МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ, НАУКИ И ИННОВАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

*На правах рукописи*
*УДК:336:336*5*

**АЛЛАМБЕРГЕНОВА РАЙХАН НУРГАБИЛОВНА**

# «ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ»

## ДИССЕРТАЦИЯ

**выполненная для получения академической степени магистра по специальности 70410501 - «Банковское дело и аудит»**

**Научный руководитель: PhD. доц. Эгамова М. Э.**

ТАШКЕНТ – 2025

Диссертация выполнена на кафедре «Банковское дело» Ташкентского государственного экономического университета

**Научный руководитель** **PhD. доц. Эгамова М.Э.**

**Зав. кафедрой «Банковское дело»** **DSc., проф. Рустамов М.С.**

**Декан факультета Вечернего образования и магистратуры** **DSc., проф. Каримкулов.Ж.И.**

Я, Алламбергенова Райхан Нургабиловна,
выполнила данную магистерскую диссертацию самостоятельно. Осведомлена о том, что в случае наличия высокого уровня заимствований моя магистерская диссертационная работа отклоняется по представлению председателя Итоговой Государственной Комиссии и будет аннулирована.

________________ 24 05 2025

*(подпись студента)* *(день)* *(месяц)* *(год)*

## ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УНИВЕРСИТЕТ

“17” 04 2025 год г.Ташкент

**кафедра “Банковское дело”**

## ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА

**№ 6 от “17” 04 2025 года**

**Собрания комиссии по предварительной защите магистерской диссертации**

## ПОВЕСТКА ДНЯ

Слушали:

Алимбердиеву Райхан Нурнабиловну – магистранта второго курса по направлению 70410501 – „Банковское дело и аудит“ с докладом по теме магистерской диссертации. „Пути обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков“.

Принято решение:

Магистерская диссертация соответствует предъявляемым требованиям, работа выполнена на актуальную тему, обладает научной и практической значимостью. Автор продемонстрировал высокий уровень подготовки и владения темой исследования.

*“Данная магистерская диссертация рекомендуется к защите”*

**Члены комиссии:**
1. Гаймухамедов Ш.
2. Фаттахова М.
3. Бекмуродова Г.

**Заведующий кафедрой**
**д.э.н., проф. Рустамов М.С.**

“18” 04 **2025 г.**

# АННОТАЦИЯ

В магистерской диссертации рассмотрена актуальная проблема обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в условиях динамично меняющейся экономической среды Республики Узбекистан. Особое внимание уделено влиянию глобальных экономических и политических факторов, регуляторных требований, а также быстрому развитию цифровых технологий на стабильность и эффективность банковского сектора. Исследование обосновано необходимостью повышения устойчивости банков, что является важнейшим условием для поддержания доверия вкладчиков и кредиторов, обеспечения инвестиционной привлекательности и стабильного экономического роста.

В работе проведён комплексный анализ теоретических аспектов финансовой устойчивости коммерческих банков, систематизированы ключевые факторы её формирования, включая качество капитала, управление рисками, диверсификацию доходов, а также влияние макроэкономических и институциональных условий. На примере АКБ «Капиталбанк» осуществлена эмпирическая оценка текущего состояния финансовой устойчивости, выявлены проблемные зоны и перспективные направления совершенствования.

В диссертации исследованы методы оценки финансовой устойчивости, включая международные стандарты, такие как Базель III и IFRS, а также адаптация передового зарубежного опыта в регулировании и управлении банковскими рисками. Особое внимание уделено цифровой трансформации как ключевому фактору повышения операционной гибкости и конкурентоспособности банков в условиях усиления конкуренции и технологических изменений.

На основе проведённого анализа разработан комплекс рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане, включающий институциональное усиление корпоративного управления, оптимизацию структуры капитала и активов, внедрение инновационных финансовых продуктов и цифровых сервисов, а также совершенствование системы риск-менеджмента с учётом ESG-принципов.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения выработанных рекомендаций при формировании стратегий развития банковского сектора, а также в совершенствовании внутренних управленческих процессов АКБ «Капиталбанк», что способствует повышению надёжности и долгосрочной устойчивости банковской системы в условиях глобальных вызовов и финансовой нестабильности.

Диссертация состоит из трёх глав: в первой раскрываются теоретические основы финансовой устойчивости и методы её оценки; во второй —

анализируется деятельность АКБ «Капиталбанк» и состояние национального банковского сектора с учётом международного опыта; в третьей представлены рекомендации по повышению устойчивости банков, как на примере конкретного банка, так и в целом для системы. В заключении подведены итоги исследования, выделены ключевые детерминанты устойчивости и даны рекомендации для дальнейших исследований.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, коммерческие банки, банковская система, управление рисками, цифровая трансформация, Базель III, IFRS, АКБ «Капиталбанк», устойчивое развитие.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, коммерческие банки, банковский надзор, Базель III, стресс-тестирование, капитальные нормативы, ликвидность, контрциклический буфер, SupTech, RegTech, международные стандарты, цифровое регулирование, корпоративное управление, глобальные практики, макропруденциальный надзор, риск-ориентированный подход, ESG-факторы, международный опыт, банковская система, институциональные реформы, FSAP, Центральный банк, системно значимые банки, прозрачность, раскрытие информации, капитал первого уровня, LCR, NSFR, CCAR, DFAST.

# ANNOTATION

## to the Master`s dissertation of Allambergenova Raykhan Nurgabilovna, Graduate student of the "Evening Education and Master`s" Faculty on theme "Ways to Ensure the Financial Stability of Commercial Banks"

The master's thesis addresses the pressing issue of ensuring the financial stability of commercial banks within the dynamically changing economic environment of the Republic of Uzbekistan. Particular attention is given to the impact of global economic and political factors, regulatory requirements, as well as the rapid development of digital technologies on the stability and efficiency of the banking sector. The study is grounded in the necessity to enhance the resilience of banks, which is a crucial condition for maintaining the trust of depositors and creditors, ensuring investment attractiveness, and sustaining stable economic growth.

The research presents a comprehensive analysis of the theoretical aspects of financial stability of commercial banks and systematizes the key factors influencing its formation, including capital quality, risk management, income diversification, as well as the influence of macroeconomic and institutional conditions. Using the case of AKB "Kapitalbank," an empirical assessment of the current state of financial stability was conducted, identifying problem areas and promising directions for improvement.

The thesis explores methods for assessing financial stability, including international standards such as Basel III and IFRS, and the adaptation of advanced foreign experience in regulation and bank risk management. Special emphasis is placed on digital transformation as a key factor in enhancing operational flexibility and competitiveness of banks amid increasing competition and technological changes.

Based on the analysis, a set of recommendations has been developed to strengthen the financial stability of commercial banks in Uzbekistan. These recommendations include institutional strengthening of corporate governance, optimization of capital and asset structures, introduction of innovative financial products and digital services, as well as improvement of risk management systems considering ESG principles.

The practical significance of the research lies in the applicability of the developed recommendations for shaping the strategic development of the banking sector and improving internal management processes at AKB "Kapitalbank," thereby contributing to the enhancement of the reliability and long-term stability of the banking system under global challenges and financial instability.

The thesis consists of three chapters: the first chapter discloses the theoretical foundations of financial stability and its assessment methods; the second chapter analyzes the activities of AKB "Kapitalbank" and the state of the national banking

sector with consideration of international experience; the third chapter presents recommendations for improving bank stability, both for the specific bank and the system as a whole. The conclusion summarizes the research findings, highlights the key determinants of stability, and offers recommendations for further study.

Keywords: financial stability, commercial banks, banking system, risk management, digital transformation, Basel III, IFRS, AKB "Kapitalbank," sustainable development.

Additional keywords: financial stability, commercial banks, banking supervision, Basel III, stress testing, capital adequacy standards, liquidity, countercyclical capital buffer, SupTech, RegTech, international standards, digital regulation, corporate governance, global practices, macroprudential supervision, risk-based approach, ESG factors, international experience, banking system, institutional reforms, FSAP, Central Bank, systemically important banks, transparency, disclosure, Tier 1 capital, LCR, NSFR, CCAR, DFAST.

# СОДЕРЖАНИЕ:

**ВВЕДЕНИЕ……………………………………………………….. 3**

**ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПУТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ……………………………. 8**

1.1 Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческих банков……………………………………………. 8

1.2 Финансовая устойчивость: основа исследования…………… 17

1.3 Оценка современной финансовой устойчивости коммерческих банков Республики Узбекистан……………. 21

**Выводы по главе I……………………………………………….. 28**

**ГЛАВА II. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ВЛИЯЮЩИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН……………………………………… 30**

2.1 Современные тенденции обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане ……………………………………………………………… 30

2.2 Анализ проблем и рисков, угрожающие финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане………. 40

2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости АКБ «Капиталбанк»………………………………………………… 49

2.4 Зарубежный опыт путей обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков………………………….. 57

**Выводы по главе II…………………………………………… 63**

**ГЛАВА III СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПУТЕЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ………………………………. 65**

3.1 Оптимизация уровня обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в Узбекистане………. 65

3.2 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости коммерческих банков……………………………………… 71

**Выводы по главе III…………………………………………… 77**

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ………………………………………………... 79**

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ…… 84**

# ВВЕДЕНИЕ

Финансовая устойчивость коммерческих банков играет ключевую роль в их успешной деятельности, определяя их способность противостоять различным вызовам и выполнять обязательства перед вкладчиками и кредиторами. Этот показатель зависит от множества факторов, включая влияние глобальной экономической и политической ситуации, что может привести к изменению спроса на банковские услуги и увеличению рисков. Существенное значение имеют также изменения в законодательной и банков и условия их работы. Кроме того, быстрое развитие новых технологий в финансовом секторе может снижать прибыльность традиционных банковских операций, требуя от банков адаптации к цифровым трансформациям.

Банковская система является основным элементом финансового рынка, обеспечивающим перераспределение денежных ресурсов, кредитование бизнеса и населения, а также инвестиционную деятельность. Поэтому надежность и устойчивость банков напрямую влияют на экономический рост, развитие предпринимательства и благосостояние граждан.

Современная банковская деятельность протекает в условиях высокой неопределённости, усиленной конкуренции и возросших рисков. На работу коммерческих банков существенно влияют глобализация, экономические кризисы, изменения регулирования и развитие цифровых технологий. В этих условиях финансовая устойчивость приобретает решающее значение для адаптации банков, эффективного управления рисками и выполнения обязательств перед клиентами. Важность исследования финансовой устойчивости коммерческих банков обусловлена рядом причин:

1. Экономическая нестабильность. Современный мир сталкивается с постоянными экономическими потрясениями, и финансовые кризисы последних лет наглядно продемонстрировали, насколько уязвимым может быть банковский сектор перед внешними и внутренними шоками. Колебания валютных курсов, инфляционные волны, геополитическая напряженность и