ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ ВА ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ DSc27.06.2017.I.15.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

АБДУЛЛАЕВА СЕВАРА АЛИШЕРОВНА

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ ТЎЛОВ ҚОБИЛИЯТИНИ МУСТАҲКАМЛАШ ЙЎЛЛАРИ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси АВТОРЕФЕРАТИ

ТОШКЕНТ – 2018

УДК: 336.77(575.1)

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати мундарижаси

Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам

Content of the Dissertation Abstract of the Doctor of Philosophy (PhD) on Economical Sciences

Абдуллаева Севара Алишеровна
Тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўллари 3

Абдуллаева Севара Алишеровна
Пути укрепления платежеспособности коммерческих банков ……..…… 25

Abdullayeva Sevara
Ways of strengthening the solvency of banks……...….... 47

Эълон қилинган ишлар рўйхати
Список опубликованных работ
List of published works……...….…..... 51

ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ ВА ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ DSc27.06.2017.I.15.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

АБДУЛЛАЕВА СЕВАРА АЛИШЕРОВНА

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ ТЎЛОВ ҚОБИЛИЯТИНИ МУСТАҲКАМЛАШ ЙЎЛЛАРИ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси АВТОРЕФЕРАТИ

ТОШКЕНТ – 2018

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2017.4.PhD/Iqt415 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (ўзбек, рус, инглиз) Илмий кенгаш веб-саҳифаси (www.bfa.uz) ва «Ziyonet» ахборот-таълим порталида (www.ziyonet.uz) жойлаштирилган.

Илмий раҳбар:	**Омонов Акром Абдиназарович** иқтисодиёт фанлари доктори, профессор
Расмий оппонентлар:	**Каримов Норбой Ғаниевич** иқтисодиёт фанлари доктори, профессор
	Додиев Фозил Ўткирович иқтисодиёт фанлари номзоди
Етакчи ташкилот:	**Ўзбекистон Республикаси Президенти ҳузуридаги Давлат бошқаруви академияси**

Диссертация ҳимояси Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси ва Тошкент давлат иқтисодиёт университети ҳузуридаги DSc27.06.2017.I.15.01 рақамли илмий кенгашнинг 2018 йил «___»_____куни соат____даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Мовароуннаҳр кўчаси, 16-уй. Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

Диссертация билан Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академиясининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (___рақами билан рўйхатга олинган). (Манзил: 100000, Тошкент шаҳри Мовароуннаҳр кўчаси, 16-уй, Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

Диссертация автореферати 2018 йил «___»_____куни тарқатилди.
(2018 йил «___»_____даги _____рақамли реестр баённомаси).

А.Ш.Бекмурадов
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, и.ф.д., профессор

У.В.Гафуров
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш котиби, и.ф.д., доцент

Н.М.Махмудов
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, и.ф.д., профессор

КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирозидан кейинги даврда халқаро майдонда тижорат банклари тўлов қобилиятини ошириш ҳамда мижозларнинг банкларга бўлган ишончини мустаҳкамлаш долзарб масалалардан бирига айланди. Мазкур жараён бугунги кунда дунёда кечаётган қатор ижтимоий ва иқтисодий омиллар таъсири остида давом этмоқда. Хусусан, сўнгги йилларда банкларнинг рискли активлари таркибида муаммоли кредитлар ҳажмининг 1,5 фоиздан 2,0-2,3 фоизгача кўтарилиши, банк ресурслари таркибида узоқ муддатли маблағлар улушининг 60-70 фоиздан 50 фоизгача пасайиши, молия ва пул бозорларида ресурслар нархининг 1-1,5 баробарга ортиши, ривожланган мамлакатларда акциялар, хусусий ва акциядорлик корпорациялар кредит ва инвестициялари суммаси мамлакат ЯИМнинг номинал суммасидан 2-2,5 баробардан зиёдни ташкил этиши, дунёнинг қатор мамлакатлари ички ва ташқи қарзининг мамлакат ЯИМнинг 60 ва ундан юқори фоиздан иборат эканлиги кабилар шулар жумласидан[1].

Халқаро амалиётда банкларнинг молиявий барқарорлиги ва тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш бўйича мамлакат марказий банклари, мегорегуляторлари, шунингдек халқаро Базель қўмитаси янги норма ва талабларни ишлаб чиқиб, уларни босқичма-босқич жорий этиш чораларини кўрмоқда. Бироқ, шунга қарамасдан, халқаро доирада сиёсий ва иқтисодий муносабатларнинг беқарорлиги, банклар капитали таркибида беқарор маблағлар улушининг сақланиб қолаётганлиги, муддатли ва рискли активлар ўртасида ўзаро мувозанатни таъминламаганлиги каби йўналишдаги илмий муаммоларнинг ечимини топиш долзарб аҳамият касб этмоқда. Бу, ўз навбатида, тижорат банклари ва уларнинг иқтисодий ҳамкорлари ўртасидаги ўзаро ишончни янада ошириш заруриятини келтириб чиқармоқда. Буларнинг барчаси тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўлларини такомиллаштиришни тақозо этмоқда.

Ўзбекистон банк тизимида амалга оширилаётган самарали иқтисодий ислоҳотлар банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш амалиётини такомиллаштириш, хусусан, банкларнинг трансформацион рискларини бартараф этиш, молиявий маблағларга бўлган талабини узлуксиз ва тўлиқ таъминлаш, банкларнинг вакиллик ҳисобварақлари бўйича маблағлар тақчиллигини бартараф этиш ва ликвидлилигини ошириш, иқтисодиётда монетизация коэффициентини босқичма-босқич халқаро нормалар даражасига етказиш билан боғлиқ муаммоларни ҳал этишга қаратилмоқда. «2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини ривожлантиришнинг бешта устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегияси»да «банк тизимини ислоҳ қилишни чуқурлаштириш ва барқарорлигини таъминлаш, банкларнинг капиталлашув даражаси ва депозит базасини ошириш, уларнинг молиявий барқарорлиги ва ишончлилигини

[1] International Financial Statistics. IMF, January, 2018. www.imf.org

мустаҳкамлаш, истиқболли инвестиция лойиҳалари ҳамда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлашни янада кенгайтириш»[2], шунингдек «валюта бозори ҳолати устидан тизимли мониторингни амалга ошириш, зарурият туғилганда, миллий валюта ва ички бозордаги нархларнинг барқарорлигини ошириш, макроиқтисодий барқарорликни сақлаш ва юқори иқтисодий ўсиш суръатларини таъминлашга йўналтирилган қонунчиликни такомиллаштириш»[3] зарурлиги эътироф этилди. Шунингдек, 2017 йил сентябрдан «банкнинг тўлай олиш қобилиятидан келиб чиқиб, кредитлар бўйича муддатлар ва фоизлар ставкаларини белгилаш ҳамда зарар кўриб ишлаётган ташкилотларни кредитлаш амалиётини тугатиш»[4] уларнинг тўлов қобилиятини мустаҳкамлашга бевосита хизмат қилади ва ижобий таъсир кўрсатади.

Мазкур диссертация тадқиқоти Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 22 сентябрдаги «2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини ривожлантиришнинг бешта устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегиясини «Фаол тадбиркорлик, инновацион ғоялар ва технологияларни қўллаб-қувватлаш йили»да амалга оширишга оид давлат Дастури тўғрисида»ги ПФ-5308-сонли, 2017 йил 2 сентябрдаги «Валюта сиёсатини либераллаштириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПФ-5177-сонли фармонлари, 2017 йил 12 сентябрдаги «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-3270-сонли ва 2018 йил 23 мартдаги «Банк хизматлари оммабоплигини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПҚ-3620-сонли қарорлари ва ушбу соҳага оид меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга муайян даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишига боғлиқлиги. Мазкур тадқиқот республика фан ва технологиялар ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналиши доирасида бажарилган.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг айрим назарий жиҳатларини хорижий иқтисодчи олимлар Э.Долан, П.Роуз, Ж.Синки, К.Кэмпбелл, Р.Кэмпбелл, К.Барлтроп, Д.МакНотон, О.Лаврушин, И.Ларионова, В.Усоскин, В.Колесников, Г.Пановаларнинг илмий асарларида кузатиш мумкин[5].

---

[2] Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги ПФ-4947-сонли Фармони.

[3] Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сонли Фармонининг 8-иловаси «Халқ билан мулоқот ва инсон манфаатлари йили»да амалга оширишга оид Давлат Дастури.

[4] Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 12 сентябрдаги «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПҚ-3270-сонли Қарори.

[5] Долан Э. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Пер. с англ. М: Кемпбелл, 1996. – 448 с.; Роуз П. Банковский менеджмент. Пер. с англ. – М: Дело, 1997. – 768 с.; Синки Ж. Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. – М: Catailaxy, 1994. – 820 с.; Колесников В. и др. Банковкое дело. – М: «Финансы и статистика». 1995. – 480 с.; Панова Г. Кредитная политика коммерческого банка. – М: МКЦ, 1997. – 464 с.; Усоскин В. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М: Антидар, 1998. –

Ўзбекистонлик иқтисодчи олимлардан Ш.Абдуллаева, Т.Бобоқулов, Т.Қоралиев, А.Омонов, О.Саттаров[6] ва бошқалар ўз илмий тадқиқотларида тижорат банклари ликвидлилигини бошқариш, ресурсларни шакллантириш, банк активлари ва пассивларини самарали бошқариш каби масалалар атрофлича тадқиқ қилинган.

Жумладан, А.Омоновнинг докторлик диссертациясида тижорат банклари молиявий ресурсларини барқарор молиявий манбалар ҳисобидан шакллантириш ва уларни самарали бошқариш масалалари тадқиқ этилган. О.Саттаровнинг илмий ишида тижорат банклари ликвидлилигини бошқаришда тижорат ссудаларининг назарий ва амалий масалалари тадқиқ қилинган. Профессор Т.Қоралиевнинг илмий тадқиқотида банк мижозлари кесимида тўлов ва ҳисоб-китоб жараёнини илмий асосда ташкил этиш ҳамда уларга таъсир этувчи омиллар, шунингдек, ўзаро тўлов ва ҳисоб-китоблар узлуксизлигини таъминлаш орқали банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг айрим жиҳатлари ўрганилган.

Юқорида кўриб чиқилган ёндашувлар бир-бирига зид ҳисобланмайди, чунки улар турли молиявий вазиятда банклар молиявий барқарорлигини таъминлашни тавсифлаган ҳолда бир-бирини тўлдиради. Бироқ, номлари қайд этилган иқтисодчи олимлар томонидан банкларнинг бевосита тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш билан боғлиқ илмий ва амалий тадқиқот ишлари амалга оширилмаган, аниқроғи, мазкур масала ҳозирги кунга қадар комплекс ва тизимли равишда тадқиқ этилмаган.

Диссертация мавзусининг диссертация бажарилган олий таълим муассасаси илмий тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Диссертация Тошкент молия институтининг «Ўзбекистон молия-кредит тизимини ривожлантириш ва такомиллаштиришнинг концептуал асослари» мавзуси доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлашга қаратилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари:

«банк тўлов қобилияти» иқтисодий категориясини илмий жиҳатдан асослаш ҳамда унинг иқтисодий моҳиятини очиб бериш;

банк тўлов қобилияти билан банкнинг асосий кўрсаткичлари ўртасидаги боғлиқликни назарий жиҳатдан асослаш, бу борада халқаро банк амалиёти тажрибасини ўрганиш ҳамда банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигига таъсир этувчи омилларни аниқлаш;

---

320 с.; Ларионова И. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. – М: «Консалтбанкир», 2003. –272 с.; Лаврушин О. Банковское дело. Учебник. 2-е издание. – М: Финансы и статистика, 2005. – 672 с.

[6] Абдуллаева Ш. Банк рисклари шароитида тижорат банкларининг кредит портфелини диверсификациялаш. И.ф.д. ... дисс. автореф. – Тошкент: БМА, 2000. – 46 б.; Бобоқулов Т. Ўзбекистон Республикасида миллий валюта курсининг барқарорлигини таъминлаш борасидаги муаммолар ва уларни ҳал қилиш йўллари. И.ф.д. ... дисс. автореф. –Тошкент: БМА, 2008. – 36 б.; Қоралиев Т., Саттаров О. ва бошқ. Тижорат банклари фаолияти таҳлили. Ўқув қўлланма. – Тошкент: Иқтисод-Молия, 2013. – 192 б.; Омонов А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. И.ф.д. ... дисс. автореф. – Тошкент: БМА, 2008. – 36 б.

банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартибини ишлаб чиқиш ва уни мамлакатдаги айрим тижорат банклари амалиётида қўллаш бўйича тавсияларни шакллантириш;

банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш билан боғлиқ муаммоларни аниқлаш ва уларнинг ечимлари бўйича тегишли тавсиялар ишлаб чиқиш;

мамлакатимиз банклари тўлов қобилияти ҳолатини эмпирик тадрижий таҳлили асосида унинг устувор йўналишларини белгилаб бериш;

банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш юзасидан илмий таклиф ва амалий тавсияларни ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг объекти бўлиб Ўзбекистон тижорат банклари ҳисобланади.

Тадқиқотнинг предметини тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш жараёнидаги иқтисодий муносабатлар ташкил этади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда илмий абстракциялаш, гуруҳлаш, қиёслаш, ретроспектив ва истиқболли, эмпирик таҳлил, динамик қаторлари каби усуллардан фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат**:**

тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш учун банк капиталининг таркибида конверсион капитал буферини шакллантириш зарурлиги асосланган;

банкларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлиги уларнинг рискка тортилган активлари сифатига бевосита боғлиқ эканлигини ҳисобга олиб, банк кредитларини муддатли маблағлар ҳисобидан амалга ошириш таклифи ишлаб чиқилган;

банкларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлашда муаммоли кредитлар бўйича вужудга келиши мумкин бўлган зарарларни қоплаш суммаси амалдаги талабдан кам ҳолларда захира суммаларини ошириш тавсия этилган;

банкларнинг хорижий валюталар бўйича тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш мақсадида уларнинг қимматли қоғозларини халқаро фонд биржалари листингларига киритилиши асослаб берилган.

Тадқиқотнинг амалий натижаси қуйидагилардан иборат:

банкларнинг ликвидли маблағлари ва муддатсиз депозитлари ўртасидаги ўзаро мувозанатни таъминлаш орқали уларнинг тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш зарурлиги асосланган;

банкларнинг валюта тўловлари бўйича тўлов қобилиятини ошириш мақсадида уларнинг қимматли қоғозларини хорижий субъектларга сотиш йўллари таклиф этилган;

банкларнинг мажбуриятлари таркибида муддатли маблағлар улушини ошириш орқали уларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш таклифи берилган;

тўлов қобилияти ва банк ликвидлилиги ўртасидаги ўзаро боғлиқлик ва фарқлар кўрсатиб берилган ҳамда тўлов қобилияти алоҳида категория эканлиги асосланган;

банкларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартиби ишлаб чиқилган ва айрим банклар амалиётида жорий этилиб, тегишли натижалар олинган;

банкларда кўзда тутилмаган зарарларни қоплаш мақсадида етарли даражадаги захира суммаларини шакллантириш таклифи берилган.

Олинган натижаларнинг ишончлилиги. Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги ишда қўлланилган таҳлил ва усуллар, улар доирасида фойдаланилган назарий ёндашувларнинг расмий манбалардан олинганлиги, аниқ меъёрий ҳужжатлар ва иқтисодий нормативлар ҳамда тижорат банкларининг баланс ҳисоботлари, йил якунлари бўйича расмий аудит хулосалари маълумотларидан фойдаланганлиги, шунингдек, Марказий банк ва Давлат статистика қўмитасининг маълумотлар таҳлилига асосланганлиги билан изоҳланади.

Тадқиқотнинг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти шундаки, диссертация доирасида шакллантирилган ишланмалардан тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўлларини такомиллаштиришга бағишланган илмий тадқиқотларни амалга оширишда фойдаланиш мумкин.

Диссертация натижаларининг амалий аҳамияти эса, ишлаб чиқилган амалий таклиф ва тавсияларнинг республика тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш ва уни такомиллаштиришга хизмат қиладиган тизимли чора-тадбирларни ишлаб чиқишда фойдаланиши билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўллари бўйича ишлаб чиқилган қатор услубий ва амалий тавсиялар Ўзбекистон Республикаси банк тизимига жорий этилган. Хусусан:

тижорат банкларининг Базель III андозаларига асосан молиявий ва иқтисодий танглик даврларида вужудга келиши мумкин бўлган зарарларни қоплаш мақсадида консервация капитал буферини шакллантириш бўйича таклиф Марказий банкнинг «Тижорат банклари капиталининг монандлигига қўйиладиган талаблар тўғрисида»ги (рўйхат рақами: 2693-сон, 06.07.2015 й.) Низомнинг 34-моддасига киритилган (Марказий банкнинг 2017 йил 1 мартдаги 17-22/28-сон маълумотномаси). Ушбу таклифни амалиётга жорий этиш натижасида тижорат банкларининг капитали 2016 йилнинг 1 январидан 2017 йилнинг 1 январигача бўлган давр ичида 1,5 трлн. сўмга ошган;

банкларда муддатли маблағларнинг рискка тортилган активларга нисбати жуда паст бўлганлигини эътиборга олиб, улар ўртасидаги мувозанатни таъминлаш юзасидан ишлаб чиқилган таклиф Марказий банкнинг «Тижорат банкларининг ликвидлигини бошқаришга қўйиладиган талаблар тўғрисида»ги (рўйхат рақами: 2709-сон, 13.08.2015 й.) Низомнинг 8-моддасига татбиқ этилди (Марказий банкнинг 2017 йил 1 мартдаги 17-22/28-сон ва «Савдогар» банкнинг 2016 йил 6 декабрдаги 06/3350-1-сон маълумотномалари). Бунинг натижасида 2016 йил 1 январдан 2017 йилнинг 1 январигача бўлган давр ичида тижорат банкларининг ликвид маблағлари

36 млрд. сўмга, «Савдогар» банкнинг муддатли депозитлари 20,0 млрд. сўмга ортган;

банкларнинг рискли активлари бўйича вужудга келиши мумкин бўлган зарарларни қоплаш учун ажратмалар меъёрлар бўйича шакллантирилган бўлсада, лекин ҳақиқатда йўқотишлар ҳажми юқори бўлиши маълум бўлса, захира суммалари шунга мос даражада шакллантирилиши лозим ва улардан фойдаланишда банк Кенгаши ва Бошқарувининг масъулиятини ошириш лозимлиги бўйича таклифи Марказий банкнинг «Тижорат банкларида активлар сифатини таснифлаш ва активлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захира шакллантириш ҳамда улардан фойдаланиш тартиби тўғрисида»ги (рўйхат рақами: 2696-сон, 14.07.2015 й.) Низомнинг 37 ва 49-моддаларида қўлланилган (Марказий банкнинг 2017 йил 1 мартдаги 17-22/28-сон маълумотнома). Бунинг натижасида 2016 йилнинг 1 январдан 2017 йилнинг 1 январигача бўлган давр ичида тижорат банклари рискли активларининг эҳтимолий йўқотишлар бўйича шакллантирадиган захиралари ҳажми 15,4 млрд. сўмга ошган. Бу эса банкларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлашга ижобий таъсир кўрсатган;

тижорат банкларининг хорижий валюталар бўйича тўлов қобилиятини ошириш мақсадида уларни халқаро фонд биржаларининг листингларига кириш ва қимматли қоғозларини хорижий субъектларга сотишга эришиш лозимлиги ҳақидаги таклиф «Савдогар» банкнинг амалиётига жорий этилди (2016 йил 6 декабрдаги 06/3350-1-сон маълумотнома). Бу таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида банкнинг хорижий инвесторларга сотилган акциялари миқдори 2016 йилда 7,6 фоизга ошган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Мазкур тадқиқот натижалари 2 та халқаро ва 11 та республика илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларнинг эълон қилинганлиги. Диссертация иши мавзуси бўйича жами 14 та илмий иш, жумладан, 1 та монография, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг докторлик диссертациялари асосий илмий натижаларини чоп этишга тавсия этилган илмий нашрларда 13 та илмий мақола (11 та республика ва 2 та хорижий журналларда) чоп этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация таркиби кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан иборат. Диссертациянинг ҳажми 128 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида тадқиқотнинг долзарблиги ва аҳамияти асосланган, тадқиқотнинг мақсади ва асосий вазифалари, объекти ва предмети тавсифланган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги кўрсатилган, илмий янгилиги ва амалий натижалари баён қилиниб, олинган натижаларнинг илмий ва амалий аҳамияти очиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг **«Банклар тўлов қобилиятининг назарий ва ташкилий-ҳуқуқий асослари»** деб номланган биринчи бобида банклар тўлов қобилиятининг назарий асослари ва иқтисодий моҳияти ёритилган, шунингдек, банклар тўлов қобилиятининг иқтисодий кўрсаткичлар билан ўзаро боғлиқлиги, ташкилий-ҳуқуқий жиҳатлари ҳамда банклар тўлов қобилиятини таъминлашнинг хориж тажрибаси тадқиқ этилган.

Бозор муносабатлари шароитида ҳар қандай молиявий муассасанинг, айниқса, банклар тўлов қобилиятининг таъминланганлиги ва мустаҳкамлиги жуда муҳим ҳисобланади. Биргина тижорат банкининг тўловга лаёқатсизлик ҳолатига тушиб қолиши натижасида унинг минг-минглаб мижозлари ва омонатчиларининг пул ўтказмалари ҳамда молиявий ҳолати билан боғлиқ зиддиятлар вужудга келади. Бу ўз-ўзидан мамлакат ижтимоий-иқтисодий ҳаётида турли даражадаги тебранишларнинг содир бўлишига сабаб бўлади.

Шуни таъкидлаш лозимки, банклар тўлов қобилиятини таъминлаш ва мустаҳкамлиги каби масалалар халқаро ва маҳаллий иқтисодчи олимлар ҳамда мутахассислар томонидан тизимли равишда тадқиқ этилмаган, асосий эътибор банкларнинг иқтисодий нормативларни бажарганлигига қаратилган. Тижорат банклари ликвидлилик талабларини бажарган бўлсада, тўловга лаёқатсиз бўлиши мумкинлиги амалиётдаги ҳолатлардан маълум бўлмоқда.

Маълумки, агар банкнинг вакиллик ҳисобварағида маблағ етарли бўлмаса ёки қўшимча молиявий ресурсларга эҳтиёж туғилса ва ушбу маблағни зудлик билан жалб қилиш имконияти бўлса, унда банкнинг тўловга қобилиятини таъминлаш мумкин бўлади. Агар банк ўз мижозларининг нақд ва нақдсиз маблағларга бўлган талабини қондира олмаса, унда банк тўловга қобилиятсиз ҳолатга тушиб қолади.

Тадқиқотлар натижасида шундай ҳолатнинг гувоҳи бўлдикки, банклар тўловга қобилиятсиз бўлган бир пайтда улар ликвидлилиги таъминланган бўлиши мумкин. Масалан, банкларнинг ликвидлилик даражаси 2016 йил якунлари бўйича 64,4 фоизни ташкил этди, бу талаб этиладиган минимал даражадан 2 баробар ортиқ[7] бўлган бир пайтда 2016-2017 йилларда «Агробанк», «Микрокредитбанк», «Ипотекабанк»ларнинг жойлардаги филиаллари вакиллик ҳисобварақларида пул таклифидаги тақчиллик, яъни тўловга қобилиятсизлик ҳолатлари мижозларнинг ҳақли эътирозларига сабаб бўлди. Бундан кўринадики, Марказий банкнинг ликвидлилигини аниқлаш

[7] Ўзбекистон Республикаси Марказий банки монетар сиёсатининг 2017 йилга мўлжалланган асосий йўналишлари.

бўйича жорий этилган талабларда тижорат банклари вакиллик ҳисобварағидаги маблағлар ҳисобга олинмаганлиги ҳам бунга таъсир қилади[8].

Банкларнинг тўлов қобилияти хусусида гап кетганда, аввало, «тўлов қобилияти»нинг иқтисодий моҳиятини аниқлаш муҳим ҳисобланади. Ўзбек тилининг изоҳли луғатида «тўлов» сўзига қуйидагича таъриф берилган: «Бирор мажбурият юзасидан ёки қарор, қонун ва ш.к.га мувофиқ тўланадиган пул, маблағ ёки нарса», «қобилият» сўзига эса «бирор ишга қобиллик, яроқлилик; бирор ишни бажара, қила олиш хусусияти, лаёқати»[9], дея таърифланган.

А.П.Градова ва Б.И.Кузиналар: «тўлов қобилияти корхонанинг ўз мажбуриятларини бажариши, яъни қарзларини ўз вақтида ва зарурий миқдорда қайтариш қобилиятидир»[10] деб таъриф беришган.

М.Я.Коробов: «Тўлов қобилияти – корхонанинг кредиторлар билан ўз вақтида тўлов муддати келиши биланоқ зудликда ҳисоблашиши»[11], деган фикрни илгари сурган бўлса, М.З.Бор ва В.В.Пятенколар: «Тўлов қобилияти - юридик ёки жисмоний шахснинг барча турдаги қарзларини ўз вақтида тўлови»[12], деб таъкидлашган.

Юқорида билдирилган фикрларни тўлиқ ҳолда банклар фаолиятига татбиқ этиш мумкин, чунки банклар ҳам тижорат корхонасидир.

Тадқиқотлар натижасида хориж ва мамлакатимизда чоп этилган иқтисодий адабиётларда «банк ликвидлилиги» ва «банклар тўлов қобилияти» каби иқтисодий категория ҳамда тушунчалар ўртасидаги мавжуд боғлиқлик ва фарқлар етарлича очиб берилмаганлиги маълум бўлди. Аксинча, айрим манбаларда уларнинг моҳияти бир-бири билан қориштириб юборилган. Ҳатто, «ликвидлилик» ва «тўлов қобилияти» тушунчалари ўртасида қандай фарқ бор, ушбу категорияларни таҳлил қилишда нима бирламчию, нима иккиламчи, деган саволларга ҳам аниқ жавоб мавжуд эмас.

Фикримизча, бунинг қатор сабаблари мавжуд бўлиб, **биринчидан**, амалиётда банклар тўлов қобилиятини аниқлашнинг аниқ тартиби ва мезонлари жорий этилмаган, **иккинчидан**, банклар тўлов қобилияти ликвидлилик сифатида қараб келинган[13].

АҚШлик иқтисодчилар Эдвин Дж.Долан, Колин Д.Кэмпбелл ва Розмари Дж.Кэмпбеллар банклар тўлов қобилияти бўйича фикр юритганда уларнинг

---

[8] Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг «Тижорат банкларининг ликвидлигини бошқаришга қўйиладиган талаблар тўғрисида»ги Низом. (АВда 2709-сон билан рўйхатга олинган, 2015 йил 13 август).

[9] Ўзбек тилининг изоҳли луғати. –Т.: «Ўзбекистон миллий энциклопедияси» Давлат илмий нашриёти, 2008.- 4 жилд, 234-б., 5 жилд, 317-б.

[10] Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой/ Под общей ред. проф., д.э.н. А.П.Градова и проф., д.э.н. Б.И.Кузина. – Санкт-Петербург: Специальная литература, 1996. – 510 с.

[11] Коробов М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: Учебник. – Об-во «Знание», КОО, 2000. – 378 с.

[12] Бор М.З., Пятенко В.В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997г. – 288 с.

[13] Ваҳоланки, ликвидлилик иқтисодий категория сифатида тўлов қобилиятидан жиддий фарқланиши, уларнинг амал қилиш объекти ва доираси турли-туман эканлигига эътибор қаратилмаган. Масалан, банк Марказий банкнинг иқтисодий меъёрларида белгиланган талаблари бўйича ликвидли бўлиши мумкин, лекин мижозлар олдида ўз мажбуриятларини бажара олмаса тўловга қобилиятсиз ҳисобланади.

тўловга қобилиятсизлик ҳолатига тушиб қолмасликларига эътибор қаратишган. Хусусан, улар: «Тўловга қобилиятсиз банк (insolvent bank) – ушбу банкнинг депозитлар ва қарз мажбуриятлари суммасининг йиғиндиси активлар ҳажмидан ортиб кетишидир»[14], дея таъкидлашади.

Ўзбекистонлик иқтисодчи олимлар томонидан банклар тўлов қобилияти бўйича илмий тадқиқот ишлари амалга оширилмаган бўлсада, банк ликвидлилиги ва уни таъминлаш борасида қатор илмий асарлар яратилган. Хусусан, А.Омонов: «Ликвидлик – банкнинг мижозлардан кутилган ва кутилмаган ҳолатларда молиявий ресурсларга бўлган талабни қондириш қобилиятидир»[15], дея таъриф берган.

Профессор Ш.Абдуллаеванинг фикрига кўра: «Ликвидлик атамаси сотиш, активларни пул маблағларига айлантиришнинг амалга оширилишини, яъни банкнинг Марказий банк ёки вакил банклардаги нақд пул маблағларидан оқилона фойдаланиш, ликвид активларини сотиш имконияти ва ҳ.к.ларни англатади»[16].

Диссертация ишида хорижлик ҳамда ўзбекистонлик иқтисодчи олимлар томонидан «банк тўлов қобилияти» тушунчасига аниқ таъриф берилмаганлигини эътиборга олиб, амалга оширилган тадқиқот натижалари асосида қуйидаги муаллифлик таърифи шакллантирилди: «Банк тўлов қобилияти – банкнинг мажбуриятларини қоплаш учун етарли бўлган юқори ликвид маблағлар билан таъминланганлиги».

Маълумки, тижорат банкларининг энг муҳим вазифаларидан бири – мамлакат иқтисодий ривожланишида молиявий воситачи сифатида иштирок этиб, аҳоли ва корхоналарнинг бўш пул маблағларини банк омонатларига жалб қилиш ҳамда уларни кредит ва инвестиция шаклида иқтисодиёт тармоқлари бўйича қайта тақсимланишини таъминлашдан иборат.

Шу орқали улар мавжуд капиталнинг: миллий иқтисодиётнинг паст самарали тармоқларидан рақобатбардош тармоқларига оқиб ўтишига таъсир кўрсатади; акциялар, облигациялар, депозит сертификатлари ва бошқа қимматли қоғозларни муомалага чиқаради; депозит мультипликацияси ёрдамида иқтисодиёт учун зарур бўлган сармоялар, яъни инвестиция маблағлари ҳажмининг кўпайишини таъминлайди.

Айтиш жоизки, бу жараёнларнинг амалга ошиши бевосита банкнинг молиявий барқарорлиги, унинг ликвидлилиги ва тўловга қобиллигига боғлиқ. Булар эса, ўз навбатида, қўйидаги ташқи ва ички, бевосита ва билвосита омиллар билан алоқадор (1-расм).

1-расмдаги омиллар гуруҳи умумий бўлиб, банк тўлов қобилиятига ўз таъсирини бевосита ва билвосита ўтказади. Ҳар бир гуруҳ омиллар нафақат бир-бири билан боғлиқ, балки ҳар бир гуруҳнинг таркибий қисмлари ҳам ўзаро боғланган ҳолда ўзгаради. Хусусан, ликвидлилик даражаси активлар

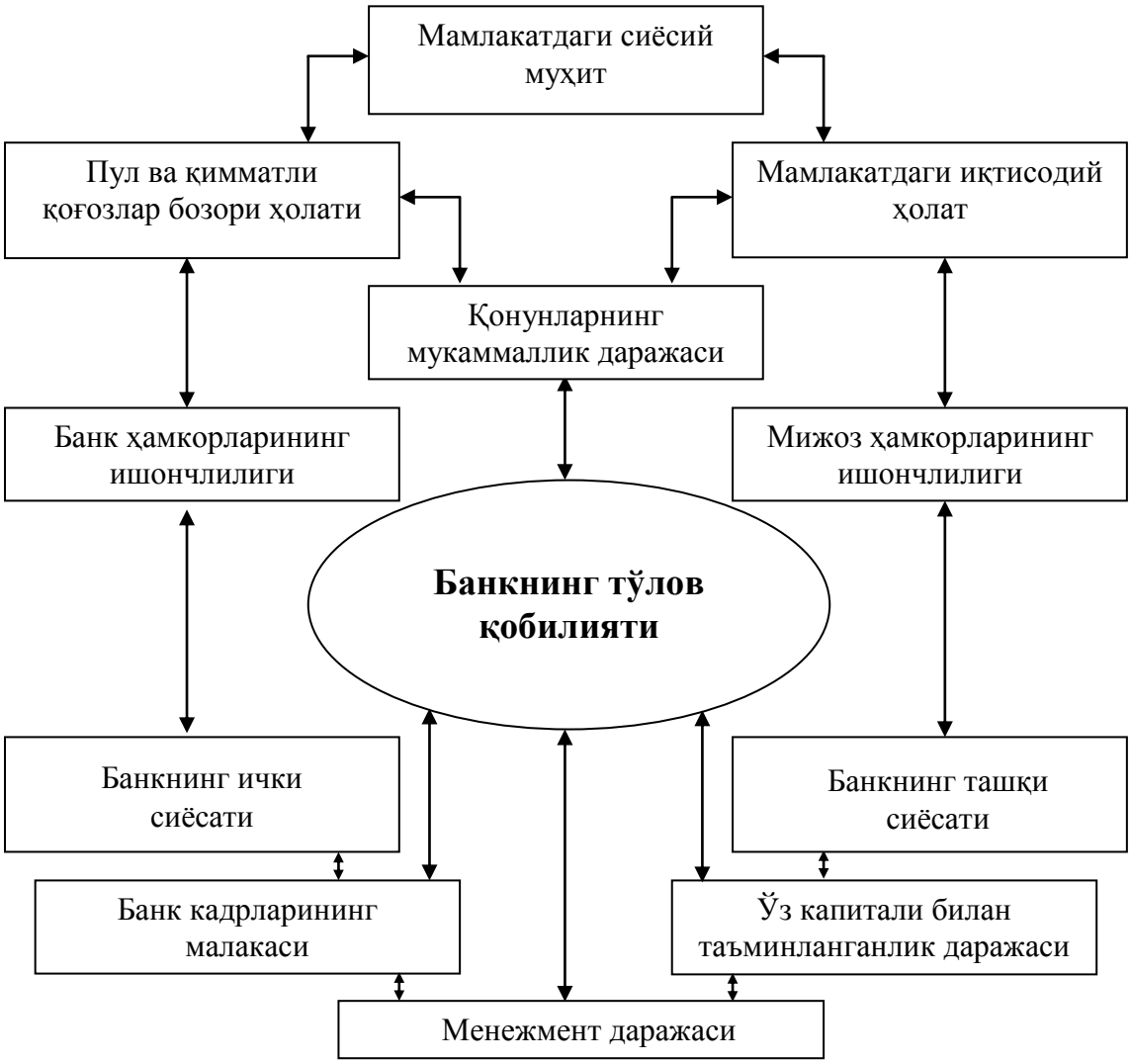
---

[14] Долан Э., Кэмпбелл К., Кэмпбел Р. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Общ. ред. канд. экон. наук В.В.Лукашевича. Москва-Ленинград: ПФК «Профико», 1991. – С.436.

[15] Омонов А.А Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. Монография. – Т.: «Фан ва технология», 2010. – 43-б.

[16] Абдуллаева Ш.З. Пул, кредит ва банклар. – Т.: «IQTISOD-MOLIYA», 2007. – 319-б.

таркибидаги мутаносибликнинг таъминланганлигига боғлиқ бўлса, тўлов қобилияти банкнинг ўз капитали ва мажбуриятлари таркибидаги мутаносибликнинг оқилона шаклланганлигига боғлиқ.



1-расм. Банк тўлов қобилиятига таъсир этувчи омиллар[17].

Расмдан кўриниб турибдики, банкнинг тўлов қобилиятини таъминлаш ва унинг мустаҳкамлигини оширишга қатор иқтисодий кўрсаткичлар таъсир қилади. Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини аниқлашда қуйидаги асосий мезонлар белгиланган талабларга жавоб бериши лозим:

банк юқори ликвидли маблағларга етарли даражада эга бўлиши;

банк капитали етарлилигига қўйилган талабларнинг бажарилиши;

банкнинг муддатли маблағлари ва рискка тортилган активлар ўртасида ўзаро мувозанатнинг таъминланиши;

банкнинг рискли активлари бўйича эҳтимолий зарарларни қоплаш бўйича захира маблағларини шакллантириш;

банкнинг ликвидли маблағлари ва муддатсиз депозитлари ўртасидаги нисбатнинг таъминланиши;

[17] Муаллиф ишланмалари асосида тузилган.

банк фаолияти самарадорлиги ва рентабеллигининг таъминланиши.

Хориж амалиётида банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлиги мамлакат Марказий банки томонидан назорат қилинади ва тартибга солинади. Шу билан бирга, айрим ривожланган мамлакатларда мустақил мегорегуляторлар банклар фаолияти устидан тегишли назоратни амалга оширади, тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш ва тартибга солиш ишлари билан шуғулланади.

Уларни мамлакатдаги молиявий муассаса ва банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш, тартибга солиш ва назоратини амалга ошириш нуқтаи назардан қуйидагича гуруҳлаш мумкин:

1. Германия модели, ташкил этилган махсус назорат органи фақат банкларнинг фаолиятини тартибга солиш ва назорати билан шуғулланади. Масалан, Германияда Федерал молиявий назорат муассасаси (BAFin) мазкур фаолият билан шуғулланади.

2. Англия модели. Турли молия секторлари (суғурта компаниялари, банк муассасалари, фонд бозорлари) фаолиятини тартибга солиш ва назорати билан мегорегуляторлардан фойдаланилади. Банкларнинг молиявий барқарорлиги ва тўлов қобилияти мустаҳкамлигини назорат қилиш эса тегишли ҳужжатлар ва ҳисоботларни текшириш асосида амалга оширилади.

3. Америка модели. Банк фаолиятини тартибга солиш ва назоратини амалга ошириш функционал жиҳатдан эмас, балки мақсадли тамойилга асосланади. Масалан, банклар миллий тўлов тизими барқарорлигини таъминлаш билан Федерал захира тизими (ФЗТ) шуғулланса, кредитор ва омонатчиларнинг манфаатларини ҳимоя қилиш бошқа тартибга солувчи органлар зиммасидадир. (Масалан, Депозитларни суғурта қилиш Федерал корпорацияси)[18]. Ушбу моделнинг ўзига хос жиҳатларидан бири шундаки, банкнинг молиявий барқарорлиги ва тўлов қобилиятининг мустаҳкамлиги бўйича шубҳали ҳисобланган банклар инспекторлар томонидан жойига чиқиб, назоратдан ўтказилади.

Диссертациянинг **«Ўзбекистон банклари тўлов қобилияти ва асосий тенденциялари»** номли иккинчи бобида банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигига баҳо беришнинг тартиби ишлаб чиқилган ва «Ўзсаноатқурилишбанк», «Савдогар» ҳамда «Ипак йўли» банклари фаолиятида татбиқ этилган. Шунингдек, банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлиги билан боғлиқ муаммолар аниқланган ва ечимлари таклиф этилган.

Банклар ликвидлилиги, капиталнинг етарлилиги, молиявий барқарорлиги ва бошқа иқтисодий кўрсаткичларига баҳо берилганда бош банк объект сифатида олинади. Бироқ, масалага кенгроқ ёндашадиган бўлсак, банк бўлимларининг иқтисодий кўрсаткичлари ва тўлов қобилияти билан боғлиқ масалалар заиф бўлсада, бош банкнинг «соясида жон сақлайди». Бунинг натижасида банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш

[18]Плетнева Е.Ю. Перспективы развития надзорной деятельности Банка России. //Юридические науки. 2006. №7. С.26.

ва тўловга лаёқатлилиги билан боғлиқ муаммолар бош банкларнинг жойлардаги бўлимларда долзарблигини йўқотмайди.

Юқорида қайд этилган ҳолатларни эътиборга олиб, диссертация ишининг асосий мақсадидан келиб чиққан ҳолда, шунингдек, тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш юзасидан амалга оширилган назарий ва амалий тадқиқотлар натижасига таяниб, уларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартиби ишлаб чиқилди. Банкларнинг тўлов қобилиятига бериладиган баҳо таклиф этилаётган тартиб асосида аниқланиб, тўртта классга гуруҳланган ҳолда берилади.

Бунда банкнинг фаолияти билан боғлиқ қатор мезонларга тегишли баллар берилиб ва тегишли классларга гуруҳланади. Йиғилган умумий балларнинг йиғиндисидан келиб чиққан ҳолда банкларни қуйидаги гуруҳларга ажратиш мумкин:

юқори даражада тўлов қобилиятига эга бўлган банклар;

ўрта даражада тўлов қобилиятига эга бўлган банклар;

паст даражада тўлов қобилиятига эга бўлган банклар;

тўлов қобилиятга эга бўлмаган банклар.

Шунингдек, тижорат банклари тўлов қобилиятини баллик усулда аниқлашда қуйидаги кўрсаткичлар тизими ва мезонлар асос қилиб олинади (1-жадвал).

1-гуруҳ. Банк ликвидлилигининг таъминланганлиги. Ушбу гуруҳ бўйича банкнинг ликвидлилиги таъминланганлигига бериладиган энг юқори балл 20 баллдан иборат. Маълумки, Марказий банкнинг банкларнинг ликвидлилигига қўйилган талаблари уларнинг вакиллик ҳисобварағидаги маблағлари мижозларнинг 30 кунгача сақланадиган маблағларига нисбатан 30 фоиз ҳажмида бўлиши белгилаб қўйилган. Бироқ, бизнинг назаримизда, тижорат банкларида ушбу даража бажарилган ҳолда ҳам банк юқори даражада тўлов қобилиятига эга бўлмайди. Тижорат банки ликвидлилик даражаси таъминланганлигини тавсифловчи дифференцияланган балларни, яъни энг юқори ва энг паст балларни белгилаш лозим.

2-гуруҳ. Банк капиталининг етарлилиги. Ушбу мезон бўйича ҳам банкнинг тўлов қобилиятини баҳолашда бериладиган энг юқори балл 20 баллдан иборат. Шуни таъкидлаш лозимки, тижорат банки Марказий банк томонидан умумий капитал ва асосий капиталга қўйилган талабни тўлиқ бажариши мумкин, бироқ унинг капитал манбалари беқарор маблағлар ҳисобидан шаклланадиган бўлса ҳам капиталнинг етарлилигини аниқлаш методикаси бўйича банкка энг юқори баллни бериш имконияти бўлмайди.

3-гуруҳ. Банкнинг муддатли маблағлари ва рискка тортилган активлар ўртасидаги нисбат. Ушбу мезон бўйича банкнинг тўлов қобилиятини баҳолашда бериладиган энг юқори балл 10 баллдан иборат. Шуни таъкидлаш лозимки, Марказий банкнинг тижорат банкларига нисбатан бу мезон бўйича ўрнатилган иқтисодий норматив мавжуд эмас. Шу сабабли, мамлакатимиз тижорат банкларида муаммолар мавжуд бўлиб, бу масала юзасидан мамлакатимиз иқтисодчи олимлари ўз тадқиқот ишларида тегишли тавсияларни илгари сурганлар.

1-жадвал

Банк тўлов қобилиятини баҳолаш тартибининг асосий кўрсаткичлари бўйича баллаш мезонлари[19]

Мезонлар	20 балл	10 балл	5 балл
1. Банк ликвидлилигининг таъминланганлиги			
Марказий банкнинг тижорат банклари ликвидлилигига ўрнатилган талабнинг бажарилганлик даражаси	100 фоиз	50 фоиз	30 фоиз
Зарур бўлганда қўшимча ликвид маблағларни зудлик билан Марказий банк, банклараро кредит ва бошқа манбалардан жалб қилиш имкониятининг даражаси	юқори	ўртача	паст
Инвестицияларнинг асосий қисми жойлаштирилган қимматли қоғозларнинг ликвидлилик даражаси	юқори даражада ликвидли	50 фоизи ликвидли	30 фоизи ликвидли
Мамлакатда иккиламчи қимматли қоғозлар бозори ва пул бозорининг амал қилиш даражаси	фаол амал қилади	ўртача даражада амал қилади	деярли амал қилмайди
2. Банк регулятив капиталининг етарлилиги			
Умумий капитал ва асосий капиталга қўйилган талабнинг бажарилганлик даражаси	100 фоиз ва ундан юқори	80-100 фоиз ўртасида	80 фоиздан паст
Банк капитали таркибида реал қийматга эга бўлмаган (беқарор) маблағлар манбасининг даражаси	мавжуд эмас	20 фоиз	30 фоиздан юқори
3. Банкнинг муддатли маблағлари ва рисска тортилган активлар ўртасидаги нисбат			
Банкнинг муддатли маблағлари ва рисска тортилган активлар ўртасидаги нисбат	0,8 га тенг	0,4 га тенг	0,4 дан паст
4.Банкнинг рискли активларининг сифати			
Яхши кредитлар	камида 90 фоиз	камида 80 фоиз	70 фоиз
Стандарт кредитлар	5 фоиз	10 фоиз	10 фоиз
Субстандарт кредитлар	5 фоиз	5 фоиз	10 фоиз
Шубҳали кредитлар	0 фоиз	3 фоиз	5 фоиз
Умидсиз кредитлар	0 фоиз	2 фоиз	5 фоиз
Муаммоли кредитлар	0 фоиз	5 фоиз	10 фоиз
5. Банкнинг ликвидли маблағлари ва муддатсиз депозитлари ўртасидаги нисбат			
Банкнинг вакиллик ҳисобварағидаги маблағлари ва муддатсиз депозитлари ўртасидаги нисбат	0,3	0,5	0,7 ва ундан пастда
6. Банк фаолияти самарадорлиги ва рентабеллиги			
Соф фойданинг даромадлар таркибидаги улуши (БСР1)	min-0,20	min-0,10	х
Банк харажатларининг банк даромадларига нисбати (БСР2)	min-0,80	min-0,40	х
Фоизли даромадларнинг жами даромадлар таркибидаги улуши (БСР3)	min-0,70	min-0,45	х
Активларнинг қайтими (ROA = Соф фойда/ активлар) (БСР4)	min-0,005-max-0,010	min-0,003-max-0,005	х
Капитал қайтими (ROE = Соф фойда/капитал) (БСР5)	min-0,10	min-0,05	х

[19] Жадвал муаллиф томонидан тузилди.

4-гуруҳ. Банк рискли активларининг сифати. Марказий банкнинг 632-сонли йўриқномасига асосан тижорат банклари активлари яхши, стандарт, субстандарт, шубҳали ва умидсиз тарзда таснифланади ҳамда улар бўйича зарур миқдордаги захиралар шакллантирилиши талаб этилади. Банклар тўлов қобилиятини баҳолашда таклиф этилаётган тартибда Марказий банкнинг ушбу талаблари билан бирга муаммоли кредитлар салмоғи ҳам эътиборга олинади.

5-гуруҳ. Банкнинг вакиллик ҳисобварағидаги маблағлари ва муддатсиз депозитлари ўртасидаги нисбат. Тижорат банклари тўлов қобилиятини баҳолашнинг ушбу тартибида банкнинг вакиллик ҳисобварағидаги маблағлар ва мижозларнинг талаб қилиб олингунча сақланадиган депозитлар ҳисобварағидаги маблағлар ўртасидаги нисбат даражаси эътиборга олинади. Марказий банкнинг тижорат банклари ликвидлилигига қўйилган талабларга биноан 30 кунгача сақланадиган маблағларга нисбати 30 фоизгача бўлиши мазкур тартибда ушбу муддатда ўрнатилмайди.

6-гуруҳ. Банк фаолияти самарадорлиги ва рентабеллиги (БСР). Бозор иқтисодиёти шароитида ҳар қандай фаолият қўшимча фойда олишга қаратилади, чунки фойда иқтисодий категория сифатида субъектнинг ривожланиши, хизмат сифатининг ортиши, баҳоларнинг барқарорлашуви ва рақобат муҳитининг вужудга келишига имконият беради. Шу жиҳатдан, банк фаолияти самарадорлиги ва рентабеллиги қанчалик юқори бўлса уларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигига билвосита ижобий таъсир кўрсатади.

Тижорат банкларининг тўлов қобилиятини баҳолаш тартиби асосида шакллантирилган балларнинг умумий йиғиндисига кўра, қуйидаги даражалар берилади ва классларга гуруҳланади (2-жадвал).

2-жадвал

Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигига бериладиган даража ва уларнинг классларга гуруҳланиши[20]

Умумий баллар	Тўловга қобилиятлилик даражаси	Класс
90-120	*Юқори даражада тўлов қобилиятига эга бўлган тижорат банки*	*1-класс*
60-89	*Ўрта даражада тўлов қобилиятига эга бўлган тижорат банки*	*2-класс*
30-59	*Паст даражада тўлов қобилиятига эга бўлган тижорат банки*	*3-класс*
0-29	*Тўловга қобилиятсиз тижорат банки*	*4-класс*

Тижорат банклари тўлов қобилиятини баҳолашнинг ушбу тартиби бош банклар ва уларнинг бўлимларида ҳам қўлланилиши мумкин. Бироқ форс-мажор ҳолатларда шаклланган молиявий беқарорлик ёки мезонларнинг бажарилмаслиги банкнинг тўловга лаёқатлилигини баҳолашга асос бўлиб хизмат қила олмайди.

Банк бўлимлари тўлов қобилиятини аниқлашда баҳолаш тартибининг 2-гуруҳдаги «Банк капиталининг етарлилиги» билан боғлиқ мезонлар ва баллар учун бош банкда шакллантирилган баллар асос сифатида қабул қилинади.

[20] Жадвал муаллиф томонидан тузилган.

Таклиф этилаётган банклар тўлов қобилиятини баҳолаш тартиби Марказий банк, ички ва ташқи аудит мутахассислари томонидан амалиётга жорий этилиши мумкин. Тижорат банклари тўлов қобилиятини баҳолаш тартибининг гуруҳлари ва тавсифлари амалиётга жорий этиш учун банк бошқарув кенгашида муҳокама этилиб, кенгаш қарори билан тасдиқланади.

Ушбу тартибни қўллаган ҳолда «Ўзсаноатқурилишбанк», «Савдогар» ва «Ипак йўли» банкларининг 2013-2017 йил 1 январь ҳолатига кўра, тузилган баланс ҳисоботлари таҳлил қилинди.

Қуйидаги жадвалда 2013-2017 йилларда «Ўзсаноатқурилишбанк»нинг активлари ва мажбуриятлари таркиби ҳақида умумий маълумотлар берилган (3-жадвал).

3-жадвал

«Ўзсаноатқурилишбанк» акциядорлик тижорат банкининг актив ва пассивлари (1 январь ҳолатига кўра, фоиз ҳисобида)[21]

Баланс моддалари	2013й.	2014й.	2015й.	2016й.	2017й.
Активлар – жами	100	100	100	100	100
Мажбуриятлар – жами	92,0	94,3	94,0	94,3	91,3
Капитал – жами	8,0	5,7	6,0	5,7	8,7
Мажбуриятлар ва капитал	100	100	100	100	100
Банкнинг юқори ликвидли активлари	8	6	6	5	4
Банк ликвидли активлари	13,1	9,4	11,0	9,5	6,4
Рискли активлар, шундан	71,0	74,0	71,0	74,1	80,6
30 кун муддатда сўндириладиган активлар	13,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Эҳтимолий зарарлар бўйича захиралар	5,0	4,3	4,7	4,3	3,8
Бошқа активлар	7,9	10,6	12,0	11,4	9,0
Жами депозитлар	**53,9**	**48,6**	**44,0**	**34,0**	**28,7**
Талаб қилиб олингунча сақланадиган депозитлар	86,4	89,6	90,6	90,1	86,1
Муддатли депозитлар, шундан	13,6	10,4	9,4	9,9	13,9
30 кун муддатда сўндириладиган мажбуриятлар	13,0	15,0	12,0	16,0	12,0
Чиқарилган қимматли қоғозлар	0,0	1,4	1,0	0,0	0,0
Бошқа мажбуриятлар	0,2	0,5	0,6	1,0	0,9
Асосий капитал	82,3	82,2	87,2	83,2	92,3
Қўшимча капитал	17,7	17,8	12,8	16,8	7,7
Регулятив капитал	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*
Даромадлар - жами/Активлар	*0,09*	*0,06*	*0,06*	*0,06*	*0,06*
Фоизли даромадлар/Рискли активлар	0,08	0,06	0,06	0,06	0,05
Харажатлар - жами/Мажбуриятлар жами	*0,09*	*0,04*	*0,06*	*0,06*	*0,06*
Фоизли харажатлар/Муддатли мажбуриятлар	0,45	0,30	0,49	0,59	0,53
Фойда/Рискли активлар	0,01	0,04	0,01	0,01	0,01
Соф фойда/Регулятив капитал	0,08	0,44	0,09	0,10	0,05

3-жадвал маълумотлари «Ўзсаноатқурилишбанк» активлари ва мажбуриятлари таркибининг тўлов қобилияти мустаҳкамлиги нуқтаи

[21] Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида тузилган.

назардан ўрта ҳолатда эканлигидан далолат бермоқда. Бундай хулосага келишимизнинг сабабини қуйидагилар билан асослашимиз мумкин.

Биринчидан, банк активлари таркибида юқори ликвидли активлар улуши паст даражада. Бунинг устига ушбу кўрсаткич пасайиш тенденциясига эга бўлиб, рискли активлар улуши барқарор ўсиб борган.

Иккинчидан, банкнинг барқарор молиявий манбалари ҳисобланган муддатли депозитлар улуши сезиларли даражада паст. Банкнинг ўз мажбуриятларини бажариш ва кредит операциялари билан боғлиқ рискларнинг ошишига олиб келади. Бундан ташқари, банк ўз акцияларини мамлакат иккиламчи молия бозорида олди-сотдисини яхши йўлга қўймаган ёки нуфузи юқори эмас. Шунинг учун, банкнинг мажбуриятлари таркибида қўшимча капитал ёки эмиссион даромадлар манбасининг улуши кескин пасайиш тенденциясига эга бўлган.

«Ўзсаноатқурилишбанк»нинг 2013-2017 йиллардаги тўлов қобилиятини баҳолаш бўйича мезонларнинг бажарилиши натижаларига биноан олинган ўртача балл 69 ни ташкил этиб, биз таклиф қилган тартиб талаблари бўйича банкнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигига берилган баҳо «Тўлов қобилияти ўрта» ёки 2 классга тўғри келади.

Фикримизча, банкнинг юқори ликвидли активлари салмоғини ошириш, рискли активлар улушини барқарор маблағлар ҳажми доирасидаги мутаносиблигини таъминлаш лозим. Асосий капитални жами ресурсларга нисбатан 12 фоизга етказиш юзасидан ишларни амалга ошириш лозим.

Яна шуни таъкидлаш лозимки, бугунги кунда, молия ва истеъмол бозорларининг беқарорлиги тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш билан боғлиқ бўлган қатор муаммоларнинг вужудга келишига сабаб бўлмоқда. Хусусан:

банклар фаолиятидаги шаффофлик ва очиқликнинг таъминланмаганлиги;

банкдан ташқари айланмалар ҳажмидаги зарурий даражанинг таъминланмаганлиги;

қимматли қоғозлар бозорининг етарли даражада ривожланмаганлиги;

иқтисодиётда монетизация коэффициенти даражаси билан боғлиқ муаммолар шулар жумласидан.

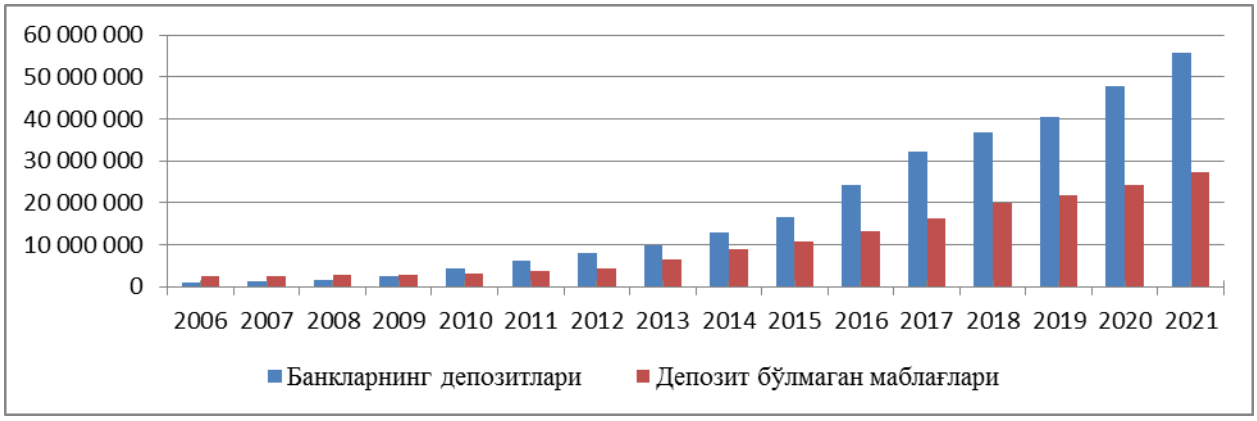
Диссертациянинг **«Ўзбекистонда банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг устувор йўналишлари»** деб номланган учинчи бобида банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг асосий йўналишлари аниқланди, уларни амалиётга жорий этишни ижодий қўллаш тартиби таклиф этилди.

Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлиги юзасидан ишлаб чиқилган асосий йўналишлар банкларнинг фаолиятида вужудга келиш эҳтимоли бўлган турли даражадаги рискларни самарали бошқариш, қарорлар қабул қилиш ва молиявий барқарорлигини таъминлашда жуда муҳим ҳисобланади.

Асосий йўналишларга биноан, банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш учун банкларнинг активлари, кредитлари, капитали, депозит ва депозит бўлмаган маблағлари салмоғини барқарор

ошириб бориш, шунингдек, пул таклифини ошириш орқали банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш ва монетизация коэффициентини 35-40 фоиз даражага етказиш зарур.

Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлашда депозит ва депозит бўлмаган маблағларининг улуши, айниқса, улар таркибидаги узоқ муддатга жалб этилган манбалар муҳим ўрин тутади (2-расм).



2-расм. Ўзбекистон тижорат банкларининг депозит ва депозит бўлмаган маблағларининг жорий ва истиқболдаги прогноз ҳолати (1 январь ҳолатига кўра, млн. сўм ҳисобида)[22].

Жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, 2006-2009 йилларда банкларнинг жалб қилинган ресурслари таркибида депозит бўлмаган маблағларнинг улуши депозит маблағларига нисбатан юқори бўлган. Таҳлиллар натижаси шуни кўрсатмоқдаки, мамлакатимиз тижорат банклари депозитлари мамлакат ЯИМдаги улуши нисбатан паст даражани ташкил этиб 2017 йил 1 январь ҳолатига кўра, 22,5 фоиздан иборат бўлган, ушбу кўрсаткич хориж банк амалиётида 3-4 баробар юқори кўрсаткични ташкил этади[23].

Тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг асосий йўналишларини қуйидаги тартибда амалга ошириш зарур (4-жадвал).

Ушбу асосий йўналишларнинг амалиётга жорий этилиши мамлакатимиз банк тизимида қуйидаги вазифаларни ҳал этишга хизмат қилади:

тижорат банкларида Базель II ва Базель III андозалари талабларини жорий этиш ва бажарилишини таъминлайди ҳамда тўлов қобилиятини мустаҳкамлайди;

тижорат банклари ресурслари таркибида узоқ муддатга жалб этилган молиявий маблағлар улушининг ортиши ва уларнинг иқтисодиётнинг реал секторини кредитлаш ва инвестициялаш имкониятини яратишга олиб келади;

маҳаллий молия ва пул бозори инфратузилмасини ривожлантириш ва самарадорлигини оширишга эришилади, бу, ўз навбатида, аҳоли ва мижозларнинг мамлакат банк тизимига бўлган ишончи ортишига хизмат қилади;

---

[22] Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида тузилган.

[23] Ўзбекистон Республикаси Марказий банки монетар сиёсатининг 2017 йилга мўлжалланган асосий йўналишлари маълумотлари асосида муаллифнинг ҳисоб-китоби.

4-жадвал

Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш йўналишларини амалиётга жорий этиш мезонлари ва тартиби

Йўналишнинг вазифалари	Жорий этиши лозим бўлган мезонлар	Жорий этиш тартиби
Базель II андозалари талабларини жорий этиш	-Банклар ўз фаолиятининг максимал шаффофлигини таъминлаш;	-Аудит хулосалари ва чораклик ҳисоботларни ОАВда ҳамда веб-саҳифаларда эълон қилиб бориш;
	-банкнинг дефолт бўлиш эҳтимоли меъёрларини аниқлаштириш;	-банкнинг дефолт бўлиш мезонларини ишлаб чиқиш ва банк бошқарувида тасдиқлаш;
	-бозор иштирокчилари банк капитали етарлилигини баҳолаш имкониятига эга бўлиши;	-банк акциядорлари, инвесторлари ва бошқа ҳамкорлар банкнинг капитали етарлилигини ҳисоблаш бўйича маълумотларни олиш имкониятини яратиш;
	-капитал консервацияси бўйича янги буферни жорий этиш;	-банк бошқарувида унинг манбасини аниқлаш ва шакллантириш;
	-контрциклик буфер киритиш.	- моҳияти ва аҳамиятини аниқлаш ва уни шакллантириш бўйича тегишли чора-тадбирлар ишлаб чиқиш.
Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартибини амалиётга жорий этиш	-Банк пассивлари тўлов қобилиятининг лаҳзалик риски;	-Бош банк ва унинг бўлимларида ҳар куни аниқланади, чорак якуни бўйича муҳокама қилинади;
	-банк ликвидлилигининг таъминланганлиги;	-Марказий банкнинг талаблари асосида амалга оширилади;
	-банк капиталининг етарлилиги;	-Марказий банкнинг талаблари асосида амалга оширилади;
	-банк рискли активларининг сифати;	-Марказий банкнинг талаблари асосида амалга оширилади;
	-банкнинг муддатли маблағлари ва рискка тортилган активлар ўртасидаги нисбат;	-банк бўлимида ҳар куни аниқланади;
	-банк фаолияти самарадорлиги ва рентабеллиги;	банк бўлимида ҳар куни аниқланади;
	-банк фаолиятига бўлган ишонч даражаси.	-камида бир йилда бир марта сўровнома асосида аниқланади ва ОАВда эълон қилинади.
Банкларнинг узоқ муддатга жалб этилган молиявий маблағлар ҳажмини ошириш	-Депозитлар таркибида муддатли ресурслар улушини 60 фоизга етказиш. Хусусан:	-Банкдан ташқари айланмалар ҳажмини қисқартириш; -аҳолининг омонатлари бўйича фоиз ставкаларини ошириш; -қисқа ва узоқ муддатли сертификатларни муомалага чиқариш.
	-1 йилгача бўлган муддатли молиявий ресурслар улушини 20 фоизга етказиш;	
	-1 йилдан 3 йилгача бўлган муддатли молиявий ресурслар улушини 20 фоизга етказиш;	
	-3 йил ва ундан юқори бўлган муддатга молиявий ресурслар улушини 60 фоизга етказиш.	
Банклар капитали таркибида беқарор манбаларни қўшимча капитал таркибига ўтказиш	-Банклар капитали манбалари барқарорлигини ошириш.	-Девальвация захирасини босқичма-босқич қўшимча капитал таркибига ўтказиш; -асосий капитал таркибидаги соф фойдани қўшимча капитал таркибига ўтказиш; -эмиссион даромад улушини ошириш.

банкларнинг капиталлашув даражасининг ортиши ва рискка тортилган активлари сифатининг яхшиланиши натижасида молиявий барқарорлик ҳамда ҳисоб-китобларни амалга ошириш узлуксизлигининг таъминланишига олиб келади.

ХУЛОСА

Диссертация ишида амалга оширилган тадқиқотлар натижасида қуйидаги хулосалар шакллантирилди:

1. Банклар тўлов қобилиятининг назарий ва амалий таҳлиллари шуни кўрсатадики, мазкур ҳолатни белгиловчи мезон ва кўрсаткичларнинг аниқ меъёрлардан фойдаланиш амалиётининг мавжуд эмаслиги тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш (аниқлаш) имкониятини бермайди. Шунга кўра, ишда тавсия этилган банкларнинг тегишли иқтисодий нормативлари, хусусан, ликвидлилиги, банк капиталининг етарлилиги, банкнинг муддатли маблағлари, банкнинг рискли активларининг муддатли маблағларга нисбати, вакиллик ҳисобвараги ва банк рентабеллиги кўрсаткичларининг мақбул меъёрларига риоя қилиш банклар тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш (таъминлаш) имкониятини беради.

2. Банклар тўлов қобилияти таъминланганлиги банк ликвидлилигига нисбатан кенг тушунчага эга ва банк ликвидлилигига нисбатан бирламчи ҳисобланади. Муаллиф томонидан шакллантирилган «Банк тўлов қобилияти – банкнинг мажбуриятларини қоплаш учун етарли бўлган юқори ликвид маблағлар билан таъминланганлиги» таърифи иқтисодий адабиётларда мазкур тушунчага нисбатан ягона ёндошувни шакллантиришга ва бу борадаги мунозарали муҳокамаларнинг ечимига хизмат қилади.

3. Тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш мезон ва кўрсаткичлари амалиётда жорий этилмаган. Шуни ҳисобга олган ҳолда, тадқиқот жараёнида банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартибининг ишлаб чиқилиши ва амалиётга жорий этилиши мамлакатимиз тижорат банкларининг тўлов қобилияти мустаҳкамлиги жиҳатидан таснифлаш ва баҳолаш имкониятини яратади.

4. Диссертация ишида тижорат банкларининг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини баҳолаш тартиби «Ўзсаноатқурилишбанк», «Савдогарбанк» ва «Ипак йўли» банклари амалиётида қўлланилди, унинг натижалари асосида ушбу банкларнинг тўлов қобилияти мустаҳкамлигини ошириш юзасидан тавсиялар берилди. Хусусан, «Ўзсаноатқурилишбанк»нинг юқори ликвидли активлари салмоғини ошириш, рискли активлар улушининг барқарор маблағлар ҳажми доирасидаги мутаносиблигини таъминлаш орқали тўлов қобилияти мустаҳкамлигини ошириш имкониятлари аниқлаб берилди.

5. Диссертация ишида амалий тадқиқотлар натижасига таяниб тижорат банкларининг тўлов қобилиятини мустаҳкамлашга таъсир этувчи омиллар ижобий ва салбий таъсир қилувчи омилларга гуруҳланди. Бундай тартибда

гуруҳлаш тижорат банклари тўлов қобилияти мустаҳкамлигини таъминлаш амалиётда фойдаланиш имконини яратади.

6. Банклар тўлов қобилияти мустаҳкамлигининг эмпирик таҳлили келгусида уларнинг фаолиятида вужудга келиши мумкин бўлган турли даражадаги рискларни самарали бошқариш, қарорлар қабул қилиш ва молиявий барқарорлигини таъминлашда қўлланилиши мумкин. Бу келгусида тижорат банкларининг тўлов қобилиятини таъминлаш орқали ўз мажбуриятларини тўлиқ бажариш ва турли даражадаги молиявий рисклардан ҳимояланишга хизмат қилади.

7. Тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш учун банк капитали таркибида конверсион капитал буферини миқдорини дастлаб асосий капиталга нисбатан 1,0 фоиз, келгусида босқичма-босқич 2,5 фоизга етказиш лозим. Бу тижорат банкларини ташқи ва ички омиллар таъсирида кутилмаганда вужудга келиши мумкин бўлган молиявий йўқотишлар ва уларга аҳоли ишончи пасайишидан сақлаш учун молиявий манба бўлиб ҳисобланади.

НАУЧНЫЙ СОВЕТ ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК № DSc27.06.2017. I.15.01 ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ И БАНКОВСКО-ФИНАНСОВОЙ АКАДЕМИИ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

АБДУЛЛАЕВА СЕВАРА АЛИШЕРОВНА

ПУТИ УКРЕПЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ БАНКОВ

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора философии(PhD) по экономическим наукам

ТАШКЕНТ – 2018

Тема докторской диссертации зарегистрирована под номером B2017.4.PhD/Iqt415 в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан.

Докторская диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекский, русский, английский) размещен на веб-странице научного совета (www.bfa.uz) и Информационно - образовательном портале «Ziyonet» (www.ziyonet.uz).

Научный руководитель:	**Омонов Акром Абдиназарович** доктор экономических наук, профессор
Официальные оппоненты:	**Каримов Норбой Ғаниевич** доктор экономических наук, профессор
	Додиев Фозил Ўткирович кандидат экономических наук
Ведущая организация:	**Академия государственного управления при Президенте Республики Узбекистан**

Защита диссертации состоится «_____» 2018 год ___ часов на заседании Научного совета DSc27.06.2017.I.15.01 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора экономических наук при Банковско - финансовой академии Республики Узбекистан и Ташкентском государственном экономическом университете. По адресу: 100000, г.Ташкент, ул. Мовароуннахр, 16. Тел.: (+99871) 237-53-25, факс: (+99871) 237-54-01, email: info@bfa.uz.

С докторской диссертацией можно ознакомиться в Информационно - ресурсном центре Банковско - финансовой академии Республики Узбекистан (зарегистрировано под номером №__). Адрес: 100000, г.Ташкент, ул. Мовароуннахр, 16. Тел.: (+99871) 237-53-25, факс: (+99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

Автореферат диссертации разослан «____»_____2018 года.
(протокол реестра за № ____ от «____» _____2018года)

А.Ш.Бекмурадов
Председатель научного совета по присуждению ученых степеней, д.э.н., профессор

У.В.Гафуров
Учёный секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, д.э.н., доцент

Н.М.Махмудов
Председатель научного семинара при научном совете по присуждению ученых степеней, д.э.н., профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. После мирового финансово-экономического кризиса повышение платежеспособности коммерческих банков на международной арене и укрепление доверия клиентов к банкам стало одной из насущных проблем. Этот процесс продолжается под влиянием ряда социальных и экономических факторов в современном мире. В частности, в последние годы увеличение объема проблемных кредитов в структуре рисковых активов банков увеличилось с 1,5% до 2,0-2,3%, а доля долгосрочных депозитов в банковском секторе уменшилась с 60-70% до 50%, стоимость ресурсов на финансовом и денежном рынках повысилась в 1-1,5 раза, сумма акций, кредитов и инвестиций частных акционерных корпораций в развитых странах превысила номинальную сумму ВВП страны более, чем в 2-2,5 раза, а внутренний и внешний долг некоторых стран составляет более, чем 60 % ВВП страны.[1]

В международной практике Центральные банки, мегарегуляторы, а также Международный Базельский комитет разрабатывают и поэтапно внедряют новые нормы и требования для обеспечения финансовой стабильности и платежеспособности банков. Тем не менее, важно решать такие научные вопросы, как нестабильность политических и экономических отношений на международной арене, низкий уровень финансовой безопасности некоторых стран, сохранение доли нестабильных средств в структуре капитала банков и отсутствие баланса между срочными и рисковыми активами. В свою очередь, необходимо увеличить взаимное доверие между коммерческими банками и их экономическими партнерами. Все это требует разработки путей усовершенствования для укрепления платежеспособности коммерческих банков.

Необходимо решить проблемы, связанные с реализацией эффективных экономических реформ в банковской системе Узбекистана, усовершенствованием практики обеспечения стабильности платежеспособности банков, в частности, исключить трансформационные риски банков, обеспечить полный и непрерывный спрос на финансовые ресурсы, исключить недостаток средств на корреспондентских счетах банков и увеличить ликвидность, а также поэтапно довести коэффициент монетизации в экономике до уровня международных стандартов. Согласно Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017–2021 гг., направленных на углубление реформы банковской системы и обеспечение стабильности, увеличение уровня капитализации и депозитной базы банков, повышение их финансовой стабильности и укрепление надежности, необходимо расширить перспективные инвестиционные проекты, а также предоставить кредиты

[1] International Financial Statistics. IMF, January, 2018. www.imf.org

субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства,[2] проводить систематический мониторинг ситуации на валютном рынке, обеспечить стабильность национальной валюты и цен на внутреннем рынке. Была признана необходимость в усовершенствовании законодательства, направленная на обеспечение макроэкономической стабильности и высоких темпов экономического роста.[3] Таким образом, с сентября 2017 года на основании платежеспособности банка, необходимо «положить конец практике установлению сроков и процентных ставок по кредитам, а также выдаче кредитов убыточным организациям»,[4] что непосредственно послужит положительным влиянием на укрепление платежеспособности банков.

Данное диссертационное исследование способствует реализации задач, обозначенных в Указе Президента Республики Узбекистан № УП-5308, «о Государственной программе по реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017–2021 годах в «Год поддержки активного предпринимательства, инновационных идей и технологий», в Указ от 2 сентября 2017, № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики», Постановлениях от 12 сентября 2017 года № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы Республики», а также от 23 марта 2018 года № ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг» и в других нормативно-правовых документах.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Настоящее диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологий I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Некоторые теоретические аспекты укрепления платежеспособности банков были отражены в научных трудах иностранных ученых-экономистов таких, как Э.Долан, П.Роуз, Дж.Синки, К. Кэмпбелл, Р.Кэмпбелл, К.Барлтроп, Д.МакНотон, О.Лаврушин, И.Ларионова, В.Усоскин, В.Колесников и Г.Панова.[5]

Ученые-экономисты Узбекистана, такие как Ш.Абдуллаева,

---

[2] Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» № УП-4947.

[3] Государственная программа Президента Республики Узбекистан «О выполнении Приложения-8 Постановления № УП-4947 от 7 февраля 2017 года, Государственная Программа, посвященная «Году диалога с народом и интересов человека».

[4] Постановление Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 года «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы Республики Узбекистан» № ПП-3270.

[5] Долан Э. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Пер. с англ. М: Кемпбелл, 1996. – 448 с.; Роуз П. Банковский менеджмент. Пер. с англ. – М: Дело, 1997. – 768 с.; Синки Ж. Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. – М: Catailaxy, 1994. – 820 с.; Колесников В. и др. Банковкое дело. – М: «Финансы и статистика». 1995. – 480 с.; Панова Г. Кредитная политика коммерческого банка. – М: МКЦ, 1997. – 464 с.; Усоскин В. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М: Антидар, 2003. – 272 с.; Лаврушин О. Банковское дело. Учебник. 2-е издание. – М: Финансы и статистика, 2005. – 672 с.

Т.Бобокулов, Т.Коралиев, А.Омонов, О.Саттаров[6] и другие, в своих исследованиях изучили вопросы управления ликвидностью, формирования ресурсов, эффективного управления активами и пассивами коммерческих банков.

В частности, в своей докторской диссертации А. Омонов изучила вопросы по формированию финансовых ресурсов за счет устойчивых источников финансирования коммерческих банков и их эффективного управления. В исследовании О.Саттарова были рассмотрены теоретические и практические вопросы по управлению ликвидностью кредитов коммерческих банков. В научных исследованиях профессора Т.Коралиева, с научной точки зрения, в разрезе банковских клиентов были изучены особенности организации платежей, процессов оплаты и расчетов и их влияния, а также некоторые аспекты укрепления платежеспособности банков путем обеспечения непрерывности взаимных платежей и расчетов.

Вышеупомянутые подходы не противоречат друг другу, поскольку, классифицируя обеспечение финансовой стабильности банков в различных финансовых условиях, они дополняют друг друга. Однако нет научных и прикладных исследований, связанных с прямой платежеспособностью банков, со стороны названных экономистов, т.е., на сегодняшний день данная проблема комплексно и систематически не исследована.

Связь темы диссертации с направлениями научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполнено исследование. Данная диссертация выполнена в соответствии с научно-исследовательскими работами на тему «Концептуальная основа развития и совершенствования финансово-кредитной системы Узбекистана» Ташкентского финансового института.

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций по укреплению платежеспособности банков.

Задачи исследования:

научное обоснование экономической категории «платежеспособность банков» и раскрытие ее экономической сущности;

теоретическое обоснование взаимосвязи между платежеспособностью банка и ключевыми показателями банка и изучение опыта международной банковской практики по этому вопросу, а также, выявление факторов, влияющих на стабильность платежеспособности банков;

разработка процедуры оценки платежеспособности банков и формирование рекомендаций по применению на практике некоторых коммерческих банков в стране;

---

[6] Абдуллаева Ш. Диверсификация кредитного портфеля коммерческих банков в условиях банковских рисков. Д.э.н. ... дисс. автореф. – Ташкент: БФА, 2000. – 46 стр.; Бобокулов Т. Проблемы обеспечения стабильности курса национальной валюты в Республике Узбекистан и пути их решения. Д.э.н. ... дисс. автореф. – Ташкент: БФА, 2008 г. – 36 стр.; Коралиев Т., Саттаров О. и другие. Анализ деятельности коммерческих банков. Учебное пособие-Ташкент: Иктисод-Молия, 2013. – 192 стр.; Омонов А. Вопросы эффективного управления ресурсами коммерческих банков. Д.э.н ... дисс. автореф. – Ташкент: БФА, 2008 – 36 стр.

выявление проблем, связанных с укреплением платежеспособности банков и разработка соответствующих рекомендаций по их решению;

определение приоритетных направлений на основе эмпирического и эволюционного анализа состояния платежеспособности отечественных банков;

разработка научных предложений и практических рекомендаций по укреплению платежеспособности банков.

Объектом исследования являются коммерческие банки Узбекистана.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе изучения платежеспособности коммерческих банков.

Методы исследования. В диссертации использовались такие методы, как научная абстракция, группировка, ретроспективный и перспективный методы, сравнение, эмпирический анализ, динамические ряды.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

обоснована необходимость создания конверсионного буферного капитала в структуре банковского капитала для укрепления платежеспособности коммерческих банков;

принимая во внимание тот факт, что платежеспособность банков напрямую связана с качеством активов, взвешенных по риску, было разработано предложение о предоставлении банковских кредитов за счет срочных средств;

для обеспечения платежеспособности банков рекомендовано увеличить сумму резервов меньшую, чем текущее требование по проблемным кредитам для покрытия возможных убытков;

обосновано, что в целях обеспечения укрепления платежеспособности иностранной валюты банков, их ценные бумаги должны быть включены в список международных фондовых бирж.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

была обоснована необходимость укрепления платежеспособности путем обеспечения баланса между ликвидными активами банков и бессрочными депозитами;

в целях повышения платежеспособности банков по платежам в иностранной валюте, были предложены способы продажи своих ценных бумаг иностранным субъектам;

для обеспечения укрепления платежеспособности банков было предложено увеличить долю срочных средств в структуре банковских обязательств;

были выявлены связь и различия между платежеспособностью и банковской ликвидностью, а также обосновано, что платежеспособность является отдельной категорией;

была разработана процедура оценки стабильности платежеспособности банков и, внедрив в практику некоторых банков, были получены соответствующие результаты;

было предложено сформировать достаточную сумму резервных денег для покрытия непредвиденных убытков банков.

Достоверность полученных результатов. Достоверность научных результатов, полученных в ходе исследования, обусловлена целесообразностью примененных анализов и методов, которые были использованы в работе, а также использованием теоретических подходов в контексте официальных источников, четких нормативных и экономических стандартов, балансовых отчетов коммерческих банков, использованием официальных результатов аудита по итогам года и анализа данных Центрального банка и Комитета государственной статистики.

Научная и практическая значимость результатов исследования.

Научная значимость результатов исследования заключается в том, что их можно использовать для проведения научных исследований по усовершенствованию способов укрепления платежеспособности коммерческих банков. Практическая значимость результатов исследования обусловлена тем, что разработанные практические предложения и рекомендации направлены на разработку системных мер, способствующих усовершенствованию и обеспечению стабильности платежеспособности коммерческих банков нашей республики.

Внедрение результатов исследования. Разработанные ряд методологических и практических рекомендаций о способах укрепления платежеспособности банков были внедрены в банковскую систему Республики Узбекистан. В частности:

предложение по формированию буфера сохраненного капитала для покрытия убытков коммерческих банков, которые могут возникнуть в периоды финансово-экономического кризиса, основанного на стандартах Базель III, было включено в Устав статьи 34 (Центральный банк от 1 марта 2017 года, номер 17-22 / 28), Постановление Центрального банка Республики Узбекистан «О требованиях соответствия капитала коммерческих банков» (№ списка 2693 от 6 июля 2015 года). В результате реализации этого предложения, в период с 1 января 2016 года по 1 января 2017 года, капитал коммерческих банков увеличился до 1,5 трлн. сумов;

учитывая низкое соотношение срочных средств к активам банков, взвешенных по риску, разработанное предложение для обеспечения баланса между ними, согласно Положению Центрального банка «О требованиях по управлению ликвидности коммерческих банков» (№ 2709 от 13.08.15) было внедрено в Устав статьи 8 (данные Центрального банка Республики Узбекистан № 17-22 / 28 от 1 марта 2017 года и «Савдогарбанка» № 06 / 3350-1). В результате, в период с 1 января 2016 года по 1 января

2017 года, ликвидные активы коммерческих банков в сумме 36 млрд. сумов и срочные депозиты «Савдогарбанка» увеличились на 20,0 млрд. сумов;

хотя ассигнования на возмещение убытков, которые могут возникнуть по рисковым активам банков, формируются по нормам, но фактические убытки высоки, тогда сумма резерва должна быть установлена соответствующим образом, а также необходимо повысить ответственность за их использование Совета и управления банка. Данное предложение было применено в статьях 37 и 49 (данные Центрального банка Республики Узбекистан от 1 марта 2017 года, № 17-22 / 28), согласно Положению Центрального банка «О порядке формирования и использования резерва для классификации качества активов и покрытия возможных убытков по активам в коммерческих банках» (№ списка: 2696 от 14.07.15). В результате, в период с 1 января 2016 года по 1 января 2017 года, объем сформированных резервов по возможным убыткам рисковых активов коммерческих банков увеличился на 15,4 млрд. сумов. Это оказало положительное влияние на обеспечение стабильности платежеспособности банков;

в целях повышения платежеспособности коммерческих банков в иностранной валюте, предложение о внесении в список международных фондовых бирж и продаже их ценных бумаг иностранным субъектам было применено на практике «Савдогарбанка» с участием иностранного капитала, (данные № 06 / 3350-1 от 6 декабря 2016 года). В результате реализации этого предложения количество акций, проданных иностранным инвесторам, увеличилось на 7,6 процента в 2016 году.

Апробация результатов исследовательской работы. Результаты данного исследования были обсуждены на двух международных и 11 республиканских научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликованы всего 14 научных работ, в том числе 1 монография, 13 научных статей: 11- в республиканских и 2- в зарубежных журналах, рекомендованных для публикации основных научных результатов докторских диссертаций Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан.

Структура и объем диссертации. Объем диссертации составляет 128 страниц текста и состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **введении** обоснована актуальность и востребованность проведенных исследований, определены цель и задачи, объект и предмет исследования, их соответствие приоритетным направлениям развития науки и техники, а также изложена научная новизна и приведены практические результаты работы, применение на практике научных результатов и апробация диссертации, приведены данные об опубликованных работах и структуре диссертации.

В первой главе диссертации **«Теоретические и организационно-правовые основы платежеспособности банков»** раскрыты теоретические основы и экономическая сущность платежеспособности банков, а также взаимосвязи платежеспособности банков с экономическими показателями, организационно-правовые аспекты и зарубежный опыт банковской платежеспособности.

В условиях рыночных отношений любое финансовое учреждение, особенно платежеспособность и надежность банков, считается крайне важным. Если коммерческий банк оказывается неплатежеспособным, то в результате возникают конфликты, связанные с денежными переводами и финансовым состоянием тысяч клиентов и вкладчиков. Причиной послужат стихийные колебания на разных уровнях в социально-экономической жизни страны.

Примечательно, что такие вопросы, как платежеспособность и надежность банков, систематически не изучаются международными и местными экономистами и экспертами, и основное внимание уделяется соблюдению банков экономических нормативов. Даже если коммерческие банки отвечают требованиям к ликвидности, то на практике прослеживается возможность появления неплатежеспособности.

Как известно, если корреспондентский счет банка недостаточен или необходимы дополнительные финансовые ресурсы и появляется необходимость в привлечении этих средств, то в этом случае можно будет обеспечить платежеспособность банка. Если банк не удовлетворяет потребности своих клиентов в денежных средствах и наличных деньгах, банк оказывается неплатежеспособным.

В результате наших исследований мы стали свидетелями того, что в одно и то же время, когда банки являются неплатежеспособными, банки должны обеспечить ликвидность. Например, уровень ликвидности банков на конец 2016 года составил 64,4%, что в два раза[7] превышает требуемый минимум, при этом, в 2016-2017 годах в филиалах банков «Агробанк», «Микрокредитбанк», «Ипотекабанк» были случаи неплатежеспособности на своих корреспондентских счетах, что послужило результатом законных возражений клиентов. Следовательно, по определению ликвидности

[7] Центральный банк Республики Узбекистан, Основные направления денежно-кредитной политики на 2017 год.

Центрального банка в текущих требованиях влияет тот факт, что средства на корреспондентском счете коммерческих банков не учитываются[8].

Говоря о платежеспособности банков, важно сначала определить экономическую сущность «платежеспособности». В толковом словаре узбекского языка слово «оплата» определяется как «деньги или что-либо, что выплачивается по обязательствам или закону и т.д.", а слово «способность» означает «способность, умение делать что-то»[9].

А.П.Градова и Б.Кузина описали «платежеспособность предприятия как способ выполнения своих обязательств, то есть погашение долгов вовремя и в требуемой сумме»[10].

М.Я.Коробов: «Платежеспособность заключается в том, что предприятие должно своевременно рассчитаться с кредиторами»[11], а М.П.Пятенко заявил, что «платежеспособность является законной или своевременной выплатой всех видов долгов физическому лицу»[12].

Вышеупомянутые идеи могут быть применены к банкам в полном объеме, поскольку банки также являются коммерческими предприятиями.

В результате исследований было обнаружено, что существующие отношения и различия между экономическими категориями и понятиями, такими как «банковская ликвидность» и «платежеспособность банков», не были должным образом раскрыты в экономической литературе, опубликованной за рубежом и в стране. Напротив, в некоторых источниках их суть переплетается. Несмотря на то, что существует различие между концепцией ликвидности и платежеспособности, нет четкого ответа на первичный или вторичный вопрос при анализе этих категорий.

По нашему мнению, для этого есть ряд причин, **в первую очередь,** точный порядок и критерии для определения платежеспособности банков не применяются на практике, **и во-вторых**, платежеспособность банков решается за счет ликвидности[13].

Американские экономисты Долан Э., Кэмпбелл К. и Кемпбел Р отмечают, что банки обращают внимание на то, чтобы не попасть в состояние неплатёжеспособности, когда думают о платежеспособности, в частности, они говорят: «Неплатежеспособный банк (insolvent bank) - это

---

[8] «Положение о требованиях по управлению ликвидностью коммерческих банков», Центрального банка Республики Узбекистан (Зарегистрированный АВ номером 2709, от 13 августа 2015 г.).

[9] Толковый словарь узбекского языка. – Т.: «Узбекская национальная энциклопедия» Научное издательство, 2008.-4 том, 234-б., 5 том, 317-б.

[10] Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой/Под общей ред. проф., д.э.н. А.П.Градова и проф., д.э.н. Б.И.Кузина. – Санкт-Петербург: Специальная литература, 1996. – 510 с.

[11] Коробов М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: Учебник. – Об-во «Знание», КОО, 2000. – 378 с.

[12] Бор М.З., Пятенко В.В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997г. – 288 с.

[13]Хотя ликвидность является основной экономической категорией, она не учитывает, что платежеспособность существенно отличается, а диапазон и объем этих инструментов различны. Например, банк должен быть ликвидным по требованиям экономических стандартов Центрального банка, но, если он не выполняет свои обязательства перед своими клиентами, он является неплатежеспособным.

сумма суммы вклада и долговых обязательств банка, превышающих сумму активов»[14].

Экономисты из Узбекистана не проводили научных исследований по платежеспособности банков, но создали ряд научных публикаций о банковской ликвидности и ее содержании. В частности, А. Омонов объяснил: «Ликвидность - это способность банка удовлетворять спрос на финансовые ресурсы в ожидаемых и неожидаемых ситуациях от клиентов»[15].

По словам профессора Ш.Абдуллаевой, «ликвидность означает продажу, передачу активов в денежные активы, то есть способность банка использовать наличные деньги Центрального банка или представительств банков, возможность продажи ликвидных активов и т.д.»[16].

В связи с тем, что иностранные и узбекские экономисты не определили понятие «платежеспособность банков», в диссертационной работе на основе результатов исследования было создано следующее авторское описание: «Платежеспособность банка - заключается в том, что он обладает достаточной ликвидностью для выполнения обязательств банка».

Хорошо известно, что одной из важнейших задач коммерческих банков является участие в качестве финансового посредника в экономическом развитии страны, привлечение свободных средств населения и предприятий к банковским депозитам и обеспечение их перераспределения в виде кредитов и инвестиций в сектора экономики.

Таким образом, через них существующий капитал повлияет на поток из низкоэффективных секторов национальной экономики в конкурентно способные сектора; выпустит акции, облигации, депозитные сертификаты и другие ценные бумаги; инвестиции, необходимые для экономики посредством депозитной мультипликации, то есть обеспечение увеличения объема инвестиционных фондов.

Следует отметить, что реализация этих процессов напрямую зависит от финансовой устойчивости банка, его ликвидности и платежеспособности. Они, в свою очередь, связаны с внешними и внутренними, прямыми и косвенными факторами (рисунок 1).

Платежеспособность банков тесно связана с рядом экономических показателей, основные из которых приведены на рисунке 1. Как видно из рисунка, ряд экономических индикаторов влияет на платежеспособность и устойчивость банка. Банки должны соответствовать следующим критериям для определения платежеспособности банков:

банк имеет достаточные ресурсы ликвидности;

выполнение требований достаточности капитала банка;

---

[14] Долан Э., Кэмпбелл К., Кэмпбел Р. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Общ. ред. канд. экон. наук В.В.Лукашевича. Москва-Ленинград: ПФК «Профико», 1991. – С.436.

[15] Омонов А.А. Эффективное управление ресурсами коммерческих банков. Монография. – Т.:«Наука и техника», 2010 – стр. 43.

[16] Абдуллаева Ш.З. Деньги, кредит и банки. – Т.: «IQTISOD-MOLIYA», 2007. – 319-б.

обеспечение баланса между срочными ресурсами банка и активами, взвешенными по риску;

формирование резервных средств для покрытия возможных убытков по рисковым активам банка;

обеспечение соотношения между ликвидными активами банка и срочными депозитами;

обеспечение эффективности и рентабельности банковской деятельности.

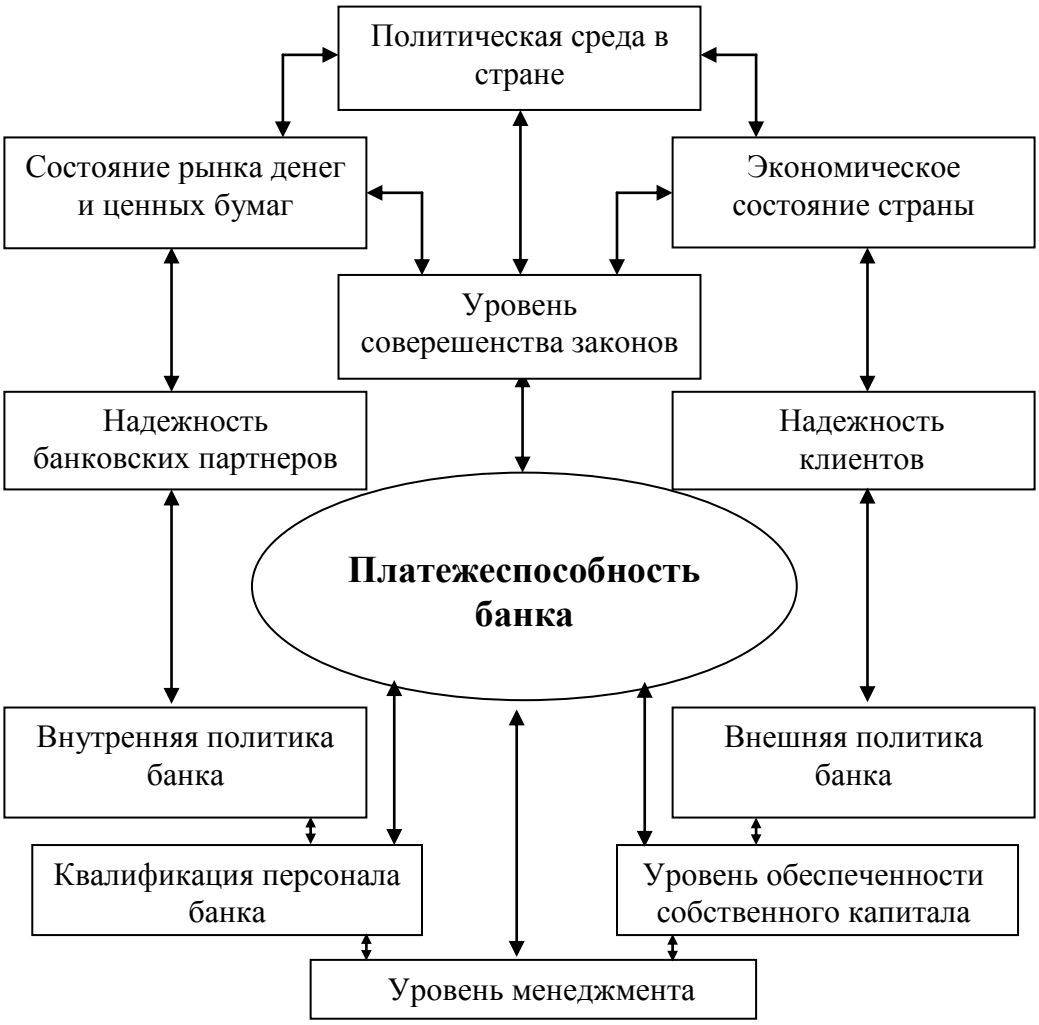


Рисунок 1. Факторы, влияющие на платежеспособность банков [17].

Стабильность платежеспособности банков в зарубежной практике контролируется и регулируется Центральным банком страны. В то же время, в некоторых развитых странах независимые мегарегуляторы осуществляют надлежащий надзор за деятельностью банков, занимаются укреплением и регулированием платежеспособности.

Они могут быть сгруппированы в следующие модели с точки зрения обеспечения, регулирования и контроля платежеспособности финансовых учреждений и банков в стране.

1. ***Немецкая модель***, созданная специально контролирующим органом, регулирует и контролирует деятельность банков. Например, в Германии этим

[17] Рисунок создан автором

видом деятельности занимается Федеральный орган финансового надзора (BAFin).

2. ***Английская модель***. Различные финансовые секторы (страховые компании, банковские учреждения, фондовые рынки) регулируют и контролируют свою деятельность с помощью мегарегуляторов. Мониторинг финансовой стабильности и платежеспособности банков осуществляется путем проверки соответствующих документов и отчетов.

3. ***Американская модель.*** Регулирование и надзор за банковскими операциями основаны на целевом, а не функциональном принципе. Например, банки несут ответственность за защиту интересов кредиторов и вкладчиков, а Федеральная резервная система (FRS) участвует в обеспечении национальной платежной системы. (Например, Федеральный фонд страхования вкладов)[18]. Одной из особенностей этой модели является то, что банки, которые считаются подозрительными в финансовой стабильности и платежеспособности банка, проверяются инспекторами.

Во второй главе диссертации **«Банковская платежеспособность и основные тенденции»** была разработана и внедрена процедура (проект) оценки платежеспособности банков в деятельность «Узпромстройбанка», «Савдогарбанка» и «Ипак Йули» банка. Также были выявлены проблемы и предложены их решения в стабильности платежеспособности банков.

При оценке ликвидности, достаточности капитала, финансовой стабильности и других экономических показателей головной банк выступает в качестве объекта. Однако более широкий круг вопросов заключается в том, что экономические показатели и платежеспособность банковских департаментов слабы и они «спасаются под тенью» головного банка. В результате, обеспечение платежеспособности банков и проблемы, связанные с платежеспособностью, не теряют своей актуальности для отделов головного банка.

Принимая во внимание вышеупомянутые факты и основные цели нашей работы, а также результаты теоретических и практических исследований в обеспечении стабильности платежеспособности коммерческих банков, был разработан проект порядка оценки платежеспособности банка. Оценка платежеспособности банков определяется на основе предлагаемой процедуры и сгруппирована в четыре класса.

В то же время ряд критериев, связанных с деятельностью банка, присуждаются и группируются в соответствующие классы. В зависимости от суммы совокупных баллов банки подразделяются на:

банки с высокой платежеспособностью;
банки со средним уровнем платежеспособности;
банки с низкой платежеспособностью;
сгруппированы как неплатежеспособные банки.

---

[18] Плетнева Е.Ю. Перспективы развития надзорной деятельности Банка России. //Юридические науки. 2006. №7. С.26.

Кроме того, в качестве основы для определения платежеспособности коммерческих банков используются следующие показатели и критерии (Таблица 1).

Группа-1. Обеспечение ликвидности банка. Наивысший уровень ликвидности, предоставляемый этой группой, составляет 20 баллов. Хорошо известно, что по установленным Центральным банком требованиям к ликвидности для банков, на их корреспондентских счетах средства должны составлять в размере 30 процентов, по отношению средств заимствованных у клиента сроком до 30 дней. Однако, на наш взгляд, коммерческие банки не имеют высокой платежеспособности, даже если выполнено на должном уровне. Важно определить дифференциальные точки, а именно самые высокие и самые низкие, описывающие уровень ликвидности коммерческого банка. Желательно, чтобы эти баллы были в пределах, указанных ниже.

Группа-2. Достаточность капитала банка. Согласно этому критерию, самый высокий балл для оценки платежеспособности банка составляет 20 баллов. Следует отметить, что коммерческий банк может полностью соответствовать требованиям Центрального банка для капитала и основного капитала, но невозможно дать банку самый высокий балл по методу определения достаточности капитала, даже если его капитальные ресурсы формируются за счет несбалансированных средств.

Группа-3. Соотношение между срочными средствами и активами банка, взвешенных по риску. Согласно этому критерию, самая высокая оценка платежеспособности банка составляет 10 баллов. Следует отметить, что по этому критерию у Центрального банка нет экономических нормативов, установленных для коммерческих банков. Поэтому в коммерческих банках нашей страны есть проблемы, и экономисты нашей страны в этом отношении сделали рекомендации по их исследованиям.

Группа-4. Качество рисковых активов банка. Согласно Положению № 632 Центрального банка, активы коммерческих банков классифицируются как хорошие, стандартные, субстандартные, сомнительные и безнадежные, а также требуют достаточного количества резервов. При оценке платежеспособности банков важно также учитывать долю предлагаемых проблемных кредитов по требованиям Центрального банка.

Группа-5. Соотношение между корреспондентскими счетами банка и срочными депозитами. В этой схеме оценки платежеспособности коммерческих банков учитывается соотношение средств на корреспондентском счете банка и отношение суммы средств к депозитам до востребования клиентов. В соответствии с требованиями Центрального банка, установленных для коммерческих банков по ликвидности, соотношение, составляющее до 30% к средствам сроком до 30 дней, в этом порядке данный срок не устанавливается.

Таблица 1

Критерии оценки основных показателей платежеспособности банка [19]

Критерии	20 балл	10 балл	5 балл
1. Обеспечение ликвидности банка			
Уровень выполнения требований Центрального банка к ликвидности коммерческих банков	100 %	50 %	30 %
Уровень возможности привлечения дополнительных ликвидных средств, в случае необходимости для банка, непосредственно из Центрального банка, межбанковского кредита и других источников	высокий	средний	низкий
Уровень ликвидности ценных бумаг, размещенных от основной части инвестиций	С высокой ликвидностью	Ликвидные на 50 процентов	Ликвидные на 30 процентов
Уровень функционирования денежного рынка и вторичного рынка ценных бумаг в стране	активно функционирует	функциониру ет на среднем уровне	почти не функционирует
2. Достаточный нормативный капитал банка			
Уровень требований к общему и основному капиталу	100% и выше	80-100%	ниже чем 80%
Уровень отсутствия источника несбалансированных средств по реальной (неустойчивой) стоимости в структуре собственного капитала банка	Отсутствует	20 %	более 30%
3. Соотношение между срочными депозитами и активами банка, взвешенных по риску			
Соотношение между срочными средствами и активами банка, взвешенных по риску составляет	равен к 0,8	равен к 0,4	ниже 0,4
4. Качество рисковых активов банка			
Хорошие кредиты	не менее 90%	не менее 80%	70 %
Стандартные кредиты	5%	10%	10%
Субстандартные кредиты	5 %	5 %	10 %
Сомнительные кредиты	0 %	3%	5 %
Безнадежные кредиты	0 %	2 %	5 %
Проблемные кредиты	0 %	5 %	10 %
5. Соотношение между ликвидными активами и бессрочными депозитами			
Соотношение между корреспон-дентскими средствами банка и срочными депозитами	0,3	0,5	0,7 и ниже
6. Эффективность и рентабельность банковской деятельности			
Доля чистой прибыли в структуре доходов (ЭРБ1)	min-0,20	min-0,10	х
Соотношение расходов и доходов банка (ЭРБ2)	min-0,80	min-0,40	х
Доля процентных доходов в структуре общих доходов (ЭБР3)	min-0,70	min-0,45	х
Доходность активов (ROA = Чистая прибыль/активы) (ЭРБ4)	min-0,005-max-0,010	min-0,003- max-0,005	х
Доходность капитала (ROE = Чистая прибыль/капитал) (ЭРБ5)	min-0,10	min-0,05	х

[19] Разработана на основе исследований автора

Группа-6. Эффективность и рентабельность деятельности банка (ЭРБ). В условиях рыночной экономики любая деятельность направлена на получение дополнительного дохода, потому что прибыль в качестве экономической категории будет способствовать развитию субъекта, улучшению качества обслуживания, стабилизации цен и созданию конкурентной среды. В этой связи, чем выше эффективность и рентабельность деятельности банка, тем стабильнее его платежеспособность.

В соответствии с общим количеством баллов, сформированным на основе рейтинга платежеспособности коммерческих банков, присваиваются следующие уровни и группируются по классам (Таблица 2).

Таблица 2

Классификация и уровень стабильности платежеспособности банка[20]

Общие баллы	Уровень платежеспособности	Класс
90-120	Коммерческий банк с высоким уровнем платежеспособности	*1-класс*
60-89	Коммерческий банк со средним уровнем платежеспособности	*2-класс*
30-59	Коммерческий банк с низким уровнем платежеспособности	*3-класс*
0-29	Неплатежеспособный коммерческий банк	*4-класс*

Эта процедура оценки платежеспособности коммерческих банков также может применяться к головным банкам и их филиалам. Однако финансовая нестабильность, сформированная из-за форс-мажорных обстоятельств или невыполнения критерий, не могут служить основанием для оценки платежеспособности банка.

Сформированные баллы в головном банке принимаются за основу при определении платежеспособности подразделений банка, установленные в Группе 2 «Достаточность капитала банка».

Процедура оценки платежеспособности предлагаемых банков может быть реализована Центральным банком, внутренними и внешними аудиторами. Для применения в практику группы и классификации процедуры оценки платежеспособности коммерческих банков обсуждаются в совете управления банка и утверждаются решением совета.

Используя эту процедуру, были проанализированы составленные балансовые отчеты «Узпромстройбанка», «Савдогарбанка» и «Ипак Йули» банка по состоянию на 1 января 2013-2017 г.г.

Ниже представлена общая информация о структуре активов и пассивов «Узпромстройбанка» по состоянию на 1 января 2013-2017 г.г. (Таблица 3).

Таблица 3 показывает, что платежеспособность структуры активов и пассивов «Узпромстройбанка» стабильно умеренная. Мы можем обосновать причины этого вывода.

Во-первых, доля активов с высокой ликвидностью в структуре активов банка низкая. В то же время этот показатель имеет тенденцию к снижению, а доля рисковых активов неуклонно растет.

[20] Разработана на основе исследований автора

Во-вторых, доля срочных депозитов, которые являются фиксированными финансовыми источниками банка, значительно ниже. Это приведет к повышению выполнения банковских обязательств и кредитных операций, связанные с риском. Кроме того, банк не установил куплю и продажу своих акций на вторичном финансовом рынке страны или рейтинг не является высоким. Таким образом, доля дополнительных капитальных или эмиссионных доходов в обязательствах банка резко снизилась.

Таблица 3

Активы и пассивы акционерного коммерческого банка «Узпромстройбанк» (по состоянию на 1 января 2013 года- 2017 годов, в процентах)[21]

Балансовые позиции	**2013г.**	**2014г.**	**2015г.**	**2016г.**	**2017г.**
Активы – всего	100	100	100	100	100
Пассивы – всего	92,0	94,3	94,0	94,3	91,3
Капитал – всего	8,0	5,7	6,0	5,7	8,7
Пассивы и капитал	100	100	100	100	100
Активы банка с высокой ликвидностью	8	6	6	5	4
Ликвидные активы банка	13,1	9,4	11,0	9,5	6,4
Рисковые активы, из них;	71,0	74,0	71,0	74,1	80,6
Активы с 30-дневным сроком погашения	13,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Резервы на возможные потери	5,0	4,3	4,7	4,3	3,8
Другие активы	7,9	10,6	12,0	11,4	9,0
Всего депозитов	**53,9**	**48,6**	**44,0**	**34,0**	**28,7**
Депозиты до востребования	86,4	89,6	90,6	90,1	86,1
Срочные депозиты, из которых	13,6	10,4	9,4	9,9	13,9
Пассивы с 30-дневным сроком погашения	13,0	15,0	12,0	16,0	12,0
Выпущенные ценные бумаги	0,0	1,4	1,0	0,0	0,0
Другие пассивы	0,2	0,5	0,6	1,0	0,9
Основной капитал	82,3	82,2	87,2	83,2	92,3
Дополнительный капитал	17,7	17,8	12,8	16,8	7,7
Нормативный капитал	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*
Доходы - Итого / Активы	*0,09*	*0,06*	*0,06*	*0,06*	*0,06*
Процентные доходы / рисковые активы	0,08	0,06	0,06	0,06	0,05
Расходы – всего/ итого пассивов	*0,09*	*0,04*	*0,06*	*0,06*	*0,06*
Процентные расходы / Срочные пассивы	0,45	0,30	0,49	0,59	0,53
Прибыль/ рисковые активы	0,01	0,04	0,01	0,01	0,01
Чистая прибыль /нормативный капитал	0,08	0,44	0,09	0,10	0,05

По результатам критериев оценки эффективности АКБ «Узпромстройбанк» на 2013-2017 г.г., средний балл составил 69, а уровень платежеспособности банка в соответствии с процедурой требований, предложенная нами, оценивается как «Средняя платежеспособность» или 2-класс.

По нашему мнению, необходимо увеличить долю активов банка с высокой ликвидностью, обеспечить равномерность долю рисковых активов в

[21] Таблица составлен автором на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан.

объеме основных средств. Необходимо довести основной капитал до 12% от общего объема ресурсов.

Следует отметить, что сегодня финансовая и потребительская рыночная нестабильность вызывает ряд проблем, связанных с платежеспособностью коммерческих банков. В частности:

отсутствие прозрачности и открытости в деятельности банков;

недостаточный уровень объема внебанковского оборота;

рынок ценных бумаг не развит на должном уровне;

проблемы, связанные с уровнем коэффициента монетизации в экономике.

В третьей главе диссертации **«Приоритетные направления укрепления платежеспособности банков в Узбекистане»** были определены основные направления укрепления платежеспособности банков и был предложен порядок творческого применения их на практике.

Основные тенденции платежеспособности банков имеют решающее значение для обеспечения эффективного управления рисками, принятия решений и финансовой устойчивости банков, которые могут возникнуть в их деятельности.

Согласно основным направлениям, для обеспечения стабильности платежеспособности банков, банки должны повысить свою платежеспособность и коэффициент монетизации на 35-40%. за счет стабильного увеличения доли активов, кредитов, капитала, депозитных и недепозитных средств, а также повышения денежной массы.

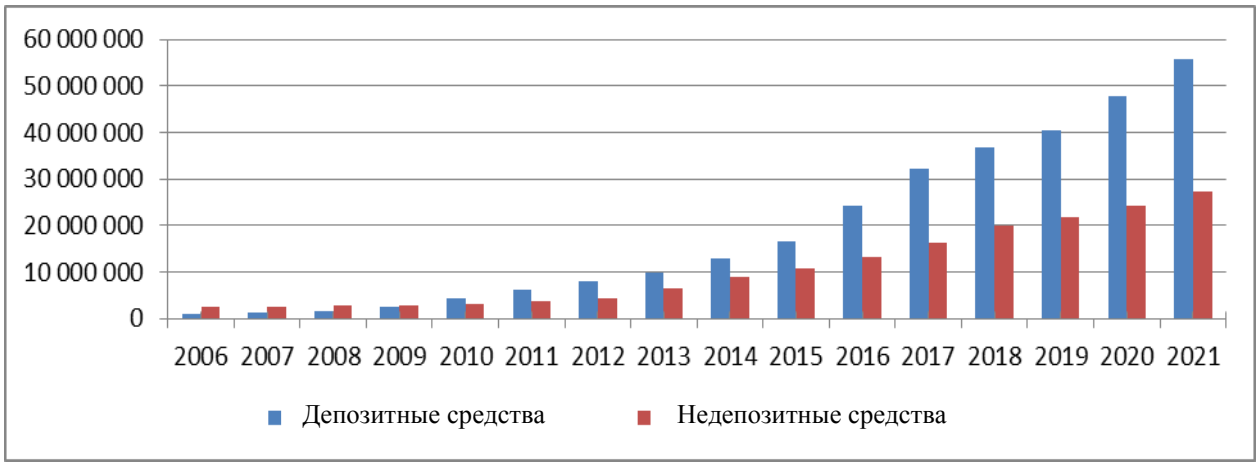


Рисунок 2. Состояние депозитных и недепозитных средств коммерческих банков Узбекистана на 2006-2017 гг. и предполагаемый прогноз на 2018-2021 гг. (по состоянию на 1 января, в млн. сумов).[22]

Доля депозитных и недепозитных средств, особенно долгосрочных привлеченных средств, которые находятся в их структуре, играет важную роль в обеспечении платежеспособности банков (Рисунок 2).

Основными направлениями укрепления платежеспособности коммерческих банков являются (Таблица 4):

[22] Рисунок составлен автором на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан.

Таблица 4

Критерии и порядок применения на практике направлений обеспечения стабильности платежеспособности банков

Задачи направления	Необходимое выполнение критерий	Процедура выполнения
Ввести стандартные требования Базель II	-обеспечить максимальную прозрачность деятельности банка;	- объявлять ежеквартальные отчеты и аудиторские заключения на веб-страницах и в средствах массовой информации (СМИ);
	-определить нормы вероятности дефолта банка;	- разработать критерии дефолта банка и утвердить в управлении банка;
	-участники рынка имеют возможность оценить достаточность капитала банка;	Создать возможность для акционеров, инвесторов и других партнеров банка к доступу информации об оценке достаточности капитала банка;
	-внедрение нового буфера для сохранения капитала;	-определение и формирование его источника в управлении банка;
	-внедрение контрциклического буфера капитала.	-разработка соответствующих мер для определения и формирования сущности и важности.
Внедрение процедуры оценки платежеспособ ности банков	-немедленный риск платежеспособности банковских пассивов;	- ежедневно определяется банком и его филиалами, обсуждается в конце квартала;
	-обеспеченность ликвидности банка;	- выполняется на основе требований Центрального банка Республики Узбекистан;
	-достаточность банковского капитала;	- выполняется на основе требований Центрального банка Республики Узбекистан;
	-качество рисковых активов банка;	- выполняется на основе требований Центрального банка Республики Узбекистан;
	- соотношение между срочными средствами и активами банка, взвешенных по риску;	-выявляется в отделениях банка ежедневно;
	-эффективность и рентабельность деятельности банка;	-выявляется в отделениях банка ежедневно;
	- уровень доверия к деятельности банка.	- определяются не реже одного раза в год и публикуются в средствах массовой информации (СМИ).
Увеличение объема долгосрочных привлеченных финансовых средств банка	- увеличить долю срочных средств в структуре депозитов на 60%. В частности:	-сократить объем внебанковского оборота; - повысить процентные ставки по вкладам населения; - выпустить краткосрочные и долгосрочные сертификаты;
	- увеличить долю срочных финансовых ресурсов сроком до 1 года на 20%;	
	-увеличить долю срочных финансовых ресурсов сроком от 1 до 3 лет на 20%;	
	-доля финансовых ресурсов сроком на 3 года и более должна быть увеличена до 60%.	
Перевести нестабильные средства, находящиеся в структуре банковского капитала в структуру дополнительного капитала	-повысить устойчивость капитальных ресурсов банков.	- перевести резерв девальвации в структуру дополнительного капитала поэтапно; - перевести чистую прибыль в структуре уставного капитала в структуру дополнительного капитала; - увеличить долю эмиссионного дохода.

По данным таблицы, доля недепозитных средств в структуре привлеченных средств в 2006-2009 годах была выше депозитных средств. Анализ показывает, что депозиты коммерческих банков нашей страны по отношению доли ВВП страны относительно невелика, достигнув 22,5 % по состоянию на 1 января 2017 года, в практике иностранных банков этот показатель составляет в 3-4 раза выше[23].

Практическая реализация этих ключевых направлений поможет решить следующие задачи в банковской системе страны:

обеспечит внедрение и выполнение стандартов Basel II и Basel III в коммерческих банках, а также укрепит платежеспособность;

увеличит долю долгосрочных привлеченных средств в структуре ресурсов коммерческих банков и их возможностей для кредитования и инвестирования в реальный сектор экономики;

увеличит развитие и эффективность местной инфраструктуры финансового и денежного рынка, что, в свою очередь, повысит доверие клиентов к банковской системе страны;

повысит уровень капитализации банков и улучшит качества активов, взвешенных по риску, приведет к обеспечению финансовой устойчивости и непрерывному выполнению расчетов.

[23] расчеты автора на основе основных направлений денежно-кредитной политики на 2017 год Центрального банка Республики Узбекистан

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате исследований в диссертации были сделаны следующие выводы:

1. Теоретический и практический анализ платежеспособности банков свидетельствует о том, что отсутствие практики использования определенных нормативов по установлению критерий и показателей в данной ситуации не позволяет оценивать (определить) устойчивость платежеспособности коммерческих банков. Соответственно, соблюдение соответствующих экономических нормативов, предлагаемых банкам в данной диссертации, в частности, ликвидность, достаточность банковского капитала, срочных вкладов банка, соотношение рисковых активов банка к срочным средствам, корреспондентских счетов и приемлемых показателей рентабельности банков позволит повысить укрепление (обеспечение) платежеспособности банков.

2. Обеспечение платежеспособности банков имеет более широкое представление о банковской ликвидности и является основным. Авторское определение «Платежеспособность банка – это достаточное обеспечение средств с высокой ликвидностью для покрытия обязательств банка» служит формулировке единого подхода к этой концепции в экономической литературе и решению спорных вопросов в этом отношении.

3. Критерии и показатели оценки устойчивости платежеспособности коммерческих банков практически не реализуются. Принимая это во внимание, в процессе исследования, разработка и внедрение процедуры оценки укрепления платежеспособности банков позволят классифицировать и оценивать устойчивость платежеспособности коммерческих банков страны.

4. Процедура оценки платежеспособности коммерческих банков в диссертации была использована на практике банков «Узпромстройбанк», «Савдогарбанк» и «Ипак Йули» банк, на основе которых были даны рекомендации по повышению устойчивости платежеспособности этих банков. В частности, увеличить долю активов с высокой ликвидностью «Узпромстройбанка», определена возможность повышения устойчивости платежеспособности путем обеспечения баланса доли рисковых активов в объеме основных средств.

5. На основании результатов практических исследований в диссертации, факторы, влияющие на укрепление платежеспособности коммерческих банков, были сгруппированы в положительные и отрицательные факторы. Группировка в этом порядке создаст возможность применить на практике обеспечение устойчивости платежеспособности коммерческих банков.

6. Эмпирический анализ устойчивости платежеспособности банков может быть использован для эффективного управления различными уровнями рисков, которые могут возникнуть в их будущей деятельности, принятия решений и обеспечения финансовой устойчивости. В будущем,

путем обеспечения платежеспособности коммерческих банков, это поможет в полной мере выполнять свои обязательства и послужит защитой от финансовых рисков на разных уровнях.

7. В целях укрепления платежеспособности коммерческих банков, в структуре банковского капитала, сумма буфера конверсионного капитала должна быть увеличена на 1,0% по отношению к первоначальному основному капиталу и в перспективе, поэтапно довести до 2,5%. Оно считается финансовым источником, для предотвращения неожиданных финансовых потерь под влиянием внешних и внутренних факторов коммерческих банков и снижения доверия людей к ним.

SCIENTIFIC COUNCIL NODSc.27.06.2017.I.15.01 AWARDING OF SCIENTIFIC DEGREES AT THE BANKING AND FINANCE ACADEMY OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN AND TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

TASHKENT FINANCIAL INSTITUTE

ABDULLAYEVA SEVARA ALISHEROVNA

WAYS OF STRENGTHENING THE SOLVENCY OF BANKS

08.00.07 – Finance and credit

ABSTRACT OF THE DISSERTATION OF THE DOCTOR OF PHILOSOPHY (PhD) ON ECONOMIC SCIENCES

TASHKENT – 2018

The theme of doctoral dissertation (PhD) was registered under number B.2017.4.PhD/Iqt415 at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.

Doctoral dissertation has been prepared at Tashkent Financial Institute.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian and English) on the website www.bfa.uz and on the website «Ziyonet» informational and educational portal www.ziyonet.uz.

Scientific supervizor:	**Omonov Akrom Abdinazarovich** Doctor of Economics, Professor
Official opponents:	**Karimov Norboi Ganievich** Doctor of Economics, Professor
	Dodiev Fozil Utkirovich Candidate of economic sciences
Leading organization:	**The Academy of Public Administration under the President of the Republic of Uzbekistan**

The defense of the dissertation will take place on _____ «____» at the meeting of Scientific Council No.DSc.27.06.2017.I.15.01.at the Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan. Address: 100000, Tashkent, Movarounnahr street, 16. Tel: (+99871) 237-53-25, fax: (+99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

The doctoral dissertation can be reviewed at the Information and Resource centre of Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan (registered No.____). Address: 100000, Tashkent, Movarounnahr street, 16. Tel: (+99871) 237-53-25, fax: (+99871) 237-54-01.

The abstract of the dissertation sent out on «____»_____ 2018.
(mailing report № _____ on «____» _____ 2018)

A.Sh.Bekmurodov
Chairman of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

U.V. Gafurov
Scientific secretary of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Assistant Professor

N.M.Makhmudov
Chairman of the scientific Seminar under the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Philosophy)

The aim of the research work is the development of scientific proposals and practical recommendations on strengthening the solvency of banks.

The object of the research work are commercial banks of Uzbekistan.

Scientific novelty of the research work:

the necessity of creation of the conversion buffer capital in the structure of the bank capital for the strengthening of commercial banks' solvency is proved;

taking into account the fact that the solvency of banks is directly related to the quality of risk-weighted assets, a proposal to provide bank loans through time deposits was developed;

to ensure the solvency of banks, it is recommended to increase the amount of reserves less than the current requirement for problem loans to cover possible losses;

it is justified that, in order to ensure the strengthening of the solvency of banks foreign currency, their securities must be included in the list of international stock exchanges.

Implementation of the research results. A number of methodological and practical recommendations on ways to strengthen the solvency of banks have been introduced into the banking system of the Republic of Uzbekistan. In particular:

the proposal to create a buffer of reserved capital to cover the losses of commercial banks that may arise during periods of financial and economic crisis based on the Basel III standards was included in the articles 34 (Central Bank, dated on March 1, 2017, No. 17-22/28), Resolution of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan «On the requirements for the compliance of capital of commercial banks» (List No. 2693 of July 6, 2015). As a result of the implementation of this proposal, during the period from January 1, 2016 to January 1, 2017, the capital of commercial banks increased to 1.5 trillion soums;

considering the low ratio of fixed assets to the risk weighted assets of the banks, according to the Regulation of the Central Bank «On Requirements for the Management of Liquidity of Commercial Banks» (No. 2709 of August 13, 15), the developed proposal to ensure a balance between them was introduced into the Articles 8 (data of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan No. 17-22/28 dated on March 1, 2017 and «Savdogarbank» No. 06/3350-1). As a result, during the period from January 1, 2016 to January 1, 2017, liquid assets of commercial banks in the amount of 36 billion soums and time deposits of «Savdogarbank» increased by 20.0 billion soums;

although provisions for compensation of losses that may arise on the risky assets of banks are formed according to the standards, but actual losses are high, then the amount of the reserve should be set accordingly, and also the responsibility for their use of the Bank's Board and management should be increased. This proposal was applied in articles 37 and 49 (data of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan dated on March 1, 2017, No. 17-22/28), according to the Regulation of the Central Bank «On the procedure for the formation and use of a reserve to classify the quality of assets and cover possible

losses on assets in commercial banks» (List No. 2696 dated on July 14, 15). As a result, during the period from January 1, 2016 to January 1, 2017, the volume of formed reserves for possible losses of risk assets of commercial banks increased by 15.4 billion soums. This had a positive impact on ensuring the stability of banks' solvency;

in order to increase the solvency of commercial banks in foreign currency, the proposal of listing in international stock exchanges and the sale of their securities to foreign entities was applied in the practice of «Savdogarbank» with the participation of foreign capital, (data No. 06/3350-1 of December 6, 2016). As a result of the implementation of this proposal, the number of shares sold to foreign investors increased by 7.6 percent in 2016.

The structure and volume of the thesis. The dissertation consists of introduction, three chapters, conclusion, bibliography and appendices. The total volume of dissertation includes 128 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть, part I)

1. Абдуллаева С.А. Банкларнинг тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўллари. Монография. - Т.: «Иқтисод-Молия», 2016. – 168 б.
2. Абдуллаева С.А., Омонов А.А., Қоралиев Т.М. Банкларда бухгалтерия ҳисоби. 9-боб. Дарслик. - Т.: «Иқтисод-Молия», 2014. – 241 б.
3. Абдуллаев Ё.А., Қоралиев Т.М., Тошмуродов Ш.М., Абдуллаева С.А. Банк иши (ўқув қўлланма) (153-177 бетлар) - Т.: «MOLIYA-IQTISOD», 2010.
4. Абдуллаева С.А. Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш масалалари.//«Молия» журнали.- Тошкент, 2010. №2. – Б. 36-39. (08.00.00; №12).
5. Абдуллаева С.А. Тўлов қобилияти ва ликвидлик бир хил тушунчами?//«Биржа ва эксперт» журнали. - Тошкент, 2010. №8. – Б. 15-18 б. (08.00.00; №3).
6. Абдуллаева С.А. Тижорат банклари ривожланишидаги асосий тенденциялар.// «Молия» журнали. - Тошкент, 2011. №2. – Б. 32-38 б. (08.00.00; №12).
7. Абдуллаева С.А. Банклар тўлов қобилиятининг иқтисодий моҳияти ва аҳамияти.// Бозор, пул ва кредит журнали. - Тошкент, 2013. №9. – Б. 11-15 б. (08.00.00; №4).
8. Абдуллаева С.А. Банкларнинг тўлов қобилиятини таъминлаш мезонлари ва аҳамияти.// Молия журнали. - Тошкент, 2014. №5. – Б. 60-64 б. (08.00.00; №12).
9. Абдуллаева С.А. Некоторые аспекты укрепления платежеспособности банков//«Биржа ва эксперт» журнали. - Тошкент, 2015. №4. – Б. 100-102 с. (08.00.00; №3)
10. Омонов А.А., Абдуллаева С.А. Хорижий мамлакатларда банк назорати ва тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш тажрибаси.//Бизнес ва эксперт.-Тошкент, 2015. №1. – Б. 8-11 б. (08.00.00; №3)
11. Abdullayeva S.A. Prudential Bank Solvency Framework and Specific Solvency Stress Test for Transition in Uzbekistan. // Research Journal of Finance and Accounting ISSN: 2222-1697, Volume 6, Issue 16 (November 2015)-P. 105-110. (Global Impact Factor №5. 0,876).
12. Абдуллаева С.А., Ибодуллаева М.Т. Тижорат банклари капитал базасини мустаҳкамлашнинг айрим долзарб масалалари.// Молия журнали. – Тошкент, 2015. №6. – Б. 46-50б. (08.00.00; №12).
13. Abdullayeva S.A. Issues of bank solvency in Uzbekistan: a model-based comparative analysis of selected banks. //International Journal of Management, IT&Engineering ISSN: 2249-0558, Volume 7, Issue 3,(March 2017)-P. 41-49. (Global Impact Factor 7.119).

14. Абдуллаева С.А. Банкларнинг тўлов қобилиятини таъминлашнинг алгоритми.// Молия журнали.-Тошкент, 2017. №1. – Б. 32-38 б. (08.00.00; №12).

15. Абдуллаева С.А. Макроиқтисодий индикаторлар банк тўлов қобилиятини мустаҳкамлашнинг омили сифатида //«Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнал.-Тошкент, 2017. №2. (08.00.00; №17)

16. Абдуллаева С.А. Банклар тўлов қобилиятига таъсир этувчи омил ва асосий тенденциялар.// Бизнес ва эксперт. – Тошкент, 2017. № 6. – Б. 57-59 б. (08.00.00; №3)

17. Абдуллаева С.А. //Банк тўлов қобилиятининг кичик бизнесни ривожланишидаги аҳамияти. Банк молия академияси, Халқаро илмий-амалий конференция материаллари. 2011йил 19 ноябрь.

18. Абдуллаева С.А. //Миллий иқтисодиётнинг барқарорлигини таъминлашда банк тўлов қобилиятини оширишнинг роли. ТДИУ, ТМИ, Г.В.Плеханов номидаги Россия иқтисодиёти университети, Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2014 йил 25 апрель.

19. Абдуллаева С.А. //Тижорат банклари тўлов қобилиятига таъсир этувчи омил салмоғини аниқлашнинг тезкор усуллари. Тошкент молия институти. «Ўзбекистонда молиявий секторнинг ролини ошириш ва унда илғор хориж тажрибасидан фойдаланиш» халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2015 йил 2 апрель.

20. Абдуллаева С.А. //«Рақобатбардош иқтисодиётни ривожлантириш шароитида бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудитнинг долзарб масалалари» мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами, 2013 йил 14 декабрь.

II бўлим (II часть, partII)

21. Абдуллаева С.А. //Банкларнинг тўлов қобилияти ва уни ҳисоблаш тартиби. Тошкент молия институти, Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2012 йил 28 февраль.

22. Абдуллаева С.А. //Аграр соҳани ривожлантиришда банк кредитининг роли. Тошкент молия институти халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2014 йил май.

23. Абдуллаева С.А. //Влияние мирового финансово-экономического кризиса на платежеспособность банковской системы. Плехенов ном. РИУ Тошкент ш. Халқаро илмий амалий конференция «XXVIII Международные Плехановские чтения» конференция материаллари тўплами. 2015 йил 2-3 февраль.

24. Абдуллаева С.А. //Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида тижорат банклари тўлов қобилиятини мустаҳкамлаш йўллари. Ўзбекистон Республикаси Давлат солиқ қўмитаси, Солиқ академияси «Тадбиркорликни ривожлантириш йўлидаги тўсиқларни бартараф этиш ҳамда қулай ишбилармонлик муҳитини шакллантиришда солиқ сиёсатининг ўрни»

Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2016 йил апрель.

25. Абдуллаева С.А. //«Миллий иқтисодиётга хорижий инвестицияларни жалб қилишнинг зарурий ахамияти ва унинг асосий тамойиллари «Миллий иқтисодиётга инвестицияларни жалб қилишни фаоллаштириш» Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2013 йил 15 ноябрь.

26. Абдуллаева С.А. //Мамлакатимиз банк тизимини ислоҳ қилиш ва ривожлантиришнинг устувор йўналишлари. ТДИУ, ТМИ, Г.В.Плеханов номидаги Россия иқтисодиёти университети, Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2014 йил 25 апрел.

Автореферат «Жамият ва бошқарув» журнали таҳририятида таҳрирдан ўтказилди (10.05.2018 йил).

Босишга рухсат этилди:11.05.2018 йил.
Бичими 60x84 $^{1}/_{16}$, «Times New Roman» гарнитурада рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табоғи 3,4. Адади: 100. Буюртма: № 171.

Ўзбекистон Республикаси ИИВ Академияси,
100197, Тошкент, Интизор кўчаси, 68.

«АКАДЕМИЯ НОШИРЛИК МАРКАЗИ»
Давлат унитар корхонасида чоп этилди.