in banks by regulating “substandard” loans in the credit portfolio without exceeding the maximum acceptable limit for banks, thereby forming net profit at a high level, has been implemented in the practice of “Mikrokreditbank” JSCB (reference No. 27/4486 dated March 5, 2025 of “Mikrokreditbank” JSCB). As a result of the implementation of this proposal, the ratio of expenses for assessing possible losses on loans to net interest income amounted to 76.8% as of July 1, 2024, decreasing by 13.1 percentage points compared to the corresponding period of the previous year;

The proposal to increase the supply of commercial loans by banks with state participation, raise their share in the credit portfolio, and reduce credit interest rates by providing these loans with resources based on market principles and in accordance with national economic interests while increasing the ratio of deposits to assets has been implemented in the practice of “Mikrokreditbank” JSCB (reference

No. 27/4486 dated March 5, 2025 of “Mikrokreditbank” JSCB). As a result of implementing this proposal, in 2023 the average interest rate on loans granted to individuals decreased by 0.1 percentage points compared to 2022, reaching 21.4%.

The proposal to ensure sufficient liabilities for loans within the structure of bank liabilities and maintain proportionality with the optimal share of preferential loans in total loans, in order to increase the profitability of loans, i.e., the ratio of interest income on loans to the average total volume of loans, has been implemented in the practice of “Mikrokreditbank” JSCB (reference No. 27/4486 dated March 5, 2025 of “Mikrokreditbank” JSCB). As a result of implementing this proposal, the level of risks on loans allocated in this direction has decreased;

The proposal to calculate the credit load to reduce credit risk – by taking into account the maximum payment amount on the credit schedule of the client and joint borrowers of existing loans, identifying collateral conditions for other loans, and assessing the probability of obligations arising from the number of participants in collateral arrangements – has been implemented in the practice of “Mikrokreditbank” JSCB (reference No. 27/4486 dated March 5, 2025 of “Mikrokreditbank” JSCB). As a result of implementing this proposal, as of July 1, 2024, the share of net loans in gross loans in the bank increased by 0.59 percentage points over one year.

Approval of the research results. The results of this research have been discussed 6 scientific-practical conferences, including 3 national and 3 international conferences.

Publication of the research results. A total of 15 scientific works have been published on the topic of the dissertation, including 7 in local scientific publications recommended by the Higher Attestation Commission for publishing the main scientific results of doctoral dissertations, and 2 in a reputable foreign journal.

Structure and volume of the dissertation. The dissertation consists of an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references, and appendices. The total volume of the dissertation is 127 pages.

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

I bo'lim (часть I; part I)

1. Khidirov M.A. Analysis of the Situation of Non-Performing Loans and Related Financial Indicators in the Classification of Loans in Banks (Based on the Example of "Mikrokreditbank" JSCB) // American Journal of Economics and Business Management. – 2025, Vol. 8. Issue 11. – 5822-5830 pp.

2. Xidirov M.A. Milliy iqtisodiyotda tijorat banklari kredit faoliyati bilan bog'liq moliyaviy ko'rsatkichlar holati tahlili // Ilg'or iqtisodiyot va pedagogik texnologiyalar. – 2025. – №6, – 122-129 b.

3. Xidirov M.A. Tijorat bankining kredit faoliyatini ifodalovchi ko'rsatkichlar holati tahlili ("Mikrokreditbank" ATB misolida) // Iqtisodiy taraqqiyot va tahlil. – 2025. – №11, – 394-403 b.

4. Xidirov M.A. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashda kredit faoliyatining o'rni va ahamiyati // "Moliya-kredit tizimida islohotlarni jadallashtirish, sohada xizmatlar bozori hajmini oshirish va raqobatni rivojlantirish: mavjud muammolar va ularning yechimlari" mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami, – 2025-yil 5-noyabr, – 676-678 b.

5. Xidirov M.A. Bank kreditlari: turlari, berilish mexanizmi va iqtisodiy samaradorligi // New renaissance international scientific and practical conference. – 2026-yil, volume 3. – 465-469 b.

6. Xidirov M.A. Tijorat banklarida kredit faoliyatini takomillashtirish va ularning barqarorligini ta'minlash yo'llari // "Raqamli iqtisodiyot sharoitida moliya kredit tizimini rivojlantirishdagi muammolar va ularning ilmiy yechimlari" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami. – 2024-yil 5-noyabr, – 353-357 b.

7. Xidirov M.A. Tijorat banklarida aktiv va passiv operatsiyalarni boshqarish samaradorligi // "Zamonaviy ilm-fan va ta'lim istiqbollari ko'p tarmoqli ilmiy amaliy konferensiyasi" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami. – 2026-yil, – 488-493 b.

II bo'lim (часть II; part II)

10. Xidirov M.A. Jahon moliyaviy inqirozi va uning kelib chiqish sabablari // "Raqamli iqtisodiyot sharoitida moliya kredit tizimini rivojlantirishdagi muammolar va ularning ilmiy yechimlari" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to'plami, – 2024-yil 5-noyabr, – 484-487 b.

11. Bozorov R.X., Xidirov M.A. va Arslonov A. Tijorat bankining kredit faoliyati bilan bog'liq moliyaviy ko'rsatkichlari tahlili ("Mikrokreditbank" ATB misolida) // "Ilg'or iqtisodiyot va pedagogik texnologiyalar" elektron jurnali. – 2025. – №3, – 340-349 b.

12. Xidirov M.A. Tijorat banklarida kreditlash faoliyatini takomillashtirish orqali bank tizimining moliyaviy barqarorligini ta'minlash // "Moliya-kredit

tizimida islohotlarni jadallashtirish, sohada xizmatlar bozori hajmini oshirish va raqobatni rivojlantirish: mavjud muammolar va ularning yechimlari” mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy anjumani materiallari to‘plami. – 2025-yil 5-noyabr, – 679-680 b.

13. Khidirov M., Rashidov U. Regulating foreign trade through tariff methods // “Экономика и социум” – 2021, – №5, – 423-427 pp.

14. Xidirov M.A., Ergasheva O.E. O‘zbekistonda eksport salohiyatini oshirishda banklarning o‘rni // “Moliya-kredit tizimida islohotlarni jadallashtirish, sohada xizmatlar bozori hajmini oshirish va raqobatni rivojlantirish: mavjud muammolar va ularning yechimlari” mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy anjumani materiallari to‘plami. – 2025-yil 5-noyabr, – 182-184 b.

15. Xidirov M.A., To‘raqulov A.Sh. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini oshirish istiqbollari // “Moliya-kredit tizimida islohotlarni jadallashtirish, sohada xizmatlar bozori hajmini oshirish va raqobatni rivojlantirish: mavjud muammolar va ularning yechimlari” mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy anjumani materiallari to‘plami. – 2025-yil 5-noyabr, 71-72 b.

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

Bosishga ruxsat etildi: 18.04.2026-y.
Bichimi: 60x84 ^{1/16} «Times New Roman»
garniturada raqamli bosma usulda bosildi.
Shartli bosma tabog‘i 4.75 Adadi 100. Buyurtma: № 51

“TerDU NMM” bosmaxonasida chop etildi.
Manzil: Termiz sh., A.Navoiy ko‘chasi, 42-uy.

