

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/.10.12.2019.I.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

ТОШПУЛАТОВ ДАВРОН АКРОМОВИЧ

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИДА РИСКЛАРНИ БАҲОЛАШ ВА
БОШҚАРИШНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2022 йил

Фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати мундарижаси

Оглавление автореферата докторской (DSc) диссертации

Contents of the Doctoral (DSc) dissertation abstract

Тошпулатов Даврон Акромович

Тижорат банкларида рискларни баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш 5

Тошпулатов Даврон Акромович

Совершенствование оценки и управления рисками в коммерческих банках.... 37

Toshpulatov Davron Akromovich

Improving risk assessment and management in commercial banks 71

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ

List of published works..... 75

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/.10.12.2019.I.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

ТОШПУЛАТОВ ДАВРОН АКРОМОВИЧ

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИДА РИСКЛАРНИ БАҲОЛАШ ВА
БОШҚАРИШНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2022 йил

Фан доктори (DSc) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2022.2.DSc/Iqt385 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент давлат иқтисодиёт университетида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (ўзбек, рус, инглиз (резюме)) Илмий кенгаш веб-саҳифаси (www.tsue.uz) ва «ZiyoNet» ахборот-таълим тармоғида (www.zivonet.uz) жойлаштирилган.

Илмий маслаҳатчи:	Жумаев Нодир Хосиятович иқтисодиёт фанлари доктори, профессор
Расмий оппонентлар:	Гулямов Саидахор Саидахмедович иқтисодиёт фанлари доктори, Академик Саттаров Одилжон Бердимуратович иқтисодиёт фанлари доктори, профессор Мирзаев Фарход Исамович иқтисодиёт фанлари доктори, профессор
Етакчи ташкилот:	Акциядорлик-тижорат “Алоқабанк”

Диссертация ҳимояси Тошкент давлат иқтисодиёт университети ҳузуридаги илмий даражалар берувчи DSc.03/10.12.2019.I.16.01 рақамли илмий кенгашнинг 2022 йил “___” _____ соат ___ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100066, Тошкент шаҳри, Ислом Каримов кўчаси 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

Диссертация билан Тошкент давлат иқтисодиёт университетининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (___ рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100066, Тошкент шаҳри, Ислом Каримов кўчаси 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

Диссертация автореферати 2022 йил “___” _____ кунни тарқатилди.
(2022 йил “___” _____ даги ___ рақамли реестр баённомаси).

С.К. Худойкулов

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси ўринбосари, и.ф.д, профессор

У.В. Гафуров

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш котиби, и.ф.д, профессор

Ш.Т. Эргашева

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси ўринбосари, и.ф.н, профессор

КИРИШ (фан доктори (DSc) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳонда юз бераётган турли хил инқирозлар, жумладан молиявий ва банк инқирозлари тижорат банклари фаолиятида турли хил рискларнинг пайдо бўлишини кўрсатиб турибди. Албатта бу рискларни оқилона баҳолаш ва бошқаришни талаб этади. Жаҳон тажрибаси кўрсатадики, банк секторидаги рискларни нотўғри ва ўз вақтида баҳоламаслик рискларни кенг тарқалиб, нафақат бир мамлакатда, балки бутун дунёда инқирозли ходисаларга олиб келиши мумкин. Бу нафақат давлат даражасида, балки халқаро миқёсда ҳам рискни тартибга солувчи органларнинг пайдо бўлиши зарурлигини изоҳлайди. Жумладан, Базель қўмитаси, Жаҳон банки сингари халқаро молия ташкилотлари банк рискларини баҳолаш, бошқариш ва тартибга солиш бўйича доимий равишда ўз тавсияларини бериб бормоқда. Рискларни бошқариш концепцияси Халқаро Стандартлаштириш Ташкилоти (ИСО) 31000:2018 да «ташкилотни (ёки стандартнинг бошқа фойдаланувчисини) рискка нисбатан назорат қилиш ва бошқариш бўйича мувофиқлаштирилган ҳаракат»¹ сифатида эътироф этилиши ҳамда рискни бошқаришни стандартлаштириш рискни ҳар доим баҳолаш ва бошқариш зарурлигини кўрсатади.

Жаҳон мамлакатларининг инвестицияларга талабларини рағбатлантириш, инвестициялар ресурс базасини кенгайтириш, хорижий инвестицияларни жалб қилишнинг молиявий механизмларини такомиллаштириш, қулай инвестицион муҳитнинг яратилиши натижасида инвестициялар ҳажмини кўпайтириш, ҳудудларда инвестиция фаоллигини ошириш масалаларига бағишланган илмий тадқиқотлар олиб борилмоқда. Бу борада миллий иқтисодиёт ва алоҳида олинган минтақани ижтимоий-иқтисодий ривожлантириш, ишлаб чиқаришни тўлақонли ташкил қилиш негизида мавжуд ресурслардан унумли фойдаланиш, иқтисодиётда инвестицион фаолликни белгиловчи қўшимча омил ва имкониятларни аниқлаш, инновацион фаолликни рағбатлантириш ва тадбиркорлик фаолиятида инвестицион таваккалчиликни бошқариш механизмларини такомиллаштириш йўналишларидаги илмий тадқиқотларга алоҳида аҳамият қаратилмоқда.

Халқаро даражада банк рискларининг моҳияти, унинг юзага келиш сабаблари, рискларни баҳолаш ва бошқаришнинг назарий-услубий ва амалий масалалари бўйича тадқиқотлар олиб борилмоқда. Молиявий рискларнинг юзага келиш сабаблари, уларнинг таъсирини баҳолаш; банк соҳасида рискларни бошқаришни такомиллаштириш; банк рискларини аниқлаш, унинг таъсирини камайтиришдаги муаммоларни ўрганиш ва уларни бартараф этиш; тижорат банкларида юзага келувчи рискларни камайтириш; банк рискларини стресс-тестдан ўтказишни такомиллаштириш; рискни баҳолашда турли усуллардан фойдаланиш; банк рискларини бошқаришда иқтисодий муҳитни, гиёсий вазиятларни ҳисобга олиш шулар жумласидандир.

¹ ISO 31000:2018, Менеджмент рисков <https://www.iso.org/ru/iso-31000-risk-management.html>

Ўзбекистонда банк секторини ислох қилишнинг асосий йўналиши сифатида кредит портфели ва таваккалчиликларни бошқариш сифатини яхшилаш, кредитлаш ҳажмларининг мўътадил ошишига амал қилиш, мувозанатлашган макроиқтисодий сиёсат юритиш, молиявий таваккалчиликларни баҳолаш учун технологик ечимларни татбиқ этиш орқали банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш² белгиланганлиги банкларда рискларни аниқлаш, баҳолаш ва бошқариш усуллари бўйича ҳалқаро тажрибаларни ўрганиш ҳамда уларни Ўзбекистон банк тизимида қўллаш бўйича илмий изланишлар олиб боришни талаб этади. Ўзбекистон банк тизими тараққиётининг янги босқичи, валюта либерализацияси амалга оширилиши, янги ва масофавий банк хизматларининг жорий этилиши, банк фаолиятининг либераллаштирилиши, давлат банкларини хусусийлаштиришга қаратилган ислохотларнинг амалга оширилиши билан ўз аксини топади. «2020 йилдан бошлаб ҳар бир банкда кенг кўламли трансформация дастури амалга оширилади. Бу борада банкларимизнинг капитал, ресурс базаси ва даромадларини ошириш алоҳида эътиборимиз марказида бўлади»³. Шу нуқтаи назардан, банкларнинг инвестицион жозибadorлигини оширишда риск менежментининг муҳим аҳамиятга эга.

Диссертация тадқиқоти Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сон «2022–2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида»ги, 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги, 2020 йил 19 мартдаги ПФ-5969-сон «Коронавирус пандемияси ва глобал инқироз ҳолатларининг иқтисодиёт тармоқларига салбий таъсирини юмшатиш бўйича биринчи навбатдаги чоратадбирлар тўғрисида»ги, 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сон «2020–2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилиш стратегияси тўғрисида»ги фармонлари, шунингдек, мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга муайян даражада хизмат қилади.

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

Диссертация мавзуси бўйича хорижий илмий-тадқиқотлар шарҳи⁴.

² Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 январдаги ПФ-5992-сонли “2020–2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилиш стратегияси тўғрисида” ги фармони.

³ Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси <https://uza.uz/uz/posts/zbekiston-respublikasi-prezidenti-shavkat-mirziyevning-oliy-25-01-2020>

⁴ Диссертация ишида қуйидаги хорижий илмий-тадқиқотлар ва иқтисодчи олимларнинг илмийтадқиқотларидан фойдаланилган: Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M. “Stress Testing of Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience”, IMF Working Paper, 2001. Bank of America. Concolidated Balance Sheet. Annual Reports. <http://www.bankofamerica.com>; Deutsche Bank. <link.springer.com/article/10.1057/palgrave.rm.8240056>, Concolidated Balance Sheet. Annual Reports.www.db.com; Barclays bank. Concolidated summary Balance Sheet. Annual Reports.www.barclays.com; Basel Committee on Banking Supervision Interest rate risk in the banking

Банк рисклари, уларни идентификация қилиш, баҳолаш ва бошқаришнинг назарий ҳамда методологик асосларини такомиллаштириш билан боғлиқ илмий изланишлар жаҳоннинг етакчи илмий марказлари ва университетларида, жумладан, International Monetary Fund (АҚШ), Bank of America (АҚШ), Deutsche Bank (Германия), Henley Management College (Буюк британия), Barclays Bank (Буюк Британия), Basel Committee (Шведцария), НЕС Paris (Франция), Россия банки (Россия)да олиб борилмоқда.

Тижорат банкларида рискларни баҳолаш ва бошқаришга оид жаҳонда олиб борилган изланишлар бўйича қатор илмий натижалар олинган, жумладан: стресс-тест портфелнинг макроиктисодий кўрсаткичлардаги муҳим ўзгаришларга ёки фавқулодда, аммо эҳтимолий воқеаларга нисбатан таъсирчанлигини баҳолаш усуллари ишлаб чиқилган (International Monetary Fund, АҚШ); банкда фоиз ставкаларининг салбий ўзгаришини жорий ёки истиқболда банк капитали ва даромадига таъсирини камайтириш учун банк активлари ва мажбуриятлари муддатларини мувофиқлаштириш зарурлиги асосланган (Basel Committee, Шведцария); чакана банкларида операцион рискларни камайтириш йўллари такомиллаштирилган (Henley Management College, Буюк британия); банк рискларини комплекс бошқариш таклиф қилинган (НЕС Paris, Франция); банк рискларини бошқариш корпоратив бошқарувнинг ажралмас қисми эканлиги асосланган (Россия банки, Россия)).

Халқаро даражада илмий марказлар, халқаро молия-кредит ташкилотлари, олий таълим муассасалари банк рискларининг моҳияти, уни юзага келиш сабаблари, рискларни идентификация қилиш, баҳолаш ва бошқаришнинг услубий, назарий-методологик ва амалий асосларини такомиллаштириш бўйича тадқиқотлар олиб борилмоқда, жумладан: банк тизимида рискларни бошқаришни такомиллаштириш; банк рискларини аниқлаш, унинг таъсирини камайтиришдаги муаммоларни ўрганиш ва уларни бартараф этиш йўллари такомиллаштириш; чакана банкларда рискларни камайтириш йўллари ишлаб чиқиш; банк рискларини стресс-тестдан ўтказишни такомиллаштириш; рискни баҳолашнинг турли усуллари ишлаб чиқиш; банк рискларини иқтисодий муҳит ва гиёсий вазиятларни ҳисобга олиб бошқаришни таклиф этиш.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Тижорат банкларида рискларни баҳолаш ва бошқариш, уни такомиллаштириш бўйича бир қатор хорижлик иқтисодчи олимлар илмий тадқиқотлар олиб борганлар. Улар жумласига K.Blacker, W.Blaschke, T.Jones, G.Majnoni, S-M.Peria, L.Borodovsky, M.Lore, M.Brunnermeier, K. & Y, Motohiro, Joël Bessis, G.Lamanda, Z.Võneki, Mark Balfan, Phil Gledhill and Michael Haubenstein, Nguyen, Quang & Gan, Christopher, M.Power, N.Riggins, L.Rittenberg, F.Martens, P.S.Rose, Yu.Yu.Rusanov, Vijay Kumar, E.N.Zakharova, V.V.Prokhorova, F.V.Shutilov, E.N.Klochko, Берч Карл, В.В.Бобыль, М.С.Дедова, Д.И.Малахов, Н.П.Пильник, С.А.Дятлов,

В.А.Щугорева, О.С.Лобанов, О.И.Лаврушин, В.Магзумова, В.Федотов, Е.Д.Мацкевич, И.А.Кузьмичева⁵ сингари хорижлик иқтисодчи олимларнинг илмий тадқиқот ишларини киритиш мумкин.

Республикамиз иқтисодчи олимларидан А.Я.Абдуллаев, Ш.З.Абдуллаева, Г.Т.Баймуратова, Б.Т.Бердияров, С.Ж.Гадоев, Н.Х.Жумаев, Н.Ф.Каримов, Ф.И.Мирзаев, Ф.Ж.Насриддинов, Д.Б.Нафасов, Д.Р.Рустамов, О.Б.Саттаров, Р.Б.Султанов, М.Қ.Махмудова, Г.Р.Ташмухамедова⁶ молиявий рисклар,

⁵ Blacker K. Mitigating Operational Risk in British Retail Banks // Risk Management. 2000. Vol.2, N3. P.23-33; Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M. "Stress Testing of Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience", IMF Working Paper, 2001; Borodovsky L., Lore M. eds. The professional's handbook of financial risk management. Oxford: Butterworth-Heinemann, 2000. 832 p; Brunnermeier, M, K. & Y, Motohiro. (2009). A note on liquidity risk management. American Economic Review, 99(2): 578-583; Joël Bessis Risk Management in Banking, 4th Edition Wiley 2015, 384 p.; Lamanda, G., Vöneki, Z.T. (2015). Hungry for Risk. A risk appetite framework for operational risks. Public Finance Quarterly, 2, 212-225; Mark Balfan, Phil Gledhill and Michael Haubenstock "Self-Assessment of Operational Risk" The RMA Journal February 2002; Nguyen, Quang & Gan, Christopher. (2019). Bank Risk Management: A Regulatory Perspective. 10.5772/intechopen.79822.; Power M. The Invention of Operational Risk // Review of International Political Economy. 2005. Vol. 12 (4). P. 577–599; Riggins N. "The methods and tactics behind risk and control self-assessment" February 6, 2019; Rittenberg, L., Martens, F. (2012). Enterprise Risk Management – Understanding and Communicating Risk Appetite. Retrieved from: <http://www.coso.org/documents/ERM>; Rose P.S. Bank management. Moscow: Delo Ltd., 2007; Rusanov Yu.Yu. Bank risk-management: theoretical problems and practice of formation and development in Russia. Moscow, 2005; Vijay Kumar The Methodology Behind Risk and Control Self Assessment January 2, 2008 <https://www.theglobaltreasurer.com/2008/01/02/the-methodology-behind-risk-and-control-self-assessment>; Zakharova E.N., Prokhorova V.V., Shutilov F.V., Klochko E.N. Modern tendencies of cluster development of regional economic systems // Mediterranean Journal of Social Sciences. 2015. Т.6. № 5 S3. С. 154-163.; Берч Карл. Риск Аппетит: «Не откусывайте больше, чем можете проглотить». https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/Risk_Appetite.shtml; Бобыль В.В. Финансовые риски банка: классификация, оценка, управление. Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента, / Сборник конференции. № 3 г. Уфа, 2016. 124 с.; Дедова М.С., Малахов Д.И., Пильник Н.П. Измерение риска ликвидности системы кредитных организаций на примере банковской системы России. //Вестник СПбГУ. Экономика. 2017. Т. 33. Вып. 1; Дятлов С.А., Щугорева В.А., Лобанов О.С. Оценка средств управления эффективностью банковского риск-менеджмента. // Современные технологии управления. ISSN 2226-9339. – №5 (77). Номер статьи: 7704. 2017-05-30 <https://sovman.ru/article/7704/>; Лаврушин О.И. Банковские риски. – М., 2013. С. 296; Магзумова В., Федотов В. "Управление рисками в коммерческих банках" <https://doi.org/10.31775/2305-3100-2018-3-68-73>; Мацкевич Е.Д., Кузьмичева И.А. Риски коммерческого банка. // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований, 2015. – № 6-2. – С. 313-317; <https://applied-research.ru/article/view?id=6896>

⁶ Абдуллаев А.Я. Тижорат банкларининг ликвидлик даражасини ошириш методологиясини такомиллаштириш. мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати – Т.: 2018. – 74 б.; Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. – Т.: Молия, 2002. 304 б.; Баймуратова Г.Т. «Молиявий рискларни суғурталашни такомиллаштириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2021. -47 б.; Бердияров Б.Т. "Ўзбекистон республикаси тижорат банкларининг ликвидлиги ва тулов қобилиятини таъминлаш масалалари" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. -74 б.; Гадоев С.Ж. "Тижорат банкларида ликвидлик рискин бошқаришни такомиллаштириш" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. -52 б.; Жумаев Н.Х. Ўзбекистонда валюта муносабатларини тартибга солиш методологиясини такомиллаштириш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 2008. - 35 б.; Каримов Н.Ф. Рисклар ва тижорат банкларининг фойдасини шакллантириш муаммолари. И.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 1998. – 19 б.; Мирзаев Ф.И. Молиявий рискларнинг тулари, таснифи, бошқариш ва баҳолаш усуллари. – Т.: Молия, 2006. -135 б.; Насриддинов Ф.Ж. Тижорат банкларида риск менежмент тизимини такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 2012. – 26 б.; Нафасов Д.Б. "Тижорат банклари рискларини бошқаришнинг назарий ва амалий асосларини такомиллаштириш" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2017. – 49 б.; Рустамов Д.Р. Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида риск менежментидан фойдаланишнинг устувор йўналишлари. //“Халқаро молия ва ҳисоб” илмий электрон журнали. 1-сон, февраль, 2018 йил; Саттаров О.Б. Ўзбекистон Республикаси банк тизими барқарорлигини таъминлаш методологиясини такомиллаштириш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун диссертация автореферати. – Тошкент, 2018. – 70 б.; Султанов Р.Б. «Инвестиция лойиҳаларини молиялаштиришда банк рискларини тартибга солиш амалиётини ривожлантириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2022. – 50 б.; Махмудова М.Қ. «Тижорат банклари фаолиятида рискларни бошқариш усуллари такомиллаштириш» мавзусидаги иқтисодиёт

жумладан, банк рискларининг моҳияти, банк рискларининг алоҳида турлари ва банк рискларини бошқариш бўйича илмий тадқиқотлар олиб борганлар.

Тадқиқотнинг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Диссертация тадқиқоти Тошкент давлат иқтисодиёт университети илмий тадқиқот ишлари режасига мувофиқ ФМ-1-сон «Ўзбекистонда ижтимоий-иқтисодий ривожланишнинг макроиқтисодий барқарорлиги ва прогнозлаштирилишини таъминлашнинг илмий-услубий асослари ва услубиятларини такомиллаштириш» тадқиқот лойиҳаси билан боғлиқ ҳолда бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади банк рискларини баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштиришга оид таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари:

банк рискларини баҳолаш ва бошқариш учун таснифлаш, уларни бошқаришнинг кўп босқичли механизмини ишлаб чиқиш;

асосий риск кўрсаткичларини баҳолаш ва бошқаришда риск-менежмент босқичларини ажратиб кўрсатиш;

стресс-тестга асосан ликвидлилик рискини баҳолаш, молиявий барқарорлигини таъминлаш чора-тадбирлар режасини ишлаб чиқиш;

банк рискларини баҳолаш ва бошқаришда турли хил таҳлил усулларини қўллаш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқиш;

алоҳида ва умумий ҳолатда банк рискларини баҳолаш ва бошқариш бўйича ички меъёрий ҳужжатларни ишлаб чиқиш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқиш;

банк рискларини баҳолаш ва бошқариш методологиясини ишлаб чиқиш бўйича илмий ва амалий тавсиялар бериш.

Тадқиқотнинг объекти акциядорлик тижорат банклари фаолиятида юзага келувчи рисклар тадқиқотнинг объекти ҳисобланади.

Тадқиқотнинг предмети банк рискларини баҳолаш ва бошқаришни ташкил этишнинг назарий-услубий ва амалий асосларини такомиллаштириш жараёнида содир бўлувчи иқтисодий муносабатлар ташкил этади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда таҳлил ва синтез, индукция ва дедукция, тизимли ёндашув, абстракт-мантқиқий фикрлаш, монографик кузатув, статистика, иқтисодий таҳлил ҳамда иқтисодий-математик усуллардан фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

тижорат банкларида асосий риск кўрсаткичларини (KRI) баҳолаш ва бошқаришда «рискларни танлаш – тўплаш – текшириш – мониторинг – лимитларни бошқариш – ҳисобот бериш – қарор қабул қилиш» босқичлари таклиф этилган;

банкларда кредит фоизини ресурс нархи ва операцион харажатлардан ташқари мижознинг транзакцион rischi, дефолт ҳолатида активнинг қайтиши

фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. – 49 б.; Ташмухамедова Г.Р. «Сифат менежменти тизими асосида банк рискларини бошқариш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2022. – 48 б.

(RR) ва кредит лойиҳаси бўйича рискларни ҳисобга олган ҳолда белгилаш таклиф этилган;

банкларда мижозларнинг кредитга лаёқатлилиқ кўрсаткичларини тўпланган баллар асосида яшил – «тавсия этилади», сариқ – «қўшимча ўрганиш» ва қизил – «кредитга лаёқатсиз» тоифалар бўйича скоринг баҳолаш таклиф этилган;

банкларда рискларни олдиндан аниқлашда стресс-тестнинг турли сценарийларида рискларнинг банк молиявий кўрсаткичларига таъсирини ҳар бир кўрсаткич бўйича алоҳида эмас, барча кўрсаткичлар бўйича яхлит (комплекс) баҳолаш механизми таклиф этилган;

банк стратегик ва бизнес-режа кўрсаткичларига эришишда риск аппетити ва риск профили (тармоқ) кўрсаткичларини «паст риск», «ўрта риск» ва «юқори риск» тоифалар бўйича баҳолаш таклиф этилган.

Тадқиқотнинг амалий натижаси қуйидагилардан иборат:

банк рискларини аниқлаш, баҳолаш ва бошқариш учун уларни юзага келиши, қамрови, алоҳида белгилари, таъсир доираси, банк операциялари билан боғлиқлиги, таъсир қилувчи омиллар ва бошқа хусусиятлардан келиб чиққан ҳолда таснифлаш, уларни бошқаришнинг кўп босқичли механизми таклиф этилган;

йил давомида банкнинг ликвидлилиқ рисклари учун қилинган стресс-тест ҳисоб-китоб тахминларига биноан молиявий барқарорлигини таъминлаш мақсадида «Фавқулодда вазиятларни молиялаштириш режаси» (ФВМР) ишлаб чиқиш, ликвидлилиқ rischi даражасига қараб 3 даражада 1-даража – ликвидлилиқ ҳолати ёмонлашиши; 2-даража – янги бозорда қарзлар олиш қийинчилиги; 3-даража – ликвидлилиқ инқироз вазияти бўйича чора режаси ишлаб чиқилган;

банкда фоиз ставкаларининг салбий ўзгаришини жорий ёки истиқболда банк капитали ва даромадига таъсир миқдорини (коэффициентини) статик ва дюрацион ГЭП асосида ишлаб чиқиш таклиф қилинган;

банк операцион рискларини бошқаришда ўз-ўзини баҳолаш ҳамда риск инцидентлари рўйхатини шакллантириш методикасини ишлаб чиқиш таклиф этилган;

банкларда кредит rischi (муаммоли кредитлар–NPL)га ташқи (ишсизлик даражасини ошиши, пул ўтказмаларининг камайиши) ҳамда ички (капитал етарлилиқ (CaR), операцион самарадорлик(CIR) ва ликвидлилиқ кўрсаткичлари тушиши, фоизли спредни юқорилиги ва активларнинг йирик банкларда тўпланиши) омилларнинг ўзаро таъсир коэффициентлари ишлаб чиқилган;

контрагент рискларни баҳолаш ва бошқаришда корреспондент банкларнинг кредит рейтинги, активлар сифати, капитал етарлилиги, ликвидлилиқ ва рентабеллик кўрсаткичлари асосида хорижий валютада лимит белгилашнинг мақсадга мувофиқлиги асосланган.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги. Тадқиқотда қўлланилган услубий ёндашув ва усулларнинг умумтан олинганлиги ва мақсадга мувофиқлиги, норматив-ҳуқуқий ҳужжатлар, фойдаланилган адабиётлар ва интернет маълумотлари расмийлиги, хўжалиқ юритувчи субъектларга оид

маълумотларнинг ҳисобот манбаларидан олинганлиги, хулоса, таклиф ва тавсияларнинг норматив-ҳуқуқий ҳужжатлар ҳамда тижорат банклари томонидан рискларни баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштиришда фойдаланишга жорий этилганлиги билан тасдиқланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган таклифлар тижорат банкларида рискларни идентификация қилиш ва баҳолашни янада яхшилаш ва бошқаришни такомиллаштиришга хизмат қилиши билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган тавсиялар банкларда рискларни баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш бўйича норматив-ҳуқуқий ҳужжатларни ишлаб чиқиш, олий таълим тизимида «Банк рисклари», «Банк иши», «Банк менежменти» фанларини илмий ва назарий жиҳатдан ривожлантиришга хизмат қилиши билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Тижорат банкларида рискларни баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

тижорат банкларида асосий риск кўрсаткичларини (KRI) баҳолаш ва бошқаришда «рискларни танлаш – тўплаш – текшириш – мониторинг – лимитларни бошқариш – ҳисобот бериш – қарор қабул қилиш» босқичлари таклифи «Агробанк» АТБ Кенгашининг 2019 йил 10 июлдаги 17/2-сон қарори билан тасдиқланган «Агробанк» АТБ Таваккалчиликларини бошқариш сиёсати»да («Агробанк» АТБ нинг 2022 йил 20 апрелдаги 35-12/66-сон маълумотномаси) ва «Қишлоққурилишбанк» АТБ Кузатув кенгашининг 2020 йил 30 январдаги 2-сон бажлис баёни билан тасдиқланган «Банк рискларини бошқариш сиёсати»да («Қишлоққурилишбанк» АТБнинг 2022 йил 22 апрелдаги 03/12-07-2581-сон маълумотномаси) ўз аксини топган. Натижада банкларнинг турли функционал/бизнес бўлинмаларида асосий риск кўрсаткичлари учун лимитларни, риск чегараси доираси, чеклов буферини ўрнатиш, рискларни бошқариш тизимидаги камчиликларни аниқлашга ёрдам берувчи бошқариш механизмларининг кўлами ва самарадорлигини баҳолаш такомиллаштирилган;

банкларда кредит фоизини ресурс нархи ва операцион харажатлардан ташқари мижознинг транзакцион rischi, дефолт ҳолатида активнинг қайтиши (RR) ва кредит лойиҳаси бўйича рискларни ҳисобга олган ҳолда белгилаш таклифи «Агробанк» АТБ Кенгашининг 2019 йил 10 июлдаги 17/2-сон қарори билан тасдиқланган «Агробанк» АТБ Таваккалчиликларини бошқариш сиёсати»да («Агробанк» АТБ нинг 2022 йил 20 апрелдаги 35-12/66-сон маълумотномаси) ва «Қишлоққурилишбанк» АТБ Кузатув кенгашининг 2020 йил 30 январдаги 2-сон бажлис баёни билан тасдиқланган «Банк рискларини бошқариш сиёсати»да («Қишлоққурилишбанк» АТБнинг 2022 йил 22 апрелдаги 03/12-07-2581-сон маълумотномаси) ўз аксини топган. Натижада банкларда кредит лойиҳаларининг риск қиймати (cost of risk) баҳолашиб, кредит фоизини белгилаш ва кредит рискига захира яратиш имконини берган;

банкларда мижозларнинг кредитга лаёқатлилиқ кўрсаткичларини тўпланган баллар асосида яшил – «тавсия этилади», сариқ – «кўшимча ўрганиш» ва қизил – «кредитга лаёқатсиз» тоифалар бўйича скоринг баҳолаш таклифи «Агробанк» АТБ Кенгашининг 2020 йил 9 январдаги 1/2-сон қарори билан маъқулланган «Банкнинг 2020 йилга мўлжалланган кредит сиёсатининг асосий қўналишлари»да («Агробанк» АТБ нинг 2022 йил 20 апрелдаги 35-12/66-сон маълумотномаси) ўз аксини топди. Натижада скоринг баҳолаш бўйича тўпланган балларга асосан, мижоз яшил, сариқ ёки қизил тоифалардан бирига тушиб кредит рискининг олдини олиш бўйича қисқа фурсатда хулоса қилиш имконини берган;

банкларда рискларни олдиндан аниқлашда стресс-тестнинг турли сценарийларида рискларнинг банк молиявий кўрсаткичларига таъсирини ҳар бир кўрсаткич бўйича алоҳида эмас, барча кўрсаткичлар бўйича яхлит (комплекс) баҳолаш механизми таклифи «Ўзсаноатқурилишбанк» АТБ Кузатув кенгашининг 2020 йил 22 сентябрдаги 2020/20-сон бажлис баёни билан тасдиқланган «Ўзсаноатқурилишбанк» АТБ тизимида стресс-тест ўтказиш сиёсати»да («Ўзсаноатқурилишбанк» АТБ нинг 2022 йил 14 июндаги 06-09-14/3545-сон маълумотномаси) ўз аксини топган. Натижада банкнинг деярли барча фаолиятига таъсир кўрсатиш эҳтимоли бўлган рискларни баҳолаш таъминланган;

банк стратегик ва бизнес-режа кўрсаткичларига эришишда риск аппетити ва риск профили (тармоқ) кўрсаткичларини «паст риск», «ўрта риск» ва «юқори риск» тоифалар бўйича баҳолаш таклифи «Агробанк» АТБ Кенгашининг 2019 йил 10 июлдаги 17/2-сон қарори билан тасдиқланган «Риск аппетити ва риск профили сиёсати»да («Агробанк» АТБ нинг 2022 йил 20 апрелдаги 35-12/66-сон маълумотномаси) ва «Қишлоққурилишбанк» АТБ Кузатув кенгашининг 2020 йил 30 январдаги 2-сон бажлис баёни билан тасдиқланган «Риск аппетити ва риск профили сиёсати»да («Қишлоққурилишбанк» АТБнинг 2022 йил 22 апрелдаги 03/12-07-2581-сон маълумотномаси) ўз аксини топган. Натижада банк рискларни қабул қилиш доирасида «Агробанк» АТБ да банк бизнес-режасининг мақсадли кўрсаткичлари 2021 йилда 106 фоизга, «Қишлоққурилишбанк» АТБ да 109 фоизга ҳамда стратегик мақсадларга эришиш учун банк томонидан олдиндан қабул қилишга ёки рад этишга рози бўлган рискларнинг тоифаларини ишлаб чиқиш имконини берган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Мазкур тадқиқот натижалари 5 та, жумладан 3 та республика ва 2 та халқаро илмий-амалий конференцияларда муҳокама қилинган ва ижобий хулосалар олинган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 18 та илмий иш, жумладан, 1 та илмий монография, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг докторлик диссертациялари асосий илмий натижаларини чоп этиш тавсия этилган илмий нашрларда 13 та илмий мақола, шундан, 2 та хорижий ва 11 та республика журналларида чоп этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация таркиби кириш, 5 та боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан иборат. Диссертациянинг ҳажми 206 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида диссертациянинг долзарблиги ва зарурати асосланган, мақсади ва вазифалари, объекти ва предмети тавсифланган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги келтирилган, илмий янгилиги ва амалий натижалари баён қилинган, олинган натижаларнинг илмий ва амалий аҳамияти ёритиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиниши, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг биринчи боби «**Тижорат банкларида рискларнинг моҳияти, уларни баҳолаш ва бошқаришнинг назарий асослари**» деб номланиб, унда банкларда рискларнинг моҳияти, уларнинг юзага келиш сабаблари, банк рискларини баҳолашнинг назарий асослари, банк рискларини бошқариш зарурлигининг назарий-услубий масалалари тадқиқ этилган ва боб якунида тадқиқот юзасидан илмий хулосалар шакллантирилган.

Халқаро валюта жамғармаси кўмагида иқтисодиётда вужудга келиши мумкин бўлган рискларни аниқлаш, уларнинг банк тизими барқарорлигига таъсирини баҳолашга қаратилган стресс-тест моделларини ишлаб чиқиш⁷ зарурлигининг белгиланиши рискларни идентификация қилиш, баҳолаш ва бошқариш бўйича замонавий ёндашувларни кўллаш зарурлигини келтириб чиқаради.

Тижорат банкларида рискларни бошқариш бўйича турли ёндашувлар мавжуд, лекин рискларни самарали бошқаришнинг мақсади уларнинг мақбул даражасини аниқлашдан иборат бўлиб, бу даражадан юқори рискларни назорат қилиш керак. Банк рискларини бошқариш жараёнида банк рисклари сифатли аниқланиши ва миқдорий баҳоланиши керак. Рискни баҳолаш уни бошқариш ва тартибга солишда асосий ўринни эгаллайди. Ноаниқлик шароитида банк рискларини маълум бир мезонлар асосида баҳолаш риск-менежмент тизимида муҳим аҳамиятга эга.

Бундай ҳолатлар банкларда рискларни таҳлил қилиш, олдини олиш, баҳолаш ва бошқариш мақсадида назарий ва амалий аҳамияти юзасидан илмий изланишларни олиб боришни талаб этади.

Банк rischi, биринчи навбатда, фаолиятнинг алоҳида туридир. Риск ноаниқликнинг ўзи эмас, балки ноаниқлик шароитида хўжалик юритувчи субъектларнинг фаолиятидир. Риск – ноаниқлик мавжудлигида муваффақиятга эришиш учун мўлжалланган, иқтисодий субъектдан салбий ҳодисаларни қандай енгиш қобилияти ва билимини талаб этувчи фаолият⁸. Риск фақатгина жуда сирли ноаниқлик, маълум ҳодисанинг хавфи эмас, балки субъектнинг ноаниқлик шароитида салбий омилларни енгиб ўтиш ва керакли натижага эришишда ишонч билан ҳаракатидир.

⁷ Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сон “2022 - 2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида” ги фармони.

⁸ Банковские риски: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2021. - 362 с.

Ш.З. Абдуллаева рискни хавф-риск ва иккиланиш тушунчаларидан фарқ қилиб, унинг мақсади доимо ижобий натижага: даромад, фойда кўриш, бирор жараёни ижобий ҳал қилишга йўналтирилган бўлишини⁹ қайд этади.

Д.Б. Нафасов банк рискни банкнинг алоҳида актив ва пассив операциялари бўйича келажакда асосий сумма ва даромадни йўқотиш ёки тўлиқ ололмаслик эҳтимоли билан боғлиқ ижтимоий-иқтисодий воқелик¹⁰ сифатида тадқиқ қилган.

Ўзбекистон Республикаси меъёрий ҳужжатларида банк таваккалчилиги – банк фаолиятига таъсир этувчи ижтимоий, иқтисодий, молиявий, сиёсий, технологик ички ва (ёки) ташқи омилларга боғлиқ ҳолатлар натижасида банк фаолиятига хос молиявий зарарлар кўриш ва (ёки) банк ликвидлиги (банк ўз мажбуриятларини вақтида бажариш қобилияти)ни тўлиқ ёки қисман йўқотиш хавфининг мавжудлиги¹¹ни қайд этади. Бу таърифда банк рискнинг банк таваккалчилиги сифатида талқинини кўриш мумкин.

Муаллифнинг фикрича, банк rischi – банк ўзининг стратегик ва бизнес мақсадларига эришишда кутилаётган ёки кутилмаган ҳолатлар натижасида банк фойдасига салбий таъсир деб тариф бериш мумкин.

Умуман, банк рисклари иқтисодий рисклар тизимида киради, шунинг учун у табиатан мураккаб тузилишга эга. Ҳар бир иқтисодий тизимда банклар иқтисодий рисклар таъсирини сезади, чунки иқтисодиётнинг ҳар қандай соҳасида юзага келган риск тижорат банки фаолиятида намоён бўлади. Қайси соҳа бўлмасин, унда фаолият юритаётган субъект тижорат банки мижози ҳисобланади, иқтисодий субъектлар бевосита банклар билан иқтисодий муносабатларга киришади.

Банк рискларини аниқлаш, баҳолаш ва бошқариш учун уларни риск хусусиятидан келиб чиққан ҳолда таснифлаш лозим. Бу таснифлар банк рискнинг юзага келиши, қамрови, алоҳида белгилари, таъсир доираси, банк операциялари билан боғлиқлиги, таъсир қилувчи омиллар ва бошқа хусусиятларга кўра амалга оширилиши мумкин.

Банк рискнинг моҳиятини аниқлаш сингари, унинг таснифи ҳам кўплаб саволларни туғдиради. Тадқиқот давомида ўрганилган турли манбалар асосида шаклланган ҳулосалардан сўнг, ҳозирги кунда қўлланилаётган ёндашувларни тизимлаштириш ва таснифлашни таклиф қилиш мумкин. Муаллифнинг фикрича, банк рискларининг барча мавжуд таснифларини асосан учта ёндашувга ажратиш мумкин: 1) илмий-назарий; 2) тартибга солувчи; 3) аралаш.

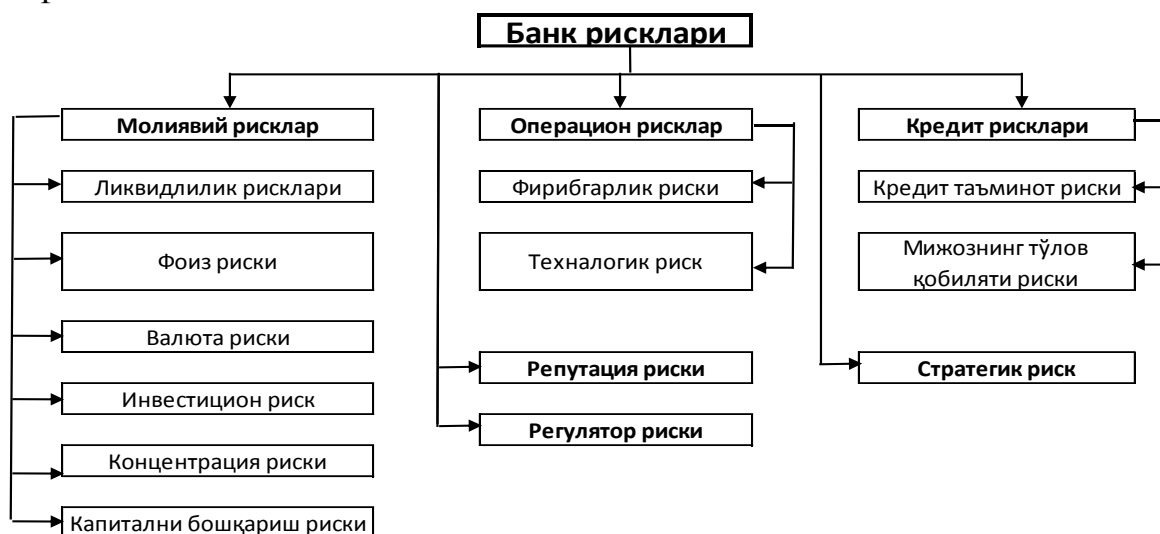
Ўзбекистон банк тизимида юзага келувчи асосий рисклар 1-расмда акс этирилган. Банк рискларининг қуйидаги турларини ажратиш мумкин: молиявий рисклар: ликвидлилик рисклари, фоиз rischi, валюта rischi, инвестицион риск, концентрация rischi, капитални бошқариш rischi; кредит рисклари: кредит таъминот rischi, мижознинг тўлов қобилияти rischi; операцион рисклар: фирибгарлик rischi, технологик риск; репутация rischi; регулятор rischi;

⁹ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. – Т.: Молия, 2002. – 304 б.

¹⁰ Нафасов Д.Б. «Тижорат банклари рискларини бошқаришнинг назарий ва амалий асосларини такомиллаштириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2017. – 49 б.

¹¹ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг «Тижорат банкларининг банк таваккалчиликларини бошқаришига нисбатан қўйиладиган талаблар тўғрисида»ги 2229-сонли низом. 2011 йил 25 май.

стратегик риск. Мазкур рисклардан ташқари банкларда яна кўплаб рискларни келтириш мумкин. Уларнинг аксарияти мазкур рискларнинг таркибига киради. Кредит rischi ҳам аслида молиявий риск турига киради, бироқ банклардаги асосий риск тури бўлганлиги учун уни алоҳида ажратиб кўрсатиш мақсадга мувофиқ.



1-расм. Банк rischi турлари¹²

Бугунги кунда молиявий rischiларни баҳолаш қуйидаги концептуал ёндашувларга: вазиятли ёндашув (у ходисалар оқибатида йўқотишларни аниқлаш ва баҳолаш); жараёнли ёндашув (кўп шаклли, яъни вариативлик кўрсаткичларидан фойдаланиш); сценарийли ёндашув (пессимистик, реалистик ва оптимистик каби сценарийлар таҳлилидан фойдаланиш); комплекс ёндашувга (кутилаётган фойдалилик концепцияси) асосланган¹³.

1-жадвал

Асосий риск кўрсаткичлари¹⁴

Риск қамрови	Риск кўрсаткичлари	Риск эгаси (Банкнинг таркибий бўлинмалари)
Кенг қамровли	Рўйхатга олинган юқори rischiли ходисалар сони, содир бўлган муҳим воқеликлар сони	Рискларни бошқариш бўлинмси
	Рўйхатга олинган тўғридан-тўғри йўқотиш	Бухгалтерия бўлинмаси
Фирибгарлик	Фирибгарлик ҳолатлари сони	Рискларни бошқариш бўлинмаси
Ҳуқуқий	Банк томонидан суд қарори асосида тўланган маблағлар миқдори	Юридик хизмат
Мижозлар	Мижозлар шикоятлари сони	Ижро аппарати
Ходимлар	Ходимлар алмашинуви даражаси (кўнимсизлик)	Ходимларни бошқариш бўлинмаси
Ахборот технологиялари	Тизимларнинг ишламай қолиши даражаси	Ахборот технологиялари бўлинмси
Хавфсизлик	Ахборот хавфсизлигини бузиб ўтишлар сони	Хавфсизлик бўлинмси
Ички назорат	Норматив санкция ва жарималар сони	Ижро аппарати

¹² Муаллиф томонидан тайёрланган.

¹³ Баймуратов Т.М., Баймуратова Г.Т. Суғурта ташкилотлари молиявий rischiларини баҳолаш: концептуал ёндашувлар ва тизимлилик. Молия ва банк иши электрон илмий журнали III сон. Май-июнь, 2020. 49-60-б.

¹⁴ Муаллиф томонидан тайёрланди.

Асосий риск кўрсаткичлари – рискларни назорат қилиш учун рақамли ўлчовлар тўплами бўлиб, камчиликлар ва меъёрдан оғишиш вақтини олдиндан аниқлаш ҳамда бошқарувнинг кузатув ҳаракатлари натижасини назорат қилиш учун хизмат қилади.

Рискнинг асосий кўрсаткичлари рискларни аниқлашнинг аниқ ёки ноаниқ асосий параметрларини тавсифлайди – йўқотиш билан боғлиқ ҳодисаларни маълумотлар базасида ёки бошқа маълумотлар регистрларида берилган маълумотларга асосланиб, мунтазамлик, талабчанлик ва таъсир қилиш доирасига кўра акс эттиради.

Асосий назорат кўрсаткичлари банк фаолияти даражасини тавсифлайди ва банк бошқарув жамоаси учун банкнинг умумий кўринишини ифода эта олади.

Рискнинг асосий кўрсаткичлари ўрнатилган бизнес функцияларининг таркиби операцион рискларни бошқаришнинг бошқа воситалари билан ҳам мувофиқлаштирилиши мумкин.

Асосий риск кўрсаткичлари лимитлари чегараси битта асосий риск кўрсаткичи, режалаштириш даври ва бошқариш даражасига мувофиқ ўрнатилган хавф чегараси ва чегара буферининг комбинацияси сифатида тузилган.

2-жадвал

Асосий назорат кўрсаткичлари¹⁵

Риск қамрови	Риск кўрсаткичлари	Риск эгаси (банкнинг тузилма бўлинмалари)
Рискни аниқлаш	Маълум қилинмаган риск ҳодисалари сони Кечикиб маълум қилинган риск ҳодисалари сони	Рискларни бошқариш бўлинимаси
Рискни бошқариш ва уларга жавоб бериш	Асосий риск индикаторлари чегараси бузилишлари сони Кутилаётган бошқарув ҳаракати билан боғлиқ ҳаракатлар фоизи (муҳим ёки юқори риск)	
Ички назорат	Аниқланган (жиддий) камчиликлар сони Аниқланган ноодатий масалалар фоизи	Ички назорати бўлинимаси
Ички аудит	Ички аудит аниқлаган камчиликлар сони Ички аудит томонидан режага нисбатан кечиктирилган текширишлар	Ички аудит хизмати
Тартибга солиш органлари	МБ томонидан аниқланган камчиликлар сони Мавжуд тартибга солинмаган муаммолар фоизи	

Асосий риск кўрсаткичларини бошқариш жараёни қуйидаги босқичлардан иборат:



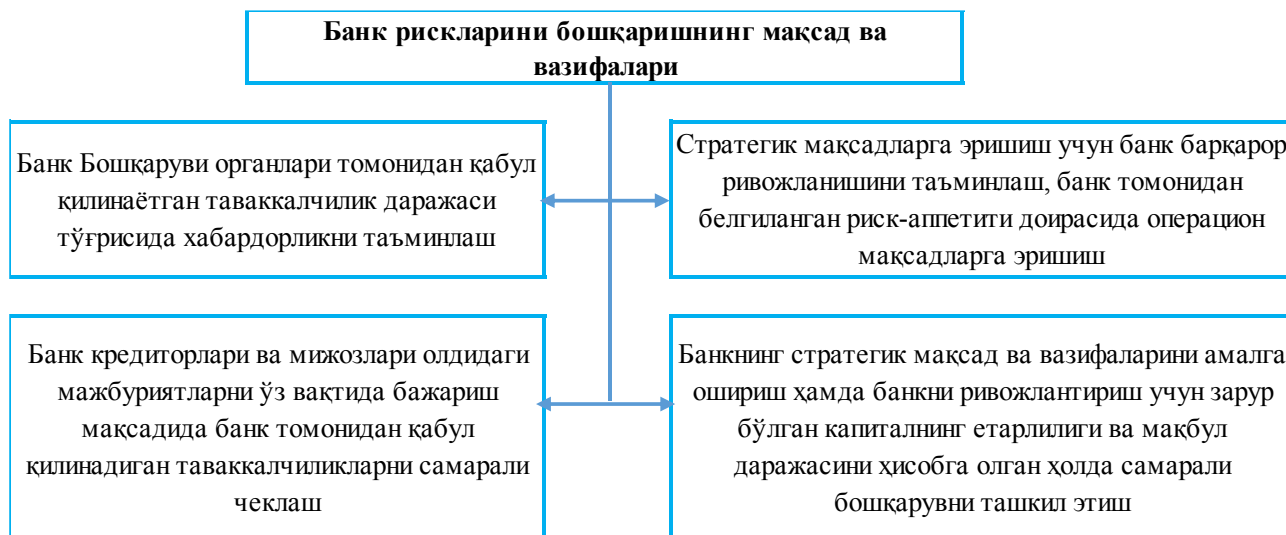
2-расм. Асосий риск кўрсаткичларини баҳолаш ва бошқариш жараёни босқичлари¹⁶

¹⁵ Муаллиф томонидан тайёрланган.

¹⁶ Муаллиф томонидан тайёрланган.

Муаллифнинг фикрича, банк рискларини бошқаришда қуйидагиларни амалга ошириш мақсадга мувофиқ: рискларни идентификация қилиш; рискларни баҳолаш; рисклар таъсирини баҳолаш; рискни бошқариш бўйича қарорлар қабул қилиш; рискларни назорат қилиш; рисклар мониторингини олиб бориш; рисклар таъсирини аниқлаш, уларни бартараф этиш бўйича чоралар қўллаш.

Бу усуллар банк рискларининг барча турларини бошқариш имконини беради, лекин ҳар бир босқичда рискни аниқлаш, баҳолаш ва бошқаришда риск хусусиятидан келиб чиққан ҳолда ҳаракат қилиш лозим.



3-расм. Банк рискларини бошқаришнинг мақсад ва вазифалари¹⁷

Банк рискларини бошқариш тизими қуйидаги принципларга асосланади: тизимлик принципи, интеграция, рискларни қабул қилиш (1-ҳимоя чизиғи), рискларни бошқариш (2-ҳимоя чизиғи), ички аудит (3-ҳимоя чизиғи), хабардорлик, ўз вақтида, узлуксизлик, мустақиллик, актуаллик, ишлаб чиқариш, циклилик, ваколатларни тақсимлаш, қарор қабул қилиш даражасининг риск даражасига мувофиқлиги, қабул қилинадиган риск даражасини чеклаш.

Диссертациянинг иккинчи боби «**Тижорат банкларида молиявий рискларни баҳолаш ва бошқариш**» деб номланган бўлиб, бу бобда тижорат банкларида ликвидлилик рисклари таҳлили ва уларни бошқариш, банкларда фоиз рискларни баҳолаш ва бошқариш, банкларда валюта рискини баҳолаш ва бошқариш тадқиқ қилинган.

Банкларнинг молиявий барқарорлигини таъминлаш ҳамда омонатчи ва кредиторларнинг манфаатларини ҳимоя қилиш мақсадида банклар ва банк гуруҳлари ҳисоблаб чиқариш тартиби ва йўл қўйиладиган қийматлари Марказий банк томонидан белгиланувчи пруденциал нормативларга риоя этиши шарт¹⁸лиги белгиланганлиги ҳамда бу пруденциал нормативлардан бири ликвидлик коэффициентлари эканлиги банкларда ликвидликни таъминлашнинг ишончли тизимини йўлга қўйиш зарурлигини белгилайди.

О.Саттаров «банк ликвидлиги – банкнинг жорий ва келгуси мажбурият ва тўловлари, кредит бўйича мижозлар талаблари бажарилишини ўз вақтида ва

¹⁷ Муаллиф томонидан тайёрланган.

¹⁸ Ўзбекистон Республикасининг “Банклар ва банк фаолияти тўғрисида”ги қонуни (05.11.2019 йил ЎРҚ-580-сон)

миқдорда активларни ҳеч қандай зарар кўрмасдан нақд пулларга айлантириши ёки мақбул нархларда ресурс сотиб олиш қобилиятлари йиғиндисидир»¹⁹ деб таъриф берган.

Ликвидлилик rischi сифатида мажбуриятларни муддатида бажара олмаслик натижасида жорий ёки прогноз қилинаётган молиявий ҳолат ва барқарорликка нисбатан юзага келувчи рискка қараш мумкин.

Ликвидлиликни самарали бошқариш қуйидаги элементларни ўз ичига олади: операцион ликвидликни бошқариш, фавқулодда ликвидликни бошқариш.

Банк томонидан ликвидлилик riskини баҳолаш ва бошқариш учун фойдаланилувчи воситалар булар – ликвидлилик riskининг умумий даражаси, ликвидлилик riskининг асосий кўрсаткичлари, йирик миқдордаги кирим ва чиқим пул оқимлари, йирик қарз олувчилар ва депозиторлар, муддатидан олдин кредитларни қайтариб олиш ва қайтариб бериш, барқарор депозитлар ва ўзгарувчан ресурсларнинг ҳаракати ликвидлилик инқироzi аломатларидир.

3-жадвал

Риск аппетити орқали амалга оширилувчи ликвидлилик riskини бошқариш стратегияси ва риск аппетитининг бардошлилик даражаси²⁰

Кўрсаткичлар	Риск стратегияси	Риск ўлчови
Лаҳзали ликвидлилик	Пул оқими бўйича мажбуриятларнинг ўз вақтида тўланишини ва талаб қилинган вақт учун тўлиқ миқдорни таъминлаш	юқори ликвид активларнинг талаб қилиб олингунча мажбуриятлар суммасига нисбати орқали аниқланади
Ликвидлиликни ўзгариши	Жалб қилинган маблағлар ҳамда жойлаштирилаётган активлар муддатини мувофиқлаштириш	Статик ва динамик ГЭП таҳлилини ўтказиш орқали аниқланади.
Ликвидлиликни қоплаш	Юқори ликвидли активларнинг бекарор маблағлар чиқиш эҳтимоли миқдorigа ҳамда кейинги 30 кун ичидаги жами соф чиқимга нисбатини мақбул даражада таъминлаш	Марказий банкнинг ликвидлилик коэффициенти (Юқори ликвидли активлар+30 кунда муддати келадиган активлар / бекарор маблағларнинг маълум миқдори +30 кунда муддати келадиган мажбуриятлар)
Пруденциал нисбатлар	Барқарор молиялаштиришнинг мавжуд суммасини барқарор молиялаштиришнинг зарур суммасига нисбати тенглигини таъминлаш	Барқарор молиялаштиришнинг мавжуд суммаси/барқарор молиялаштиришнинг зарур суммаси
Ликвидли активларнинг мезони	Ликвидли активларнинг миқдори мақбул миқдорга тенг эканлигига ишонч ҳосил қилиш	Ликвидли активлар коэффициенти (Юқори ликвид активлар/жами активлари)
Ликвидлилик буфери	Мавжуд ва қутилмаган иш шароитларига нисбатан етарли ликвидлилик буферини сақлаш	Нақд пул буфери (кассадаги нақд пуллар ва Марказий банкдаги маблағлар)

Ликвидлилик танқислигини келтириб чиқариши мумкин бўлган асосий операциялар – хусусан, талаб қилиб олингунча депозитлар ҳисобидан кредитлаш, кредитларни ресурс муддатларидан узоқ муддатга ажратиш, депозит ва кредитлар «концентрация» бўлиши юқори ликвидли активларнинг меъёрида бўлмаслиги каби ҳолатлар.

Ҳозирги кунда тижорат банклари мажбуриятларининг ўз вақтида ва тўлиқ бажарилишини таъминлаш мақсадида лаҳзали ликвидлилик, ликвидлиликни

¹⁹ Саттаров О.Б. Тижорат банклари ликвидлигини бошқариш. Монография. – Т.: EXTREMUM PRESS, 2010. – 112 б.

²⁰ Муаллиф томонидан тайёрланган.

қоплаш, соф барқарор молиялаштириш ва юқори ликвидли активларининг жами активлардаги улушига белгиланган меъёрларни бажариши лозим.

4-жадвал

Тижорат банкларининг ликвидлиги коэффицентлари таҳлили²¹

№	Показатели ликвидности		Меъёр	Ўзсаноатқурилишбанк АТБ			Агробанк АТБ			АТБ Қишлоқ қурилишбанк		
				2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
1.	Ликвидлиликни қоплаш меъёри коэффицентлари	барча валюталарда	Мин	2,074	2,068	1,645	1,700	1,637	1,628	1,091	2,507	1,687
		миллий валютада		1,825	1,804	2,096	1,265	1,053	1,750	0,547	1,751	1,871
		хорижий валюталарда	1,00	2,295	2,338	1,437	2,528	4,618	1,474	6,888	12,028	1,400
2.	Соф барқарор молиялаштириш меъёри коэффицентлари	барча валюталарда	Мин	1,097	1,056	1,150	1,159	1,084	1,159	1,018	1,049	1,084
		миллий валютада		1,304	1,320	1,214	1,162	1,080	1,199	1,000	1,023	1,044
		хорижий валюталарда	1,00	1,000	0,944	1,113	1,151	1,094	1,083	1,112	1,149	1,230

Ликвидлиликни қоплаш, соф барқарор молиялаштириш коэффицентларини таҳлил қилиб, Ўзсаноатқурилишбанк АТБ, Агробанк АТБ ва АТБ Қишлоқ қурилишбанкларининг Марказий банк томонидан ўрнатилган меъёрлар бажарилиши ўрганилди. Марказий банк томонидан ўрнатилган меъёр 2019 йил 1 сентябрдан бошлаб, барча валюталарда, миллий валютада, хорижий валюталарда 100 фоиздан, яъни 1 коэффицентдан кам бўлмаслиги лозим. 2019-2021 йилларда учала банк ҳам барча валюталарда ўрнатилган меъёрдан юқори кўрсаткичларга эга. Лекин Ўзсаноатқурилишбанк АТБ Соф барқарор молиялаштириш меъёри коэффицентлари меъёрини хорижий валюталарда 2020 йилда, АТБ Қишлоқ қурилишбанк эса 2019 йилда ликвидлиликни қоплаш меъёри коэффицентини миллий валютада бажармаган.

Қуйида «Ўзсаноатқурилишбанк» АТБ мисолида банкнинг активлари ва мажбуриятларининг муддатлари мутаносиблиги ГЭП таҳлилидан ўтказилган.

5-жадвал

Активлар ва мажбуриятларнинг муддатлари мутаносиблиги бўйича ГЭП таҳлили²²

Кўрсаткичлар	Муддат-сиз	1–7 кун	8–30 кун	31–90 кун	91–180 кун	181–365 кун	366–730 кун	2 йил <
Актив	6 401	103	1 059	2 484	4 093	5 110	7 267	22 369
Мажбурият	2 891	1 089	633	2 392	2 614	4 828	3 263	20 293
Даврий ГЭП	3 510	-987	426	92	1 479	282	4 004	2 076
Кумулятив ГЭП	3 510	2 524	2 950	3 042	4 520	4 802	8 806	10 882

Мазкур жадвалдаги муддатсиз активларга банкнинг юқори ликвидли активлари олинган. Мажбуриятига эса жами муддатсиз мажбуриятларнинг 50 фоизи олинган. Даврий ГЭП актив ва мажбуриятларнинг айирмаси бўлса, кумулятив ГЭП даврий ГЭПлар йиғиндиси ҳисобланади. Жадвалдан кўриш

²¹ Муаллиф томонидан тайёрланган.

²² Муаллиф томонидан тайёрланган.

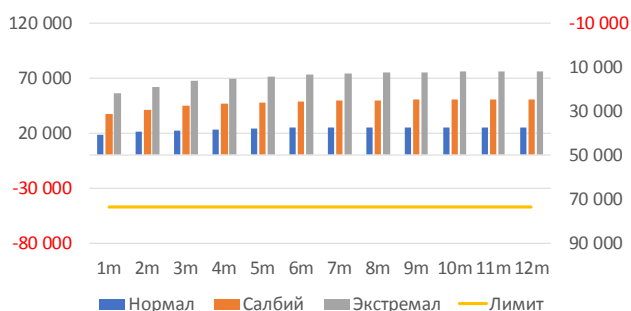
мумкинки, даврий манфий фарқ 1–7 кун оралиғида кузатилган. Бироқ юқори ликвидли активлар ҳисобига қопланиши натижасида юзага келувчи ликвидлилик тақчиллиги қопланган.

Фавқулодда вазиятларни молиялаштириш режаси (ФВМР) банкни йил давомида ликвидлилик рисклари учун қилинган стресс-тест ҳисоб-китоб тахминларига биноан молиявий барқарорлигини таъминлаш мақсадида ишлаб чиқилади. Фавқулодда вазиятларни молиялаштириш режасини ликвидлилик rischi даражасига кўра 3 даражада ишлаб чиқиш мумкин: 1-даража – ликвидлилик ҳолатининг ёмонлашиши; 2-даража – янги бозорда қарзлар олиш қийинчилиги; 3-даража – ликвидлилик инқироз вазияти.

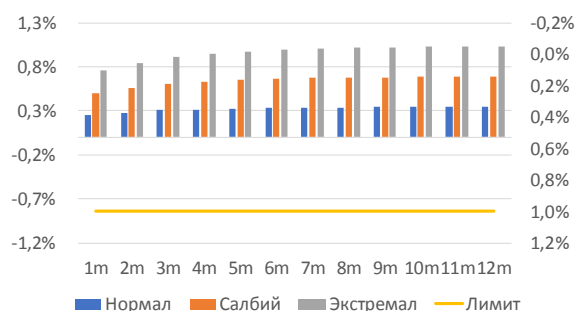
Фоиз rischi банк рисклари тизимида алоҳида ўрин тутади. Базель кўмитаси фоиз riskини банк фоиз ставкаларининг салбий ҳаракатларига таъсири сифатида қарайди. Банкда фоиз rischi жорий ёки истикболда банк капитали ва даромадига фоиз ставкаларининг салбий ўзгариши натижасида юзага келувчи риск ҳисобланади²³. Фоиз ставкалари ўзгарганда, келажакдаги пул оқимларининг жорий қиймати ва вақти ўзгаради.

Рискли даромад (EaR) методологияси бозор фоиз ставкаларининг салбий ўзгариши сабабли даромаднинг ўзгаришини баҳолайди. Рискли даромад (EaR) 12 ойлик давр ичида фоиз ставкалари riskини баҳолаш орқали йўқотишлар моделини ишлаб чиқади.

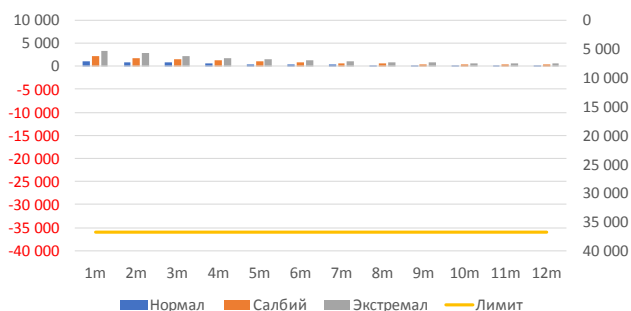
Соф фоизли даромаднинг ўзгариш rischi (жами валюта)



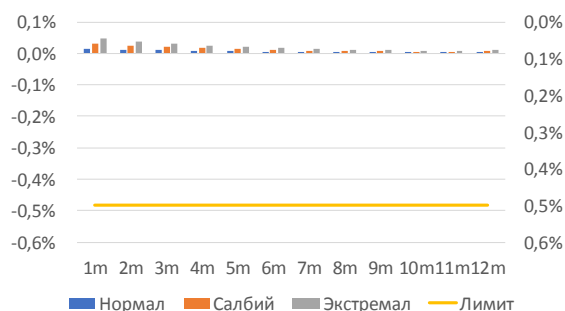
Соф фоизли даромаднинг ўзгариш rischi лимитлари (жами валюта)



Соф фоизли даромаднинг ўзгариш rischi (Хориж. Вал.)



Соф фоизли даромаднинг ўзгариш rischi лимитлари (Хориж. Вал.)



4-расм. А банкнинг актив ва мажбуриятларини қайта баҳолашдан олинган молиявий натижа²⁴

«Базавий» сценарийда, яъни фоиз ставкаси актив ва мажбурият бўйича 1 фоизга ошса, максимал соф фоизли даромадга таъсири 25,3 млрд.сўм ёки

²³ Basel Committee on Banking Supervision Interest rate risk in the banking book Issued for comment by 11 September 2015 (www.bis.org)

²⁴ А банкнинг маълумотларига асосан муаллиф томонидан тайёрланган.

регулятив капиталнинг +0,34 %ини ташкил этади. Агар «Салбий» сценарийда, яъни фоиз ставкаси актив ва мажбурият бўйича 2 фоизга ошса, максимал соф фоизли даромадга таъсири 50,5 млрд.сўм ёки регулятив капиталнинг +0,7 %ини ташкил этади. Соф фоизли даромадларнинг ўзгариш rischi ўрнатилган риск лимитларидан ошмайди. Бироқ фоиз ставкаси 1 ва 2 фоизга пасайиши кузатилса, мос равишда соф фоизли даромадга таъсири -25,3 млрд.сўм ва -50,5 млрд.сўмни ташкил этади. Шу нуқтаи назардан иложи борича фоизга таъсирчан актив ва мажбуриятлар муддатларини мувофиқлаштириш лозим.

6-жадвал

Бозор рискларини бошқаришнинг асосий мақсадлари²⁵

Банкда бозор рискини бошқариш бўйича тегишли ташкилий тузилмани яратиш	Бозор рискларини бошқариш стратегиясини ҳамда риск аппетити чегараларини белгилаш	Бозор ҳолати, позициялар, фойда ва зарарлар ҳамда лимитлардан фойдаланишни доимий мониторинг килиш	Бозор rischi профилини ўзгартириши мумкин бўлган йирик битимларни тузишни коллегиал асосда кўриб чиқиш	Стресс-тест натижалари ҳамда бозор rischi лимитларнинг бузилиши ҳолатларида фавқулудда вазиятлар режасини тузиш	Пруденциал лимитларга риоя қилинишини таъминлаш
---	--	--	--	---	---

Банк рисклари таҳлили, рискни миқдорий баҳолаш ҳамда даромад ва капиталга салбий таъсири прогнозларини тузиш учун фойдаланади. Бу таҳлил риск қиймати (VAR), кутилаётган камомад ёки стресс-тест сценарийлари ёрдамида амалга оширилади ва аниқланади.

Бозор рискнинг асосий элементи валюта rischi ҳисобланади. Банкларда валюта riskдан кўриладиган асосий зарар валюта позициясини қайта баҳолаш орқали юзага келади.

Диссертациянинг «**Кредит рискларини баҳолаш ва бошқаришнинг ўзига хос жиҳатлари**» деб номланган учинчи бобида банкларда кредит рискларини баҳолаш ва бошқаришнинг аҳамияти, кредит рискларини скоринг рейтинг тизими орқали баҳолаш, кредит rischi мукофотини ҳисоблашни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

Кредит рискини баҳолаш объектив ва аниқ бўлиши, яъни ишончли маълумотга асосланиши, кредит портфели сифатини ошириш бўйича хулоса ва тавсиялар эса таҳлилий ҳисоб-китоблардан келиб чиқиб берилиши керак.

Кредит рискларини бошқаришда баҳолашнинг комплекс характери, риск даражасини белгиловчи қарздорнинг кредитга лаёқатлилигини баҳолашнинг иқтисодий ва ноиқтисодий кўрсаткичлари тизимлилиги, рискни комплекс баҳолаш, етарли даражада реакция тамойилларига асосланиши керак. Кредит портфелини комплекс баҳолаш, бир вақтнинг ўзида кредит рискларининг ҳам миқдорий, ҳам сифат жиҳатидан баҳолашни таъминлайди.

Кредит портфелидаги эҳтимолий йўқотишлар кредит рискнинг энг муҳим омили ҳисобланади, чунки унинг эҳтимолилиги тақсимланишида асосий ўрин тутаяди.

²⁵ Муаллиф томонидан тайёрланган.



5-расм. Кредит рискинн бошқариш²⁶

Бундай кўрсаткичнинг маъноси шундаки, у риск даражасининг энг мақбул қийматини кўрсатади ва қуйидагича аниқланади:

$$S_p = \sum_{i=1}^n s_i \times p_i(c)$$

Бу ерда: S_i – қарздорларнинг i -гуруҳига берилган кредитлар; $i = 1, n$;
 $p_i(c)$ – қарздорларнинг i -гуруҳига нисбатан кредит рискинн.

Йўқотилиши кутилаётган кредитлар (ECL)ни ҳисоблашда юзага келиши мумкин бўлган кредит зарарлари учун захиралар аниқланади.

Бир кредит рискинн учун кутилаётган кредит зарари, умумий қарздорлик (EAD), кутилаётган эҳтимолий дефолт (PD) ва дефолт ҳолатидаги йўқотишлар (LGD) қўйида келтирилган:

$$ECL = EAD \cdot PD \cdot LGD$$

Бу ерда: EAD – умумий қарздорлик;

PD – кутилаётган эҳтимолий дефолт;

LGD – дефолт ҳолатидаги йўқотишлар.

Тадиқикот давомида Жаҳон банки маълумотларидан фойдаланиб, муаммоли кредитларга таъсир этувчи омилларнинг эконометрик таҳлили амалга оширилди.

7-жадвал

Муаммоли кредитларга таъсир этувчи омилларнинг эконометрик таҳлилида фойдаланилган кўрсаткичлар²⁷

№	Кўрсаткичлар	Қисқартирилган шакли
Молиявий (Банкка алоқадор)		
1.	Муаммоли кредитлар	NPL
2.	Капитал етарлилиги	CAR
3.	Фоизли спред	IS
4.	Депозитларинг кредитларга нисбати	LDR
5.	Активлар рентабеллиги	ROA
6.	Йирик банклар (йирик 5 та банк активининг жами банк активлари улушига нисбатан аниқланган)	TBTF
7.	Операцион самарадорлик кўрсаткичи	CIR
8.	Ликвидлилик кўрсаткичи	Liquid
Макроиктисодий		
9.	Ялпи ички маҳсулот	GDP
10.	Инфляция кўрсаткичи	IR
11.	Пул ўтказмалари	RE
12.	Ишсизлик даражаси	UNEM

²⁶ Муаллиф томонидан тузилди.

²⁷ Муаллиф томонидан тузилди.

Эконометрик таҳлилда Ўзбекистон, Россия Федерацияси, Қозоғистон, Қирғизистон, Белоруссия, Молдавия, Озарбайжон ва Тожикистон давлатларинг маълумотларидан фойдаланилди. Бунда 2011-2020 йил давр оралиғидаги қуйидаги макроиктисодий ва банк тизимига оид жами 12 та кўрсаткичдан фойдаланилди.

8-жадвал

Муаммоли кредитларга таъсир этувчи омиллар ўртасида корреляция коэффициентлари матрицаси²⁸

	NPL	CAR	IS	LDR	ROA	TBTF	CIR	Liquid	ln_GDP	IR	RE	UNEM
NPL	1.0000											
CAR	-0.0184	1.0000										
IS	0.2742	-0.0690	1.0000									
LDR	0.1192	-0.3364	0.1300	1.0000								
ROA	-0.1205	0.1015	0.1919	-0.1899	1.0000							
TBTF	0.1856	0.3572	0.2884	-0.0946	-0.0677	1.0000						
CIR	-0.2587	0.1063	-0.2973	-0.1610	0.0148	-0.1695	1.0000					
Liquid	-0.0990	-0.2692	0.5403	-0.0609	0.2306	0.0373	-0.1651	1.0000				
ln_GDP	-0.1586	-0.4763	-0.2702	-0.1024	0.0441	-0.6520	0.0005	0.1420	1.0000			
IR	-0.2081	0.1433	-0.0589	-0.2068	-0.0103	0.2648	0.1689	-0.0386	0.0993	1.0000		
RE	0.2447	0.3316	0.3420	0.2189	-0.0634	0.5249	0.1151	0.0515	-0.7859	-0.0949	1.0000	
UNEM	-0.0570	-0.1418	0.1036	0.5072	0.0192	-0.0816	-0.1014	0.0580	-0.3368	-0.3759	0.2934	1.0000

Демак, бу жадвалда муаммоли кредитларнинг фоизли спред билан корреляцияси бошқа омилларга нисбатан юқорироқ, аммо бундай корреляциянинг эконометрик таҳлил учун зарарсиз эканини кузатиш мумкин.

Таҳлил натижаларига кўра регрессион таҳлилнинг якуний натижаларини 3 та моделда кўриш мумкин. Демак, 1-моделдаги омиллар банк фаолиятига алоқадор кўрсаткичлар ҳисобланади, 2-моделдаги омиллар эса макроиктисодий омиллар ҳисобланади. 3-моделда биринчи ва иккинчи моделдаги омилларнинг биргаликдаги таъсири ўрнанилгандаги натижа ҳисобланади.

9-жадвал

Муаммоли кредитлар бўйича регрессион таҳлилнинг якуний натижалари²⁹

VARIABLES	MODEL 1	MODEL 2	MODEL 3
CAR	-0.167* (0.157)		-0.121 (0.227)
IS	0.0873** (0.110)		0.294* (0.162)
LDR	0.0258 (0.0187)		-0.00700 (0.0240)
ROA	-0.00117 (0.0103)		-0.0344 (0.0378)
TBTF	0.0428* (0.0359)		0.0410* (0.0733)
CIR	-0.0407 (0.0334)		-0.0703** (0.0296)
Liquid	-0.0488* (0.0281)		-0.117*** (0.0449)
ln_GDP		-1.904 (1.210)	0.977 (0.720)
IR		-0.0680** (0.0278)	-0.131* (0.0721)
RE		-0.220*** (0.0730)	0.176* (0.0942)
UNEM		0.122* (0.183)	-0.228* (0.177)
Constant	9.195*** (3.282)	57.22* (31.30)	-8.140 (21.37)
Observations	90	90	90
R-squared	0.3423	0.3913	0.7599
Number of countries	9	9	9

Қавс ичида стандарт четланиш қийматлари келтирилган. Жадвал маълумотларидан фойдаланиб, қуйидаги формулани ёзиш мумкин:

$$\text{1-модел: } NPL = 9.195 - 0.167 \cdot CAR + 0.0873 \cdot IS + 0.0258 \cdot LDR - 0.00117 \cdot ROA + 0.0428 \cdot TBTF - 0.0407 \cdot CIR - 0.0488 \cdot Liquid$$

$$\text{2- модель: } NPL = 57.22 - 1.904 \cdot \ln_GDP + 0.0680 \cdot IR - 0.220 \cdot RE + 0.122 \cdot UNEM$$

²⁸ Муаллиф томонидан тузилди.

²⁹ Муаллиф томонидан тузилди.

3- модель: $NPL = - 8.140 - 0.121 \cdot CAR + 0.294 \cdot IS - 0.007 \cdot LDR - 0.0344 \cdot ROA + 0.0410 \cdot TBTF - 0.0703 \cdot CIR - 0.117 \cdot Liquid + 0.977 \cdot \ln_GDP - 0.131 \cdot IR + 0.176 \cdot RE - 0.228 \cdot UNEM$

* белгиси бўлган кўрсаткичларнинг муаммоли кредитларга боғлиқлиги юқори ҳисобланади. Жумладан 1-моделдаги капитал етарлилиги коэффиценти (**CAR**) -0.167 ни ташкил қилиб, 90 %лик аниқлик билан ($p\text{-value} < 0.1$) тесқари боғлиқликни кўрсатмоқда, яъни капитал етарлилигидаги 1%лик тушиш аслида муаммоли кредитлардаги қарийб 0.17 % ошишдан келиб чиққан. Бу мантиқий таҳлил қилинса, муаммоли кредитлар ҳажми ошиши биринчи ўринда рискка тортилган активлар ҳажми ошишига олиб келса, иккинчи ўринда муаммоли кредитларга захира яратилиши натижасида капитал камайишига олиб келади.

Худди шундай фоизли спред (**IS**) ҳам ўрганилса, кредитга фоиз ставка белгиланишида кредит рисқи инобатга олиниши ва ушбу кредитларнинг муаммога айланиш даражаси юқорилиги ёки юқори фоизли кредитлар қарз юқини ошириш сабабли муаммоли кредитларнинг юзага келиш эҳтимоли ошишини кўрсатмоқда. Бунда, **IS** муаммоли кредитга 95 %лик аниқлик билан ($p\text{-value} < 0.05$) тўғри боғлиқ ҳолда, спреднинг 1 %га (% пунктга эмас) кенгайиши муаммоли кредитларни 0.09 %га ошишига олиб келар экан.

Шунингдек, таҳлил кўрсатмоқдаки, банк тизида 5 та энг йирик банкларнинг (жами активлардаги) ҳиссаси (**TBTF**) қанчалик катта бўлса, муаммоли кредитлар ҳам шунча кўп бўлади. Шу билан бирга муаммоли кредитлар ҳажми ошиши ва уларга захира яратилиши банкнинг операцион даромадини камайтириши, яъни **CIR** кўрсаткичини тушишига олиб келади. Муаммоли кредитларнинг ресурс манбасини ликвидли активлар ҳисобидан қайтарилиши банкнинг ликвидлилик кўрсаткичларини тушишига олиб келади.

Макроиктисодий кўрсаткичларга эътибор қаратилса, таҳлил натижаси кўрсатмоқдаки, инфляция даражаси (**IR**) қанча катта бўлса, муаммоли кредитлар даражаси маълум даражада кам бўлади, яъни юқори инфляция даражаси кредитнинг реал қийматини туширган ҳолда қарз юқини енгиллаштиради. Бундан ташқари, ишсизлик даражаси(**UNEM**)нинг ошиши муаммоли кредитларнинг ҳажми билан тўғри пропорционаллингини кўриш мумкин. Пул ўтказмалари(**RE**)нинг камайиши эса муаммоли кредитлар ҳажми ошишига олиб келар экан. Умуман, ушбу 2 кўрсаткичнинг муаммоли кредитларга 95 %лик аниқлик билан ($p\text{-value} < 0.05$) мантиқий боғлиқлиги мавжуд, сабаби – ҳар икки кўрсаткич қарздорларнинг даромадлилигини акс эттиради.

Ўзбекистон Республикаси Марказий банки томонидан қарз олувчилар билан операциялар бўйича ўрнатилган нормативларнинг Ўзсаноатқурилишбанк АТБ, Агробанк АТБ, АТБ Қишлоққурилишбанк томонидан бажарилиши 2020-2021 йилларда ўрганилса, унинг барчаси бажарилганлигини кўриш мумкин. Банкларда бундай меъёрлар бўйича кредит рисқини жуда паст деб баҳолаш мумкин (10-жадвал).

Қарз олувчилар билан операциялар бўйича ўрнатилган меъёрларнинг тижорат банклари томонидан бажарилиши³⁰

Норматив номи	Тижорат банклари	Норматив	2020	2021
Бир қарз олувчи ёки бир-бирига дахлдор қарз олувчилар гуруҳи учун риск даражаси, таъминланган	Ўзсаноатқурилишбанк АТБ	Максимал 0,25	0,244	0,248
	Агробанк АТБ		0,157	0,116
	АТБ Қишлоққурилишбанк		0,145	0,127
Банкларо операциялар бўйича бир қарз олувчи банк ёки бир-бирига дахлдор банклар гуруҳи учун риск даражаси	Ўзсаноатқурилишбанк АТБ	Максимал 0,25	0,000	0,167
	Агробанк АТБ		0,000	0,000
	АТБ Қишлоққурилишбанк		0,000	0,000
Бир қарз олувчи ёки бир-бирига дахлдор қарз олувчилар гуруҳига тўғри келувчи таъминланмаган активлар учун рискнинг энг юқори миқдори (банкларо операцияларни ҳисобга олмаган ҳолда)	Ўзсаноатқурилишбанк АТБ	Максимал 0,05	0,029	0,030
	Агробанк АТБ		0,000	0,000
	АТБ Қишлоққурилишбанк		0,000	0,000
Йирик рискларнинг умумий миқдори	Ўзсаноатқурилишбанк АТБ	Максимал 5,00 (2020 йилда 8,00)	3,591	2,377
	Агробанк АТБ		0,261	0,116
	АТБ Қишлоққурилишбанк		0,156	0,127

Кредит риск даражаси ошишининг олдини олиш мақсадида Банк кредит rischi бўйича доимий мониторинг олиб боради. Скоринг рейтинг тизими банкка кредит ажратишни сўраб мурожаат қилган ёки сўралаётган кредит бўйича кафиллик тақдим этаётган юридик шахслар, яқка тартибдаги тадбиркорлар ва жисмоний шахсларнинг кредитга лаёқатлилик даражасини аниқлашда фойдаланилувчи кўрсаткич ва коэффициентлар мажмуидир.

Жисмоний шахс учун унинг ижтимоий мақоми, молиявий даромадлари, мавжуд мол-мулки (активлари) ва кредит тарихи сингари омиллар, яқка тартибдаги тадбиркорлар учун кредит тарихи, тадбиркорлик фаолияти ва жисмоний шахс сифатида баҳоланувчи омиллар, юридик шахслар учун эса баланс ва молиявий натижалар бўйича ҳисоботидан келиб чиқиб ҳисобланувчи миқдорий кўрсаткичлар ва субъект фаолияти, кредит тарихи ҳамда сўралаётган кредит хусусияти билан боғлиқ сифат кўрсаткичлари сингари омиллар кредитга лаёқатлиликни баҳолашда муҳим аҳамиятга эга.

Бундай омиллардаги кўрсаткичлар кредитга лаёқатлиликни баҳолашнинг базавий кўрсаткичлари ҳисобланиб, миқдорнинг кредитга лаёқатлилик ва кредит интизомини ифодаловчи бошқа маълумотлардан ҳам фойдаланилади.

Юридик шахсларни скоринг тизими орқали баҳолашда қуйидаги миқдорий коэффициентлардан фойдаланиш мақсадга мувофиқ: фаоллик кўрсаткичлари, айланувчанлик кўрсаткичлари, фойдалилик кўрсаткичлари, ликвидлилик кўрсаткичлари, қарз юки кўрсаткичлари.

Юридик шахслар кредит скоринги сифат кўрсаткичларини баҳолашда бизнес rischi профили, тармоқ rischi профили ва молиявий восита (кредит лойиҳаси) мезонлари баҳоланади ва рисклилик даражасидан келиб чиққан ҳолда вазнли-баллар ҳисобланади. Тўпланган баллар қайси риск интервалида жойлашганлигига мувофиқ кесимша матрицадан юқорида ҳисобланган

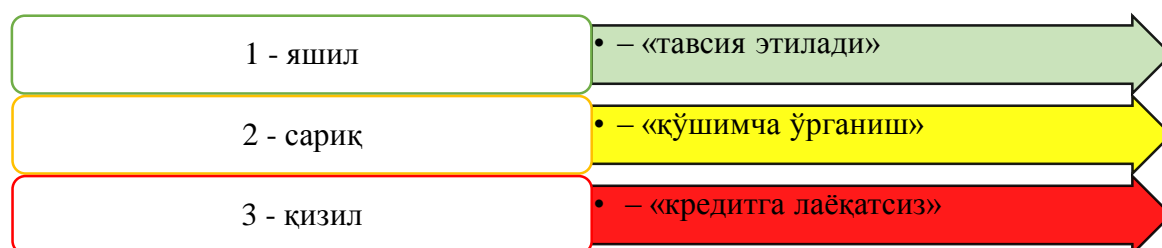
³⁰ “Агробанк” АТБ, Ўзсаноатқурилишбанк АТБ ва “Микрокредитбанк” АТБ лар ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

молиявий ва сифат кўрсаткичларини ҳисобга олган ҳолда сўралаётган кредит рейтинги аниқланади.

Жисмоний шахсларнинг кредит лаёқатлилигини баҳолашда қуйидаги маълумот ва кўрсаткичлар эътиборга олиниши лозим: шахсий маълумотлар, меҳнат фаолияти, қарз олувчининг молиявий-мулкӣ ҳолати, кредит тарихи, банк билан алоқалари, кредит параметрлари.

Якка тартибдаги кредит лаёқатлилигини баҳолашда қуйидаги маълумот ва кўрсаткичлар эътиборга олиниши лозим: шахсий маълумотлар, тадбиркорлик фаолияти, кредит тарихи, кредит параметрлари.

Мижознинг кредит лаёқатлилигини баҳолаш натижаларига асосан қарз олувчи тўпланган баллар ёрдамида миџознинг кредитга лаёқатлилиги аниқланади, бу билан кредит ажратиш ёки ажратмаслик қарорларини қабул қилиш тезлиги ва самарадорлиги ортади. Жами тўпланган баллардан келиб чиқиб, миџоз 3 та ҳудудга тақсимланади:



6-расм. Миџознинг кредитга лаёқатлилиқ кўрсаткичлари бўйича скоринг баҳолаш тоифалари³¹

Учинчи ёки қизил ҳудудга тушган миџозлар кредитга лаёқатсиз бўлиб, кредит ажратиш тавсия этилмайди. Сариқ ҳамда яшил ҳудудга тушган миџозлар андеррайтер ёки шунга ваколоти масъул ходимлар томонидан қўшимча ўрганиш орқали кредит ажратиш тавсия этилиши мумкин.

Операцион рискларни олдини мақсадида ишлаб чиқилган скоринг баҳолаш тизимига киритилган баҳолаш бўйича кўрсаткичлар, маълумотлар ва коэффициентлар бўйича бериладиган баҳо балларини (оғирлигини) филиал инспекторига маълум қилмаслик лозим.

Ҳар бир кредит лойиҳа бўйича кредит rischi қийматини ҳисоблаш лозим. Кредит лойиҳалари бўйича кредит мукофоти лойиҳа муддати, таъминоти ва кредитлаш турини ҳисобга олган ҳолда аниқланувчи асосий риск мукофоти (миџоз ички рейтинги асосида аниқланади) асосида ҳисобланади ва йиллик фоиз ставкасига қўшилади.

Кредит rischi мукофотини ҳисоблаш ($\Delta_{\text{лойиҳа rischi}}$) қуйидаги формула асосида ҳисобланади.

$$\Delta_{\text{лойиҳа rischi}} = \Delta_{\text{миџоз базавий rischi}} * (1 - RR) \cdot T \cdot K, \text{ бу ерда:}$$

$\Delta_{\text{миџоз базавий rischi}}$ – Миџоз ички рейтинги даражаси асосида аниқланувчи кредит rischi базавий миқдори;

RR – дефолт ҳолатида активнинг қайтиш даражаси;

T – лойиҳа муддати;

³¹ Муаллиф томонидан ишлаб чиқилди.

К – кредит лойиҳаси турига мувофиқ риск коэффиценти.

Мазкур формула бўйича кредит rischi мукофоти ҳисоблаб чиқилади. Ундан зарур бўладиган маълумотларни шакллантириб олиш лозим. Жумладан, мижоз ички рейтинги даражаси асосида аниқланувчи кредит rischi базавий миқдорини кутилаётган эҳтимолий дефолт (EDF) маълумотларига асосан билиш мумкин.

Риск мукофотини ҳисоблашда ҳар бир мижознинг ички рейтинги даражаси бўлиши муҳим ҳисобланади. Бироқ бугунги кунда кўплаб мижозларнинг рейтинг даражаси бўлмаганлиги сабабли банк томонидан мижозларга рейтинг даражасини бериш методологиясини ишлаб чиқиш лозим.

Агар мижознинг кредит лойиҳаси бўйича кредит rischi мукофотини ҳисоблаш имконияти бўлмаган тақдирда, банкдаги мавжуд ушбу лойиҳа туридаги кредитларнинг риск қиймати (cost of risk) жорий йилда кредитларга яратилган махсус захираларнинг ўртача кредит портфели қолдиғига нисбати сифатида аниқлаб олиш мумкин.

Диссертациянинг **«Банкларда операцион рискларни баҳолаш ва бошқаришнинг амалдаги ҳолати таҳлили»** деб номланган тўртинчи бобда банкларда операцион рискларни бошқаришнинг зарурлиги, банкларда ўз-ўзини баҳолаш усули орқали операцион рискларни бошқариш, банкларда операцион рискларни риск инцидентлари рўйхатини шакллантириш орқали баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

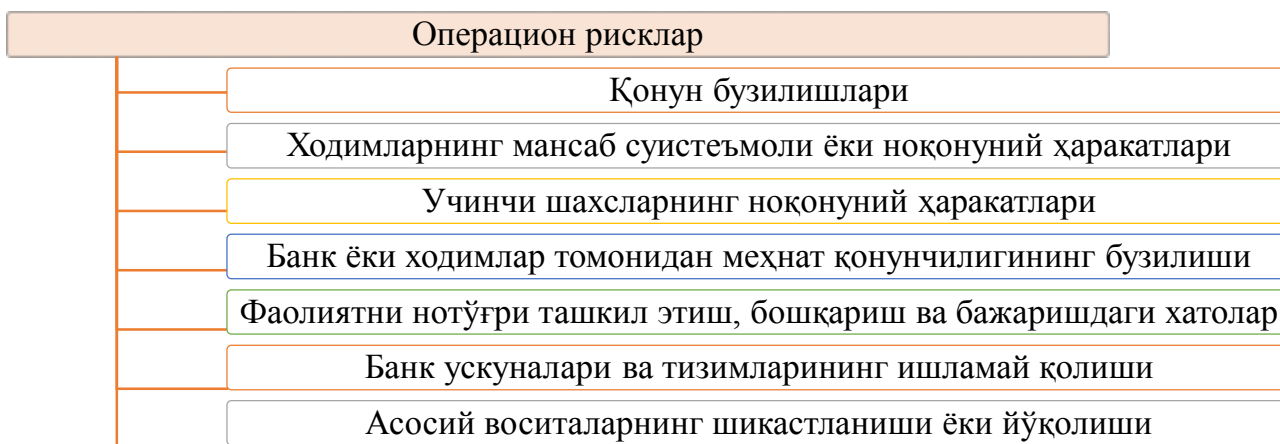
Операцион риск ҳодисаси банкнинг бевосита ёки билвосита йўқотишларига олиб келадиган ҳамда олиб келиши мумкин бўлган бир ёки бир нечта операцион рисклар мажмуи сифатида намоён бўлади.

Адабиётлар таҳлили бир нечта нуқтаи назарларни ажратиб кўрсатиш имконини берди: биринчиси, операцион риск дастлаб анъанавий рисклардан (бозор, кредит ва бошқалар) фарқ қилувчи бошқа турдаги молиявий рискларни ўз ичига олади; иккинчи нуқтаи назар банкда ички назорат тизимининг самарасиз ишлаши натижасида юзага келувчи операцион рискларни англатади; учинчи ёндашувда операцион риск бизнес-жараёнларнинг нотўғри ташкил қилинганлиги, ички назорат тартиб-қоидаларининг самарасизлиги, технологик носозликлар, ходимларнинг рухсатсиз ҳаракатлари ёки ташқи таъсир натижасида тўғридан-тўғри ёки билвосита йўқотиш хавфи сифатида талқин этилади.

Учинчи ёндашувни қўллаб-қувватлаган ҳолда операцион рискни банкнинг ички тартиб ва жараёнлари, ўз ходимлари ёки бошқа шахслар томонидан бузилиши натижасида келиб чиқувчи зарарлар, номутаносибликлар, технологик ва бошқа хавф рисклари сифатида тадқиқ қилиш мумкин.

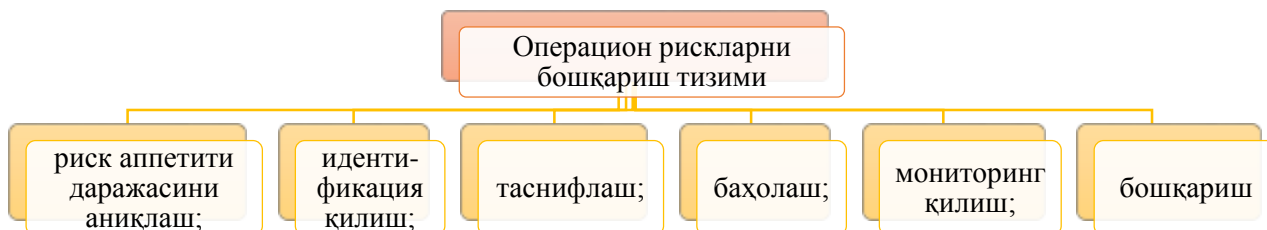
Ходимларнинг хатти-ҳаракати билан боғлиқ билиб-билмай қилинган хатолар, яъни банк операцияларини нотўғри амалга ошириш жараёнида юзага келган техник хатолар, нотўғри қабул қилинган бошқарув қарорлари операцион рискларни, ўз навбатида, кредит, бозор ва бошқа турдаги рискларни юзага келтиради.

Операцион рискларни бошқариш – операцион йўқотишларга олиб келувчи воқеалар ёки ҳолатлар эҳтимолини камайтириш ҳамда потенциал ва ҳақиқий йўқотишлар ҳажмини камайтиришга (чеклашга) қаратилган чора-тадбирлар мажмуидан иборат.



7- расм. Банк операцион рискларининг юзага келиши сабаблари³²

Банкларда операцион рискларни бошқариш тизимини ташкил қилиш риск табиати, риск таркибий қисмларининг батафсил таснифини билишга асосланиши лозим. Операцион рискларни бошқариш тизими операцион рискларни аниқлаш, баҳолаш, мониторинг қилиш ҳамда камайтириш бўйича умумий чора-тадбирлар ва жараёнлар мажмуи ҳисобланади.



8-расм. Банк операцион рискларини бошқариш тизими³³

Банк операцион рискларини бошқариш субъектлари бу бевосита банк фаолиятини бошқариш, ходимларни бошқариш, рискларни бошқариш ва бошқа субъектлардир.

Банк операцион рискларни баҳолашда миқдорий ёндашув усулларидан фойдаланади. Шу билан бирга, банк доимий равишда рискнинг миқдорини аниқлашга ҳаракат қилади. Миқдорий баҳо банк томонидан амалга оширилувчи операцион риск ҳодисалари тўғрисидаги тўпланган маълумотлар асосида амалга оширилади. Миқдорий баҳолаш учун ташқи (бошқа ташкилотларда содир бўладиган) операцион рисклар тўғрисидаги маълумотлардан ҳам фойдаланиш мумкин.

Операцион рискларнинг ҳисобланган қиймати ҳисоботлар тузиш ва капитал етарлилиги мажбурий коэффициентини ҳисоблаш учун қўлланилади.

Ўз-ўзини баҳолаш усулига операцион рискларни аниқлаш ва банкда операцион рискларни бошқариш тизимининг таркибий қисми сифатида уларни бошқариш механизмларининг ишончлилиги ва етарлилигини текшириш воситалари деб таъриф бериш мумкин.

Ўз-ўзини баҳолаш жараёни қуйидаги босқичларда ва кетма-кетликда амалга ошириш мақсадга мувофиқ: ташаббус, режалаштириш ва ўз-ўзини баҳолашга тайёрланиш; рискларни аниқлаш ва уларни бошқариш механизмлари; рискларни

³² Муаллиф томонидан тузилган.

³³ Муаллиф томонидан тузилган.

баҳолаш, таҳлил қилиш ва бошқариш жараёнларининг самарадорлиги; рискларни минималлаштириш бўйича чора-тадбирларни режалаштириш ва мувофиқлаштириш; қарор қабул қилиш ва уларнинг бажарилишини мониторинг қилиш. Ўз-ўзини самарали баҳолаш риска йўналтирилган, такрорийлик, мураккаблик, янгиланиш сингари мезонларга асосланади.

Операцион рисклар даражаси ва уларни бошқариш механизмларининг яхлит баҳосидан рискнинг якуний рейтинги бўлиб, у бошқариш механизмларини такомиллаштириш зарурлиги тўғрисида қарор қабул қилиш ва қуйидаги схема бўйича операцион рискнинг ҳозирги даражасини минималлаштириш стратегиясини қўллаш учун фойдаланилади:

11-жадвал

Риск даражаси ва бошқарув стратегияси³⁴

Риск қиймати	Бошқарув стратегияси	Аҳамияти
1. Жуда паст	Аҳамият бериш зарурияти йўқ	Жуда паст
2. Қуйи	Рискни баҳолаш ва қабул қилиш	Кам
3. Ўрта	Рискни бошқариш чораларини кўриш	Ўрта
4. Юқори	Рискни камайтириш ҳамда олдини олиш	Юқори
5. Жуда юқори	Рискни ўтказиш	Жуда юқори

Рисклар рейтингини баҳолаш натижаларини кўрсатиш учун баҳолаш жадвали ва риск хариталарини мос равишда қўллашлари мумкин, риск харитасидаги ранглар хавфнинг турли даражалари ва уларни бошқариш устуворлигини кўрсатади.

Инцидент белгиланган иқтисодий меъёрларнинг, қонун ҳамда қонун ости ҳужжатларнинг бузилиши, шунингдек, инсон омили, техник бузилишлар ва ташқи таъсирлар натижасида зарарни келтириб чиқарувчи риск ходисадир.

12-жадвал

«А» банкнинг риск инцидентларидан кўрилган зарарлар миқдори³⁵ минг сўмда

№	Бизнес йўналишлари	Асосий параметрлар				
		Инцидентлар сони	Улуши %да	1 та инцидентнинг ўртача зарар миқдори	Ялпи зарар миқдори	Улуши %да
1.	Корпоратив бизнес	-	0%	-	-	0%
2.	Кичик ва ўрта бизнес	1	10%	210 254	210 254	9%
3.	Чакана банк хизматлари	4	40%	264 675	1 058 700	44%
4.	Банкнинг инвестицион фаолияти	2	20%	462 500	925 000	38%
5.	Тизимлари ва технологиялари	2	20%	87 547	175 094	7%
6.	Молиявий ва капитални бошқариш	1	10%	45 030	45 030	2%
7.	Назорат тизими	-	0%	-	-	0%
8.	Бошқариш тузилмаси	-	0%	-	-	0%
	Жами	10	100%	241 408	2 414 078	100%

Банкнинг ташкилий тузилиши, амалиётларнинг мураккаблиги ва операцион рискларни бошқариш бўйича стратегик мақсадларга жавоб берувчи риск инцидентларини йиғиш жараёнида риск эгаси, риск координатори, бизнес йўналиши бўйича менежер, рискларни бошқариш бўлинмаси, операцион риск менежери, операцион риск ходими иштирок этади ва ўз функциясини бажаради.

³⁴ Муаллиф томонидан тайёрланган.

³⁵ Муаллиф томонидан тайёрланган.

12-жадвал маълумотларидан кўриш мумкинки, риск инцидентлар сони 10 та, шундан асосий қисми чакана банк хизматларига тўғри келган. Худди шундай кўрилган зарар бўйича энг катта зарар чакана банк хизматларига тўғри келади.

Маълумки, бугунги кунда банкларда рақобат шароитида чакана банк хизмат турлари кўпайиб бормоқда. Бу эса бу йўналишда бир қатор рискларни келтириб чиқармоқда. Демак, хулоса қилиш мумкинки, бу банкда чакана банк маҳсулотларини чиқаришдан олдин уларнинг ишлаш жараёнида юзага келиши мумкин бўлган риск инцидентларини батафсил ўрганиш лозим. Шунингдек, банкларда рисклардан «ҳимоя қилиш чизиғи»даги 2-ҳимоя чизиғида турувчи банкнинг таваккалчиликларни бошқариш ва ички назорат бўлинмалари фаолиятини яънада кучайтириш мақсадга мувофиқ.

Банк инцидентларни аниқ тавсифлаши ва хронология талабларига мувофиқ тўғри рўйхатдан ўтказилишини таъминлаши лозим. Инцидентни бартараф қилиш жараёни пухта ва аниқ ҳужжатлаштирилган таҳлил асосида амалга оширилади.

Диссертациянинг «**Банк рискларини баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш**» деб номланган бешинчи бобида банкларда рискларни стресс-тестдан ўтказиш орқали баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш, банклар корреспондент банкларга лимит ўрнатиш орқали контрагент рискларини бошқариш, банк рискларини риск афпети ва риск профили орқали баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

Стресс-тест банк операцияларининг таҳдид манбалари ва оқибатларини аниқлаш, шунингдек, молиявий барқарорликни таъминлаш чора-тадбирлари, узлуксиз банк ишини тиклаш юзасидан ўтказилади.

13-жадвал

Банк фаолиятини стресс-тестдан ўтказишнинг бир неча ўзаро боғлиқ босқичлари³⁶

Стресс-тест объектларини аниқлаш	Таҳлил муҳим йўқотишлар билан бирга бўлиши ёки Банк барқарорлигига таҳдид солиши мумкин бўлган фаолият соҳалари бўйича олиб борилади.
Риск манбаларини/ риск омилларини белгилаш	Ҳар бир муҳим соҳа учун банкнинг барқарорлиги ва риск омилларига сезиларли зарар ва рискларнинг сабаблари ўрганилади.
Сценарийлар таклифини шакллантириш	Сценарийларнинг турлари аниқланади ва сценарий тахминларининг хусусиятлари (параметрлари) ҳар бир сценарий учун тузилади. (оқибатларнинг оғирлигига кўра)
Стресс-тест объектлари учун ҳодисаларнинг оқибатларини баҳолаш	Стресс-тестнинг ҳар бир объекти учун стрессли ҳодисаларнинг эҳтимолий йўқотишлари ва бошқа оқибатларини таҳлил қилишни амалга оширади.
Натижаларни банк кўрсаткичларига умумий таъсирининг таҳлили	Ҳар бир стресс-тест объекти учун стресс-тест натижалари таҳлил қилинади ва Банк кўрсаткичларига таъсири баҳоланади.
Мониторинг ва стресс-тест натижаларини назорат қилиш	Банк кўрсаткичлари мониторинг қилинади, қиймат чегаралари назорат қилинади, стрессли ҳодисаларга тайёргарлик баҳоланади, ҳисоботлар тайёрланади.
Стресс-тест натижалари асосида қарор қабул қилиш	Рискли ҳодисаларнинг келиб чиқиш оқибатларини олдини олиш ва минималлаштириш чора-тадбирларининг зарурлиги, кўлами ва характери аниқланади.

³⁶ Муаллиф томонидан тайёрланган.

Банкларда ўтказиладиган стресс-тест жараёни юқоридаги боскичлар асосида олиб борилиши стресс-тестнинг сифати ва самарадорлиги ошишига хизмат қилади.

14-жадвал

«Ўзсаноатқурилишбанк» АТБ нинг 2021 йил 1 январдаги маълумотларига асосан нормал, салбий ва экстремал сценарий шартлари бўйича стресс-тест ўтказиш³⁷

	1-нормал	2-салбий	3-экстремал
Сценарий тахминлар	<p>Пандемия таъсирида муддати узайтирилган корхоналар молиявий фаолияти секин аста тикланиб боради ҳамда ушбу корхоналарнинг 2021 йилда график бўйича тўлов суммаси 10 %га қайтмайди. Активлар 11,5 %, кредит портфели 12,2 %га ўсади. Валюта курси йил давомида 10,3 %га ошади. Фоизсиз даромадлар 3 %га камаяди, операцион харажатлар 3 %га ошади. Талаб қилиб олингунча депозитлар 3 %га, муддатли депозитлар 2 %га камаяди</p>	<p>Пандемия таъсирида муддати узайтирилган корхоналар молиявий фаолияти ёмонлашиб боради ҳамда ушбу корхоналарнинг 2021 йилда график бўйича тўлов суммасининг 30 % и қайтмайди. Мораторий берилган кредитлар ҳисобига ҳамда миллий валюта девалвацияси ҳисобига активлар 13,2 %, кредит портфели 14,3 %га ўсади. Валюта курси йил давомида 12 %га ошади. Фоизсиз даромадлар 5 %га камаяди, операцион харажатлар 6%га ошади. Активларнинг фоиз ставкаси миллий валютада 0,5%га, мажбуриятларнинг фоиз ставкаси миллий ва хорижий валютада 1%га ошади. Талаб қилиб олингунча депозитлар 5%га, муддатли депозитлар 4%га камаяди</p>	<p>Пандемия таъсирида муддати узайтирилган корхоналар молиявий фаолияти ёмонлашиб боради ҳамда ушбу корхоналарнинг 2021 йилда график бўйича тўлов суммасининг 50 %и қайтмайди. Мораторий берилган кредитлар ҳисобига ҳамда миллий валюта девалвацияси ҳисобига активлар 15,8 %, кредит портфели 17,3 %га ўсади. Валюта курси йил давомида 14,4 %га ошади. Фоизсиз даромадлар 10%га камаяди, операцион харажатлар 9%га ошади. Активларнинг фоиз ставкаси миллий валютада 1 %га, мажбуриятларнинг фоиз ставкаси миллий ва хорижий валютада 2 %га ошади. Талаб қилиб олингунча депозитлар 7%га, муддатли депозитлар 6%га камаяди</p>

Банк ўз амалиётида бир ёки бир неча объектларига бир вақтда ёки алоҳида стресс-тест сценарийларининг қуйидаги турларини қўллайди:

Сценарий таҳлили (scenario analysis) рискларни баҳолаш ёндашуви сифатида белгиланади, бир ёки бир нечта боғлиқ стрессли ҳодисалар доирасида бир нечта риск омилларининг таъсирини моделлаштириш имконини бериш ва инқироз даврида банк операциялари учун уларнинг келиб чиқиш зарарлари ва оқибатларини баҳолайди.

Сезувчанлик таҳлили – фақат бир риск омили натижасида зарар ва оқибатларни тахмин қилиш имконини беради ёки банк фаолиятига таҳдидларни аниқлайди. Нормал, салбий ва экстремал сценарий шартлари бўйича ўтказилган стресс-тест банкнинг деярли барча фаолиятига таъсир қилиши мумкин, хусусан, кредитларнинг қайтмаслиги кредит рискинни ошириб, банкнинг рискка тортилган активлар салмоғи кўпайиши ҳамда кредитларнинг сифати ёмонлашиши натижасида уларга махсус захира яратилиши банк соф фойдаси камайишига олиб келади.

Регулятив капитал ҳажмининг ошиш суръати рискка тортилган активлар ҳажмининг ошиш суръатидан ортда қолиши, капиталнинг етарлилиги бўйича

³⁷ Муаллиф томонидан тайёрланди

белгиланган минимал талабларнинг бажарилмаслигига олиб келади³⁸. Шунингдек, кредитларнинг муддатида қайтмаслиги банкнинг ликвидлилик рискинни келтириб чиқаради.

15-жадвал

Ўтказилган стресс-тест натижаларининг банкнинг молиявий кўрсаткичларига таъсир³⁹

Кўрсаткичлар	Давр	Режа	Нормал	Салбий	экстремал
Капитал					
Капитал етарлилиги	Dec-21	15,4%	13,8%	13,0%	11,65%
1-даражали капитал етарлилиги	Dec-21	11,2%	12,1%	11,8%	9,4%
Активлар сифати					
Муаммоли кредитлар даражаси (мах)	Dec-21	0,9%	1,5%	3,0%	4,8%
Кредитлар бўйича захиралар даражаси(мах)	Dec-21	3,25%	3,38%	3,90%	5,01%
Муаммоли кредитларнинг захира билан қопланиши(мин)	Dec-21	343%	233%	130%	105%
Фойдалилик					
Стресс-йўқотишлар, млн.сўм (мах)	Dec-21	0	27 554	192 898	634 302
Соф фойда, млн.сўм	Dec-21	976306	937 224	681 091	101 695
Бизнес режадан четланиш	Dec-21	0%	-4%	-30%	-90%
Ликвидлилик					
ГЭП таҳлили фарқи (ликвидлик фарқи), млн.сўм	Dec-21	4766541	4046110	3458518	2522265
ГЭП таҳлили фарқининг жами активлардаги улуши (%)	Dec-21	9,2%	7,4%	6,2%	4,4%
Ликвидлилик етишмаслиги, млн.сўм	Dec-21	0	0	0	317 419

Юқоридаги маълумотлардан кўриниб турибдики, 1 ва 2-сценарийларда банкнинг капитал етарлилиги даражада сақланиб қолади. Капиталнинг етарлилиги даражаси 3-сценарийда эса 11,65 %га тушади. Капиталнинг максимал етишмаслиги 3-сценарийда 787,7 млрд.сўмни ташкил этади.

Энг қийин 3-сценарий бўйича муаммоли кредитлар улуши 4,8 %гача, кредит бўйича захиралар даражаси 5,01 %гача кўтарилади. Максимал стресс йўқотиш, яъни соф фойда бизнес режага нисбатан 1-сценарийда 4 %, 2-сценарийда 30 %, 3-сценарийда 90 % четлашади. Ликвидлилик ГЭП (жойлаштирилган активлар ва жалб қилинган мажбуриятлар муддатлари ўртасидаги фарқ) таҳлилида, фарқ сумманинг активдаги улуши 3-сценарийда 3,9 %гача пасаяди, бу эса қўшимча 317 млрд.сўм ликвидликни талаб қилади.

Маълумки, банкларда хорижий валютадаги операцияларни амалга оширишда маҳаллий ва хорижий банкларда корреспондент ҳисобрақамлари очилади. Бу банклардаги маблағлардан эркин фойдаланиш корреспондент банкнинг молиявий ҳолатига боғлиқдир.

Банк контрагент рискинни контрагент томонидан банк олдидаги ҳар бир мажбуриятни бажармаслик натижасида юзага келиши мумкин бўлган зарар ёки корреспондент банк билан молиявий муносабатларни давом эттира олмаслик ёки хоҳламаслик деб таърифлаш мумкин.

Корреспондент-банкларга лимит белгилашда банкнинг активлар сифати, ликвидлилик ҳолати, капитал етарлилиги, рентабеллиги, кредит рейтинги ва активлар ҳажми бўйича баҳоланади ва уларга тегишли баллар берилиб чиққан

³⁸ Бердияров Б.Т. «Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг ликвидлиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари» мавзусидаги иктисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. – 74 б.

³⁹ Муаллиф томонидан тайёрланган.

балларга нисбатан банкнинг хорижий валютадаги активлари(ХВА)га нисбатан лимит белгиланади. Қуйидаги келтирилган жадвалда 4 та категория бўйича лимит ўрнатиш баллари келтирилган.

16-жадвал

Корреспондент-банкнинг лимит чегаралари⁴⁰

Категория	Ишонччилик даражаси	Балл	Лимит чегараси
I категория	Кредит лаёқати шубҳа уйғотмайдиган банклар	20-30	8–10 %, ХВАдан
II категория	Юқори кредит лаёқатига эга банклар	15- 19,99	2,6–7,9 %, ХВАдан
III категория	Ўртача кредит лаёқатига эга банклар	10-14,99	1,6–2,5 %, ХВАдан
IV категория	Қониқарли кредит лаёқатига эга банклар	9,99 гача	0–1,5 %, ХВАдан

Активлар ҳажми бўйича балл белгилашда глобал тизимли аҳамиятга эга (Global systematically important banks – G-SIBs) банклар ўрганилади. Мазкур банклар «Банк назорати бўйича Базель қўмитаси» томонидан, қўмитанинг ўзи тасдиқлаган методика бўйича аниқланади. Глобал тизимли аҳамиятга эга банклар рўйхати мазкур қўмита томонидан банк хизматларининг халқаро бозоридаги ўзгаришлардан келиб чиқиб, ҳар йили қайта кўриб чиқилади.

Банкнинг Активлар ва пасивларни бошқариш қўмитаси мазкур хулоса асосида ҳар бир корреспондент-банк учун лимит ўрнатиш бўйича таклифни Банкнинг Кредит қўмитаси муҳокамасига киритади. Лимит бу қўмиталарнинг йиғилиш баёнлари асосида Банк бошқаруви томонидан тасдиқланади.

Корреспондент-банклар учун хорижий валютадаги операциялар бўйича Банк соф активларининг 15 фоизидан юқори бўлган лимитлар Банк кенгаши томонидан тасдиқланади. Амалдаги лимитлар банк томонидан ҳар чоракда камида бир марта қайта кўриб чиқилиши мақсадга мувофиқ.

Бошқарув ва таваккалчиликларни бошқариш бўйича таркибий тузилма томонидан таваккалчиликларни бошқариш тизими, шу жумладан, риск-аппетит ва таваккалчиликларни бошқариш сиёсатининг ишлаб чиқилиши, уларга риоя этилиши ва уларнинг ўз вақтида янгилаб борилиши устидан назорат қилиш⁴¹ белгиланганлиги банкларда риск-аппетити кўрсаткичларини ишлаб чиқиш ва уларни бошқариш бўйича банк ўзининг ички меъёрий ҳужжатлари ишлаб чиқиши лозим.

Айнан риск аппетитининг тўғри аниқланиши кўпгина банкларга глобал молиявий беқарорлик даврида банкротликдан қочиш имконини беради. Риск аппетити даражасини аниқлаб, ҳар бир банк рискларни бошқариш соҳасида ишлашнинг ўзига хос стратегиясини ишлаб чиқади.

Муаллифнинг фикрича, риск аппетити – рискларни қабул қилиш доирасида банк бизнес-режасининг мақсадли кўрсаткичлари ҳамда стратегик мақсадларга эришиш учун банк томонидан олдиндан қабул қилишга ёки рад этишга рози бўлган рискларнинг умумий ҳажми ва/ёки сифати ифодасига айтилади.

Риск профили эса банк фаолиятининг асосий жиҳатларида рисклар фаолиятини тавсифловчи асосий кўрсаткичлар қийматлари йиғиндисидир. Риск

⁴⁰ Муаллиф томонидан тайёрланди

⁴¹ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг “Тижорат банкларида корпоратив бошқарув тўғрисида”ги 3254-сонли низом. 2020 йил 30 июнь.

профили кўрсаткичлари қаторига риск-аппетити кўрсаткичлари, мажбурий стандартлар, молиявий ковенантлар, шунингдек, бошқа ички кўрсаткичлар киради.

Банк ўзаро боғлиқ босқичлардан иборат риск-аппетити кўрсаткичларини аниқлаш ва муҳокама қилиш, риск профили кўрсаткичлари, рискларини камайтириш бўйича қарорлар қабул қилиш тузилмаси бўйича риск-аппетитини бошқариш тадбирларини кетма-кет амалга ошириш лозим.



9-расм. Риск аппетитини ишлаб чиқиш ва бошқариш жараёни⁴²

Риск-аппетити кўрсаткичларини аниқлаш жараёнида жорий рискни баҳолаш, риск даражаси прогнози ва турлари ҳамда бардошлилик прогнози амалга оширилади, шунингдек, банк фаолиятининг ташқи ва ички чекловлари аниқланади ва риск қилишнинг якуний кўрсаткичлари танланади.

Рискларни бошқариш жараёни банкнинг бизнес жараёнларига интеграциялашган ва «учта ҳимоя чизиғи» ни таъминлаш орқали банк бошқаруви органлари томонидан рискларни комплекс ўрганишни таъминлайди. Шу нуқтаи назардан банкнинг риск менежментини трансформация қилиш бундай 3 та ҳимоя чизиғида турган бўлинмалар томонидан амалга оширилиши лозим: 1-ҳимоя чизиғи – банк бошқаруви ва фронт офис, 2-ҳимоя чизиғи – риск менежмент бўлинмаси, 3-ҳимоя чизиғи – ички аудит.

Риск-аппетити меъёрларига риоя этилишини кўп босқичли бошқариш тизимидан фойдаланган ҳолда доимий мониторинг қилиб, рискларни қабул қилиш жараёнида барча таркибий бўлинмалар томонидан операцион назорат қилиб бориш, назорат рискларни бошқаришда банкнинг таваккалчиликларни бошқариш бўлинмаси ва банкнинг ички назорат бўлинмалари томонидан жорий назоратни амалга ошириш, банк стратегиясининг амалга оширилиши ва

⁴² Муаллиф томонидан тайёрланган

тасдиқланган аудит режаси доирасида Ички аудит хизмати томонидан назоратни амалга ошириш лозим.

ХУЛОСА

Диссертация тадқиқоти жараёни қуйидаги хулосаларни шакллантириш имконини берди:

1. Банк рискининг банк стратегияси ва бизнес мақсадларига эришишда кутилаётган ёки кутилмаган ҳолатлар натижасида банк фойдасига салбий таъсири аниқланди. Банк рисклари иқтисодий рисклар тизимига киради, шунинг учун у табиатан мураккаб тузилишга эга.

2. Банк рискларини самарали бошқариш учун уларни умумий хусусиятлар ёки белгиларга кўра маълум синфларга гуруҳлаш имконини берувчи таснифлаш зарур. Банк рискларининг барча мавжуд таснифларини асосан учта ёндашув, яъни илмий-назарий, тартибга солувчи, аралаш ёндашувга ажратиш мумкин.

3. Рискларни баҳолаш ёндашувларини бошқарилаётган объект хусусиятларини ҳисобга олган ҳолда, баҳолаш усулларини эса баҳолаш ёндашувларидан келиб чиққан ҳолда қўллаш лозим.

4. Банк рискларини бошқариш банк бошқарувининг ажралмас қисми сифатида ҳар бир банк операциясида юзага келувчи рискларни бошқаришни назарда тутати. Банк рискларини бошқаришни тизим сифатида ўрганиш мақсадга мувофиқ, чунки рискларни бошқариш ўзаро боғланган бир қанча элементларни ўз ичига олади, жумладан, рискларни идентификация қилиш, баҳолаш; рискларнинг таъсирини баҳолаш; рискни бошқариш бўйича қарорларни қабул қилиш; рискларни назорат қилиш; рисклар мониторингини олиб бориш; рисклар таъсирини аниқлаш, уларни бартараф этиш бўйича чоралар қўллаш.

5. Риск аппетити орқали амалга оширилувчи ликвидлилик рискинини бошқариш стратегияси ва риск аппетитининг бардошлилик даражасини аниқлаш жорий ликвидлилик, ликвидлиликнинг ўзгариши, ликвидлиликни қоплаш, пруденциал нисбатлар, ликвидли активларнинг мезони, ликвидлилик буфери кўрсаткичлари орқали аниқланиши лозим.

6. Фавқулодда вазиятларни молиялаштириш режаси (ФВМР) банкнинг йил давомида ликвидлилик рисклари учун қилинган стресс-тест ҳисоб-китоб тахминларига биноан молиявий барқарорлигини таъминлаш мақсадида ишлаб чиқилади. Унда ликвидлилик рисқи даражасига кўра 3 даражада: 1-даража – ликвидлилик ҳолатининг ёмонлашиши, 2-даража – янги бозорда қарзлар олиш қийинчилиги, 3-даража – ликвидлилик инқироз вазиятини ишлаб чиқиш мумкин.

7. Фоизли рискни бошқаришда фоизли ГЭП таҳлили натижалари асосида банкнинг фоизли активлари ва фоизли мажбуриятлари белгиланган чегаралар доирасида мувозанатлаштирилади. Рискли даромад (EaR) методологияси қўлланилиши бозор фоиз ставкаларининг салбий ўзгариши сабабли даромад ўзгаришини баҳолаш имконини беради. Рискли даромад (EaR) ёрдамида 12 ойлик давр ичида фоиз ставкалари рискинини баҳолаш орқали йўқотишлар моделини ишлаб чиқилади.

8. Банк рисклари таҳлил, рискни миқдорий баҳолаш ҳамда даромад ва капиталга салбий таъсири прогнозларини тузиш учун фойдаланилади. Бу таҳлил

риск қиймати (VAR), кутилаётган камомад ёки стресс-тест сценарийлари ёрдамида амалга оширилади ва аниқланади.

9. Кредит рискининг олдини олишда скоринг тизими алоҳида аҳамият касб этади, скоринг тизими ҳар бир кредит маҳсулоти хусусиятидан келиб чиқиб, скоринг параметрлари алоҳида танлаб олиниши лозим. Корпоратив миждозларнинг кредитга лаёқатлилигини скоринг баҳолаш тизимига миждоз тармоғи рискани баҳолаш, жисмоний шахсларнинг кредит лаёқатлилигини баҳолашда кредит тури, муддати, миждознинг молиявий ҳолати каби маълумотларни инобатга олиш лозим.

10. Риск мукофотини ҳисоблашда ҳар бир миждознинг ички рейтинги даражаси бўлиши муҳим ҳисобланади. Бироқ бугунги кунда кўплаб миждозларнинг рейтинг даражаси бўлмаганлиги сабабли банк томонидан миждозларга рейтинг даражасини бериш методологиясини ишлаб чиқиш лозим.

11. Ўз-ўзини баҳолаш усули банк фаолиятининг муайян йўналишига ихтисослашган ва ўз ваколатлари доирасида операцион рискларни бошқариш бўйича етарлича амалий тажрибага эга бўлинмаларнинг юқори малакали ходимлари фикрига асосланиши керак.

12. Риск эгалари инцидентларни йиғиш базаси учун яроқли барча юзага келган инцидентларни қисқа вақт ичида риск координаторига маълум қилишлари ёки уларга хабар беришлари лозим. Инцидент тўғрисидаги маълумотларни ёзиб олиш талаблари бажарилиши учун етарли бўлиши ва далил ҳамда асослантирувчи материалларнинг тўлиқ рўйхати билан таъминланиши керак.

13. Банк томонидан мониторинг ўтказиш мақсадида банклараро бозордан келиб тушаётган корреспондент-банклар тўғрисидаги маълумотларни ўрганиб боради. Корреспондент-банк тўғрисида салбий маълумотлар олинганда ҳамда бошқа банклар томонидан бу корреспондент-банк учун лимитлар ёпилганда, банк томонидан вакиллик ҳисобварағи қолдиғи бошқа вакиллик ҳисобварақларига ўтказилади ва мазкур корреспондент-банк учун лимитларни ёпиш бўйича ишлар олиб борилади.

14. Ташқи ва ички хавф омиллари, асосий таҳлил тоифалари учун стресс-тест натижалари ва сценарийлар турлари бўйича қарор қабул қилиш учун зарур чора-тадбирлар ҳақида батафсил маълумотни ўз ичига олган стресс-тест натижалари ҳақида батафсил ҳисобот тайёрлаш лозим.

15. Стрессли вазиятнинг асосий хусусиятлари ҳақида маълумотдан иборат номолиявий рисклар учун сценарий таҳлилининг натижалари бўйича ҳисобот хавф тадбири параметрларини баҳолайди, сценарий таҳлили натижаларини ўз ичига олади, мавжуд назорат механизмларини таърифлайди ва банкнинг стрессли вазиятдан келиб чиқувчи таҳдидларга қарши тайёрлиги ҳақида фикр билдиради. «Паст риск» даражаси берилиши, агар фақат назорат сигнали чегаравий қийматлари бузилган бўлса, «Ўрта риск» даражаси берилиши ҳамда агар риск-профилининг чегаравий қийматлари бузилган бўлса, «Юқори риск» даражасини бериш мақсадга мувофиқ.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЁНЫХ СТЕПЕНЕЙ
DSc.03/.10.12.2019.I.16.01 ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

ТОШПУЛАТОВ ДАВРОН АКРОМОВИЧ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора экономических наук (Doctor of Science)

Ташкент – 2022 год

Тема докторской диссертации (Doctor of Science) зарегистрирована под номером В2022.2.DSc/Iqt385 в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации на трёх языках (русский, узбекский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tsue.uz) и информационно-образовательном портале «Ziyonet» (www.ziyonet.uz).

Научный консультант: **Жумаев Надир Хосиятович**
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Гулямов Сайдахрор Саидахмедович**
доктор экономических наук, академик

Саттаров Одилжон Бердимуратович
доктор экономических наук, профессор

Мирзаев Фарход Исамович
доктор экономических наук, профессор

Ведущая организация: **Акционерно-коммерческий «Алокабанк»**

Защита диссертации состоится «__» _____ 2022 года в __ часов на заседании Научного совета №DSc.03/10.12.2019.I.16.01 при Ташкентском государственном экономическом университете по адресу: 100066, г. Ташкент, улица Ислама Каримова, д. 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (зарегистрировано под номером ____). Адрес: 100066, г. Ташкент, улица Ислама Каримова, д. 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

Автореферат диссертации разослан «__» _____ 2022 года
(протокол реестра №__ от «__» _____ 2022 года).

С.К. Худойкулов
Заместитель Председателя Научного совета по присуждению учёных степеней, д.э.н, профессор

У.В. Гафуров
Учёный секретарь Научного совета по присуждению учёных степеней, д.э.н, профессор

Ш.Т. Эргашева
Заместитель Председателя научного семинара при Научном совете по присуждению учёных степеней, к.э.н., профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора экономических наук (DSc))

Актуальность и востребованность темы диссертации. Происходящие различные кризисы в мире, в том числе финансовые и банковские кризисы, свидетельствуют о появлении различных рисков в деятельности коммерческих банков. Конечно, это требует разумной оценки рисков и управления ими. Мировой опыт показывает, что неправильная и несвоевременная оценка рисков в банковской сфере может привести к масштабным рискам и кризисным явлениям не только в одной стране, но и во всем мире. Этим объясняется необходимость появления органов регулирования рисков не только на государственном, но и на международном уровне. В частности, международные финансовые организации, такие как Базельский комитет и Всемирный банк, постоянно дают свои рекомендации по оценке, управлению и регулированию банковских рисков. Концепция управления рисками признана в Международной организации по стандартизации (ISO) 31000:2018 как «скоординированные усилия по контролю и управлению организацией (или другим пользователем стандарта) в отношении риска¹» а стандартизация управления рисками указывает необходимость всегда оценивать риск и управлять им.

Ведутся научные исследования по вопросам стимулирования инвестиционных потребностей стран мира, расширения инвестиционной ресурсной базы, совершенствования финансовых механизмов привлечения иностранных инвестиций, увеличения объемов инвестиций в результате создания благоприятной инвестиционной среды, повышение инвестиционной активности в регионах. В связи с этим научные исследования по таким направлениям, как социально-экономическое развитие экономики страны и отдельного региона, эффективное использование имеющихся ресурсов на основе полной организации производства, выявление дополнительных факторов и возможностей, определяющих инвестиционную активность в экономике, стимулирование уделяется внимание инновационной деятельности и совершенствованию механизмов управления инвестиционными рисками в хозяйственной деятельности.

На международном уровне проводятся исследования сущности банковских рисков, причин их возникновения, теоретических, методологических и практических вопросов оценки и управления рисками. Причины финансовых рисков, оценка их влияния; совершенствование управления рисками в банковском секторе; выявление банковских рисков, изучение проблем снижения их влияния и их устранение; снижение рисков, возникающих в коммерческих банках; совершенствование стресс-тестирования банковских рисков; использование различных методов оценки риска; учет экономической среды и геополитической ситуации в управлении банковскими рисками является одним из них.

Определение повышения качества кредитного портфеля и управления рисками, соблюдения умеренного роста объемов кредитования, проведения

¹ ISO 31000:2018, Менеджмент рисков <https://www.iso.org/ru/iso-31000-risk-management.html>

взвешенной макроэкономической политики, обеспечения финансовой стабильности банковской системы путем внедрения технологических решений оценки финансовых² рисков в качестве основного направления реформирования банковского сектора Узбекистана, требует изучения международного опыта по методикам выявления, оценки и управления рисками в банках и проведения научных исследований по их применению в банковской системе Узбекистана. Новый этап развития банковской системы Узбекистана находит отражение в проведении валютной либерализации, внедрении новых и дистанционных банковских услуг, либерализации банковской деятельности, проведении реформ, направленных на приватизацию государственных банков. «С 2020 года в каждом банке будет реализована масштабная программа трансформации. В связи с этим увеличение капитала, ресурсной базы и доходов наших банков будет находиться в центре нашего особого внимания»³. С этой точки зрения особое значение в повышении инвестиционной привлекательности банков имеет управление рисками.

Диссертация в определенном уровне послужит реализации задач, намеченных в указах Президента Республики Узбекистан УП-60 от 28 января 2022 года «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы», УП-4947 от 7 февраля 2017 года «Стратегия действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», УП-5969 от 19 марта 2020 года «Об первоочередных мерах по смягчению негативного воздействия пандемии коронавируса и мирового кризиса на отрасли экономики», № УП-5992 от 12 мая 2020 года «О стратегии реформирование банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы», а также других нормативных документах, касающихся данной сферы.

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

Обзор зарубежных научных исследований по теме диссертации⁴. Научные исследования, связанные с совершенствованием теоретико-методологических основ банковских рисков, их идентификацией, оценкой и управлением, проводятся в ведущих мировых исследовательских центрах и

² Ўзбекистон Республикаси Президентининг “2020–2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилиш стратегияси тўғрисида” ги ПФ-5992-сонли Фармони 2020 йил 12 январь

³ Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси <https://uza.uz/uz/posts/zbekiston-respublikasi-prezidenti-shavkat-mirziyeevning-oliy-25-01-2020>

⁴ Диссертация ишида куйидаги хорижий илмий-тадқиқотлар ва иқтисодчи олимларнинг илмийтадқиқотларидан фойдаланилган: Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M. “Stress Testing of Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience”, IMF Working Paper, 2001. Bank of America. Consolidated Balance Sheet. Annual Reports. <http://www.bankofamerica.com>; Deutsche Bank. <link.springer.com/article/10.1057/palgrave.rm.8240056>, Consolidated Balance Sheet. Annual Reports.<www.db.com>; Barclays bank. Consolidated summary Balance Sheet. Annual Reports.<www.barclays.com>; Basel Committee on Banking Supervision Interest rate risk in the banking book Issued for comment by 11 September 2015 (<www.bis.org>) Translation of: Financial Soundness indicators: Compilation Guide. International Monetary Fund, 2007. ISBN 1-58906-401-0. <www.imf.org>; Joël Bessis Risk Management in Banking, 4th Edition Wiley 2015, 384 p., Политика управления рисками Банка России www.cbr.ru/Content/Document/File/36486/policy.pdf.

университетах, в том числе в Международном валютном фонде (США), Bank of America (США), Deutsche Bank (Германия), Henley Management College (Великобритания), Barclays Bank (Великобритания), Базельский комитет банковского надзора (Швеция), НЕС Paris (Франция), Банк России (Россия).

В результате проведенных в мире исследований по оценке и управлению рисками в коммерческих банках получен ряд научных результатов, в том числе: разработаны методики оценки чувствительности стресс-тестового портфеля к существенным изменениям макроэкономических показателей или чрезвычайным, но возможным событиям (Международный валютный фонд, США); исходя из необходимости согласования условий банковских активов и пассивов с целью снижения влияния негативных изменений банковских процентных ставок на капитал и доходы банка в текущем или будущем (Базельский комитет, Швеция); улучшенные способы снижения операционных рисков в розничных банках (Henley Management College, Великобритания); предложено комплексное управление банковскими рисками (НЕС Paris, Франция); обосновано, что управление банковскими рисками является неотъемлемой частью корпоративного управления (Банк России, Россия).

На международном уровне научными центрами, международными финансово-кредитными организациями, высшими учебными заведениями проводятся исследования сущности банковских рисков, причины их возникновения, совершенствования методологических, теоретико-методологических и практических основ выявления, оценки и управления рисками, в том числе: управление рисками в совершенствовании банковской системы; выявление банковских рисков, изучение проблем в снижении их влияния и усовершенствование способов их устранения; разработка способов снижения рисков в розничных банках; совершенствование стресс-тестирования банковских рисков; разработка различных методов оценки рисков; предложить управление банковскими рисками с учетом экономической среды и геополитической ситуации.

Степень изученности проблемы. Ряд зарубежных экономистов проводили научные исследования по оценке и управлению рисками и их совершенствованию в коммерческих банках. К ним относятся научные исследования зарубежных экономистов, таких как Blacker K., Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M., Borodovsky L., Lore M., Brunnermeier, M, K. & Y, Motohiro, Joël Bessis, Lamanda G., Vöneki Z., Mark Balfan, Phil Gledhill and Michael Haubenstein, Nguyen, Quang & Gan, Christopher, Power M., Riggins N., Rittenberg, L., Martens F., Rose P.S., Rusanov Yu.Yu., Vijay Kumar, Zakharova E.N., Prokhorova V.V., Shutilov F.V., Klochko E.N., Берч Карл, Бобыль В.В., Дедова М.С., Малахов Д.И., Пильник Н.П., Дятлов С.А., Щугорева В.А., Лобанов О.С., Лаврушин О.И., Магзумова В., Федотов В., Мацкевич Е.Д., Кузьмичева И.А.⁵

⁵ Blacker K. Mitigating Operational Risk in British Retail Banks // Risk Management. 2000. Vol.2, N3. P.23-33; Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M. "Stress Testing of Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience", IMF Working Paper, 2001; Borodovsky L., Lore M. eds. The professional's handbook of financial risk management. Oxford: Butterworth-Heinemann, 2000. 832 p; Brunnermeier, M, K. & Y, Motohiro. (2009). A note on liquidity risk management. American Economic Review, 99(2): 578-583; Joël Bessis Risk Management in Banking, 4th Edition Wiley 2015, 384 p.; Lamanda, G., Vöneki, Z.T. (2015). Hungry for Risk. A risk appetite framework for

Среди экономистов нашей республики Абдуллаев А.Я., Абдуллаева Ш.З., Баймуратова Г.Т., Бердияров Б.Т., Гадоев С.Ж., Жумаев Н.Х., Каримов Н.Ф., Мирзаев Ф.И., Насриддинов Ф.Ж., Нафасов Д.Б., Рустамов Д.Р., Саттаров О.Б., Султанов Р.Б., Махмудова М.Қ., Ташмухамедова Г.Р.⁶ проводили научные исследования финансовых рисков, в том числе сущности банковских рисков, особых видов банковских рисков, управления банковскими рисками.

Связь темы диссертации с планами научно-исследовательской работы высшего образовательного учреждения, где выполнена диссертация. Диссертационное исследование выполнено в соответствии с планом НИР

operational risks. *Public Finance Quarterly*, 2, 212-225; Mark Balfan, Phil Gledhill and Michael Haubensstock "Self-Assessment of Operational Risk" *The RMA Journal* February 2002; Nguyen, Quang & Gan, Christopher. (2019). *Bank Risk Management: A Regulatory Perspective*. 10.5772/intechopen.79822.; Power M. *The Invention of Operational Risk // Review of International Political Economy*. 2005. Vol. 12 (4). P. 577–599; Riggins N. "The methods and tactics behind risk and control self-assessment" February 6, 2019; Rittenberg, L., Martens, F. (2012). *Enterprise Risk Management – Understanding and Communicating Risk Appetite*. Retrieved from: <http://www.coso.org/documents/ERM>; Rose P.S. *Bank management*. Moscow: Delo Ltd., 2007; Rusanov Yu. Yu. *Bank risk-management: theoretical problems and practice of formation and development in Russia*. Moscow, 2005; Vijay Kumar *The Methodology Behind Risk and Control Self Assessment* January 2, 2008 <https://www.theglobaltreasurer.com/2008/01/02/the-methodology-behind-risk-and-control-self-assessment>; Zakharova E.N., Prokhorova V.V., Shutilov F.V., Klochko E.N. *Modern tendencies of cluster development of regional economic systems // Mediterranean Journal of Social Sciences*. 2015. Т. 6. № 5 S3. С. 154-163.; Берч Карл. Риск Appetit: «Не откусывайте больше, чем можете проглотить». https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/Risk_Appetite.shtml; Бобьль В.В. Финансовые риски банка: классификация, оценка, управление. Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента, / Сборник конференции. № 3 г. Уфа, 2016. 124 с.; Дедова М.С., Малахов Д.И., Пильник Н.П. "Измерение риска ликвидности системы кредитных организаций на примере банковской системы России" *Вестник СПбГУ. Экономика*. 2017. Т. 33. Вып. 1; Дятлов С.А., Щугорева В.А., Лобанов О.С. Оценка средств управления эффективностью банковского риск-менеджмента // *Современные технологии управления*. ISSN 2226-9339. — №5 (77). Номер статьи: 7704. 2017-05-30 <https://sovman.ru/article/7704/>; Лаврушин О.И. Банковские риски. М., 2013. С. 296; Магзумова В., Федотов В. "Управление рисками в коммерческих банках" <https://doi.org/10.31775/2305-3100-2018-3-68-73>; Мацкевич Е.Д., Кузьмичева И.А. Риски коммерческого банка // *Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований*. – 2015. – № 6-2. – С. 313-317; <https://applied-research.ru/ru/article/view?id=6896>

⁶ Абдуллаев А.Я. Тижорат банкларининг ликвидлилик даражасини ошириш методологиясини такомиллаштириш. мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати – Т.: 2018. – 74 б.; Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. – Т.: Молия, 2002. 304 б.; Баймуратова Г.Т. «Молиявий рискларни суғурталашни такомиллаштириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2021. -47 б.; Бердияров Б.Т. "Ўзбекистон республикаси тижорат банкларининг ликвидлиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. -74 б.; Гадоев С.Ж. "Тижорат банкларида ликвидлилик riskини бошқаришни такомиллаштириш" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. -52 б.; Жумаев Н.Х. Ўзбекистонда валюта муносабатларини тартибга солиш методологиясини такомиллаштириш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 2008. - 35 б.; Каримов Н.Ф. Рисклар ва тижорат банкларининг фойдасини шакллантириш муаммолари. И.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 1998. – 19 б.; Мирзаев Ф.И. Молиявий рискларнинг тулари, таснифи, бошқариш ва баҳолаш усуллари. – Т.: Молия, 2006. -135 б.; Насриддинов Ф.Ж. Тижорат банкларида риск менежмент тизимини такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. – Т., 2012. – 26 б.; Нафасов Д.Б. "Тижорат банклари рискларини бошқаришнинг назарий ва амалий асосларини такомиллаштириш" мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2017. – 49 б.; Рустамов Д.Р. Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида риск менежментидан фойдаланишнинг устувор йўналишлари. // "Халқаро молия ва ҳисоб" илмий электрон журнали. 1-сон, февраль, 2018 йил; Саттаров О.Б. Ўзбекистон Республикаси банк тизими барқарорлигини таъминлаш методологиясини такомиллаштириш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун диссертация автореферати. – Тошкент, 2018. – 70 б.; Султанов Р.Б. «Инвестиция лойиҳаларини молиялаштиришда банк рискларини тартибга солиш амалиётини ривожлантириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2022. – 50 б.; Махмудова М.Қ. «Тижорат банклари фаолиятида рискларни бошқариш усуллари такомиллаштириш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2020. – 49 б.; Ташмухамедова Г.Р. «Сифат менежменти тизими асосида банк рискларини бошқариш» мавзусидаги иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси автореферати. – Т., 2022. – 48 б.

Ташкентского государственного экономического университета в связи с «Совершенствование научно-методических основ и методов обеспечения макроэкономической стабильности и прогнозирования социально-экономического развития в Узбекистане».

Целью исследования является разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию оценки и управления банковскими рисками.

Задачи исследования:

классифицировать банковские риски для оценки и управления, разработка многоуровневого механизма управления их;

выделение этапов управления рисками при оценке и управлении ключевых показателей риска;

оценка риска ликвидности на основе стресс-теста, разработка плана мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости;

разработка предложений и рекомендаций по использованию различных методов анализа при оценке и управлении банковскими рисками;

разработка предложений и рекомендаций по разработке внутренних нормативных документов по оценке и управлению банковскими рисками в частности и в целом;

дать научно-практические рекомендации по разработке методологии оценки и управления банковскими рисками.

Объектом исследования являются риски, возникающие в деятельности акционерных коммерческих банков.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе совершенствования теоретико-методических и практических основ оценки и управления банковскими рисками.

Методы исследования. В диссертации использованы анализ и синтез, индукция и дедукция, системный подход, абстрактно-логическое мышление, монографическое наблюдение, статистика, экономический анализ и экономико-математические методы.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

предложены этапы «выбор риска – сбор – проверка – мониторинг – управление лимитами – отчетность – принятие решения» при оценке и управлении ключевыми показателями риска (KRI) в коммерческих банках;

предложено определение процента по кредиту в банках с учетом транзакционного риска клиента, возврата активов в случае дефолта (RR) и рисков кредитного проекта, помимо стоимости ресурсов и операционных расходов;

предложена оценка показателя кредитоспособности клиентов в банках на основе скоринговой оценке накопленных баллов по следующим категориям: зеленый — «рекомендованный», желтый — «дополнительное изучение» и красный — «не кредитоспособный».

предложен комплексный механизм оценки по всем показателям, а не по каждому показателю в отдельности при предварительной идентификации рисков в банках, в различных сценариях проведения стресс-теста;

предложена оценка риск-аппетита и показателей риск-профиля (сети) в

категориях «низкий риск», «средний риск» и «высокий риск» при достижении банком показателей стратегического и бизнес-плана.

Практический результат исследования заключается в следующем:

предлагается классификации рисков на основе их возникновения, размера, характеристик, сферы влияния, связи с банковскими операциями, влияющих факторов и других признаков и многоэтапный механизм управления их в целях выявления, оценки и управления банковскими рисками;

в целях обеспечения финансовой устойчивости банка согласно расчетным допущениям стресс-теста, сделанным по рискам ликвидности в течение года, разработать «План финансирования в чрезвычайных ситуациях» (ПФЧС) в зависимости от уровня риска ликвидности на 3-х уровнях, 1 уровень - ухудшение ситуации с ликвидностью; 2 уровень - сложность получения кредита на новом рынке; уровень 3 – разработан план реагирования на кризис ликвидности;

предлагается разработать величину (коэффициент) влияния негативных изменений банковских процентных ставок на капитал и доходы банка в текущем или перспективном периоде на основе статической и дюрационной ГЭП;

предлагается разработать методику самооценки и формирования перечня риск-инцидентов при управлении операционными рисками банка;

разработаны коэффициенты взаимодействия внешних (увеличение уровня безработицы, снижение денежных переводов) и внутренних (падение показателей достаточности капитала (CaR), операционной эффективности (CIR) и ликвидности, высокого процентного спреда и накопления активов в крупных банках) факторов на кредитный риск (проблемные кредиты-NPL) в банках;

обоснована целесообразность установления лимита в иностранной валюте на основе кредитного рейтинга банков-корреспондентов, качестве активов, достаточности капитала, показателях ликвидности и рентабельности.

Достоверность результатов исследования. Общеизвестность и целесообразность использованных в исследовании методологических подходов и методов, формальность нормативных правовых документов, использованной литературы и интернет-информации, получение информации о субъектах хозяйствования из отчетных источников, заключение, предложения и рекомендации нормативных правовых документами и оценкой рисков коммерческими банками и подтверждается тем, что она введена для совершенствования управления.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные предложения послужат дальнейшему совершенствованию выявления и оценки рисков и совершенствованию управления в коммерческих банках.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные рекомендации послужат для разработки нормативных правовых документов по совершенствованию оценки и управления рисками в банках, научно-теоретической разработки предметов, таких как «Банковские риски», «Банковское дело», «Банковский менеджмент» в системе высшего образования.

Внедрение результатов исследования. На основе полученных научных результатов по совершенствованию оценки и управления рисками в коммерческих банках:

предложение по этапам «выбор риска – сбор – проверка – мониторинг – управление лимитами – отчетность – принятие решения» при оценке и управлении ключевыми показателями риска (KRI) в коммерческих банках решением № 17/2 Совета АКБ «Агробанк»а от 10 июля 2019 года «Управление банковскими рисками», утвержденной Политикой управления рисками АКБ «Агробанк» (справка № 35-12/66 АКБ «Агробанк» от 20 апреля 2022 года) и АКБ «Кишлоккурилишбанк» Регламент Наблюдательного совета № 2 от 30 января 2020 года» (справка № 03/12-07-2581 АКБ «Кишлоккурилишбанк» от 22 апреля 2022 года). В результате лимиты основных показателей риска в различных функциональных/бизнес-подразделениях банков, объем лимита риска, установление лимитного буфера, оценка объема и эффективности механизмов управления, помогающих выявить устранены недостатки в системе управления рисками;

предложение по определению процента по кредиту в банках с учетом транзакционного риска клиента, возврата активов в случае дефолта (RR) и рисков кредитного проекта, помимо стоимости ресурсов и операционных расходов, был внесен в «Политику управления рисками АКБ Агробанк»а (справка № 35-12/66 АКБ «Агробанк» от 20 апреля 2022 года) и одобрен Советом АКБ «Агробанк»а № 17/2 от 10 июля 2019 года и «Политику управления банковскими рисками», утвержденной Наблюдательным советом АКБ «Кишлоккурилишбанк» № 2 от 30 января 2020 года (справка № 03/12-07-2581 от 22 апреля 2022 года АКБ «Кишлоккурилишбанк»). В результате проведена оценка стоимости риска (cost of risk) кредитных проектов в банках, что позволило определить процент кредита и создать резерв под кредитный риск;

предложение по оценке показателей кредитоспособности клиентов в банках на основе скоринговой оценки накопленных баллов по следующим категориям: зеленый — «рекомендован», желтый — «дополнительное изучение» и красный — «не кредитоспособный» одобрено решением № 1/2 Совета АКБ «Агробанк»а от 9 января 2020 г и внесено в «Основные направления кредитной политики банка на 2020 год» (справка № 35-12/66 АКБ «Агробанк» от 20 апреля 2022 г.). В результате, на основании баллов, набранных при скоринговой оценке, клиент попадает в одну из зеленых, желтых или красных категорий, что позволяет быстро сделать вывод о том, как предотвратить кредитный риск;

предложение по разработке механизма комплексной оценки по всем показателям, а не отдельно по каждому показателю, в различных сценариях проведения стресс-теста при заблаговременном выявлении рисков утверждено постановлением № 2020/20 от сентября Постановлением Наблюдательного совета АКБ «Узсаноаткурилишбанк» от 22 декабря 2020 года Отражено в Политике стресс-тестирования системы АКБ «Узсаноаткурилишбанк» (справка № 06-09-14/3545 АКБ «Узсаноаткурилишбанк»а от 14 июня 2022 года). В результате обеспечивается оценка рисков, которые могут затронуть практически всю деятельность банка;

предложение по оценке показателей риск-аппетита и риск-профиля (сети) при достижении банком показателей стратегического и бизнес-плана по категориям «низкий риск», «средний риск» и «высокий риск» Решение №17/2 Совета АКБ «Агробанк» от 10.07.2019 «Политика риск-аппетита и профиля риска», утвержденная (справка А№ 35–12/66 КБ Агробанка от 20 апреля 2022 года) и «Политика риск-аппетита и профиля риска» (справка № 03/12-07-2581 АКБ «Кишлоккурилишбанк» от 22 апреля 2022 года). В результате в рамках принятия банковского риска целевые показатели бизнес-плана банка на 2021 год в АКБ «Агробанк» составили 106 %, в АКБ «Кишлоккурилишбанк» 109 %, и для достижения стратегических целей удалось заранее разработать категории рисков, которые банк согласился принять или отвергнуть.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования были обсуждены на 5, в том числе 3 республиканских и 2 международных научно-практических конференциях и получены положительные отзывы.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации было опубликовано всего 18 научных работ, в том числе 1 научная монография, 13 статей в журналах, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией для публикации основных результатов докторских диссертаций, из которых 2 статьи в зарубежных и 11 республиканских журналах.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 206 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **введении** диссертации обоснованы актуальность и востребованность исследования, определены его цель и основные задачи, объект и предмет диссертации, показано соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий в республике, обоснована научная новизна и изложены практические результаты, раскрыты научное и практическое значение полученных результатов, представлены данные о внедрении результатов исследования, а также сведения об опубликованных работах и структуре диссертации.

Первая глава диссертации озаглавлена **«Характер рисков в коммерческих банках, теоретические основы их оценки и управления»**, в которой раскрывается сущность рисков в банках, причины их возникновения, теоретические основы оценки банковских рисков, исследуются теоретические и методологические вопросы необходимости управления банковскими рисками, а в конце главы формируются научные выводы исследования.

При поддержке Международного валютного фонда определение необходимости разработки моделей стресс-тестов, направленных на выявление рисков, которые могут возникнуть в экономике, оценка их влияния на устойчивость банковской системы⁷ обуславливает необходимость

⁷ Указ Президента Республики Узбекистан «О стратегии развития нового Узбекистана на 2022–2026 годы», от 28.01.2022 г. № УП-60

использования современных подходов к идентификации рисков, оценка рисков и управления риском.

Коммерческие банки имеют разные подходы к управлению рисками, но целью эффективного управления рисками является определение их приемлемого уровня, а риски выше этого уровня должны контролироваться. В процессе управления банковскими рисками банковские риски должны быть качественно идентифицированы и количественно измерены, то есть нам необходимо его оценить. Оценка риска играет ключевую роль в его управлении и регулировании. Измеряя банковские риски в условиях неопределенности на основе определенных критериев, их оценка играет решающую роль в системе управления рисками.

Эти ситуации требуют проведения научных исследований теоретической и практической значимости анализа, предотвращения, оценки и управления рисками в банках.

Банковский риск – это, прежде всего, особый вид деятельности. Риск - это не сама неопределенность, а функционирование экономических субъектов в условиях неопределенности. Риск — это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания, как преодолевать негативные события⁸. Риск – это не только весьма загадочная неопределенность, риск того или иного события, но и уверенные действия субъекта по преодолению негативных факторов и достижению желаемого результата в условиях неопределенности.

Ш.З. Абдуллаева отличая риск от понятий риск и колебание, отмечает, что его цель всегда направлена на положительный результат: доходность, прибыль, положительное решение процесса⁹.

Д.Б. Нафасовым исследован банковский риск как социально-экономическая реальность, связанная с возможностью потери основной суммы и доходов в будущем по отдельным активным и пассивным операциям банка¹⁰.

Отмечено в нормативных документах Республики Узбекистан, банковский риск – это риск финансовых потерь и (или) полной потери ликвидности банка (способности банка своевременно выполнять свои обязательства) в результате обстоятельств, связанных с экономическими, финансовыми, социальными, политическими, технологическими внутренними и (или) внешними факторами, влияющие на деятельность банка, или наличие риска частичной убыточности¹¹. В этом определении банковский риск можно интерпретировать как риски предпринимательской деятельности.

По мнению автора, банковский риск – негативное влияние на прибыль банка в результате ожидаемых или непредвиденных обстоятельств при достижении банком стратегических и бизнес целей.

⁸ Банковские риски: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2021. - 362 с.

⁹ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. – Т.: Молия, 2002. – 304 б.

¹⁰ Нафасов Д.Б. Автореферат диссертации доктора философских наук на тему «Совершенствование теоретико-практических основ управления рисками коммерческих банков». – Т., 2017. – 49 с.

¹¹ Положение № 2229 Центрального банка Республики Узбекистан «О требованиях к управлению банковскими рисками коммерческих банков». 25 мая 2011 г.

В целом банковские риски входят в систему экономических рисков, поэтому имеют сложную структуру по своей природе. В любой экономической системе банки ощущают влияние экономических рисков, потому что риск, возникший в любой отрасли экономики, находит свое отражение в деятельности коммерческого банка. Вне зависимости от сферы, действующий в ней субъект является клиентом коммерческого банка, хозяйствующие субъекты непосредственно вступают в хозяйственные отношения с банками.

Для выявления, оценки и управления банковскими рисками необходимо их классифицировать в зависимости от характера риска. Эти классификации могут быть сделаны в зависимости от возникновения банковского риска, его объема, конкретных характеристик, сферы влияния, связи с банковскими операциями, влияющих факторов и других характеристик.

Помимо определения природы банковского риска, его классификация вызывает много вопросов. После выводов, сформированных на основе различных источников, изученных в ходе данного исследования, мы предлагаем систематизацию и классификацию используемых в настоящее время подходов. На наш взгляд, все существующие классификации банковских рисков можно разделить на три основных подхода: 1) научно-теоретический; 2) регулятор; 3) смешанный.

Основные риски, возникающие в банковской системе Узбекистана, можно увидеть на рисунке 1.

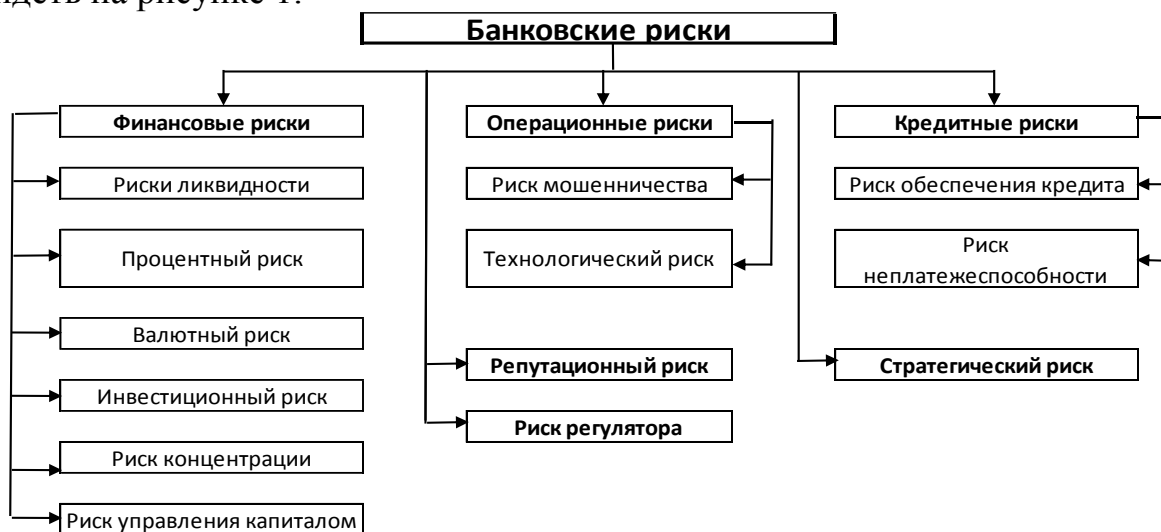


Рисунок 1. Виды банковских рисков¹²

Можно выделить следующие виды банковских рисков: финансовые риски: риски ликвидности, процентный риск, валютный риск, инвестиционный риск, риск концентрации, риск управления капиталом; кредитные риски: риск безопасности кредита, риск платежеспособности клиента; операционные риски: риск мошенничества, технологический риск; репутационный риск; риск регулятора; стратегический риск. Помимо этих рисков, можно упомянуть еще множество рисков в банках. Большинство из них включены в эти риски. Кредитный риск фактически является видом финансового риска, но, поскольку

¹² Разработано автором.

он является основным видом риска в банках, мы сочли целесообразным выделить его отдельно.

На сегодняшний день оценка финансовых рисков базируется на следующих концептуальных подходах: ситуационный подход (выявление и оценка потерь вследствие инцидентов); процессный подход (мультиформный, т.е. использование показателей изменчивости); сценарный подход (с использованием анализа таких сценариев, как пессимистический, реалистический и оптимистичный); комплексный подход (концепция ожидаемой полезности)¹³.

Таблица 1

Ключевые показатели риска¹⁴

Направление риска	Показатели риска	Владелец риска (структурные подразделения банка)
Всесторонний	Количество зарегистрированных событий высокого риска, количество произошедших значимых событий	Подразделение управления рисками
	Зафиксированный прямой убыток	Подразделение бухгалтера
Мошенничество	Количество случаев мошенничества	Подразделение управления рисками
Юридический	Сумма денежных средств, выплаченная банком на основании решения суда	Юридическая служба
Клиенты	Количество жалоб клиентов	Исполнительный аппарат
Сотрудники	Коэффициент текучести кадров (неудовлетворенность)	Подразделение управления персоналом
Информационные технологии	Степень отказа систем	Подразделение информационных технологий
Безопасность	Количество нарушений информационной безопасности	Подразделение безопасности
Внутренний контроль	Количество регуляторных санкций и штрафов	Исполнительный аппарат

Ключевые показатели риска представляют собой набор цифровых мер по управлению рисками, которые служат для предопределения сроков возникновения недостатков и отклонений и контроля результатов последующих действий руководства.

Основные показатели риска описывают конкретные или расплывчатые базовые параметры идентификации риска – отражают события, связанные с убытком, на основании информации, приведенной в базе данных или других реестрах данных, в соответствии с регулярностью, востребованностью и объемом воздействия.

Ключевые показатели контроля описывают уровень деятельности банка и могут отражать общее представление о банке для руководства банка.

¹³ Баймуратов Т.М., Баймуратова Г.Т. Суғурта ташкилотлари молиявий рискларини баҳолаш: концептуал ёндашувлар ва тизимлилик. Молия ва банк иши электрон илмий журнали III сон. Май - июнь, 2020. 49-60 б.

¹⁴ Разработано автором.

Состав бизнес-функций, где устанавливаются ключевые показатели риска, может быть согласован с другими инструментами управления операционным риском.

Лимиты основных показателей риска формируются как совокупность одного основного показателя риска, лимита риска и лимитного буфера, устанавливаемых в соответствии с периодом планирования и уровнем управления.

Таблица 2

Ключевые контрольные показатели¹⁵

Направление риска	Показатели риска	Владелец риска (структурные подразделения банка)
Определите риск	Количество незарегистрированных рисков событий	Подразделение управления риском
	Количество поздно зарегистрированных рисков событий	
Управление рисками и реагирование	Количество нарушений лимита основных показателей риска	
	Процент действий, связанных с ожидаемыми действиями руководства (значительный или высокий риск)	
Внутренний контроль	Количество обнаруженных (серьезных) недостатков	Подразделение внутреннего контроля
	Процент обнаруженных необычных проблем	
Внутренний аудит	Количество недостатков, выявленных внутренним аудитом	Служба внутреннего аудита
	Задержка рассмотрения плана внутренним аудитом	
Регулирующие органы	Количество недостатков, выявленных МБ	
	Процент существующих нерегулируемых выпусков	

Процесс управления ключевыми индикаторами риска состоит из следующих шагов:



Рисунок 2. Этапы процесса управления ключевыми индикаторами риска¹⁶

По мнению автора, в управлении банковскими рисками целесообразно реализовать: идентификацию рисков; оценка и измерение рисков; оценка и измерение воздействия рисков; принимать решения по управлению рисками; контроль рисков; проводить мониторинг рисков; определение влияния рисков, применение мер по их устранению.

Эти методы позволяют управлять всеми видами банковских рисков, но на каждом этапе необходимо действовать исходя из характера риска при выявлении, оценке и управлении риском.

¹⁵ Разработано автором.

¹⁶ Разработано автором.



Рисунок 3. Цели и задачи управления банковскими рисками¹⁷

Система управления рисками банка основана на следующих принципах: системный принцип, интеграция, принятие риска (1-я линия защиты), управление рисками (2-я линия защиты), внутренний аудит (3-я линия защиты), информированность, своевременность, непрерывность, самостоятельность, актуальность, производство, цикличность, распределение полномочий, соответствие уровня принятия решений уровню риска, ограничение уровня допустимого риска.

Вторая глава диссертации озаглавлена «**Оценка и управление финансовыми рисками в коммерческих банках**», в этой главе изучаются анализ и управление рисками ликвидности в коммерческих банках, оценка и управление процентными рисками в банках, оценка и управление валютными рисками в банках.

В целях обеспечения финансовой устойчивости банков и защиты интересов вкладчиков и кредиторов установлено, что банки и банковские группы должны соблюдать установленные Центральным банком пруденциальные нормативы порядка расчета и допустимых величина¹⁸ также тот факт, что Из этих пруденциальных нормативов именно коэффициенты ликвидности определяют необходимость создания надежной системы обеспечения ликвидности в банках.

О. Саттаров определил, что «ликвидность банка – это сумма текущих и будущих обязательств и платежей банка, выполнение требований клиентов по кредиту, превращение активов в наличность в нужное время и в размере, без каких-либо убытков, или способность покупать ресурсы по разумным ценам»¹⁹.

Риск ликвидности можно определить как риск для текущего или прогнозируемого финансового положения и стабильности в результате неспособности своевременно выполнить обязательства.

Эффективное управление ликвидностью включает в себя следующие элементы: оперативное управление ликвидностью, чрезвычайное управление ликвидностью.

¹⁷ Разработано автором

¹⁸ Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» (05.11.2019 г. ЗРУ-580-сон)

¹⁹ Саттаров О.Б. Тижорат банклари ликвидилигини бошқариш. Монография. – Т.: EXTREMUM PRESS, 2010. – 112 б.

Инструменты, используемые банком для измерения и управления риском ликвидности эти – общий уровень риска ликвидности, основные показатели риска ликвидности, большие притоки и оттоки денег, крупные заемщики и вкладчики, преждевременное изъятие и погашение кредитов, стабильные депозиты и движение переменных ресурсов являются симптомами кризиса ликвидности.

Таблица 3

Стратегия управления риском ликвидности реализуется через риск-аппетит и уровень толерантности к риску²⁰

Показатели	Стратегия риска	Мера риска
Мгновенная ликвидность	Обеспечение своевременной и полной выплаты обязательств по денежным потокам в течение требуемого времени	определяется отношением высоколиквидных активов к сумме обязательства по востребованию
Изменение ликвидности	Соответствие срокам привлечения средств и размещения активов	Определяется путем проведения статического и динамического анализа GAP.
Покрытие ликвидности	Обеспечение оптимального соотношения высоколиквидных активов к сумме вероятного оттока нестабильных средств и к общему нетто-оттоку в ближайшие 30 дней	Коэффициент ликвидности ЦБ (Высоколиквидные активы + активы со сроком погашения 30 дней / определенный объем нестабильных средств + обязательства со сроком погашения 30 дней)
Пруденциальные нормативы	Баркарор молиялаштиришининг мавжуд суммасини баркарор молиялаштиришининг зарур суммасига нисбати тенглигини таъминлаш	Обеспечение равенства соотношения доступного объема стабильного финансирования к необходимому объему стабильного финансирования
Критерий ликвидных активов	Убедившись, что сумма ликвидных активов уровень приемлемый сумма	Коэффициент ликвидных активов (Высоколиквидные активы/общие активы)
Буфер ликвидности	Поддержание адекватного буфера ликвидности в текущих и непредвиденных условиях деятельности банка	Денежный буфер (наличность в кассе и средства в ЦБ)

Основными операциями, которые могут вызвать дефицит ликвидности, являются, в частности, кредитование за счет депозитов до востребования, долгосрочное выделение кредитов из срока ресурсов, «концентрация» депозитов и кредитов, не соответствующих высоколиквидным активам.

В настоящее время для обеспечения своевременного и полного исполнения обязательств коммерческие банки должны выполнять нормативы, установленные по мгновенному ликвидности, обеспеченности ликвидностью, чистому стабильному финансированию и доле высоколиквидных активов в совокупных активах.

Путем анализа покрытия ликвидности, коэффициентов чистого стабильного финансирования изучено соответствие Промстройбанка АКБ, Агробанка АКБ и АКБ Кишлоккурилишбанков нормативам, установленным Центральным банком. С 1 сентября 2019 года норматив, установленный Центральным банком, не должен быть меньше 100 %, то есть 1 %, во всех валютах, национальной валюте и иностранных валютах. В 2019-2021 годах все три банка превзошли норматив во всех валютах. Однако, Промстройбанк АКБ не выполнил норматив чистого стабильного финансирования в иностранной валюте в 2020 году, а АКБ

²⁰ Разработано автором.

Кишлоккурулишбанк не выполнил норматив покрытия ликвидности в национальной валюте в 2019 году.

Таблица 4

Анализ показателей ликвидности коммерческих банков²¹

№	Показатели ликвидности		Норма	Промстройбанк АКБ			Агробанк АКБ			Кишлок курилишбанк АКБ		
				2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
1.	Коэффициент покрытия ликвидности	во всех валютах	Мин	2,074	2,068	1,645	1,700	1,637	1,628	1,091	2,507	1,687
		в национальной валюте		1,825	1,804	2,096	1,265	1,053	1,750	0,547	1,751	1,871
		в иностранной валюте	1,00	2,295	2,338	1,437	2,528	4,618	1,474	6,888	12,028	1,400
2.	Коэффициент чистой стабильной финансирования	во всех валютах	Мин	1,097	1,056	1,150	1,159	1,084	1,159	1,018	1,049	1,084
		в национальной валюте		1,304	1,320	1,214	1,162	1,080	1,199	1,000	1,023	1,044
		в иностранной валюте	1,00	1,000	0,944	1,113	1,151	1,094	1,083	1,112	1,149	1,230

Ниже проанализировано GAP-анализ соотношения активов и пассивов банка на примере АКБ «Узпромстройбанк».

Таблица 5

Анализ GAP по соотношению сроков активов и пассивов²²

Показатели	Бессрочный	1–7 дней	8–30 дней	31–90 дней	91–180 дней	181–365 дней	366–730 дней	2 года и более
Активы	6 401	103	1 059	2 484	4 093	5 110	7 267	22 369
Обязательства	2 891	1 089	633	2 392	2 614	4 828	3 263	20 293
Периодический GAP	3 510	-987	426	92	1 479	282	4 004	2 076
Кумулятивный GAP	3 510	2 524	2 950	3 042	4 520	4 802	8 806	10 882

В качестве бессрочных активов в данной таблице приняты высоколиквидные активы банка. В качестве обязательств было принято 50 % от общей суммы бессрочных обязательств. Периодический GAP – это разница между активами и обязательствами, а кумулятивный GAP – это сумма периодических GAP. Из этой диаграммы видно, что периодическая отрицательная разница наблюдалась между 1 и 7 днями. Из этой диаграммы видно, что периодическая отрицательная разница наблюдалась между 1 и 7 днями. Однако дефицит ликвидности покрывается за счет высоколиквидных активов.

План финансирования чрезвычайных случаев (ПФЧС) разрабатывается для обеспечения финансовой устойчивости банка в соответствии с допущениями расчета стресс-тестов, сделанными для рисков ликвидности в течение года. План финансирования чрезвычайных случаев может быть разработан на 3-х уровнях в зависимости от уровня риска ликвидности: Уровень 1 – ухудшение ситуации с

²¹ Разработано автором.

²² Разработано автором.

ликвидностью; 2 уровень – сложность получения кредита на новом рынке; 3 уровень – кризис ликвидности.

Процентный риск занимает особое место в системе банковских рисков. Базельский комитет рассматривает процентный риск как подверженность неблагоприятным изменениям банковских процентных ставок. Процентный риск в банке – это риск, возникающий в результате отрицательного изменения процентных ставок на капитал и доходы банка в настоящем или будущем²³. Когда процентные ставки меняются, текущая стоимость и сроки будущих денежных потоков также меняются.

Методология доходности под риском (EaR) измеряет изменение доходности из-за неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок. Прибыль под риском (EaR) моделирует убытки, оценивая процентный риск за 12-месячный период.

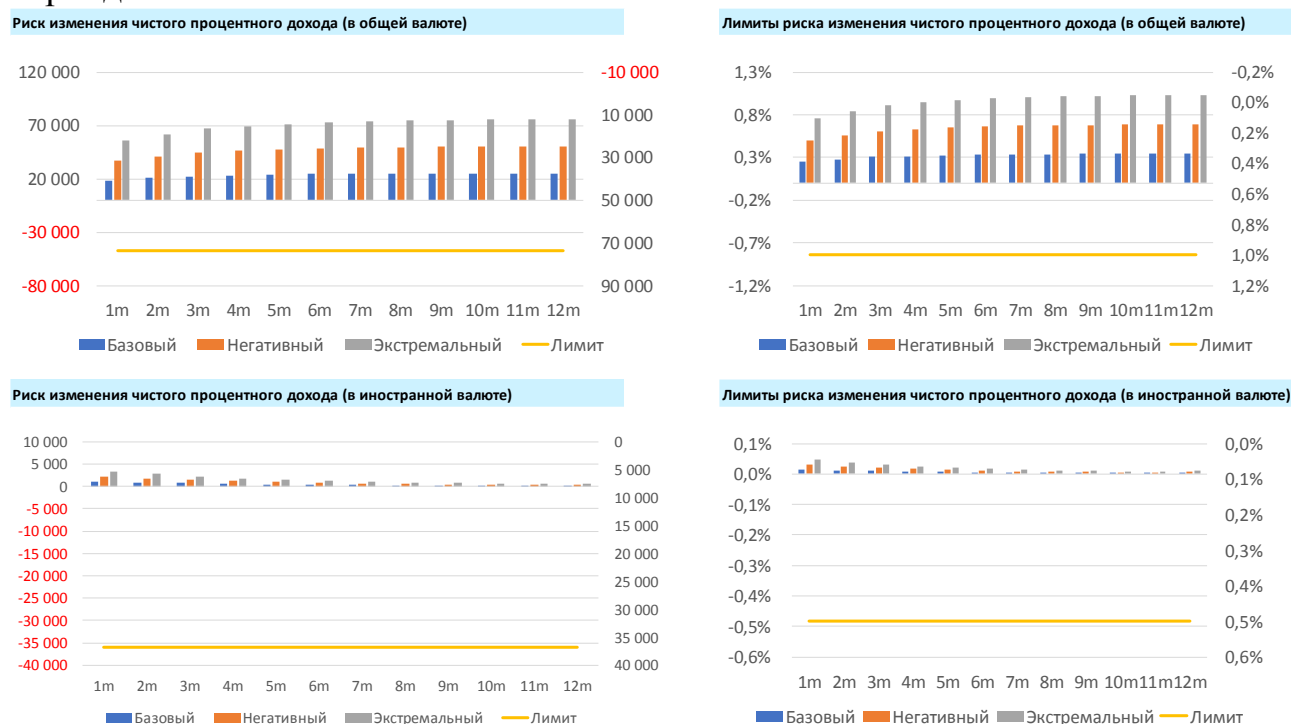


Рисунок 6. Финансовый результат от переоценки активов и обязательств банка А²⁴

В «базовом» сценарии, то есть при увеличении процентной ставки на 1 % по активам и обязательствам, влияние на максимальный чистый процентный доход составит 25,3 млрд сумов или +0,34 % от регулятивного капитала. Если в «Негативном» сценарии, то есть увеличение процентной ставки на 2 % по активам и обязательствам, влияние на максимальный чистый процентный доход составит 50,5 млрд. сумов или +0,7 % от регулятивного капитала.

Риск изменения чистого процентного дохода не превышает установленных лимитов риска. Однако при снижении процентной ставки на 1 и 2 % влияние на чистый процентный доход составляет -25,3 млрд. сумов и -50,5 млрд. сумов

²³ Basel Committee on Banking Supervision Interest rate risk in the banking book Issued for comment by 11 September 2015 (www.bis.org)

²⁴ Разработано автором на основе информации банка А.

соответственно. С этой точки зрения необходимо максимальное соответствие срок процентно-чувствительных активов и обязательств.

Таблица 6

Основные цели управления рыночным риском²⁵

Создание соответствующей организационной структуры для управления рыночным риском в банке	Определение стратегии управления рыночным риском и лимитов аппетита к риску	Постоянный мониторинг рыночных условий, позиций, прибылей и убытков и использование лимитов	Коллегиальное рассмотрение крупных сделок, которые могут изменить профиль рыночного риска	Создание аварийного плана на случай результатов стресс-тестов и нарушений лимита рыночного риска	Обеспечение соблюдения пруденциальных лимитов
---	---	---	---	--	---

Анализ банковского риска используется для количественной оценки риска и прогнозирования неблагоприятного воздействия на доход и капитал. Этот анализ выполняется и определяется с использованием стоимости под риском (VAR), ожидаемого дефицита или сценариев стресс-тестирования.

Основным элементом рыночного риска является валютный риск. Основные потери банков от валютного риска связаны с переоценкой валютной позиции.

В третьей главе диссертации, озаглавленной «**Особенности оценки и управления кредитным риском**», разработаны предложения и рекомендации по совершенствованию расчета кредитного риска, значение оценки и управления кредитным риском в банках, оценка кредитного риска посредством скоринг.

Оценка кредитного риска должна быть объективной и точной, то есть основываться на достоверной информации, а выводы и рекомендации по улучшению качества кредитного портфеля должны основываться на аналитических расчетах.

В управлении кредитным риском на таких принципах должны основываться комплексность оценки, систематичность экономических и неэкономических показателей кредитоспособности должника, определяющих уровень риска, комплексная оценка риска, адекватное реагирование. Комплексная оценка кредитного портфеля обеспечивает как количественную, так и качественную оценку кредитных рисков одновременно.



Рисунок 5. Управление кредитным риском²⁶

²⁵ Разработано автором.

²⁶ Разработано автором.

Возможные потери в кредитном портфеле – это важнейший фактор кредитного риска, поскольку он играет ключевую роль в распределении его вероятности. Значение этого показателя в том, что он показывает оптимальное значение уровня риска и определяется следующим образом:

$$S_p = \sum_{i=1}^n s_i \times p_i(c)$$

Здесь: S_i – кредиты, выданные i -группе задолжников; $i = 1, n$;
 $p_i(c)$ – кредитный риск по i -группе задолжников.

При расчете ожидаемых кредитных убытков (ECL) определяются резервы на возможные потери по банковскому кредитному риску.

Ниже приведен ожидаемый кредитный убыток, совокупный риск (EAD), ожидаемый дефолт (PD) и убыток в случае дефолта (LGD) на кредитный риск:

$$ECL = EAD \cdot PD \cdot LGD$$

Здесь: EAD – общая задолженность;

PD – ожидаемый вероятный дефолт;

LGD – потери в случае дефолта.

В ходе исследования проведен эконометрический анализ факторов, влияющих на проблемные кредиты, с использованием данных Всемирного банка.

Таблица 7

Показатели, используемые в эконометрическом анализе факторов, влияющих на проблемные кредиты²⁷

№	Показатели	Сокращенная форма
Финансовые показатели (связанный с банком)		
1.	Проблемные кредиты	NPL
2.	Достаточность капитала	CAR
3.	Чистый процентный спред	IS
4.	Отношение депозитов к кредитам	LDR
5.	Рентабельность активов	ROA
6.	Крупные банки (определяется как доля совокупных банковских активов 5 крупнейших банков)	TBTF
7.	Показатель операционной эффективности	CIR
8.	Показатель ликвидности	Liquid
Макроэкономические показатели		
9.	Валовой внутренний продукт	GDP
10.	Уровень инфляции	IR
11.	Денежные переводы	RE
12.	Уровень безработицы	UNEM

При эконометрическом анализе использованы данные стран Узбекистана, Российской Федерации, Казахстана, Кыргызстана, Беларуси, Азербайджана, Молдавии, Азербайджана и Таджикистана. Всего использовано 12 показателей, относящихся к следующей макроэкономической и банковской системе за период 2011-2020 гг.

²⁷ Разработано автором.

Таблица 8

Матрица коэффициентов корреляции между факторами, влияющими на проблемные кредиты²⁸

	NPL	CAR	IS	LDR	ROA	TBTF	CIR	Liquid	ln_GDP	IR	RE	UNEM
NPL	1.0000											
CAR	-0.0184	1.0000										
IS	0.2742	-0.0690	1.0000									
LDR	0.1192	-0.3364	0.1300	1.0000								
ROA	-0.1205	0.1015	0.1919	-0.1899	1.0000							
TBTF	0.1856	0.3572	0.2884	-0.0946	-0.0677	1.0000						
CIR	-0.2587	0.1063	-0.2973	-0.1610	0.0148	-0.1695	1.0000					
Liquid	-0.0990	-0.2692	0.5403	-0.0609	0.2306	0.0373	-0.1651	1.0000				
ln_GDP	-0.1586	-0.4763	-0.2702	-0.1024	0.0441	-0.6520	0.0005	0.1420	1.0000			
IR	-0.2081	0.1433	-0.0589	-0.2068	-0.0103	0.2648	0.1689	-0.0386	0.0993	1.0000		
RE	0.2447	0.3316	0.3420	0.2189	-0.0634	0.5249	0.1151	0.0515	-0.7859	-0.0949	1.0000	
UNEM	-0.0570	-0.1418	0.1036	0.5072	0.0192	-0.0816	-0.1014	0.0580	-0.3368	-0.3759	0.2934	1.0000

Следовательно, в этой таблице корреляция проблемных кредитов со процентным спредом выше по сравнению с другими факторами, но можно заметить, что эта корреляция безвредна для эконометрического анализа.

По результатам анализа можно увидеть окончательные результаты регрессионного анализа в 3-х моделях. Так, факторы 1-й модели – это показатели, относящиеся к банковской деятельности, а факторы 2-й модели – макроэкономические факторы. В модели 3 результатом является совместное действие факторов первой и второй моделей.

Таблица 9

Окончательные результаты регрессионного анализа проблемных кредитов²⁹

VARIABLES	MODEL 1	MODEL 2	MODEL 3
CAR	-0.167* (0.157)		-0.121 (0.227)
IS	0.0873** (0.110)		0.294* (0.162)
LDR	0.0258 (0.0187)		-0.00700 (0.0240)
ROA	-0.00117 (0.0103)		-0.0344 (0.0378)
TBTF	0.0428* (0.0359)		0.0410* (0.0733)
CIR	-0.0407 (0.0334)		-0.0703** (0.0296)
Liquid	-0.0488* (0.0281)		-0.117*** (0.0449)
ln_GDP		-1.904 (1.210)	0.977 (0.720)
IR		-0.0680** (0.0278)	-0.131* (0.0721)
RE		-0.220*** (0.0730)	0.176* (0.0942)
UNEM		0.122* (0.183)	-0.228* (0.177)
Constant	9.195*** (3.282)	57.22* (31.30)	-8.140 (21.37)
Observations	90	90	90
R-squared	0.3423	0.3913	0.7599
Number of countries	9	9	9

Значения стандартного отклонения приведены в скобках. Используя данные этой таблицы, можно написать следующую формулу:

Модель 1: $NPL = 9.195 - 0.167 \cdot CAR + 0.0873 \cdot IS + 0.0258 \cdot LDR - 0.00117 \cdot ROA + 0.0428 \cdot TBTF - 0.0407 \cdot CIR - 0.0488 \cdot Liquid$

Модель 2: $NPL = 57.22 - 1.904 \cdot \ln_GDP + 0.0680 \cdot IR - 0.220 \cdot RE + 0.122 \cdot UNEM$

Модель 3: $NPL = -8.140 - 0.121 \cdot CAR + 0.294 \cdot IS - 0.007 \cdot LDR - 0.0344 \cdot ROA + 0.0410 \cdot TBTF - 0.0703 \cdot CIR - 0.117 \cdot Liquid + 0.977 \cdot \ln_GDP - 0.131 \cdot IR + 0.176 \cdot RE - 0.228 \cdot UNEM$

²⁸ Разработано автором.

²⁹ Разработано автором.

Показатели, отмеченные *, являются сильно зависимыми от проблемных кредитов. В частности, коэффициент достаточности капитала (**CAR**) в модели 1 составляет -0,167, что указывает на обратную зависимость с вероятностью 90% (значение $p < 0,1$), то есть падение достаточности капитала на 1% фактически вызвано почти 0,17 % увеличения просроченных кредитов. Если проанализировать по логике, к увеличению проблемных кредитов приводит к увеличению активов, взвешенных с учетом риска, а во-вторых, к уменьшению капитала за счет создания резервов по проблемным кредитам.

Аналогичным образом, если изучать спред процентных ставок (**IS**), то определение процентной ставки по кредиту с учетом кредитного риска указывает на высокий уровень проблемности этих кредитов, или кредиты под высокие проценты указывают на повышенную вероятность проблемных кредитов из-за увеличения долговой нагрузки. Здесь **IS** правильно связан с проблемными кредитами с вероятностью 95 % (значение $p < 0,05$), тогда как расширение спреда на 1 % (не в процентах) приводит к увеличению проблемных кредитов на 0,09 %.

Также анализ показывает, что чем больше вклад (**TBTTF**) 5 крупнейших банков (по совокупным активам) в банковскую систему, тем больше проблемных кредитов. В то же время увеличение проблемных кредитов и создание резерва под них снизит операционный доход банка, то есть приведет к снижению показателя **CIR**. Возврат ресурсного источника проблемных кредитов за счет ликвидных активов приводит к снижению показателей ликвидности банка.

Если обратить внимание на макроэкономические показатели, результат анализа показывает, что чем выше уровень инфляции (**IR**), тем в определенной степени ниже уровень проблемных кредитов, то есть более высокий уровень инфляции снижает долговую нагрузку за счет снижения реального значения кредита. Кроме того, мы видим, что рост уровня безработицы (**UNEM**) прямо пропорционален объему проблемных кредитов. Снижение денежных переводов (**RE**) приводит к увеличению проблемных кредитов. В целом эти два показателя логически связаны с проблемными кредитами с точностью 95% (p -значение $< 0,05$), поскольку оба показателя отражают доходность должников.

Если изучить соблюдение нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан по операциям с заемщиками Узсаноаткурилишбанком АКБ, Агробанком АТБ, АКБ Кишлоккурилишбанком в 2020-2021 годах, то можно увидеть, что все они выполнены. Согласно этим нормам кредитный риск в банках можно оценить как очень низкий (таблица 10).

В целях предотвращения роста кредитного риска банк ведет постоянный мониторинг кредитного риска. Скоринговая рейтинговая система представляет собой совокупность показателей и коэффициентов, используемых для определения уровня кредитоспособности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и физических лиц, обращающихся в банк за кредитом или предоставляющих поручительство по запрашиваемому кредиту.

Для физического лица для кредитоспособности важны такие факторы, как его социальный статус, финансовый доход, имеющееся имущество (активы) и кредитная история, для индивидуальных предпринимателей важными факторами при определении кредитоспособности являются кредитная история,

деловая активность и факторы, оцениваемые как физическое лицо, для юридических лиц при оценке кредитоспособности важны такие факторы, как количественные показатели, рассчитанные на основе баланса и отчета о финансовых результатах, и качественные показатели, связанные с деятельностью субъекта, кредитной историей и характером запрашиваемого кредита.

Таблица 10

Соблюдение коммерческих банков установленных нормативов операций с заемщиками³⁰

Название норматива	Коммерческие банки	Норматив	2020	2021
Уровень риска для одного заемщика или группы связанных заемщиков, обеспеченных	Узсаноаткурилишбанк АКБ	Максимум 0,25	0,244	0,248
	Агробанк АКБ		0,157	0,116
	АКБ Кишликкурилишбанк		0,145	0,127
Уровень риска для одного банка-заемщика или группы связанных банков по межбанковским операциям	Узсаноаткурилишбанк АКБ	Максимум 0,25	0,000	0,167
	Агробанк АКБ		0,000	0,000
	АКБ Кишликкурилишбанк		0,000	0,000
Максимальный размер риска по необеспеченным активам, приходящимся на одного заемщика или группу связанных заемщиков (без учета межбанковских операций)	Узсаноаткурилишбанк АКБ	Максимум 0,05	0,029	0,030
	Агробанк АКБ		0,000	0,000
	АКБ Кишликкурилишбанк		0,000	0,000
Общая сумма крупных рисков	Узсаноаткурилишбанк АКБ	Максимум 5,00 (8,00 в 2020 г.)	3,591	2,377
	Агробанк АКБ		0,261	0,116
	АКБ Кишликкурилишбанк		0,156	0,127

Показатели этих факторов являются основными показателями оценки кредитоспособности, а также используется другая информация, отражающая кредитоспособность и кредитную дисциплину клиента.

При оценке юридических лиц по скоринговой системе целесообразно использовать следующие количественные коэффициенты: показатели деятельности, показатели оборота, показатели рентабельности, показатели ликвидности, показатели долговой нагрузки.

При оценке показателей качества кредитного скоринга юридических лиц оцениваются критерии профиля бизнес-риска, профиля отраслевого риска и финансового инструмента (кредитного проекта) и рассчитываются взвешенные баллы, исходя из уровня рискованности. В соответствии с интервалом риска, в котором находятся набранные баллы, определяется запрашиваемый кредитный рейтинг с учетом финансовых и качественных показателей, рассчитанных над матрицей пересечения.

При оценке кредитоспособности физических лиц должны учитываться следующие сведения и показатели: персональные данные, трудовая деятельность, финансовое и имущественное положение заемщика, кредитная история, отношения с банком, кредитные параметры.

При оценке индивидуальной кредитоспособности должны учитываться следующие сведения и показатели: персональные данные, деловая активность, кредитная история, кредитные параметры. По результатам оценки кредитоспособности заемщика определяет кредитоспособность клиента,

³⁰ Составлена автором на основании отчетов АКБ «Агробанк», АКБ «Узсаноаткурилишбанк» и АКБ «Микрокредитбанк».

используя накопленные баллы, тем самым повышая скорость и эффективность принятия решения о выдаче кредита. По сумме накопленных баллов клиент делится на 3 категории:

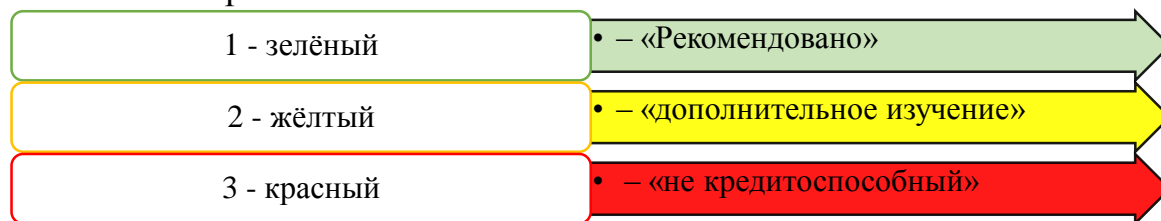


Рисунок 6. Скоринговые категории по показателю кредитоспособности клиентов³¹

Клиенты, попадающие в третью или красную зону, не имеют права на получение кредита, и им не рекомендуется предоставлять кредит. Клиенты, попадающие в желтую и зеленую зоны, могут быть рекомендованы для дальнейшего изучения андеррайтером или уполномоченным персоналом.

Необходимо не сообщать инспектору филиала об оценочных баллах (весах), выставленных по оценочным показателям, данным и коэффициентам, входящих в балльную систему оценки, разработанную в целях предотвращения операционных рисков.

Необходимо рассчитать величину кредитного риска по каждому кредитному проекту. Кредитная премия по кредитным проектам рассчитывается на основе основной премии за риск (определяется на основе внутреннего рейтинга клиента) и добавляется к годовой процентной ставке.

Расчет премии за кредитный риск ($\Delta_{\text{риск проекта}}$) осуществляется по следующей формуле.

$$\Delta_{\text{риск проекта}} = \Delta_{\text{базовый риск клиента}} * (1 - RR) \cdot T \cdot K, \text{ здесь:}$$

$\Delta_{\text{базовый риск клиента}}$ – Базовый размер кредитного риска, определяемый исходя из уровня внутреннего рейтинга клиентов;

RR – уровень восстановления активов в случае дефолта;

T – срок проекта;

K – коэффициент риска в зависимости от типа кредитного проекта.

Премия за кредитный риск рассчитывается по этой формуле. Из него необходимо сформировать необходимую информацию. В частности, базовая сумма кредитного риска, которая определяется исходя из уровня внутреннего рейтинга клиента, может быть известна на основе данных об ожидаемом вероятном дефолте (EDF).

При расчете премии за риск важным считается уровень внутреннего рейтинга каждого клиента. Однако, поскольку многие клиенты сегодня не имеют рейтингового уровня, необходимо разработать методику присвоения банком рейтингового уровня клиентам.

Если у клиента нет возможности рассчитать премию за кредитный риск по кредитному проекту, величина риска (стоимость риска) кредитов данного типа проектов, имеющихся в банке, может быть определена как отношение

³¹ Разработано автором

специальных резервов, созданных под кредиты в текущем году, к среднему остатку кредитного портфеля.

В четвертой главе диссертации озаглавленной «Анализ современного состояния оценки и управления операционными рисками в банках» разработаны предложения и рекомендации по совершенствованию необходимости управления операционными рисками в банках, управления операционными рисками в банках методом самооценки, оценка и управление операционными рисками в банках путем формирования перечня рисков инцидентов.

Событие операционного риска проявляется как совокупность одного или нескольких операционных рисков, которые могут привести или не привести к прямым или косвенным убыткам банка.

Анализ литературы позволил выделить несколько взглядов: во-первых, операционный риск включает в себя другие виды финансовых рисков, отличных от традиционных рисков (рыночный, кредитный и др.); вторая точка зрения относится к операционным рискам, возникающим из-за неэффективного функционирования системы внутреннего контроля в банке; в третьем подходе операционный риск трактуется как риск прямых или косвенных убытков из-за неправильной организации бизнес-процессов, неэффективности процедур внутреннего контроля, технологических сбоев, несанкционированных действий сотрудников или внешнего воздействия.

В поддержку третьего подхода мы исследуем операционный риск как риски убытков, дисбалансов, технологические и иные риски, вызванные нарушениями внутренних процедур и процессов банка, его сотрудников или иных лиц.

Непреднамеренные ошибки, связанные с поведением работников, то есть технические ошибки, допущенные в процессе ненадлежащего осуществления банковских операций, ошибочно принятые управленческие решения, создают операционные риски, в свою очередь кредитные, рыночные и другие виды рисков.

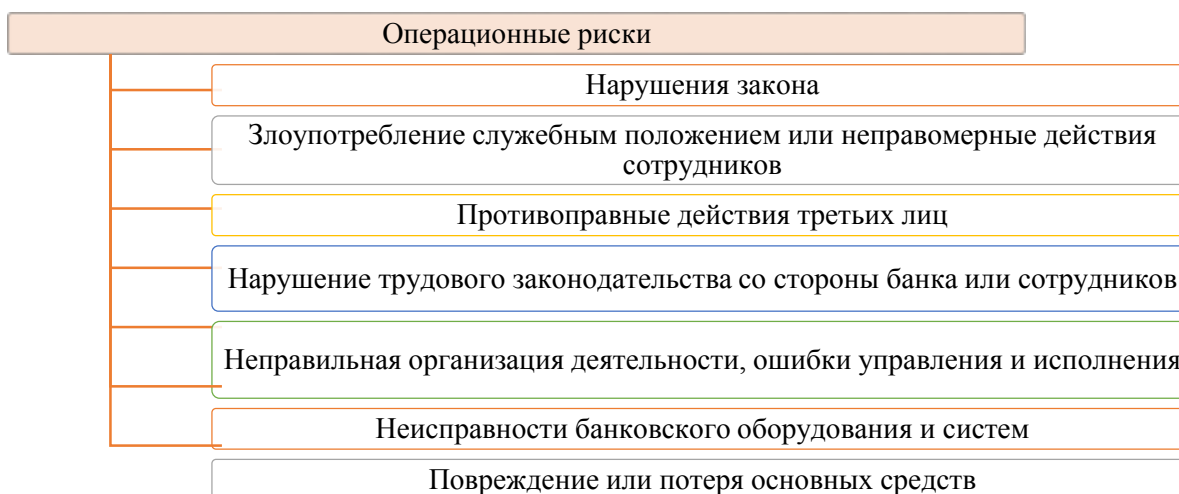


Рисунок 7. Причины возникновения банковских операционных рисков³²

³² Разработано автором.

Управление операционным риском состоит из комплекса мероприятий, направленных на снижение вероятности наступления событий или ситуаций, приводящих к операционным убыткам, и уменьшение (ограничение) размеров потенциальных и фактических убытков.

Организация системы управления операционным риском в банках должна основываться на знании природы риска, детальной классификации составляющих риска. Система управления операционным риском представляет собой совокупность общих мер и процессов по выявлению, оценке, мониторингу и снижению операционных рисков.

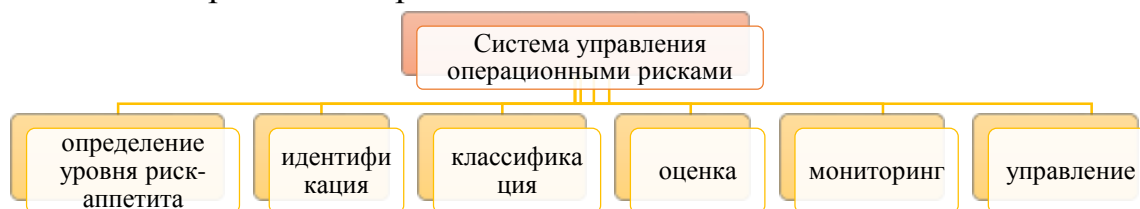


Рисунок 8. Система управления операционными рисками банка³³

Субъектами управления банковскими операционными рисками являются непосредственное управление банковской деятельностью, управление персоналом, управление рисками и другие субъекты.

Банк использует методы количественного подхода при оценке операционных рисков. При этом банк постоянно пытается определить размер риска. Количественная оценка осуществляется на основе собранной информации о событиях операционного риска, осуществляемых банком. Данные о внешних (возникающих в других организациях) операционных рисках также могут быть использованы для количественной оценки.

Расчетная величина операционных рисков используется для подготовки отчетов и расчета необходимого норматива достаточности капитала.

Метод самооценки можно определить как средство выявления операционных рисков и проверки надежности и адекватности механизмов управления ими как компонент системы управления операционным риском в банке.

Процесс самооценки целесообразно проводить в следующие этапы и последовательность: подготовка к инициативе, планированию и самооценке; выявление рисков и механизмы управления рисками; эффективность процессов оценки, анализа и управления рисками; планирование и координация мероприятий по минимизации рисков; принятие решений и контроль за их выполнением.

Эффективная самооценка основывается на таких критериях, как ориентированность на риск, повторяемость, сложность, возобновление.

Общая оценка уровня операционных рисков и механизмов управления ими является итоговым рейтингом рисков, который используется для принятия решения о необходимости совершенствования механизмов управления и применения стратегии минимизации текущего уровня операционного риска в соответствии со следующей схемой:

³³ Разработано автором.

Таблица 11

Уровень риска и стратегия управления³⁴

Уровень риска	Стратегия управления	Важность
1. Очень низкий	Нет необходимости заботиться	Очень низкий
2. Нижний	Оценка и принятие рисков	Несколько
3. Средний	Примите меры по управлению рисками	Середина
4. Высокий	Снижение риска и предотвращение	Высокая
5. Очень высокий	Передача риска	Очень высоко

Для отображения результатов оценки рейтинга риска можно использовать оценочные таблицы и карты рисков соответственно, цвета на карте рисков указывают на различные уровни риска и приоритет управления ими.

Инцидент – рисковое событие, причиняющее ущерб в результате нарушения установленных экономических нормативов, законов и правил, а также человеческого фактора, технических сбоев и внешних воздействий.

В процессе сбора риск-инцидентов, отвечающих организационной структуре Банка, сложности операций и стратегическим целям управления операционным риском, участвуют владелец риска, риск-координатор, руководитель бизнес-направления, подразделение по управлению рисками, менеджер по операционному риску, офицер по операционному риску и выполняют свои функции.

Таблица 12

Сумма убытков, причиненных риск-инцидентами банка «А», в тысячах сумов³⁵

№	Направления бизнеса	Основные параметры				
		Количество инцидентов	Доля в %	Средняя сумма ущерба 1 инцидента	Общая сумма убытка	Доля в %
1.	Корпоративный бизнес	-	0%	-	-	0%
2.	Малый и средний бизнес	1	10%	210 254	210 254	9%
3.	Розничные банковские услуги	4	40%	264 675	1 058 700	44%
4.	Инвестиционная деятельность банка	2	20%	462 500	925 000	38%
5.	Системы и технологии	2	20%	87 547	175 094	7%
6.	Управление финансами и капиталом	1	10%	45 030	45 030	2%
7.	Система контроля	-	0%	-	-	0%
8.	Структура управления	-	0%	-	-	0%
	Итого	10	100%	241 408	2 414 078	100%

Из данных таблицы 12 видно, что количество риск-инцидентов равно 10, большая часть которых приходится на розничные банковские услуги. Точно так же наибольшие потери понесли розничные банковские услуги.

Как известно, сегодня в конкурентной среде увеличивается количество видов розничных банковских услуг. Это создает ряд рисков в этом направлении. Итак, можно сделать вывод, что перед выдачей розничных банковских продуктов в данном банке необходимо детально изучить рискованные инциденты, которые могут возникнуть в процессе их функционирования. Также

³⁴ Разработано автором.

³⁵ Разработано автором.

целесообразно дальнейшее усиление деятельности подразделений управления рисками и внутреннего контроля банка, находящихся на 2-й линии защиты в «линии защиты» от рисков.

Банк обеспечивает точное описание и надлежащую регистрацию инцидентов в соответствии с требованиями хронологии. Процесс разрешения инцидентов основан на тщательном и хорошо документированном анализе.

В пятой главе диссертации под названием «**Совершенствование оценки и управления банковскими рисками**» разработаны предложения и рекомендации по совершенствованию оценки и управления рисками в банках посредством стресс-тестирования, управления рисками контрагентов банками, устанавливающими лимиты на банки-корреспонденты, оценки и управления рисками банков через риск-аппетит и риск-профиль.

Стресс-тест проводится для определения источников угроз и последствий банковских операций, а также мер по обеспечению финансовой устойчивости и восстановлению бесперебойности банковских операций.

Таблица 13

Несколько взаимосвязанных этапов проведения стресс-теста банковской деятельности³⁶

Идентификация объектов стресс-теста	Анализ проводится по направлениям деятельности, которые могут сопровождаться значительными убытками или угрожать стабильности банка.
Выявление источников риска/факторов риска	По каждому важному направлению исследуются причины значительного ущерба и риски для устойчивости банка и факторы риска.
Формирование предложения сценариев	Определяются типы сценариев и для каждого сценария создаются характеристики (параметры) сценарных допущений. (в зависимости от тяжести последствий)
Оценка последствий событий для объектов стресс-тестирования	Анализирует возможные потери и другие последствия стрессовых событий для каждого объекта стресс-теста.
Анализ общего влияния результатов на показатели банка	По каждому объекту стресс-тестирования анализируются результаты стресс-тестирования и оценивается влияние на результаты деятельности Банка.
Мониторинг и контроль результатов стресс-тестов	Отслеживаются показатели банка, контролируются лимиты значений, оценивается готовность к стрессовым событиям, готовятся отчеты.
Принятие решений по результатам стресс-тестов	Определены необходимость, объем и характер мероприятий по предупреждению и минимизации последствий рискованных событий.

Проведение процесса стресс-тестирования в банках на основе вышеуказанных шагов повысит качество и эффективность стресс-тестирования.

³⁶ Разработано автором.

**Проведение стресс-теста в нормальных, негативных и экстремальных
сценарных условиях на основании данных «Узпромстройбанк»
на 1 января 2021 года³⁷**

	1-базовый	2- негативный	3 экстремальный
Сценарий тахминлар	<p>Финансовая деятельность предприятий, срок которых был продлен из-за пандемии, будет постепенно восстанавливаться, а сумма платежей этих предприятий по графику в 2021 году составит 10 не возвращается к %.</p> <p>Активы 11,5 %, кредитный портфель 12,2 вырастет на %. Курс обмена 10,3 за год. % увеличивается.</p> <p>Беспроцентный доход 3 %, эксплуатационные расходы снижаются % увеличивается. Депозиты до востребования 3 %, срочные вклады 2 уменьшается на %</p>	<p>Из-за влияния пандемии финансовые показатели предприятий, сроки которых были продлены, будут ухудшаться, и в 2021 году будет снижено 30% суммы платежа этих предприятий по графику. % не возвращается.</p> <p>Активы за счет кредитов и девальвации национальной валюты 13,2 %, кредитный портфель 14,3 вырастет на %. Обменный курс 12 в течение года % увеличивается.</p> <p>Беспроцентный доход 5 % уменьшится, операционные расходы увеличатся на 6%. Процентная ставка по активам увеличится на 0,5% в национальной валюте, а процентная ставка по обязательствам увеличится на 1% в национальной и иностранной валюте. Депозиты до востребования уменьшаются на 5%, срочные депозиты на 4%</p>	<p>Из-за влияния пандемии финансовые показатели предприятий, срок которых был продлен, ухудшится, а 50% суммы платежа этих предприятий по графику в 2021 году не будет возвращено. 15.8 активы за счет займов, выданных под проценты и девальвации национальной валюты %, кредитный портфель 17,3 вырастет на %. Обменный курс на год 14,4 % увеличивается.</p> <p>Непроцентные доходы снизятся на 10%, операционные расходы увеличатся на 9%. Процентная ставка по активам в национальной валюте 1 %, процентная ставка по обязательствам в национальной и иностранной валюте 2 % увеличивается. Депозиты до востребования сокращаются на 7%, срочные - на 6%.</p>

В практике Банк применяет следующие виды сценариев стресс-тестирования одновременно или по отдельности к одному или нескольким объектам:

Сценарный анализ (scenario analysis) определяется как подход к оценке рисков, позволяющий моделировать влияние нескольких факторов риска в рамках одного или нескольких связанных между собой стрессовых событий и оценивать ущерб и последствия их возникновения для банковских операций в период кризиса.

Анализ чувствительности позволяет оценить потери и последствия в результате действия только одного фактора риска или выявить угрозы банковской деятельности.

Стресс-тест, проводимый в условиях нормального, негативного и экстремального сценариев, может повлиять практически на всю деятельность банка, в частности, невозврат кредитов увеличивает кредитный риск, увеличивает вес активов банка, подверженных риску, создание специального резерва по ним в результате ухудшения качества кредитов приводит к уменьшению чистой прибыли банка.

Темпы роста регулятивного капитала отстают от темпов роста активов, находящихся в опасности, что приводит к невыполнению минимальных требований к достаточности капитала³⁸.

³⁷ Разработано автором.

³⁸ Бердияров Б.Т. «Ўзбекистон республикаси тижорат банкларининг ликвидлиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари» мавзусидаги иктисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) диссертацияси автореферати. – Т., 2020, 74 б.

Также невозврат кредитов в срок создает риск ликвидности для банка.

Таблица 15

**Влияние результатов стресс-тестирования на
финансовые показатели банка³⁹**

Показатели	Период	План	базовый	негативный	экстремальный
Капитал					
Достаточность регулятивного капитала	Dec-21	15,4%	13,8%	13,0%	11,65%
Достаточность капитала первого уровня	Dec-21	11,2%	12,1%	11,8%	9,4%
Качество активов					
Уровень проблемных кредитов (макс.)	Dec-21	0,9%	1,5%	3,0%	4,8%
Уровень кредитного резерва (макс.)	Dec-21	3,25%	3,38%	3,90%	5,01%
Покрытие резервом проблемных кредитов (мин)	Dec-21	343%	233%	130%	105%
Прибыльности					
Стрессовые потери, млн. сум (макс.)	Dec-21	0	27 554	192 898	634 302
Чистая прибыль, млн сумов	Dec-21	976306	937 224	681 091	101 695
Отклонение от бизнес-плана	Dec-21	0%	-4%	-30%	-90%
Ликвидность					
Разница GAP (разрыв ликвидности), млн. сум	Dec-21	4766541	4046110	3458518	2522265
Процент отклонения анализа GAP от общих активов (%)	Dec-21	9,2%	7,4%	6,2%	4,4%
Недостаток ликвидности, млн. сум	Dec-21	0	0	0	317 419

Как видно из приведенных данных, в сценариях 1 и 2 банк будет поддерживать достаточность капитала. Уровень достаточности капитала в 3-м сценарии падает до 11,65 %. Максимальная нехватка капитала по 3-му сценарию составляет 787,7 млрд. сумов.

По наиболее сложному сценарию 3 доля проблемных кредитов вырастет до 4,8 %, а уровень резервов по кредитам – до 5,01 %. Максимальный стрессовый убыток, то есть чистая прибыль, отклоняется от бизнес-плана на 4 % в сценарии 1, на 30 % в сценарии 2 и на 90 % в сценарии 3. При анализе ликвидности GAP (разницы между сроком действия размещенных активов и привлеченных обязательств) доля суммы разницы в активе снижается до 3,9 % в сценарии 3, что требует дополнительной ликвидности в размере 317 млрд. сум.

Как известно, банки открывают свои корреспондентские счета в нескольких местных и иностранных банках при проведении операций в иностранной валюте. Свободное использование средств в этих банках зависит от финансового состояния банка-корреспондента.⁴⁰

Банковский риск контрагента можно определить, как убыток, который может возникнуть в результате невыполнения контрагентом каких-либо обязательств перед банком либо неспособности или нежелания продолжать финансовые отношения с банком-корреспондентом.

При установлении лимита на банки-корреспонденты оцениваются качество активов банка, состояние ликвидности, достаточность капитала, рентабельность, кредитный рейтинг и объем активов, а также устанавливается лимит активов банка в иностранной валюте (АИВ) по отношению к баллам, присваиваемым их.

³⁹ Разработано автором.

⁴⁰ Положение № 3254 Центрального банка Республики Узбекистан «О корпоративном управлении в коммерческих банках». 30 июня 2020 г..

В приведенной ниже таблице показаны баллы установки пределов для 4 категорий.

Таблица 16

Лимиты банка-корреспондента⁴¹

Категория	Уровень достоверности	Балл	Предельный лимит
Категория I	Банки, кредитоспособность которых не вызывает сомнения	20-30	8–10 %, от АИВ
Категория II	Банки с высоким кредитным рейтингом	15- 19,99	2,6–7,9 %, от АИВ
Категория III	Банки со средней кредитоспособностью	10-14,99	1,6–2,5 %, от АИВ
Категория IV	Банк с удовлетворительной кредитоспособностью	9,99 гача	0–1,5 %, от АИВ

Глобальные системно значимые банки (G-SIB) изучаются при выставлении оценки на основе размера активов. Эти банки определяются «Базельским комитетом по банковскому надзору» по методике, утвержденной самим комитетом. Список глобально системно значимых банков ежегодно пересматривается этим комитетом с учетом изменений на международном рынке банковских услуг.

На основании данного заключения Комитет по управлению активами и пассивами Банка вносит предложение об установлении лимита по каждому банку-корреспонденту на рассмотрение Кредитного комитета Банка. Лимит утверждается Правлением банка на основании протоколов заседаний этих комитетов.

Для банков-корреспондентов лимиты на операции в иностранной валюте, превышающие 15 % чистых активов банка, утверждаются Советом банка. целесообразно, чтобы текущие лимиты пересматривались банком не реже одного раза в квартал.

Контроль за системой управления рисками, включая разработку риск-аппетита и политик управления рисками, соблюдение их и их своевременное обновление структурой управления и управления рисками, банку необходимо разработать собственные внутренние нормативные документы по разработке показателей риск-аппетита в банках и их управлению.

Именно правильное определение риск-аппетита позволяет многим банкам избежать банкротства в условиях глобальной финансовой нестабильности. Определяя уровень риск-аппетита, каждый банк вырабатывает собственную стратегию работы в сфере управления рисками.

По мнению автора, риск-аппетит относится к целевым показателям бизнес-плана банка в части принятия риска, а также к общему объему и/или качеству рисков, которые банк заранее обязуется принять или отвергнуть для достижения стратегических целей.

А риск-профиль представляет собой сумму значений основных показателей, характеризующих активность рисков в основных аспектах деятельности банка. Показатели профиля риска включают показатели риск-аппетита, обязательные стандарты, финансовые ковенанты, а также другие внутренние показатели.

⁴¹ Разработано автором.

Необходимо последовательно осуществлять мероприятия по управлению риск-аппетитом в соответствии со структурой принятия решений по снижению риска, показателями профиля риска, показателями профиля риска, которые состоят из взаимосвязанных этапов.

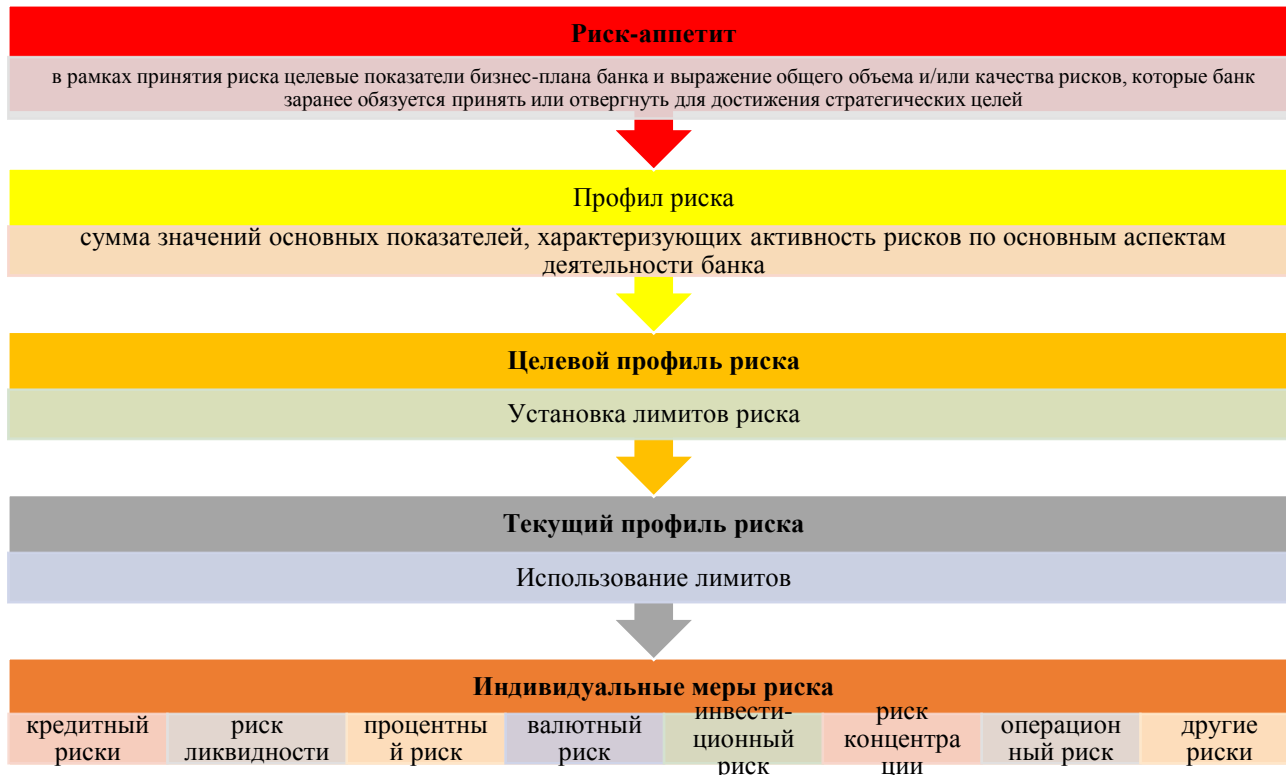


Рисунок 9. Процесс формирования риск-аппетита и управления им⁴²

В процессе определения показателей риск-аппетита осуществляется оценка текущего риска, прогноз уровня и видов риска и прогноз толерантности, а также определяются внешние и внутренние ограничения деятельности банка и выбираются итоговые показатели риска.

Процесс управления рисками интегрирован в бизнес-процессы банка и обеспечивает всестороннее изучение рисков органами управления банка путем предоставления «трех линий защиты». С этой точки зрения трансформацию управления рисками банка должны осуществлять подразделения, стоящие на этих 3-х линиях защиты: 1-я линия защиты - руководство банка и фронт-офис, 2-я линия защиты - блок управления рисками, 3-я линия обороны - внутренний аудит.

Постоянный контроль за соблюдением нормативов риск-аппетита с использованием многоуровневой системы управления, оперативный контроль всеми структурными подразделениями в процессе принятия рисков, осуществление текущего контроля подразделением риск-менеджмента банка и подразделениями внутреннего контроля банка в контроле управление рисками, реализацию стратегии банка необходимо будет усилить и контролировать Службой внутреннего аудита в рамках утвержденного плана аудита.

⁴² Разработано автором.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Процесс диссертационного исследования позволил сформировать следующие выводы:

1. Определено негативное влияние банковского риска на прибыль банка в результате ожидаемых или непредвиденных обстоятельств в достижении банком стратегии и бизнес-целей. Банковские риски входят в систему экономических рисков, поэтому имеют сложную структуру по своей природе.

2. Для эффективного управления банковскими рисками необходимо классифицировать их на определенные классы по общим признакам или характеристикам. Все существующие классификации банковских рисков можно разделить на три основных подхода: научно-теоретический, нормативный, смешанный.

3. Подходы к оценке риска должны применяться с учетом особенностей объекта управления, а методы оценки основаны на подходах к оценке.

4. Управление банковскими рисками, как неотъемлемая часть банковского управления, относится к управлению рисками, возникающими в каждой банковской операции. Целесообразно рассматривать управление банковскими рисками как систему, поскольку управление рисками включает в себя несколько взаимосвязанных элементов, в том числе идентификацию, оценку и измерение рисков; оценка и измерение воздействия рисков; принятие решений по управлению рисками, контроль рисков; проводить мониторинг рисков; определение влияния рисков, применение мер по их устранению.

5. Стратегия управления риском ликвидности, реализуемая через риск-аппетит и определяющая допустимый уровень риск-аппетита, должна определяться текущей ликвидностью, изменением ликвидности, обеспеченностью ликвидностью, пруденциальными нормативами, критериями ликвидных активов, показателями буфера ликвидности.

6. План финансирования чрезвычайных случаев (ПФЧС) разрабатывается для обеспечения финансовой устойчивости банка в соответствии с допущениями расчета стресс-тестов, сделанными для рисков ликвидности в течение года. План финансирования чрезвычайных случаев может быть разработан на 3-х уровнях в зависимости от уровня риска ликвидности: Уровень 1 – ухудшение ситуации с ликвидностью; 2 уровень – сложность получения кредита на новом рынке; 3 уровень – кризис ликвидности.

7. Процентные активы и процентные обязательства банка сбалансированы в установленных пределах по результатам анализа доли участия GAP в управлении процентным риском. Применение методологии доходности под риском (EaR) позволяет измерить изменение дохода из-за негативных изменений рыночных процентных ставок. Прибыль под риском (EaR) моделирует убытки путем оценки риска процентной ставки за 12-месячный период.

8. Банковские риски используются для анализа, количественной оценки рисков и прогнозирования негативного влияния на доход и капитал. Этот анализ выполняется и определяется с использованием стоимости под риском (VAR), ожидаемого дефицита или сценариев стресс-тестирования.

9. Скоринговая система имеет особое место в предотвращении кредитного риска, скоринговая система должна выбираться исходя из характеристик каждого кредитного продукта, а параметры скоринга должны подбираться отдельно. Оценка риска клиентской сети для системы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов, при оценке кредитоспособности физических лиц необходимо учитывать такую информацию, как вид кредита, срок и финансовое состояние клиента.

10. При расчете премии за риск важным является уровень внутреннего рейтинга каждого клиента. Однако, поскольку многие клиенты сегодня не имеют рейтингового уровня, необходимо разработать методику присвоения банком рейтингового уровня клиентам.

11. Методика самооценки должна основываться на мнениях высококвалифицированных сотрудников подразделений, специализирующихся в конкретной области банковской деятельности и имеющих достаточный практический опыт управления операционными рисками в пределах своей компетенции.

12. Владельцы рисков должны незамедлительно сообщать или уведомлять координатора рисков обо всех инцидентах, подпадающих под действие базы данных сбора данных об инцидентах. Запись информации о происшествии должна быть достаточной для удовлетворения требований и предоставления полного перечня доказательств и подтверждающих материалов.

13. В целях мониторинга банк изучает информацию о банках-корреспондентах, поступающую с межбанковского рынка. При получении отрицательной информации о банке-корреспонденте и закрытии лимитов на этот банк-корреспондент другими банками остаток счета представительства переводится банком на другие счета представительства и проводится работа по закрытию лимитов на данного корреспондента банк.

14. Следует подготовить подробный отчет о результатах стресс-тестирования, содержащий подробную информацию о внешних и внутренних факторах риска, результаты стресс-тестирования по ключевым категориям анализа и меры по принятию решений по типам сценариев.

15. Отчет о результатах сценарного анализа нефинансовых рисков, который включает информацию об основных особенностях стрессовой ситуации, оценивает параметры рискового события, включает результаты сценарного анализа, описывает существующие механизмы контроля и дает заключение о готовности банка к угрозам, возникающим в результате стрессовой ситуации. Уровень «Низкий риск» целесообразно присваивать, при нарушении только предельных значений управляющего сигнала присваивать уровень «Средний риск», а при нарушении предельных значений профиля риска – присвоить уровень «Высокий риск».

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING
OF THE SCIENTIFIC DEGREES DSc.3/10.12.2019.I.16.01. AT THE
TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS**

**BANKING AND FINANCE ACADEMY OF THE REPUBLIC OF
UZBEKISTAN**

TOSHPULATOV DAVRON AKROMOVICH

**IMPROVING RISK ASSESSMENT AND MANAGEMENT IN
COMMERCIAL BANKS**

08.00.07 – Finance, money circulation and credit

**ABSTRACT
of the dissertation of Doctor of Sciences (DSc)**

Tashkent – 2022

The topic of doctoral dissertation (DSc) was registered under the number B2022.2.DSc/Iqt385 at the Supreme Attestation Commission under the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.

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

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

Scientific advisor:

Jumayev Nodir Hosiyatovich
Doctor of Economics, Professor

Official opponents:

Gulyamov Saidakhror Saidakhmedovich
Doctor of Economics, Academic

Sattarov Odiljon Berdimuratovich
Doctor of Economics, Professor

Mirzaev Farkhod Isamovich
Doctor of Economics, Associate professor

Leading organization:

Joint-stock commercial “Alokabank”

The defense of the dissertation will take place on _____ «___», 2022 at _____ at the meeting of Scientific council №DSc.3/10.12.2019.I.16.01 at Tashkent State Economic University of the Republic of Uzbekistan. Address: 100066, Tashkent city, I.Karimov street, building 49, phone: (99871) 239-28-72; fax: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

The doctoral dissertation (DSc) can be reviewed at the Information Resource Center of Tashkent State Economic University (registered under the number_____). Address: 100066, Tashkent city, I.Karimov street, building 49, phone: (99871) 239-28-72; fax: (99871) 239-43-51. e- mail: info@tsue.uz.

The abstract of dissertation sent out on «_____» _____2022.
(Mailing report № _____ on «___» _____2022).

S.K. Khudoykulov

Deputy 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, Professor

Sh.T. Ergasheva

Deputy Chairman of the Scientific Seminar under the Scientific Council for Awarding Scientific Degrees, Professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Sciences (DSc)

The aim of the research work. The aim of this research is to develop proposals and recommendations for improving bank risk assessment and management.

The tasks of the research work are:

classification for assessment and management of bank risks, development of a multi-level mechanism of their management;

to distinguish the stages of risk management in the assessment and management of key risk indicators;

liquidity risk assessment, developing a plan of measures to ensure financial stability based on stress-test;

development of proposals and recommendations on the use of various analysis methods in the assessment and management of banking risks;

development of specific and general proposals and recommendations for the development of internal regulatory documents on the assessment and management of bank risks

to provide scientific and practical recommendations on the development of the methodology of bank risk assessment and management.

The object of the research work. The object of the research is the risks arising in the activity of joint-stock commercial banks.

The subject of the research work. The subject of the research is the economic relations that occur in the process of improving the theoretical-methodical and practical foundations of bank risk assessment and management.

Research methods. Analysis and synthesis, induction and deduction, systematic approach, abstract-logical thinking, monographic observation, statistics, economic analysis and economic-mathematical methods were used in the dissertation.

The scientific novelty of the research work, consisting of the following:

In the assessment and management of key risk indicators (KRI) in commercial banks, the stages of “risk selection - collection - verification - monitoring - limit management - reporting - decision making” are proposed;

it is proposed to determine the loan percentage in banks, taking into account the transaction risk of the client, the asset return risk (RR) in case of default, and the risks of the loan project, in addition to the cost of resources and operational costs;

based on the collected points, it is proposed to evaluate the creditworthiness of customers in the following categories: green - “recommended”, yellow - “additional study “ and red - “not creditworthy”;

in the pre-identification of risks in banks, in various scenarios of the stress test, a comprehensive (complex) assessment mechanism is proposed for all indicators, not for each indicator separately;

it is proposed to evaluate risk appetite and risk profile (network) indicators in the categories of “low risk”, “medium risk” and “high risk” in achieving the bank's strategic and business plan indicators;

The scientific and practical significance of the research results are as

follows:

The scientific value of the research results is explained by the fact that the developed proposals serve to further improve the identification and assessment and management of risks in commercial banks.

The practical significance of the research results is explained by the fact that the developed recommendations serve to develop normative legal documents on the improvement of risk assessment and management in banks, to serve the scientific and theoretical development of the disciplines “Bank risks”, “Bank work”, “Bank management” in the higher education system.

Implementation of the research results. Commercial banks based on the scientific results obtained on the improvement of risk assessment and management:

In assessing and managing key risk indicators (KRIs) in commercial banks, the proposal for the stages of “risk selection - collection - verification - monitoring - limit management - reporting - decision-making” was reflected within ““Agrobank” JSCB Risk Management Policy” approved by the decision of the Supervisory Board of the “Agrobank” JSCB No.17/2 dated July 10, 2019 (“Agrobank” JSCB, reference No.35-12/66 dated April 20, 2022) and “Bank Risk Management Policy” approved by the minutes of the meeting of Supervisory Board of “QishloqQurilishbank” JSCB No.2 dated January 30, 2020 (“QishloqQurilishbank” JSCB, reference No.03/12-07-2581 dated April 22, 2022). As a result, the limits for the main risk indicators in various functional/business divisions of banks, the scope of the risk limit, the establishment of a limit buffer, the assessment of the scope and effectiveness of the management mechanisms that help to identify the deficiencies in the risk management system have been improved;

The proposal to take into account the client's transaction risk, asset return (RR) in case of default, and the risks associated with the loan projects while determining the interest rate of the loans in banks in addition to the cost of resources and operational costs was reflected within ““Agrobank” JSCB Risk Management Policy” approved by the decision of the Supervisory Board of the “Agrobank” JSCB No.17/2 dated July 10, 2019 (“Agrobank” JSCB, reference No.35-12/66 dated April 20, 2022) and in “Bank Risk Management Policy” approved by the minutes of the meeting of Supervisory Board of “QishloqQurilishbank” JSCB No.2 dated January 30, 2020 (“QishloqQurilishbank” JSCB, reference No.03/12-07-2581 dated April 22, 2022). As a result, the cost of risk of credit projects was assessed in banks, which allowed to determine the interest rate on loans and create a reserve for credit risk;

The proposal to evaluate the creditworthiness of customers in banks based on the accumulated points in the categories green - “recommended”, yellow - “additional study” and red - “not creditworthy” was reflected in the “Main directions of the bank's credit policy for 2020” that was approved by the decision of the Supervisory Board of “Agrobank” JSCB No.1/2 dated January 9, 2020 (“Agrobank” JSCB, reference No.35-12/66 dated April 20, 2022). As a result, based on the points accumulated in the scoring evaluation, the client falls into one of the green, yellow or red categories, allowing to make a quick conclusion on the prevention of credit risk;

the proposal of a comprehensive (complex) assessment mechanism for all indicators, not separately for each indicator, in various scenarios of the stress test of

stress test in the identification of risks in advance was reflected in “Policy for conducting stress test in “Uzsanoatqurilishbank” JSCB” approved by the minutes of the meeting of Supervisory Board of “Uzsanoatqurilishbank” JSCB No.2020/20 dated September 22, 2020 (“Uzsanoatqurilishbank” JSCB, reference No.06-09-14/3545 dated June 14, 2022). As a result, an assessment of risks that may affect almost all activities of the bank is provided;

proposal to evaluate risk appetite and risk profile (network) indicators in the achievement of bank strategic and business plan indicators by “low risk”, “medium risk” and “high risk” categories was reflected in the “Risk Appetite and Risk Profile Policy” that was approved by the decision of the Supervisory Board of “Agrobank” JSCB No.1/2 dated January 9, 2020 (“Agrobank” JSCB, reference No.35-12/66 dated April 20, 2022) and in “Risk appetite and risk profile policy” approved by the minutes of the meeting of Supervisory Board of “QishloqQurilishbank” JSCB No.2 dated January 30, 2020 (“QishloqQurilishbank” JSCB, reference No.03/12-07-2581 dated April 22, 2022). As a result, within the framework of bank risk acceptance, the target indicators of the bank's business plan in 2021 at “Agrobank” ATB were 106%, at “QishloqQurilishbank” JSCB 109%, and in order to achieve strategic goals, it was possible to develop the categories of risks that the bank agreed to accept or reject in advance.

Evaluation of the research results. The results of this research were discussed at 5 scientific-practical conferences, including 3 national and 2 international, and positive conclusions were obtained.

Publication of the research results. A total of 18 scientific works on the subject of the dissertation, including 1 scientific monograph, 13 scientific articles, of which 2 were published in foreign and 11 republican journals, were published in scientific publications recommended to publish the main scientific results of doctoral dissertations of the Supreme Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan.

Structure and size of the research. The dissertation consists of an introduction, five chapters, a conclusion, a list of references and appendices. The size of the dissertation is 206 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; part I)

1. Тошпулатов Д.А. Тижорат банкларида рискларни баҳолаш ва бошқаришни такомиллаштириш. Монография. – Т.: Lesson Press, 2022 й. – 193 б.
2. Тошпулатов Д.А. Банкларда операцион рискларни риск инцидентлари рўйхатини шакллантириш орқали баҳолаш ва бошқариш. // “Логистика ва иқтисодиёт” илмий электрон журнали. – Тошкент, 2021 йил IV сон. 242–249-бетлар.
3. Тошпулатов Д.А. Банк рискларини риск аппетити ва риск профили орқали баҳолаш ҳамда бошқариш // “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali. – Toshkent, 2021 yil, 4-son, iyul-avgust,
4. Тошпулатов Д.А. Тижорат банкларида ликвидлилик рисклари таҳлили ва уларни бошқариш. // “Халқаро молия ва ҳисоб” илмий журнали. – Тошкент, 2021 йил август. 4-сон.
5. Тошпулатов Д.А. Банкларда рискларни стресс-тестдан ўтказиш. // “Логистика ва иқтисодиёт” илмий электрон журнали. – Тошкент, 2021 йил III сон. 357-363-бетлар.
6. Тошпулатов Д.А. Банкларда кредит рискларини скоринг рейтинг тизими орқали баҳолаш // “Иқтисодиёт ва таълим. - Тошкент, 2021 йил, 5-сон. 111-117 бетлар.
7. Тошпулатов Д.А. Assessment and Management of Interest Risks in Banks (Банкларда фоиз рискларни баҳолаш ва бошқариш) // American journal of economics and business management ISSN: 2576-5973; Vol. 4, No. 10, 2021; 54-61
8. Тошпулатов Д.А. Банкларда ўз-ўзини баҳолаш усули орқали операцион рискларни бошқариш. // «AGRO ILM» журнали. – Тошкент, 2022 й. 1-илова (79)-сон. 116-119-бетлар.
9. Тошпулатов Д.А. Assessment And Management of Credit Risk in Banks (Банкларда кредит рискларни баҳолаш ва бошқариш) // Asian Journal of Technology & Management Research (AJTMR) ISSN: 2249 –0892 Vol11 Issue–02, Jan -2022. 60-67-бетлар.
10. Тошпулатов Д.А. Банк рисклари ва уларни бошқариш. // “Молия” илмий журнали. – Т.: ТМИ, 2021 йил. 6-сон. 65-77-бетлар.
11. Тошпулатов Д.А. Банкларда операцион рискларни бошқариш. // Biznes-Эксперт ижтисодий илмий-амалий ойлик нашр. – Тошкент, 2022 йил 4 (172)-сон. 84-89-бетлар.
12. Тошпулатов Д.А. Банкларда кредит rischi қийматини баҳолаш// Biznes-Эксперт ижтисодий илмий-амалий ойлик нашр. – Тошкент, 2022 йил 4 (172)-сон. 94-98-бетлар.
13. Тошпулатов Д.А. Банклар корреспондент банкларга лимит ўрнатиш орқали контрагент рискларини бошқариш. // Xalqaro ilmiy-amaliy konferensiya maqolalar to‘plami (2021-yil 25-noyabr). – Т.: Iqtisodiyot, 2021. 113-117-бетлар.

14. Тошпулатов Д.А. Оценка и управление рыночными рисками в банках. // Сборник статей XX Международной научно-практической конференции, Состоявшейся 15 августа 2021 г. в г. Пенза. – С. 175–179.

15. Тошпулатов Д.А. Банкларда риск менежментини трансформация қилиш // “Ўзбекистон банк тизимини трансформация қилишнинг фундаментал асослари ва механизмини такомиллаштириш” мавзусида вазирлик миқёсида ўтказилган илмий-амалий анжуман материаллари тўплами. – Т.: ТМИ., 2021 26 ноябрь 2021 йил. 161-162-бетлар.

16. Тошпулатов Д.А. Банк рискларини баҳолаш масаласи. // “Ўзбекистон республикасида солиқ маъмуриятчилиги самарали фаолиятини таъминлаш: назарий-концептуал асослар ва амалиёт муаммолари” мавзусидаги республика миқёсидаги илмий-амалий конференция материаллари. – Т.: ТМИ, 2022 йил 22 апрель. 759-761-бетлар.

II бўлим (II часть; part II)

17. Тошпулатов Д.А. Банкларда асосий риск кўрсаткичларини баҳолаш ва бошқариш. // Иқтисодиётда инновациялар. – Тошкент, 2021. 8-сон. 19-25-бетлар.

18. Тошпулатов Д.А. Банкларда рискларни риск аппетит орқали баҳолаш ва бошқариш // “XXI аср глобал иқтисодиёти: иқтисодий пандемия ва рақамли технологиялар” мавзусидаги халқаро онлайн илмий-амалий конференция материаллари. – Т., 2021 йил. 721-723-бетлар.

Автореферат ТДИУ Тахририй нашриёт бўлимида тахрирдан ўтказилди.

Босишга рухсат этилди: 29.08.2022
Бичими: 60x84 1/8 «Times New Roman»
гарнитурда рақамли босма усулда босилди.
Шартли босма табағи 4,6. Адади: 100. Буюртма: 66

«DAVR MATBUOT SAVDO» МЧЖ
босмахонасида чоп этилди.
100198, Тошкент, Қўйлик, 4-мавзе, 6.