

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI HUZURIDAGI
ILMIY DARAJALAR BERUVCHI DSc.03/10.12.2019.I.16.01
RAQAMLI ILMIY KENGASH**

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SHAMSIYEV NODIR MURATOVICH

**TIJORAT BANKLARI DEPOZIT OPERATSIYALARI
SAMARADORLIGINI OSHIRISH ISTIQBOLLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertasiyasi
AVTOREFERATI**

Toshkent – 2024-yil

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

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

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

Shamsiyev Nodir Muratovich

Tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini oshirish

istiqbollari..... 3

Шамсиев Нодир Муратович

Перспективы повышения эффективности депозитных операций

коммерческих банков..... 27

Shamsiev Nodir Muratovich

Prospects for improving the efficiency of deposit operations of commercial

banks..... 53

E'lon qilingan ishlar ro'yxati

Список опубликованных работ

List of published works..... 58

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI HUZURIDAG
ILMIY DARAJALAR BERUVCHI DSc.03/10.12.2019.I.16.01
RAQAMLI ILMIY KENGASH**

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SHAMSIYEV NODIR MURATOVICH

**TIJORAT BANKLARI DEPOZIT OPERATSIYALARI
SAMARADORLIGINI OSHIRISH ISTIQBOLLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertasiyasi
AVTOREFERATI**

Toshkent – 2024-yil

Falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida B2024.1.PhD/Iqt3793 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.
Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) Ilmiy kengash veb-sahifasida (www.tsue.uz) va «Ziyonet» Axborot-ta'lim portalida (www.ziyonet.uz) joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar: Saipnazarov Sherbek Shaylavbekovich
iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

Rasmiy opponentlar: Ismailov Alisher Agzamovich,
iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Karabayev Nodir Abduxamidovich,
iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori, (PhD)

Yetakchi tashkilot: G.V. Plexanov nomli Rossiya iqtisodiyot universiteti
Toshkent filiali

Dissertatsiya himoyasi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti huzuridagi DSc.03/10.12.2019.I.16.01 raqamli Ilmiy kengashning 2024-yil 19.09 soat 14 dagi majlisida bo'lib o'tadi. Manzil: 100066, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel: (99871) 239-28-72, faks: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz

Dissertatsiya bilan Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (1496) raqami bilan ro'yxatga olingan). Manzil: 100066, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel: (99871) 239-28-72, faks: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

Dissertatsiya avtoreferati 2024-yil « 11 » 09 kuni tarqatildi.
(2024-yil 57 30 dagi 08 raqamli restr bayonnomasi).



[Handwritten signature]

S.U. Mexmonov

Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash
raisi, i.f.d. professor

[Handwritten signature]

U.V. Gafurov

Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash
ilmiy kotibi, i.f.d., dotsent

S.K. Xudoyqulov

Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash
qoshidagi ilmiy seminar raisi, i.f.d.,
professor

[Handwritten signature]

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotatsiyasi)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Xalqaro va mahalliy bank amaliyotida tijorat banklarining moliyaviy barqarorligidan nafaqat tijorat banklari, balki Markaziy banklar ham kuchli va tabiiy ravishda manfaatdor hisoblanadi. Biroq jahon iqtisodiyotidagi global beqarorlik ta'sirida keyingi yillarda xalqaro moliya institutlarida har 5-10 yilda ro'y beruvchi moliyaviy-iqtisodiy inqirozlar dunyoning barcha mamlakatlari banklari moliyaviy munosabatlarida qator muammolarni keltirib chiqarmoqda. Xususan, "dunyo miqyosida global moliyaviy inqirozdan oldin, 93 mamlakatda chorak asr mobaynida moliyaviy muassasalarda 117 marta tizimli va 50 dan ortiq jiddiy moliyaviy muammolar yuz berdi"¹. Mazkur inqiroz holatlari milliy va xalqaro darajada tijorat banklari moliyaviy barqarorligini ta'minlash, ularning resurs salohiyatini yanada mustahkamlash yuzasidan aniq talablar qo'yishni taqozo etadi.

Dunyoning rivojlangan mamlakatlari Markaziy banklari, yirik tijorat banklari, Bazil qo'mitasi, Xalqaro valyuta jamg'armasi singari qator moliya muassasalari tomonidan tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini oshirishga qaratilgan ilmiy tadqiqotlar amalga oshirilmoqda. Tijorat banklari moliyaviy resurslari manbalari, moliya bozori instrumentlari, depozitlarni barqaror manbalar hisobidan shakllantirish, tijorat banklarida muddatli depozitlarni jalb qilish va hajmini oshirish, omonatchilarga to'lanadigan foiz to'lovlarining "jalb qiluvchanlik" darajasining zaifligi, banklarning resurslari tarkibida va mamlakat YaIMga nisbatan depozitlar ulushining pastligi singari holatlarni bartaraf etish, tijorat banklari depozit bazasi mustahkamligini ta'minlashda aholi qo'lidagi vaqtinchalik bo'sh pul mablag'larini banklarga to'liq jalb qilish, muddatli depozitlarning asosiy summasi va ularga hisoblangan foizlarni to'liq va o'z vaqtida qaytarish orqali tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini oshirish masalalari bu borada olib borilayotgan ilmiy tadqiqotlarning ustuvor yo'nalishlaridan hisoblanadi.

O'zbekiston bank-moliya tizimida olib borilayotgan tub islohotlarning pirovard maqsadi ham respublikamiz banklarining resurs bazasini mustahkamlash, banklarni kapitallashuv darajasini oshirish, xo'jalik yurituvchi subyektlar va aholining bank tizimiga ishonchini oshirishga qaratilgan. Jumladan, "2025-yilga qadar banklar ustav kapitalining eng kam miqdorini 500 mlrd. so'mgacha yetkazish masalasi"² va "bank tizimini isloh qilishni chuqurlashtirish, depozit bazasini oshirish, ularning moliyaviy barqarorligi va ishonchligini

¹ Financial stability: 10 questions and about seven answers. Speech delivered by Mr Jaime Caruana, General Manager of the BIS, at the 50th Anniversary Symposium of the Reserve Bank of Australia, Sydney, 9 February 2010. <https://www.bis.org/speeches/sp100209.htm>

²O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi "2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish stregiyasi to'g'risida"gi PF-5992-sonli farmoni.

mustahkamlash vazifalari”³ belgilab berilgan. Mamlakatimizda “2020–2025-yillarga mo‘ljallangan respublikaning bank tizimini isloh qilish strategiyasida 6 ta bankdagi davlat ulushini bosqichma-bosqich xususiylashtirish”⁴ nazarda tutilgan. Bu islohotlar provardida xususiy banklarning ulushini yanada oshirish hamda ularning resurs bazasini mustahkamlashni talab etib, bu boradagi vazifalarni samarali amalga oshirishga yo‘naltirilgan ilmiy tadqiqotlar muhim ahamiyat kasb etadi.

O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 11-sentyabrdagi PF-158-sonli ““O‘zbekiston – 2030” strategiyasi to‘g‘risida”gi, 2020-yil 12-maydagi PF-5992-son “2020-2025-yillarga mo‘ljallangan O‘zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi to‘g‘risida”gi farmonlari, 2023-yil 18-avgustdagi PQ-283-son “Davlat ishtirokidagi korxonalar va tijorat banklarini isloh qilish mexanizmini takomillashtirish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi, 2019-yil 21-maydagi PQ-4325-son “Davlat korxonalari va ustav kapitalida davlat ishtirok etayotgan tijorat banklarini restrukturizatsiya va isloh qilish chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi qarorlari, O‘zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasining 2020-yil 16-yanvardagi 30-sonli “O‘zbekiston Respublikasi Hukumatining ayrim qarorlariga o‘zgartirishlar kiritish, shuningdek, ba’zilarini o‘z kuchini yo‘qotgan deb hisoblash to‘g‘risida”gi qarori (O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2018-yil 21-dekabrda PQ-4071-son “Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta’minlash, faoliyati samaradorligini oshirish va kredit siyosatini takomillashtirish chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi qarori) hamda sohaga oid boshqa me‘yoriy-huquqiy hujjatlarda belgilangan vazifalarni amalga oshirishda mazkur dissertatsiya tadqiqoti muayyan darajada xizmat qiladi.

Tadqiqotning respublikada fan va texnologiyalar rivojlanishining ustuvor yo‘nalishlariga mosligi. Mazkur tadqiqot respublikada fan va texnologiyalar rivojlanishining “Demokratik va huquqiy jamiyatni ma’naviy-axloqiy va madaniy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish” ustuvor yo‘nalishiga muvofiq amalga oshirilgan.

Muammoning o‘rganilganlik darajasi. Tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini ishlab chiqish, amalga oshirish hamda depozit munosabatlarini tartibga solishning nazariy-uslubiy xususiyatlari bir qator mahalliy va xorijiy olimlar tomonidan tadqiq etilgan. Mazkur masala yuzasidan xorijlik iqtisodchi olimlar O.Lavrushin, L.Batrakova, O.Jilan, M.Kovalev, A.Osmolovskiy, P.Rouz, E.Rode, O.Semibratova, L.Padalkina, K.Kempbellning ilmiy izlanishlarida o‘z ifodasini topgan⁵.

³O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2017 yil 7 fevraldagi PF-4947-sonli farmoni. O‘zbekiston Respublikasini yanada rivojlantirish bo‘yicha Harakatlar strategiyasi to‘g‘risida // O‘zbekiston Respublikasi qonun hujjatlari to‘plami. – Toshkent, 2017. – № 6 (766). – 32-b.

⁴ O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi PF-5992 sonli “2020–2025-yillarga mo‘ljallangan O‘zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi to‘g‘risida” farmoni.

⁵Лаврушин О.И. и др. Банковское дело/учебник. – Москва: КНОРУС, 2016. –795с. Коммерческие банки и их операции. – М.: Банки и биржи, 2015. – 311 с. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. – М.: Логос, 2005. – 325 с. Джилан О. Депозитная политика коммерческого банка. – Иркутск: Изд-во «БГУЭП», 2013-107 с. Ковалев М.М., Осмоловский А.Д. Оптимальная структура портфеля банка. Сб. науч.статей. – 12 с., 2003 г. Роуз П.С. Банковский Менеджмент. / Пер. с англ. – Москва: Дело, 2003.-768с., Рode Е.М. Банки, биржи, ценности современного капитализма. –

O‘zbekistonlik olimlar A.A.Omonov, Sh.Sh.Saipnazarov, A.Norov, T.M.Karaliyev, U.D.Ortiqov, Sh.B.Ro‘zmetov, B.K.Mirzamaydinov, S.M.Xodiyev, Z.Ya.Raxmanov, A.M.Rahimov, I.I.Jo‘raevning ilmiy ishlarida tijorat banklari resurs bazasini mustahkamlashda depozit operatsiyalarining rolini oshirish borasidagi muammolar tadqiq etilgan⁶.

Ayni paytda, banklarning depozit operatsiyalari samaradorligini ishlab chiqish va amalga oshirishning nazariy, uslubiy va amaliy masalalariga bag‘ishlangan ko‘plab ilmiy manbalar mavjudligiga qaramay, mazkur yo‘nalishda dolzarb hisoblanuvchi bir qator muammolar yoritilmay qolmoqda. Bunday muammolar jumlasiga: depozit siyosatini ishlab chiqish va amalga oshirishda mazkur siyosat bank faoliyatini rivojlantirish strategiyasining tarkibiy qismi ekanligining e‘tiborga olinmasligi, buning natijasida siyosatga mustaqil tizim sifatida yondashilishi; tadqiqotlardan olingan nazariy-uslubiy tavsiyalarning amaliy faoliyat bilan bog‘liq emasligi hamda olingan xulosalarning aksariyat holatlarda real vaziyatga mos kelmasligi; depozit operatsiyalari samaradorligini takomillashtirish bo‘yicha katta xarajat va vaqtni talab etmaydigan, shuningdek, mavjud jarayonlarni o‘zgartirmay qo‘llanilishi mumkin bo‘lgan uslubiyat mavjud emasligini kiritish mumkin.

Tijorat banklari depozit samaradorlik ko‘rsatkichlarini ishlab chiqish va amalga oshirish jarayonlarini takomillashtirish sohasidagi dolzarb muammolarning yetarli darajada va kompleks tadqiq qilinmaganligi hamda ularning yechimini topish ilmiy va amaliy ahamiyatga ega ekanligi mazkur dissertatsiya tadqiqotining maqsadi, vazifalari hamda tarkibiy tuzilmasini belgilab olishga asos bo‘ldi.

Dissertatsiya mavzusining dissertatsiya bajarilayotgan muassasaning ilmiy tadqiqot ishlari rejasiga bog‘liqligi. Dissertatsiya ishi Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining ilmiy tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi tijorat banklarida depozit operatsiyalari samaradorligini takomillashtirish yuzasidan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

М.: Финансы и статистика, 1986.- 358 с.; Семибратова О.И. Банковское дело. – Москва: Академия, 2004.- 218с., Падалкина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: VZFEI, 1982. -489 с. John Y. Campbell, Andrew Wen-chuan Lo, “The Econometrics of Financial Markets”1994 y.

⁶ Saipnazarov Sh.Sh. Bank ishi va moliya. O‘quv qo‘llanma. 2022 y. -112 b. Norov. A.R. Bank ishi. Darslik, 2022. – 147 b. Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2008. – 35 b., Qoraliyev T.M. Pul va banklar. Darslik. – T.: Iqtisod-moliya, 2019 y. – 461 b., Ortikov U.D. Bank resurslari va ularni boshqarish. I.f.n. diss. avtoreferati. O‘zbekiston Respublikasi Bank-moliya akademiyasi. – 19.09.2008. –T., 2008. -20 b., Ro‘zmetov Sh.B. O‘zbekiston tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash yo‘llari. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2009. – 26.; Mirzamaydinov B.K. Bank xizmatida marketing samaradorligi. Iqtisod fanlari nomzodi ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. – T., 2008.; Ходиев С.М. Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики. Автореферат дис. ... канд. экон. наук. 08.00.07. – Ташкент, 2010.; Raxmanov Z.Ya. Tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasini takomillashtirish. Iqt. fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. 08.00.07. – Tashkent, 2018; Rahimov A.M. Tijorat banklari depozit bazasi va uni kengaytirish yo‘llari. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. –T.: “iqtisod-moliya” nashriyoti, 2019. – 54 b.; Jo‘rayev I.I. O‘zbekiston Respublikasi tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: “Akademiya noshirlik markazi” nashriyoti, 2020. – 54 b.

depozit operatsiyalari samaradorligining iqtisodiy mohiyati va uning o'ziga xos xususiyatlarini tadqiq qilish va tegishli ilmiy-nazariy xulosalarni shakllantirish;

tijorat banklari operatsiyalari ko'rsatkichlarini ishlab chiqish va amalga oshirishning me'yoriy-huquqiy asoslarini tadqiq etish;

tijorat banklari faoliyatining asosiy ko'rsatkichlari dinamikasiga ta'sir etuvchi omillarni aniqlash va strategik tendentsiyalarni baholash;

tijorat banklarida depozit operatsiyalari samaradorligi ishlab chiqish borasida xorij tajribasini o'rganish va O'zbekiston bank amaliyotiga tatbiq etish imkoniyatlari yuzasidan amaliy tavsiyalar ishlab chiqish;

bank depozit operatsiyalari samaradorligi oshirish bilan bog'liq mavjud muammolarni aniqlash;

bank depozit operatsiyalari samaradorligi oshirishni optimallashtirish yuzasidan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqish.

Tadqiqotning obyekti O'zbekiston Respublikasida tijorat banklari depozit operatsiyalari hisoblanadi.

Tadqiqotning predmeti tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligi oshirishni takomillashtirish bilan bog'liq moliyaviy-iqtisodiy munosabatlardan iborat.

Tadqiqotning usullari. Dissertatsiyada tahlil va sintez, induksiya va deduksiya, korrelyatsiya va regressiya, qiyoslash va guruhlash, ekspert baholash, ilmiy abstraktsiyalash va boshqa usullar qo'llanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasi va depozit siyosati o'rtasidagi uzviy aloqadorlik va muvofiqlikni ta'minlash asosida banklarning mazkur faoliyat yo'nalishlaridagi mehnat sarfi hamda operatsion xarajatlarini qisqartirish asoslangan;

tijorat banking "Mijozlarning sodiqligi" modeli asosida qo'yilgan depozitlarni yillar kesimida "past" ($0 < D_p \leq 1$ yil), "o'rta" ($1 \text{ yil} < D_o \leq 3$ yil), "yaxshi" ($3 \text{ yil} < D_{ya} \leq 5$ yil va undan ortiq) sifatida baholash orqali depozit operatsiyalarini optimallashtirish asoslangan;

tijorat banklari uzoq muddatli kreditlari va muddatli depozitlari (asosan 1 yildan ortiq) o'rtasidagi muvofiqlikni ta'minlash orqali banklardagi transformatsiya riskini samarali boshqarish taklif etilgan;

O'zbekistondagi tijorat banklarining depozit operatsiyalari samaradorligini oshirishga ta'sir etuvchi omillar o'rtasidagi bog'liqlikning ekonometrik modeli asosida tijorat banklari depozitlari hajmining 2030-yilga qadar prognoz ko'rsatkichlari ishlab chiqilgan.

Tadqiqotning amaliy natijasi quyidagilardan iborat:

tijorat banklarining depozit mablag'larni jalb qilish holatini o'rganish asosida bank depozit bazasini kengaytirish mexanizmi asoslangan;

tijorat banklari depozit siyosatining boshqa siyosatlar bilan uzviy aloqadorligini ta'minlash, depozit operatsiyalarini rivojlantirish strategiyasini ishlab chiqish taklif etilgan;

tijorat banki depozit operatsiyalari samaradorligini optimallashtirish orqali mijozlarni bankka keng jalb etishning "Mijozlar sodiqligi" modeli ishlab chiqilgan;

bank depozit bazasini kengaytirish mexanizmidan foydalanish maqsadga muvofiqligi asoslangan;

tijorat bankida yuzaga kelishi mumkin bo'lgan transformatsiya riskini samarali boshqarish bilan birga bir yildan ortiq muddatga jalb qilingan depozitlardan foydalanish taklif etilgan.

Tadqiqot natijalarining ishonchligi ilmiy tadqiqot ishida qo'llanilgan yondashuv va usullarning maqsadga muvofiqligi, ma'lumotlarning rasmiy manbalar orqali, xususan, O'zbekiston Respublikasi Prezidenti huzuridagi statistika agentligi, O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki, yirik xorijiy banklar va O'zbekiston Respublikasidagi tijorat banklari statistik ma'lumotlari tahlili natijalariga asoslanganligi hamda tijorat banklari amaliyotiga tatbiq etilganligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati tadqiqot ishini bajarish davomida olingan ilmiy natijalar, xulosa va takliflardan tijorat banklari depozit siyosatining nazariy asoslarini rivojlantirish va mazmunan boyitish, uning uslubiy asoslarini takomillashtirish va nazariy-uslubiy bilimlar doirasini kengaytirishda foydalanish mumkinligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining amaliy ahamiyati ishlab chiqilgan ilmiy takliflar va amaliy tavsiyalardan tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini oshirishni takomillashtirishga qaratilgan chora-tadbirlar majmuini ishlab chiqishda foydalanish mumkinligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. Tijorat banklarida depozit operatsiyalari samaradorligini takomillashtirish yuzasidan ishlab chiqilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar asosida:

tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasi va depozit siyosati o'rtasidagi uzviy aloqadorlik va muvofiqlikni ta'minlash asosida banklarning mazkur faoliyat yo'nalishlaridagi mehnat sarfi hamda operatsion xarajatlarini qisqartirish taklifi ATB "Mikrokreditbank"ning 2023-yilga mo'ljallangan depozit siyosatining asosiy yo'nalishlarida o'z aksini topgan va bank amaliyotiga joriy etilgan (ATB "Mikrokreditbank"ning 2024-yil 16-fevraldagi 04-16/5083-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida tijorat banklarining depozit siyosatini boshqa siyosatlar bilan uzviy aloqadorligini ta'minlash, depozit operatsiyalarini rivojlantirish strategiyasini ishlab chiqish, depozit bazasini mustahkamlash bo'yicha chora-tadbirlar majmuasini ishlab chiqish, depozit siyosatini amalga oshirish va joriy holatini tahlil qilish hamda nazorat qilish tizimini takomillashtirish imkoniyatini kengaytirishga xizmat qilib, yuqorida keltirilgan faoliyat yo'nalishlaridagi mehnat sarfini 4 foizga pasaytirgan holda bankning operatsion xarajatlari 1,1 foizga kamayishiga olib kelgan;

tijorat banking "Mijozlarning sodiqligi" modeli asosida qo'yilgan depozitlarni yillar kesimida "past" ($0 < D_p \leq 1$ yil), "o'rta" ($1 \text{ yil} < D_o \leq 3$ yil), "yaxshi" ($3 \text{ yil} < D_{ya} \leq 5$ yil va undan ortiq) sifatida baholash orqali depozit operatsiyalarini optimallashtirish taklifi ATB "Mikrokreditbank" amaliyotiga joriy etilgan (ATB "Mikrokreditbank"ning 2024-yil 16-fevraldagi 04-16/5083-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida tijorat banking 2023-yil yakuniga ko'ra bankka depozit qo'ygan mijozlar soni 5000 tani

tashkil etib, o'tgan yilga nisbatan yuridik shaxslar depozitini 9 foizga va jismoniy shaxslar depozitini 11,5 foizga oshishga erishilgan;

tijorat banklarining uzoq muddatli kreditlari va muddatli depozitlari (asosan 1 yildan ortiq) o'rtasidagi muvofiqlikni ta'minlash orqali banklardagi transformatsiya riskini samarali boshqarish taklifi ATB "Mikrokreditbank"ning risklarni boshqarish amaliyotiga joriy etilgan (ATB "Mikrokreditbank"ning 2024-yil 16-fevraldagi 04-16/5083-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi tijorat bankida yuzaga kelishi mumkin bo'lgan transformatsiya riskini samarali boshqarish bilan birga bir yildan ortiq muddatga jalb qilingan depozitlarni 132 mlrd. so'mga oshirish imkonini bergan;

O'zbekistondagi tijorat banklarining depozit operatsiyalari samaradorligini oshirishga ta'sir etuvchi omillar o'rtasidagi bog'liqlikning ekonometrik modeli asosida tijorat banklari depozitlari hajmining 2030-yilga qadar ishlab chiqilgan prognoz ko'rsatkichlaridan "Mikrokreditbank" ATB tomonidan 2030-yilga mo'ljallangan bank umumiy strategiyasini ishlab chiqishda foydalanilgan va amaliyotga joriy qilingan (ATB "Mikrokreditbank"ning 2024-yil 16-fevraldagi 04-16/5083-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi "Mikrokreditbank" ATBning uzoq muddatli istiqboldagi depozitlari hajmi hamda u bilan bog'liq asosiy faoliyat ko'rsatkichlarini aniqlash hamda o'zaro muvofiqlashtirish imkonini bergan.

Tadqiqot natijalarining aprobatsiyasi. Dissertatsiyaning asosiy g'oya va xulosalari 3 ta xalqaro va 6 ta respublika ilmiy-amaliy anjumanlarida muhokamadan o'tkazilgan.

Tadqiqot natijalarining e'lon qilinishi. Dissertatsiya mavzusi bo'yicha jami 12 ta ilmiy ish, shu jumladan, O'zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasining doktorlik dissertatsiyalari asosiy ilmiy natijalarini chop etish uchun tavsiya etilgan ilmiy nashrlarda 6 ta ilmiy maqola (shundan 4 ta nufuzli xorijiy), boshqa ilmiy nashrlar hamda xalqaro va respublika ilmiy-amaliy konferensiyalarida 6 ta maqola va tezis nashr etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Dissertatsiya tarkibi kirish, 3 ta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro'yxatidan iborat. Dissertatsiyaning umumiy hajmi 121 betni tashkil etadi.

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Kirish qismida o'tkazilgan tadqiqotning dolzarbligi va zarurati asoslangan, tadqiqotning maqsadi, vazifalari, obykti va predmeti tavsiflangan, respublika fan va texnologiyalarni rivojlantirishning ustuvor yo'nalishlariga mosligi ko'rsatilgan hamda tadqiqotning ilmiy yangiligi, amaliy natijalari bayon qilingan, olingan natijalarning ilmiy va amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga joriy etish, nashr qilingan ishlar va dissertatsiya tuzilishi bo'yicha ma'lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning "**Tijorat banklari depozit operatsiyalarining mohiyati va nazariy asoslari**" deb nomlangan birinchi bobida depozit operatsiyalari samaradorligining iqtisodiy mazmuni va tijorat banklarini rivojlantirishdagi ahamiyati, depozit siyosatini ishlab chiqish va tahlil qilishning zarurati, tijorat

banklari depozit operatsiyalari samaradorligini baholash va ularning huquqiy asoslariga oid konseptual asoslar xorijiy manba va adabiyotlarda keltirilgan yondashuvlar batafsil tahlil qilingan.

Banklarning kelib chiqish davridan hozirgi kungacha bo'lgan davrni o'rganib, tahlil qilib ko'rilsa, dastlabki banklar yuzaga kelishi bilanoq omonat va depozit tushunchalari paydo bo'lganligiga guvoh bo'lish mumkin.

Xalqaro bank amaliyotiga muvofiq, bank tizimi barqarorligini ta'minlashning muhim omillaridan biri hisoblanuvchi tijorat banklari depozitlarining nazariy va amaliy ahamiyatini o'rganish bank faoliyati barqarorligining eng muhim masalalari hisoblanadi.

Taraqqiy etgan mamlakatlar bank amaliyoti tajribasidan ma'lumki, depozitlar bank majburiyatlarining asosiy qismini tashkil etib, ularning barqarorlik darajasi bankning daromadliligi va likvidligini ta'minlash hamda mustahkamlash imkonini beradi.

Tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini ishlab chiqish, amalga oshirish hamda depozit munosabatlari tartibga solishning nazariy-uslubiy xususiyatlari bir qator mahalliy va xorijiy olimlar tomonidan tadqiq etilgan. Mazkur masala xorijlik iqtisodchi olimlar O.Lavrushin, L.Batrakova, O.Jilan, M.Kovalev, A.Osmolovskiy, P.Rouz, E.Rode, O.Semibratova, L.Padalkina, K.Kempbellning ilmiy izlanishlarida o'z ifodasini topgan⁷.

O'zbekistonlik olimlar Sh.Sh.Saipnazarov A.R.Norov, A.A.Omonov, T.M.Karaliyev, U.D.Ortiqov, Sh.B.Ro'zmetov, B.K.Mirzamaydinov, S.M.Xodiyev, Z.Ya.Rahmanov, A.M.Rahimov, I.I.Jo'rayevning⁸ ilmiy ishlarida tijorat banklari resurs bazasini mustahkamlashda depozit operatsiyalarining rolini oshirish borasidagi muammolar tadqiq etilgan.

⁷Lavrushin O.I. и др. Банковское дело: учебник. – Москва: КНОРУС, 2016. -795с. Коммерческие банки и их операции. – М.: Банки и биржи, 2015. -311 с. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. – М.: Логос, 2005.- 325 с. Жилан О. Депозитная политика коммерческого банка. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2013-107 с. Ковалев М.М., Осмоловский А.Д. Оптимальная структура портфеля банка. Сб. науч.статей подобщ. 12 с., 2003 г. Роуз П.С. Банковский Менеджмент / Пер. с англ. –Москва: Дело, 2003.-768с., Роде Э.М. Банки, биржи, валюты современного капитализма. – М.: Финансы и статистика, 1986. -358 с., Семibratova O.I. Банковское дело. – Москва: Академия, 2004.-218с., Падалькина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: ВЗФЕИ, 1982. -489 с. John Y. Campbell, Andrew Wen-chuan Lo, “The Econometrics of Financial Markets”, 1994 y.

⁸ Saipnazarov Sh.Sh. Bank ishi va moliya. O'quv qo'llanma. – T.: TDIU, 2022-y. - 112 b. Norov. A.R. Bank ish. Darslik, 2022. -147 b. Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2008. – 35 b., Qoraliyev T.M. Pul va banklar. Darslik. – T.: Iqtisod-moliya, 2019 y. – 461 b, Ortikov U.D. Bank resurslari va ularni boshqarish. i.f.n. diss. avtoreferati. O'zbekiston Respublikasi Bank-moliya akademiyasi. – T., 2008. -20 b., Ro'zmetov Sh.B. O'zbekiston tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash yo'llari. i.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2009. – 26.; Mirzamaydinov B.K. Bank xizmatida marketing samaradorligi. Iqtisod fanlari nomzodi ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. Avtoreferati – T., 2008.; Xodiyev S.M. Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики. Автореферат кандидата экон.наук. – Tashkent, 2010.; Rahmanov Z.Ya. Tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasini takomillashtirish. iqt. fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – Toshkent, 2018; Rahimov A.M. Tijorat banklari depozit bazasi va uni kengaytirish yo'llari. Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferatiю – T.: “Iqtisod-moliya” nashriyoti, 2019. 54 b.; Jo'rayev I.I. O'zbekiston Respublikasi tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash. Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: “Akademiya noshirlik markazi” nashriyoti, 2020. - 54 b.

Depozit operatsiyalari passiv bank operatsiyalari hisoblanib, banklar faoliyatida asosiy o'rinni egallaydi. Chunki mazkur operatsiyalar bank resurslarining shakllanishi va bank aktivlarining optimal tarkibini aniqlashda muhim amaliy ahamiyat kasb etadi.

Ayni paytda, banklarning depozit operatsiyalari samaradorligini ishlab chiqish va amalga oshirishning nazariy, uslubiy va amaliy masalalariga bag'ishlangan ko'plab ilmiy manbalar mavjudligiga qaramay, mazkur yo'nalishda dolzarb hisoblanuvchi bir qator muammolar yoritilmay qolmoqda. Bunday muammolar jumlasiga: depozit siyosatini ishlab chiqish va amalga oshirishda mazkur siyosat bank faoliyatini rivojlantirish strategiyasining tarkibiy qismi ekanligi e'tiborga olinmasligi, buning natijasida siyosatga mustaqil tizim sifatida yondashilishi; tadqiqotlardan olingan nazariy-uslubiy tavsiyalarning amaliy faoliyat bilan bog'liq emasligi hamda olingan xulosalarning aksariyat holatlarda real vaziyatga mos kelmasligi; depozit operatsiyalari samaradorligini takomillashtirish bo'yicha katta xarajat va vaqtni talab etmaydigan, shuningdek, mavjud jarayonlarni o'zgartirmay qo'llanilishi mumkin bo'lgan uslubiyat mavjud emasligini kiritish mumkin.

Depozit operatsiyalari tijorat banklari faoliyati uchun muhim bo'lib, kredit va investitsiya faoliyati uchun zarur likvidlik va kapitalni ta'minlaydi. Nazariy asoslar, shu jumladan qisman zaxira banki, likvidlikni afzal ko'rish, aktivlar passivlarni boshqarish depozitlarni boshqarish bilan bog'liq qiyinchilik va xatarlarni tushunishga yordam beradi. Samarali boshqarish va me'yoriy standartlarga rioya etish orqali banklar omonatchilarning mablag'larini saqlash va ko'paytirishni ta'minlaydi, shu bilan birga iqtisodiy barqarorlik va o'sishga hissasi juda muhim hisoblanadi.

Tijorat banklari depozit samaradorlik ko'rsatkichlarini ishlab chiqish va amalga oshirish jarayonlarini takomillashtirish sohasidagi dolzarb muammolarning yetarli darajada va kompleks tadqiq qilinmaganligi hamda ularning yechimini topish ilmiy va amaliy ahamiyatga ega ekanligi mazkur dissertatsiya tadqiqotining maqsadi, vazifalari hamda tarkibiy tuzilmasini belgilashga asos bo'ldi.

Iqtisodiy adabiyotlarda tijorat banklari depozit bazasini shakllantirishning nazariy asoslarini tadqiq qilishda uning yetariligi va barqarorligi xususida iqtisodchi olimlar o'rtasida turli xil yondashuvlar mavjud.

Odatda, depozit bazasi deganda, depozit jalb qilish huquqiga ega tijorat banklari va boshqa moliya-kredit muassasalariga yuridik hamda jismoniy shaxslar tomonidan talab qilib olinguncha, jamg'arma, muddatli depozitlarga joylashtirilgan barcha pul mablag'lari tushuniladi.

Muallifning fikricha, tijorat banklari depozit bazasi tarkibiga mamlakat qonunchiligida belgilab qo'yilgan talablar va shartlar asosida bank muassasalariga jalb qilingan barcha depozitlarni kiritish mumkin.

O'z navbatida, tijorat banklari depozit mablag'lari tarkibida talab qilib olinguncha saqlanuvchi hisobvaraqlardagi depozitlarga korxonalar, tashkilot, muassasa va boshqa xo'jalik yurituvchi subyektlarning hisob-kitob va joriy hisobvaraqlarida saqlanuvchi pul mablag'lari kiradi. Talab qilib olinguncha

saqlanuvchi hisobvaraqlardagi depozitlarga bank nisbatan past miqdorda, ayrim holatlarda esa, umuman foiz to‘lovlari to‘lamaydi.

1-jadval

Bank depozit operatsiyalari samaradorligiga oid zamonaviy ilmiy yondashuvlar⁹

Mualliflar	Ilmiy yondashuv va fikrlar
F.I. Mirzayev	Bank xizmatlari bozorida resurslarni jalb etish, mablag‘larni joylashtirish va boshqa barcha bank xizmat turlarini amalga oshirish jarayonida yuzaga keluvchi iqtisodiy munosabatlar banklararo raqobatning asosi sifatida aniqlanadi ¹⁰ .
A.A. Omonov	Bank resurslarini boshqarishda strategik rejalashtirish kamida bir yildan o‘n yilgacha mo‘ljallanib ishlab chiqilishi maqsadga muvofiqligini qayd etib o‘tgan ¹¹ .
A.R. Norov	Depozit bazasi aholi va yuridik shaxslarning muddatli depozitlari yig‘indisi sifatida belgilanadi ¹² .
G.S. Panova	Jamg‘arma depozitlarni kredit muassaslariga turli muddatdlarga, aniq maqsadni ko‘zlangan holda, uzoq muddatga qo‘yilgan jamg‘armalar sifatida talqin qiladi ¹³ .
I.T. Balabanov	Depozit bank mijozlari tomonidan bankka vaqtincha foydalanish uchun topshirilgan mablag‘dir ¹⁴ .
A.M. Tavasiyev	Depozit tomonidan kelishilgan muddat kelganda omonatchiga yoki uning vorisiga qaytarib beriladigan pul yoki qimmatbaho qog‘oz ko‘rinishidagi mablag‘dir ¹⁵ .
N.A. Luniyeva	Tijorat bankining depozit bazasi mustahkamligini ta’minlashda depozit riskini e’tiborga olish, uni baholash, tasniflash zarurligini ta’kidlaydi.
N.M. Rozanova	Depozitlar yoki omonatlar bank majburiyatlarining katta qismini tashkil etadi, depozitlar aholi va firmalarning pul mablag‘lari sifatida tushuniladi, ular muayyan sharoitlarda va muayyan davrda bank hisob raqamiga o‘tkaziladi ¹⁶ .
V.L. Kireev	Depozit mablag‘ egasi tomonidan bankka saqlash uchun topshirgan va shartlariga ko‘ra alohida hisobvaraqda saqlanadigan mablag‘dir ¹⁷ .
O.I.Lavrushin, N.I.Valentseva	Dunyo bank amaliyotida depozit deganda, pul yoki qimmatbaho qog‘oz ko‘rinishida bank va boshqa moliyaviy tashkilotlarga saqlash uchun topshirilgan mablag‘lar tushuniladi ¹⁸ .
P. Rouz	Depozit mijoz tomonidan saqlash muddati va rasmiylashtirish shartlaridan qat’iy nazar bank tasarrufiga topshirilgan pul mablag‘laridir ¹⁹ .
M.M. Agarkov	Depozitni aholi, korxonalar va tashkilotlar tomonidan bank va boshqa moliyaviy tashkilotlarga saqlash uchun topshirilgan mablag‘ yoki qimmatli qog‘oz deb ta’riflaydi ²⁰ .
K. Kempbell	Muddatli depozitlar bank uchun boshqarish oson, lekin qimmat resurs deb

⁹ Muallif ishlanmasi

¹⁰ Mirzayev F.I. O‘zbekistonda banklararo raqobatni shakllantirishning kontseptual asoslari. Iqtisodiyot fanlari doktori ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiyaavtoreferati. – T.: BMA, 2009. 11b.

¹¹ Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. Iqtisodiyot fanlari doktori ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: BMA, 2008. 11 b.

¹² Norov A.R. Bank ishi darsligi. – T.: TDIU, 2021. 112 b.

¹³ Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКС «ДИС», 1997. – С. 194..

¹⁴ Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – 3-е изд., перераб. и доп. – К.: Элга, Ника-Центр, 2005. - 656 с.

¹⁵ Тавасиев А.М. Совершенствование депозитной политики коммерческого банка в контексте его устойчивого развития. Дис... канд. эк. наук. – Саранск, 2019. – 262 с.

¹⁶ Розанова Н.М. Деньги и банки: учебник. – М.: Издательство «Юрайт», 2018. – 241 с.

¹⁷ Банковское дело. Учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. – М.: КНОРУС, 2012.-240 с. (для бакалавров).

¹⁸ Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. [и др.] Банковское дело. Учебник /под ред. О. И. Лаврушина. - 12-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. - 800 с.

¹⁹ Роуз П. Банковский менеджмент: Предоставление фин. услуг / Пер. с англ. / Питер С. Роуз. – Москва: Акад. нар. хоз-ва: Дело, 1995.

²⁰ Агарков М.М. Ресурсы коммерческого банка. Учебное пособие. – Иркутск: БГУ, 2017. – 102 с.

Shu jihatdan, tijorat banklarining ushbu depozit manbayini beqaror moliyaviy manba sifatida ta'kidlash mumkin. Chunki bankda mazkur manbalar hisobidan aktiv operatsiyalar amalga oshirilsa, uning faoliyatida turli iqtisodiy muammolar vujudga keladi. Masalan:

- resurslarni boshqarish bilan bog'liq muammolar;
- resurslarning samaradorligi bilan bog'liq muammolar;
- bank likvidiligi bilan bog'liq muammolar.

Tijorat banklari resurslari tarkibida muddatli depozitlar moliyaviy jihatdan barqaror manba hisoblanadi. Bunda bir yil va undan kam muddatga qabul qilingan omonatlar qisqa muddatli omonatlar, bir yildan ortiq muddatga qabul qilingan omonatlar uzoq muddatli omonatlar hisoblanadi²². O'z navbatida, banklar ushbu depozit turi bo'yicha yuqori foiz to'lovlarini to'laydi. Muddatli depozitlar oldindan ogohlantirish asosida muddatidan oldin bankdan qaytarib olinishi ham mumkin. Bunda bank mijozga depozit mablag'ini oldindan qaytarib olganligi uchun jarima tarzida shartnomada kelishilgan foiz to'lovlarini to'liq yoki qisman to'lamaslik huquqiga ega bo'ladi.

Taraqqiy etgan davlatlar, jumladan AQShda jismoniy shaxslar o'rtasida depozitlarning eng rivojlangan turi jamg'arma depozitlar hisoblanadi. Jamg'armaning mazkur turida bank omonatchiga uning mablag'i harakati, qoldig'i va unga hisoblangan foizlar haqidagi ma'lumotni aks ettiruvchi jamg'arma daftarchasini beradi. Jamg'arma depozitlarining asosiy turi sifatida rivojlangan mamlakatlar bank amaliyotida keng qo'llanilayotgan depozit sertifikatlarini ko'rsatish mumkin.

Taraqqiyot strategiyasida belgilangan vazifalar, shuningdek, bank xizmatlari ommabopligini ta'minlashga qaratilgan islohotlar zamonaviy sharoitda banklar depozit operatsiyalari samaradorligining iqtisodiy mohiyatini tadqiq etish jarayonlari faollashtirilishini taqozo etadi. Shu bilan bir qatorda, bank faoliyatini rivojlantirish strategiyasining mazmuni va mohiyatidan kelib chiqqan holda depozit operatsiyalari samaradorligini baholash tijorat banklarida mazkur yo'nalishdagi analitik ishlarni soddalashtirish bilan bir qatorda, amaliy faoliyatda yuzaga kelayotgan muammolarni barataf etish imkoniyatini beradi. Bundan tashqari, depozit siyosatining strategik maqsadlarni amalga oshirish nuqtai nazaridan talqin etilishi uning tarkibiy tuzilmasi va vazifalarini takomillashtirishda muhim ahamiyat kasb etadi.

Dissertatsiyaning **“Tijorat banklarida depozit operatsiyalari samaradorligining tahlili”** nomli ikkinchi bobida depozit operatsiyalari samaradorligini baholash shakllari va ko'rsatkichlari, tijorat banklarida depozit samaradorligini tahlil qilishning o'ziga xos jihatlari va ularning sifat ko'rsatkichlarini baholash usullari yoritib berilgan.

Depozit jalb qilish banklarning asosiy vazifalaridan biri hisoblanib, depozit amaliyotisiz tijorat banklarida boshqa asosiy vazifalarni bajarish mumkin emas.

²¹ K. Kempbell. “The Econometrics of Financial Markets”1994 -146 p.

²² O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki boshqaruvining 2015-yil 22-iyuldagi “O'zbekiston Respublikasi banklarida depozit operatsiyalarini amalga oshirish tartibi to'g'risida”gi yo'riqnomasi.

Banklarning asosiy maqsadi bo'lgan foyda olishga erishish istiqbollari belgilovchi, ya'ni daromad keltiruvchi aktiv amallarni bajarish bilan bog'liq faoliyatda jalb qilingan va jamg'arilgan mablag'lar yoki depozitlar muhim o'rin tutadi. Shu nuqtai nazardan, tijorat banklarida depozit bazasini kengaytirish borasida doimiy chora-tadbirlar amalga oshirib boriladi.

Ma'lumki, aholi iste'molidan ortgan vaqtincha bo'sh pul mablag'larini tijorat banklarida bexavotir saqlash kafolatlari mavjudligi hamda topshirilgan omonatlar bo'yicha foizli daromad olishdan manfaatdor bo'lsagina, bank tizimiga ishonchi ortadi va bu bilan bank depozit bazasi kengayishiga erishiladi.

1-rasmda respublikamizda faoliyat yuritayotgan tijorat banklarida depozitlarning tasniflanishi ko'rish mumkin bo'lib, unda banklar tomonidan depozitlarning yuridik va jismoniy shaxslardan qabul qilinishi hamda depozitlar muddati bo'yicha talab qilib olinguncha, muddatli va oldindan kelishilgan shart asosida olinishi ko'rsatib berilgan.

Depozitlar		
Muddatli depozitlar	Talab qilib olinguncha	Jamg'arma depozitlar
3 oygacha	LORO	Muddatli
	Kontokorrent	Muddatli (qo'shimcha quyilmalar bilan)
3-6 oygacha	Overdraft	Shartli
6-9 oygacha		Shaxsiy talab qilib olinguncha
9-12 oygacha	NOSTRO	Talab qilib olinguncha
		Joriy hisob raqamda

1-rasm. Depozitlarning tasnifi²³

Tijorat banklari depozit operatsiyalari holati tahlil qilinsa, bu jarayonda tijorat banklarining o'rni qay darajada ekanligi alohida ahamiyat kasb etadi.

2-jadval

Tijorat banklari majburiyatlari tarkibi va dinamikasi²⁴

Majburiyatlar	2019-y.	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Depozitlar	53,2	48,3	48,4	40,8	37,4
Markaziy bankning vakillik hisobvarag'i	0,37	0,45	0,4	0,4	0,21
Boshqa banklarning mablag'lari-rezident	4,7	4,1	5,3	3,9	3,4
Boshqa banklarning mablag'lari-norezident	0,0	0,0	0,0	0,08	0,3
Olingan kreditlar va lizing operatsiyalari	32,1	33,6	35,7	49,9	55,6
Chiqarilgan qimmatli qog'ozlar	1,3	0,3	1,1	0,6	0,5
To'lanishi lozim bo'lgan hisoblangan foizlar	0,7	0,6	0,5	0,7	1,1
Boshqa majburiyatlar	7,63	9,05	8,3	4,1	2,0

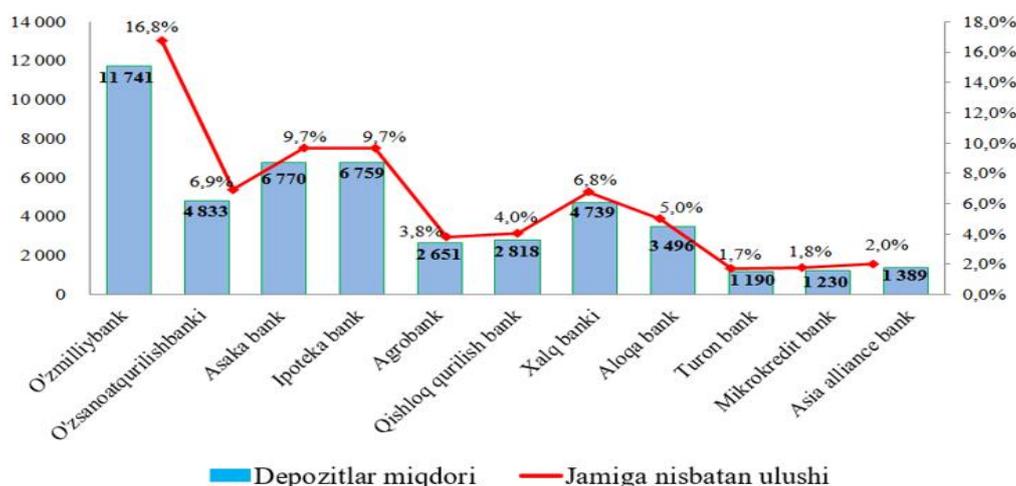
²³ Muallif tomonidan tuzilgan.

²⁴ O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan. www.cbu.uz

Jami majburiyatlar	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
---------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Shu o‘rinda, muallifning fikricha, O‘zbekiston Respublikasida faoliyat yuritayotgan tijorat banklari majburiyatlari tarkibini tahlil qilish maqsadga muvofiq. Chunki, bank jami majburiyatlari tarkibida depozit mablag‘lari ulushining qay darajada ekanligini bilmay turib, depozitlar holati tahlil qilinganidan hech qanday ma’no yo‘q.

2-jadval ma’lumotlaridan ko‘rish mumkinki, o‘tgan yillar davomida mamlakatimizda faoliyat yuritayotgan tijorat banklari jami majburiyatlari tarkibida depozitlar salmog‘i pasayish tendentsiyasiga ega bo‘lgan. Xususan, 2019-yil yakuni bo‘yicha majburiyatlar tarkibida depozitlar ulushi 53,2 foizni tashkil etgan bo‘lsa, bu ko‘rsatkich 2023-yil yakuni bo‘yicha 37,4 foizni tashkil qilgan. Lekin mamlakatimiz tijorat banklari tomonidan jalb qilingan depozitlar miqdori yillar davomida o‘sish tendentsiyasiga ega. Yuqoridagi jami majburiyatlar tarkibida depozitlar ulushining kamayish holatini banklar tomonidan xorijiy kredit liniyalari va banklararo olingan kreditlarning miqdor jihatdan o‘tgan yillarga nisbatan so‘nggi yillarda ko‘p jalb qilinishi bilan izohlash mumkin. Shu bilan birga, keyingi yillarda mamlakatimizda amalga oshirilayotgan iqtisodiy islohotlarning kengayishi natijasida xorijiy investitsiyalarning respublikamiz hududiga kirib kelishi ko‘paydi.



2-rasm. O‘zbekiston Respublikasida faoliyat yuritayotgan ayrim tijorat banklarining depozitlarni jalb qilish dinamikasi²⁵

2-rasm ma’lumotlaridan ko‘rish mumkinki, 2023-yil 1-yanvar holatiga respublikadagi 29 ta tijorat banki o‘rtasida aholi va xo‘jalik yurituvchi subyektlarning bo‘sh pul mablag‘larini jalb qilish bo‘yicha O‘zmilliybank eng yuqori ko‘rsatkichga ega bo‘lgan. Bu ko‘rsatkich mamlakatimiz banklari tomonidan jalb qilingan jami depozitlarning 16,8 % yoki 11,7 trln. so‘mni tashkil etgan.

Respublikamizda eng ko‘p filialga ega Xalq banki bu ko‘rsatkich bo‘yicha keyingi o‘rinlarga tushib ketganligi salbiy holat hisoblanadi. Bank tomonidan

²⁵ O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma’lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan. www.cbu.uz

depozitlar jalb qilish bo'yicha puxta o'ylangan strategiyani ishlab chiqish bank resurs bazasining oshishiga olib keladi.

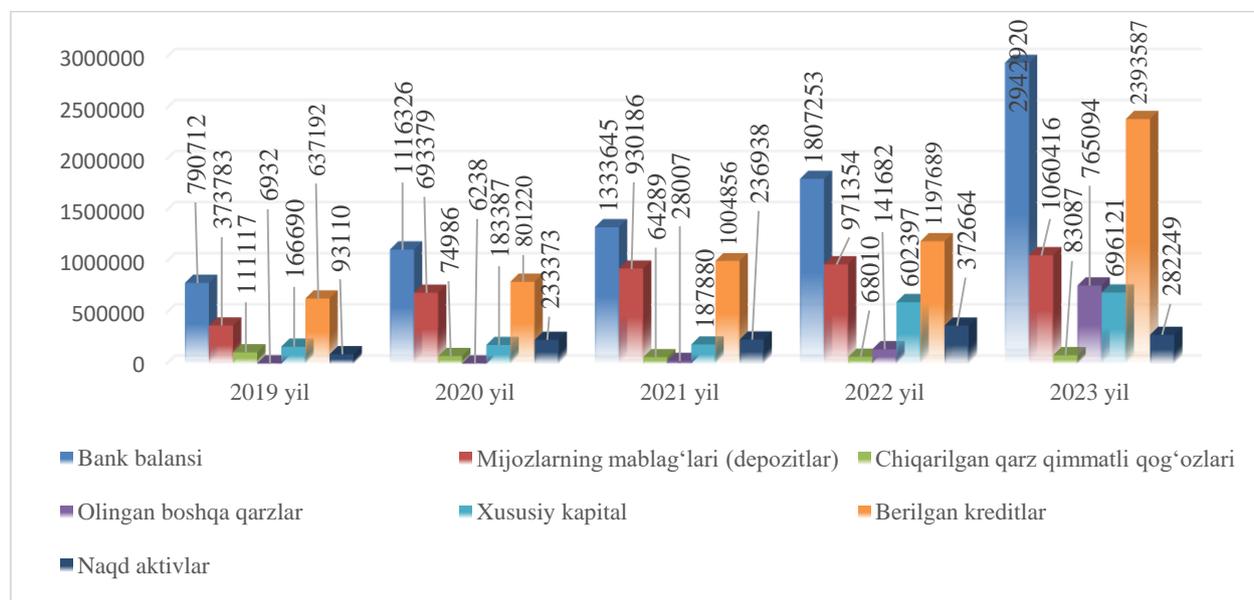
3-jadval ma'lumotlari tahlil qilinsa, 2019-2023-yillar oralig'ida tijorat banklari tomonidan jalb qilingan jami depozitlar tarkibida muddatli depozitlarning ulushi mos ravishda 29,9 foizdan 37,4 foizgacha o'sganligini ko'rish mumkin. Jamg'arma depozitlar ulushi esa yillar davomida 10,6 foizdan 14,1 foizgacha o'sgan. Jami depozitlar tarkibida eng yuqori ulush talab qilib olinguncha depozit mablag'lariga to'g'ri kelmoqda. Ya'ni bu ko'rsatkich 2023-yil yakuni bo'yicha 48,5 foizni tashkil qilgan.

3-jadval

Mamlakatimiz tijorat banklari depozitlari tarkibi²⁶

Depozitlar	2019-y.	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Muddatli	29,9	30,2	29,5	24,9	37,4
Jamg'arma	10,6	11,3	11,1	11,0	14,1
Talab qilib olinguncha	59,5	58,5	59,5	64,1	48,5
Jami	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Talab qilib olinguncha depozitlarning jami bank depozit bazasi tarkibidagi ulushi yuqoriligi muddatli va jamg'arma depozitlar ulushlarining kamligi hisobiga to'g'ri keladi. Bu esa bank depozit bazasi tarkibida muddatli va jamg'arma depozitlar yetarli emasligini ifodalaydi.



3-rasm. ATB "Mikrokreditbank" balans ko'rsatkichlari dinamikasi, (mln. so'm)²⁷

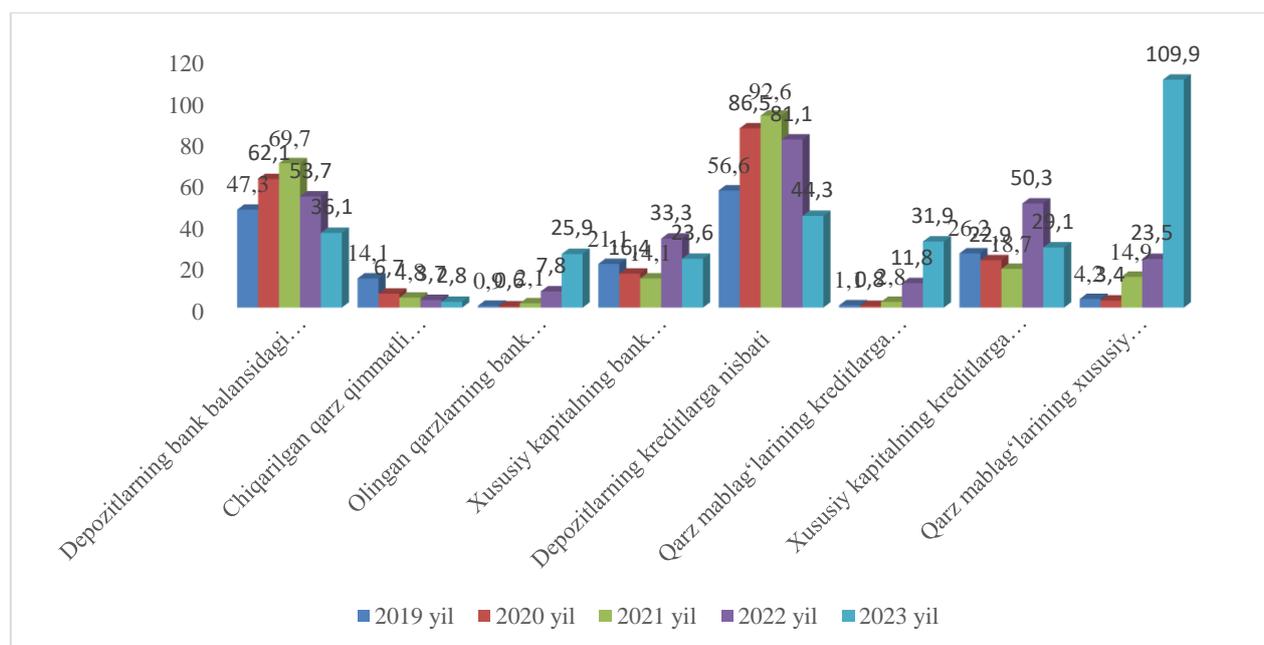
²⁶ O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan. www.cbu.uz

²⁷ www.Mikrokreditbank.uz ATB "Mikrokreditbank" moliyaviy hisobotlari asosida ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

3-rasm ma'lumotlariga ko'ra, "Mikrokreditbank" ATB balansi 2018–2022-yillar davomida 373 783 mlrd.soʻmdan 1 060 416 mln. soʻmga yoki 283,7 foizga koʻpaygan. Bank balansining oshib borishi mijozlarning depozit hisobvaraqlaridagi mablagʻlar koʻpayishi (yaʼni, 2014-yildagi 373 873 mln.soʻmdan 2022-yilda 1 060 416 mln.soʻmgacha yoki 283,6 foizga oshgan), ichki va tashqi manbalardan qarz mablagʻlarini jalb etish (2018-yildagi 6 932 mln.soʻmdan 2022-yilda 765 094 mln.soʻmgacha yoki 110 barobarga oshgan) va xususiy kapitalga kiritilgan investitsiyalar(2018-yildagi 166 690 mln.soʻmdan 2022-yildagi 696 121 mln. soʻm-gacha yoki 417,6 foizga oshgan) hisobiga yuz bergan.

Tahlil qilinayotgan davrda ATB "Mikrokreditbank" tomonidan mijozlarga taqdim etilgan kreditlar hajmi 2022-yil yakunida 2 393 587 mln.soʻmni tashkil etgan va 2018-yilga nisbatan 375,6 foizga koʻpaygan. Bankning joriy va uzoq muddatli likvidlik pozitsiyasini taʼminlash uchun zarur naqd aktivlar hajmi 2023-yil 1-yanvar holatiga 282 249 mlrd.soʻmga teng boʻlgan.

ATB "Mikrokreditbank" balansida yuz bergan oʻzgarishlarni aniqlash uchun bir qator nisbiy koʻrsatkichlar hisoblab chiqilgan. Mazkur nisbiy koʻrsatkichlarning birinchi guruhi bevosita resurs bazasidagi oʻzgarishlarni ifodalasa, ikkinchi guruhi ichki va tashqi kredit defolti risklari darajasini aniqlashga xizmat qiladi.



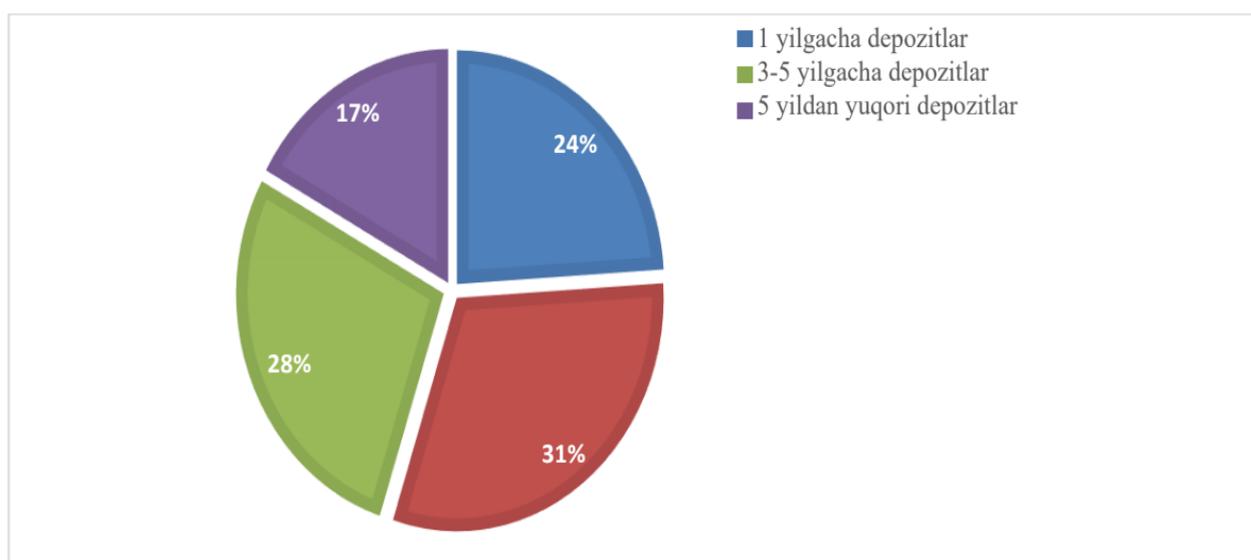
4-rasm. ATB "Mikrokreditbank" balans koʻrsatkichlari dinamikasi, (foizda)²⁸

Birinchi guruh koʻrsatkichlari jumlasiga kiruvchi depozitlarning bank balansidagi salmogʻi koeffitsiyenti tahlil qilingan davrda kamayib borish tendentsiyasini namoyon etgan. Xususan, mazkur koeffitsient 2022-yilda 36,1 foizga teng boʻlib, 2017-yilga nisbatan 17,6 foiz punktga, 2016-yilga nisbatan 33,6 foiz punktga, 2019-yilga nisbatan 26,0 foiz punktga kamaygan. Mazkur davrda ichki va tashqi manbalardan jalb etilgan qarz mablagʻlarining bank balansidagi

²⁸ www.Mikrokreditbank.uz ATB "Mikrokreditbank" moliyaviy hisobotlari asosida ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi.

salmog‘i 2023-yil 1-yanvar holatiga 25,9 foizni tashkil etib, 2018-yilga nisbatan 25,0 foiz punktga, 2019-yilga nisbatan 23,3 foiz punktga, 2020-yildga nisbatan 23,8 foiz punktga, 2021-yilga nisbatan 18,1 foiz punktga ko‘paygan. Xususiy kapitalning bank balansini shakllantirishdagi salmog‘i 2022-yil yakunida 23,6 foiz bo‘lib, tahlil qilingan davrda ko‘payshish va kamayish tendentsiyasiga ega bo‘lgan.

Ikkinchi guruh ko‘rsatkichlari ATB “Mikrokreditbank” balansida kredit risklari konsentratsiyasi katta ekanligidan dalolat beradi. Xususan, mijozlarga ajratilgan kreditlarning jalb etilgan depozitlar bilan qoplanish darajasi 2022-yil yakunida 44,3 foizga (2021-yilda 81,1 foiz, 2020-yilda 92,6 foiz) kamaygan bo‘lsa, olingan qarz mablag‘lari hisobiga ajratilgan kreditlar salmog‘i 2019-yildagi 1,1 foizdan 2022-yilda 31,9 foizgacha oshib borgan. Olingan qarzlarning bank kapitaliga nisbati 2019-yildagi 4,2 foizdan 2022-yilda 109,9 foizgacha ko‘tarilgan.



5-rasm. ATB “Mikrokreditbank” “Mijozlarning sodiqlik modeli”, foizda²⁹

5-rasm ma‘lumotlariga ko‘ra, 2023-yildan boshlab “mijozlarning sodiqlik modeli”ga asosan qo‘yilgan depozitlar yillar kesimi orqali sodiq mijozlarga imkoniyat taqdim etish maqsadida sodiq mijozlarni aniqlashga e‘tibor qaratilganligini ko‘rish mumkin.

Bank va mijoz o‘rtasidagi o‘zaro kelishuv hamda shartnomalarni bajarish orqali munosabatlar mustahkamlanadi. Muallifning fikricha, “Mijozlarning qoniqishi darajasi ham muhim, chunki qoniqish mijozlarning raqobatchiga o‘tish ehtimolini kamaytiradi.

Mijozlarning bankka munosabatlarini aniqlash NPS usulining ham o‘ziga xos avfzallik va kamchiliklari mavjud bo‘lib, asosan banklarda ma‘lum turdagi xizmatlar uchun qo‘llash samaralidir. Xalqaro amaliyotda bank va mijoz munosabatlarini o‘rganishdan “Customer Satisfaction index, CSI”, ya‘ni iste‘molchilarning qoniqish indeksi usulidan keng foydalaniladi. Bunday usul banklar amaliyotida mijozlarni bank xizmatlari va mahsulotlaridan qoniqishini

²⁹ Muallif ishlanmasi

3 toifadagi 10 balli shkala asosida baholashdan iborat, ular: qoniqish (1 – to‘liq norozi; 10 – to‘liq rozi); kutish (1 – qisqa kutish; 10 – uzoq kutish); me‘yor (1 – me‘yordan uzoq; 10 – me‘yoriy). So‘rov natijalari quyidagi formula orqali hisoblanadi:

$$CSI = ((X_1 - 1) \cdot W_1 + (X_2 - 1) \cdot W_2 + (X_3 - 1) \cdot W_3) / 9 \cdot 100 ,$$

bu yerda: X_1 – qoniqish kategoriyasi uchun umumiy ball; X_2 – kutish katesoriyasi uchun umumiy ball; X_3 – namunaga muvofiqligi uchun umumiy ball; W_1, W_2, W_3 – har bir toifaning vazn koeffitsiyentlari;

Tijorat banklari xizmatlaridan mijozlarning qoniqishini aniqlash uchun moslashtirilgan vazn koeffitsiyentlari quyidagilardan iborat:

1) $W_1 = 0,3885$; 2) $W_2 = 0,3190$; 3) $W_3 = 0,2925$.

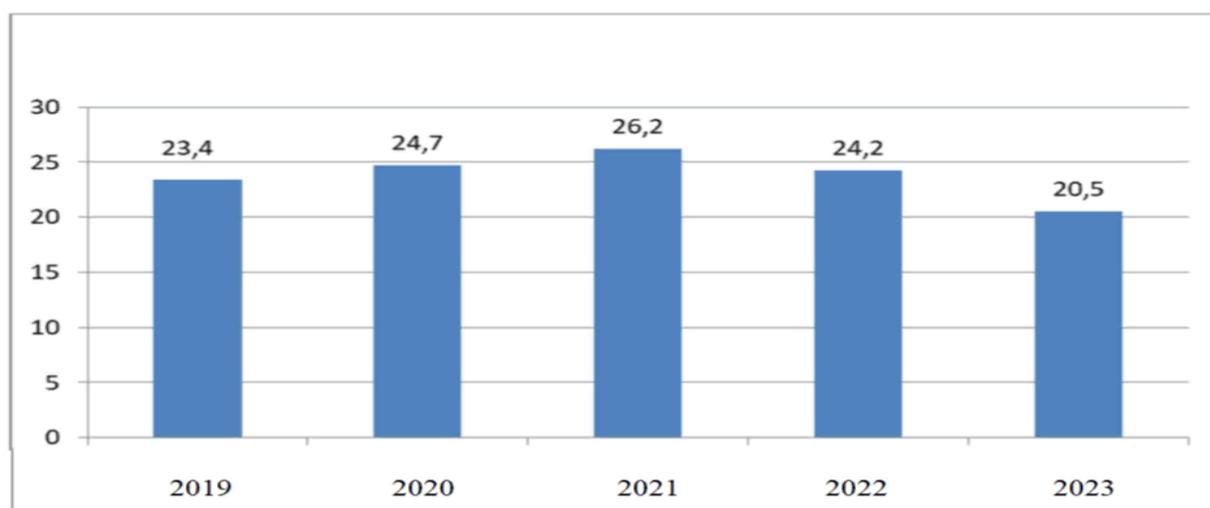
Tijorat banklari tomonidan chiqarilgan depozit va jamg‘arma sertifikatlari 2010-yil boshiga 205,3 mlrd. so‘mni tashkil etgan bo‘lsa, 2023-yil boshiga tijorat banklari tomonidan muomalaga chiqarilgan va joylashtirilgan depozit hamda jamg‘arma sertifikatlari 1178,3 mlrd. so‘mni tashkil qilgan.

3-jadval

Mamlakatimiz tijorat banklari tomonidan muomalaga chiqarilgan depozit sertifikatlari dinamikasi³⁰

Ko‘rsatkichlar	Yillar				
	2019	2020	2021	2022	2023
Muomalaga chiqarilgan depozit sertifikatlari, mlrd. so‘m	922	1000	952	1054	1178,2
Jami depozitlar, mlrd. so‘m	28500	35600	44600	58600	70001
Depozit sertifikatlarining jami depozitlardagi ulushi, %da	3,2	2,8	2,1	1,8	1,7

6-rasm ma‘lumotlariga ko‘ra, 2019-2023-yillarda O‘zbekiston Respublikasi iqtisodiyotining pul mablag‘lari bilan ta‘minlanganlik darajasi past bo‘lgan. Bundan tashqari, 2021-2023-yillarda bu ko‘rsatkichning pasayish tendentsiyasi kuzatilgan. Bu esa, iqtisodiyotdagi to‘lovga layoqatsizlik muammosini hal etish nuqtai nazaridan salbiy holat hisoblanadi.



³⁰ Jadval www.cbu.uz (O‘zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy veb-sayti) ma‘lumotlari asosida tuzilgan.

6-rasm. O'zbekiston Respublikasi iqtisodiyotining pul mablag'lari bilan ta'minlanganlik darajasi foizda³¹

Tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligi sifatiga ta'sir qiluvchi omillarning ta'sir darajasiga baho berish maqsadida muallif tomonidan ekonometrik tahlil o'tkazildi. Mazkur ekonometrik tahlil ko'p omilli regression va korrelyatsion omillar mamlakatimizdagi tijorat banklarining 2012-2023-yillar ma'lumotlari asosida amalga oshirildi.

Natijaviy omil sifatida mamlakatdagi tijorat banklarining kredit portfeli, sabab omillari qilinib esa, mamlakatdagi tijorat banklarining depozitlari, regulyativ kapitali, inflyatsiyaning yillik darajasi, markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi, markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi, banklar tomonidan so'mda berilgan kreditlarning o'rtacha tortilgan yillik foiz stavkasi va so'mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur'ati tanlangan.

Mazkur omillning ekonometrik tahlilida o'zgaruvchilarning korrelyatsion bog'liqlik matritsasi testi amalga oshirilib, erksiz o'zgaruvchiga asosiy ta'sir qiluvchi erkli o'zgaruvchining ta'siri yo'qolishiga olib kelmasligi uchun tanlangan natijaviy o'zgaruvchilarning yuqori ta'sir qiladigani tanlanib, ko'p omilli ekonometrik model shakllantirildi. Bu modelning matematik funktsiya ko'rinishi quyidagicha aks ettirilgan.

$$SF = F(DV, IF, CBDR, RF,)$$

bunda: SF – tijorat banklarining kreditlari, trln. so'm; DV – so'mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur'ati; IF – inflyatsiyaning yillik darajasi, foizda; $CBDR$ – Markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi; RF – Markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi.

Yuqoridagi matematik formuladan kelib chiqqan holda, tadqiqotda ekonometrik model shakllantirildi. Tijorat banklarining kreditlari (SF) va unga ta'sir qiluvchi omillar, so'mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur'ati (DV), inflyatsiyaning yillik darajasi (IF), markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi ($CBDR$) va markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi (RF) olingan holda ko'p omilli regression model tuzildi (4-jadval).

Yuqoridagi keltirilgan hisob-kitoblar bo'yicha quyidagi ko'p omilli regression model shakllandi.

$$\ln \widehat{sf} = 30.05568 + 5.696381 \ln if - 0.526657 \ln dv - 7.192244 \ln cbdr - 7.538167 \ln rf + \varepsilon$$

Shakllangan modelda to'g'rilangan determinatsiya koeffitsiyentiga ko'ra, tijorat banklarining kreditlari (SF) ni 86 foiz modelda shakllantirilgan omillar so'mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur'ati (DV), inflyatsiyaning yillik darajasi (IF), markaziy bankning milliy valyutadagi

³¹ Rasm muallif tomonidan www.cbu.uz. Sayti (O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining rasmiy sayti) ma'lumotlari asosida muallif tomonidan shakllantirildi.

depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi (*CBDR*) va markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi (*RF*)ga bog‘liq.

4-jadval

Eviews dasturi asosida ko‘p omilli regression va korrelyatsion tahlil natijalari³²

Bog‘liq o‘zgaruvchi: <i>lnsf</i>				
Metod: Eng kichik kvadratlar				
O‘zgaruvchi	Koeffitsient	Standart xatolik	t-statistika	Ehtimoligi (P-qiymat)
<i>ln dv</i>	-0.526657	0.239014	-2.203457	0.0634
<i>ln if</i>	5.696381	0.748973	7.605588	0.0001
<i>ln cbdr</i>	-7.192244	3.700508	-1.943583	0.0930
<i>ln rf</i>	-7.538167	1.126020	-6.694521	0.0003
C	30.05568	9.828668	3.057960	0.0184
Determinatsiya koeffitsiyenti	0.914881	Bog‘liq o‘zgaruvchilarning o‘rtacha qiymati		3.178156
Tug‘irlangan determinatsiya koeffitsiyenti	0.866241	Bog‘liq o‘zgaruvchilarning standart chetlanishi		1.097259
Regressiyaning standart xatoligi	0.401301	Akaykening mezoni		1.306126
Qoldiqlarning kvadrat yig‘indisi	1.127297	Shvarts mezoni		1.508171
Maksimal o‘xshashlik funksiyasining qiymati	2.836759	Xannan-Kuinn mezoni		1.231322
F-statistikasi	18.80940	Darbin-Uotson statistikasi		2.235296
Ehtimoligi(F-statistika)	0.000756			

Qolgan 14 foiz esa hisobga olinmagan boshqa omillarga bog‘liq hisoblanadi. Tijorat banklarining kreditlari (*SF*)ga ta’sir qiluvchi omil hisoblangan inflyatsiyaning yillik darajasi (*IF*) va markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi (*RF*)ga ta’siri darajasi koeffitsiyenti 5 foizlik muhimlik darajasida aniqlandi. Regression modelining inflyatsiyaning yillik darajasi (*IF*) va markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi (*RF*) koeffitsiyentlari *P*-qiymatining ehtimolligi 0,05 kichik bo‘lib, bunday koeffitsiyentlar tijorat banklarining kreditlari (*SF*) o‘zgarishiga ta’sir qilishini ko‘rsatadi.

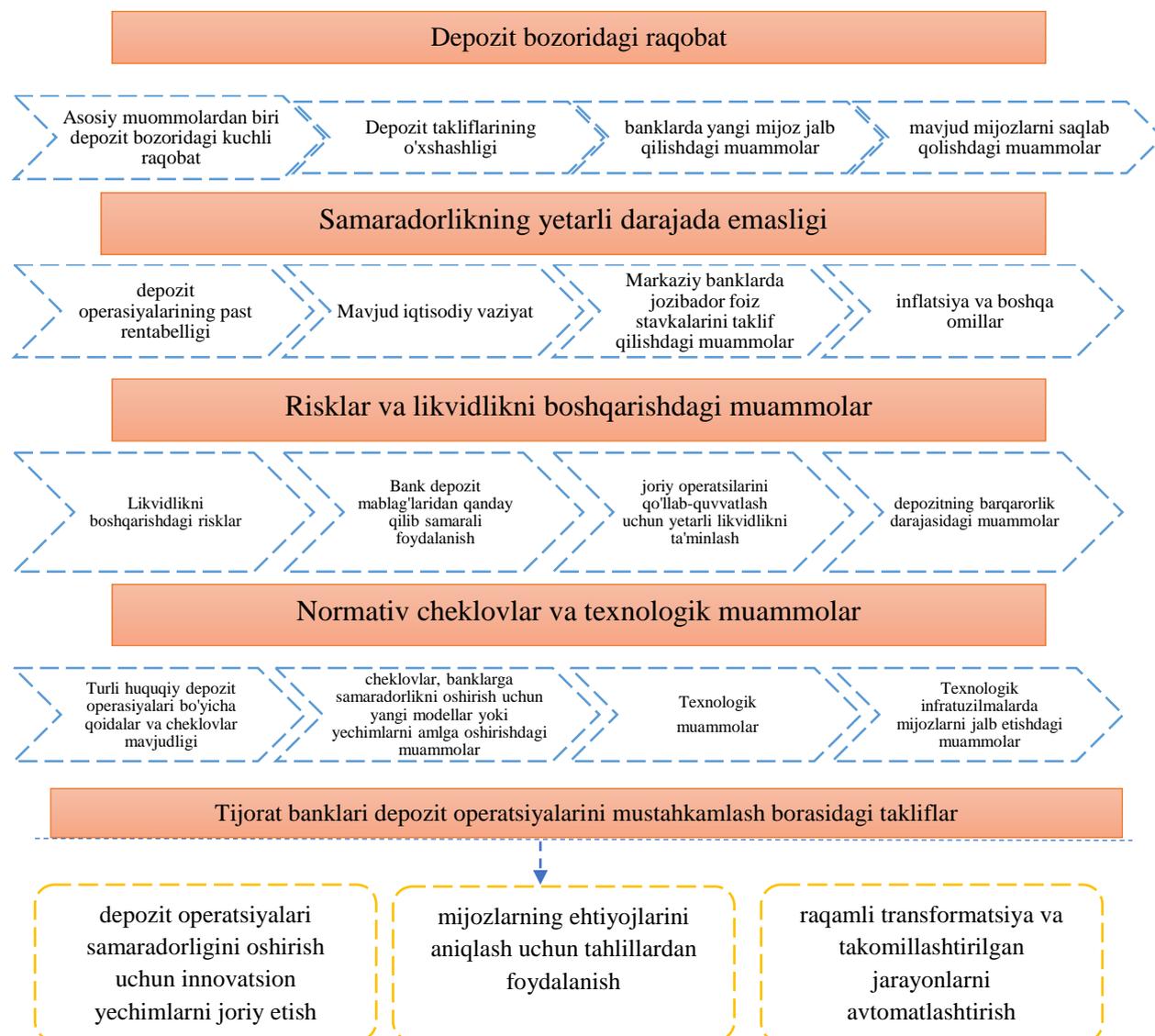
Qolgan o‘zgaruvchilar hisoblangan so‘mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur’ati (*DV*) va markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi (*CBDR*) omillarini bank tijorat kreditlariga ta’siri ehtimolligi koeffitsiyenti 0,10 dan kichik bo‘lib, bu koeffitsientlar ta’sirining ishonchlilik darajasi 90 foizni tashkil etadi. Tuzilgan regression modelning Fisherning F-statistikasi *P*-qiymatining ehtimolligi 0,05 dan kichik bo‘lib, so‘mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur’ati (*DV*), inflyatsiyaning yillik darajasi (*IF*), markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi (*CBDR*) va markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi (*RF*) mustaqil o‘zgaruvchi omillarning

³² Eviews dasturi yordamida muallif tomonidan tayyorlangan.

bog‘liq o‘zgaruvchi hisoblangan tijorat banklarining kreditlari(*SF*)ga ta’sir qilishini ko‘rsatadi.

Tuzilgan modelning prognoz qilishini aniqlash uchun diagnostika tahlili amalga oshirildi. Bu testda Breush-Godfri avtokorreliyasi testi hamda Breush-Pagan-Godfri geteroskedastik testlari o‘tkazilib, o‘zgaruvchilarda avtokorreliyasi va geteroskedastik muammolar mavjud emasligi aniqlandi.

Ekonometrik shakllantirilgan modeldan xulosa qilib ta’kidlash joizki, boshqa omillarni hisobga olmagan holda, so‘mning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya sur‘atining 1 foizga o‘shishi tijorat banklari kredit portfelini 0,52 foizga, Markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasining 1 foizga oshishi, tijorat banklari kredit portfelining 7,19 foizga hamda markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi 1 foizga oshishi esa, tijorat banklari kredit portfelining 7,53 foizga kamayishiga olib keladi. Biroq inflyatsiyaning yillik darajasi 1 foizga oshishi esa, tijorat banklari kredit portfelining 5,69 foizga o‘shishiga olib keladi.



7-rasm. Tijorat banklarida depozit operatsiyalari samaradorligini oshirishdagi muammolar³³

Umuman, boshqa omillarni inobatga olmagan holda soʻmning 1 AQSh dollariga nisbatan yillik devalvatsiya surʼati, inflyatsiyaning yillik darajasi, Markaziy bankning milliy valyutadagi depozitlarga nisbatan majburiy zaxira stavkasi va Markaziy bank qayta moliyalash stavkasining yillik darajasi omillarining bir vaqtning oʻzida 1 foizga oʻsishi tijorat banklari kredit portfelining 9,55 foizga kamayishiga olib keladi.

Dissertatsiyaning uchinchi bobi **“Tijorat banklarining depozit operatsiyalari bazasini mustahkamlash yoʻllarini takomillashtirish”** deb nomlangan boʻlib, u mamlakatimiz tijorat banklari depozit bazasi mustahkamligini taʼminlashga qaratilgan.

Tijorat banklari depozitlarining majburiyatlar tarkibida pasayish tendentsiyasiga ega boʻlganligi banklar uchun quyidagi salbiy holatlarni keltirib chiqaradi:

- bankning barqaror moliyalashtirish manbalari hajmi keskin kamayadi;
- tijorat banklari talab qilib olinguncha depozitlardan resurs sifatida foydalanishga majbur boʻladi;

- banklarda likvidlilik bilan bogʻliq muammolar ortib boradi;

- bank daromadlari hajmi pasayadi;

- bankning resurs bozoridagi raqobatbardoshlik darajasiga salbiy taʼsir qiladi.

- yangi bank xizmatlarini yaratish va mijozlarga taklif qilish darajasi pasayadi.

Tahlil natijalariga koʻra, aholining muddatli depozitlariga toʻlanayotgan depozitlarning foiz darajasi oʻsish tendentsiyasini namoyon etayotgan boʻlsa-da, mazkur turdagi depozitlarning ulushi juda ham past darajada saqlanib qolmoqda. Dissertatsiya ishida tahlil qilingan 2019-2023-yillar mobaynida aholining muddatli depozitlari hajmi jami depozitlarning 11,2 foizini tashkil etgan boʻlsa, yuridik shaxslarning bu turdagi depozitlari salmogʻi 28,9 foizni tashkil etgan. Buning asosiy sabablaridan biri mamlakatdagi inflyatsiya darajasining yuqori ekanligi, milliy valyutaning devalvatsiya darajasi oshib borishi, inflyatsion kutilmalar natijasida aholining banklarga pul mablagʻlarini qoʻyishdan koʻra kredit olishga nisbatan talabi ortib borayotganligini keltirib oʻtish mumkin.

Rivojlanayotgan mamlakatlar tijorat banklarining uzoq muddatli resurslari yetishmasligi muammosi mavjudligini kuzatish mumkin. Bu esa ularning uzoq muddatli resurs bazasini mustahkamlash borasida yechimini topmagan muammolar mavjudligidan dalolat beradi. Bunday muammolar mavjudligi mazkur mamlakatlar tijorat banklari depozitlarining umumiy hajmida transaksion depozitlar salmogʻi yuqori ekanligida namoyon boʻladi. Transaksion depozitlar muddatsiz va beqaror passivlar hisoblanadi. Tijorat banklari resurs bazasini yanada mustahkamlash, depozitlar barqarorligini taʼminlash va banklar faoliyatini yanada rivojlantirishda bank passivlarining yetarlilik darajasini oshirish, aktiv operatsiyalarni amalga oshirishda uzoq muddatli va jamgʻarma depozitlarning salmogʻini yanada kengaytirish muhim omil sifatida xizmat qiladi.

Taʼkidlash joizki, yuqorida koʻrsatib oʻtilgan muammo va kamchiliklarning

³³ Muallif ishlanmasi

bartaraf qilinishi istiqbolda O‘zbekiston Respublikasi tijorat banklari depozit bazasining kengayishiga xizmat qiladi. Chunki bu chora-tadbirlar muhim ijtimoiy-iqtisodiy masalalardan biri hisoblanib, mamlakatimiz tijorat banklari resurslari hajmini oshirish va barqarorligini ta’minlash doirasida qator imkoniyatlar yaratadi. Ulardan samarali foydalanish esa banklarning moliyaviy barqarorligini oshirish bilan bir qatorda, bank tizimiga aholining ishonchi ortishi hamda mustahkamlashga o‘z ijobiy ta’sirini ko‘rsatadi.

Shuningdek, respublikamizda bank tizimining har tomonlama taraqqiy etishi, xalq farovonligini oshirish maqsadida amalga oshirilayotgan iqtisodiy islohotlarni muvaffaqiyatli amalga oshirish imkonini beradi. O‘zbekiston tijorat banklaridagi depozitlar 2030-yilgacha prognoziga ko‘ra, 450473 mlrd. so‘mga yetishi kutilmoqda.

5-jadval

O‘zbekiston tijorat banklaridagi depozitlar 2030-yilgacha prognozi, mlrd.so‘m³⁴

2024-yil	265 371
2025-yil	290 522
2026-yil	316 405
2027-yil	346 922
2028-yil	377 439
2029-yil	407 956
2030-yil	450 473

Rivojlangan mamlakatlar bank amaliyotida yuridik shaxs maqomiga ega mijozlarning kredit to‘loviga layoqatliligini aniqlashda qo‘llanilayotgan moliyaviy koeffitsiyentlar tizimi mijozning likvidliligi, to‘lovga qobilligi va kreditlardan foydalana olish chegarasini aniqlash imkonini beradi. Masalan, AQSh tijorat banklarida mijozlarning kredit to‘loviga layoqatliligini baholashda qo‘llanilayotgan moliyaviy koeffitsiyentlar tizimi bir nechta muhim koeffitsiyentlarni o‘z ichiga oladi (6-jadval).

6-jadval

AQSh Nyu-York respublika bankida korporatsiyalarning kredit to‘loviga layoqatliligini baholashda qo‘llanilayotgan moliyaviy koeffitsiyentlar tizimi³⁵

Moliyaviy koeffitsientlar	Normativ darajasi
Joriy likvidlilik koeffitsienti	2 : 1
Tezkor likvidlilik koeffitsienti	1 : 1
Moliyaviy leverij koeffitsienti	1 : 1
Moliyaviy marja koeffitsienti	1 gacha

6-jadval ma’lumotlariga ko‘ra, mazkur moliyaviy koeffitsiyentlar tizimi tijorat banklarining yuridik shaxs maqomiga ega mijozlarining likvidliligi, to‘lovga qobilligi va kreditlardan foydalana olish chegarasini aniqlash imkonini beradi.

³⁴ Muallf ishlanmasi.

³⁵ Bankovskoe delo. Uchebnik. Pod red. Prof. O.I. Lavrushina. – M.: KNORUS, 2016. – S. 367.

Chunki, birinchidan, joriy va tezkor likvidlilik koeffitsiyentlari mijozning likvidliliği to'g'risida aniq va to'liq tasavvur hosil qilish imkonini beradi; ikkinchidan, moliyaviy leverej koeffitsiyenti mijozning o'z mablag'lari bilan jami qarz majburiyatlari o'rtasidagi nisbatni ko'rsatadi; uchinchidan, moliyaviy marja koeffitsiyenti mijozning kreditlardan foydalanish imkoniyatining yo'l qo'yish mumkin bo'lgan chegarasini baholash imkonini beradi. Buning sababi shundaki, moliyaviy marja koeffitsiyenti korporatsiya tomonidan olingan kreditlarning uning aktivlari va qarz majburiyatlari o'rtasidagi farq summasiga bo'lish yo'li bilan aniqlanadi.

XULOSA

Tadqiqot davomida aniqlangan tijorat banklari depozit operatsiyalari bazasini kengaytirish bilan bog'liq quyidagi xulosalarni keltirib o'tish mumkin:

1. Muallifning fikricha, tijorat banklari depozit operatsiyalari – bank va mijoz o'rtasida tuzilgan shartnomaga asosan muayyan maqsadlarda bankka pul mablag'larini jalb etish va ularni saqlash bilan bog'liq operatsiyalardir.

2. Tijorat banklari tomonidan jalb etiluvchi depozitlarga nisbatan o'rnatilgan majburiy zaxira stavkasining pasaytirilishi banklar tomonidan jalb qilinishi mumkin bo'lgan depozitlar miqdori oshishiga xizmat qiladi.

3. Tijorat banklari depozit bazasini kengaytirish yo'llari sifatida taklif etilayotgan yo'nalishlardan tijorat banklarining foydalanilishi va har doim e'tibor qaratib borishi, kelgusida banklarning depozit bazasini oshirishga xizmat qiladi.

4. Tijorat banklari, ayniqsa kapitali tarkibida davlat ulushi yuqori bo'lgan banklarda uzoq muddatli depozitlarni jalb qilishga jiddiy e'tibor qaratilmaydi. Xususan, moliyaviy resurslarni jalb etishning bozor tamoyillari va mezxanimzlari keng joriy etilmaganligi, natijada raqobat muhiti yetarli darajada shakllanmaganligi banklarda depozit bazasining mustahkamligi bo'yicha qator muammolar vujudga kelishiga sabab bo'lgan.

5. Raqamli texnologiyalar va innovatsiyalar: mobil va on-layn banking tobora ommalashib borayotgani yangi omonatchilarni jalb etish uchun katta imkoniyatlarni taqdim etadi. Raqamli xizmatlarning qulayligi depozitlar hajmini oshirishga yordam beradi.

6. Xususiylashtirish va mijozlar tajribasini yaxshilash: banklarda xususiylashtirilgan jamg'arma va depozitlarni boshqarish takliflarini taklif qilish uchun ma'lumot va tahlillardan foydalanish mumkin, bu esa ko'proq mijozlarni jalb etishi va mavjudlarini saqlab qolishni ta'minlashi mumkin.

7. Optimallashtirilgan depozit stavkalari va shartlari: raqobatbardosh stavkalar va moslashuvchan depozit shartlarini taklif qilish, ayniqsa, raqobatbardosh bozorda mijozlardan ko'proq mablag' jalb etishi mumkin.

8. Marketingga sarmoya kiritish va yangi mijozlarni jalb etish: yangi mijozlarni jalb etish va depozit mahsulotlarini ilgari surish uchun marketing strategiyasini ishlab chiqish depozit bazasining o'sishiga hissa qo'shishi mumkin.

9. Risk va foiz stavkalarini boshqarish: risk va foiz stavkalarini boshqarishning zamonaviy usullaridan foydalanish banklarga omonatlarni samarali boshqarish, barqarorlik va rentabellikni ta'minlash imkonini beradi.

10. Ekologik va ijtimoiy mas'uliyatli investitsiyalar: barqaror va ijtimoiy mas'uliyatli investitsiyalarga qiziqish ortishi ekologik va ijtimoiy yo'naltirilgan

depozit mahsulotlarini taklif qilish orqali depozit bazasini rivojlantirish uchun imkoniyatlar yaratadi.

11. Respublikamiz bank tizimi amaliyotida shaffof depozit bozori va bozor stavkalarini shakllantirish uchun davlat, davlat nazorati yoki byudjet tashkilotlari bo'sh pul mablag'larini faqat ochiq auktsionlarda, yagona platforma orqali tijorat banklari depozitlariga joylash mexanizmini ishlab chiqish va amaliyotga joriy etish banklar depozit bazasi mustahkamligini ta'minlashga xizmat qiladi.

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

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

ШАМСИЕВ НОДИР МУРАТОВИЧ

**ПЕРСПЕКТИВЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕПОЗИТНЫХ
ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

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

Ташкент – 2024

Тема диссертации доктора философии (PhD) зарегистрирована в ВАК под № В2024.1.PhD/Iqt3793.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете. Автореферат диссертации размещен на трех языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на сайте Научного совета (www.tsue.uz) и на информационно-образовательном портале «ZiyoNet» (www.ziynet.uz).

Научный руководитель: Саипназаров Шербек Шайлаббекович
доктор философии PhD по экономическим наукам, доцент

Официальные оппоненты: Исмаилов Алишер Агзамович
доктор экономических наук, доцент

Карабаев Нодир Абдухамидович
доктор философии по экономическим наукам, (PhD)

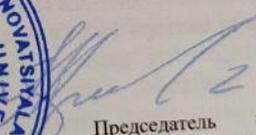
Ведущая организация: Ташкентский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

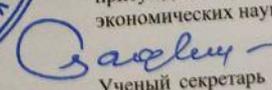
Защита диссертации состоится «18» 09 2024 года в 19 часов на заседании Научного совета DSc.03/10.12.2019.1.16.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском государственном экономическом университете. Адрес: 100066, г. Ташкент, проспект Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

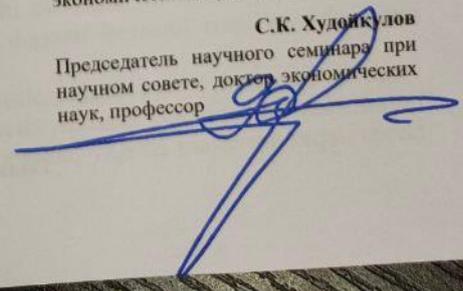
С диссертационной работой можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (зарегистрирован под номером 1498 Адрес: 100066, г. Ташкент, проспект Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz).

Автореферат диссертации разослан «14» 09 2024 года.
(Протокол реестра № 5-7 от «30» 08 2024 года).




С.У. Мехмонов
Председатель научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор


У.В. Гафуров
Ученый секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор


С.К. Худайкулов
Председатель научного семинара при научном совете, доктор экономических наук, профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. В международной и отечественной банковской практике не только коммерческие банки, но и центральные банки сильно и естественно заинтересованы в финансовой стабильности коммерческих банков. Однако под влиянием глобальной нестабильности в мировой экономике финансово-экономические кризисы, возникающие каждые 5-10 лет в международных финансовых институтах, в последующие годы вызывают ряд проблем в финансовых отношениях банков всех стран мира. В частности, «до мирового финансового кризиса за четверть века в финансовых институтах 93 стран мира возникло 117 системных и более 50 серьезных финансовых проблем»¹. Данные кризисные ситуации требуют установления четких требований по обеспечению финансовой устойчивости коммерческих банков на национальном и международном уровне, дальнейшему укреплению их ресурсного потенциала.

Центральные банки развитых стран мира, крупные коммерческие банки, ряд финансовых институтов, таких как Базельский комитет, Международный валютный фонд, проводят научные исследования, направленные на повышение эффективности депозитных операций коммерческих банков. Вопросы формирования источников, финансовых ресурсов коммерческих банков, инструментов финансового рынка, депозитов за счет стабильных источников, привлечения и увеличения размера срочных депозитов в коммерческих банках, устранение таких ситуаций, как слабый уровень «привлекательности» процентных выплат вкладчикам, состав ресурсов банков и низкая доля депозитов по отношению к ВВП страны, обеспечение стабильности депозитной базы коммерческих банков, использование временно свободных средств, находящихся на руках населения; повышения эффективности депозитных операций коммерческих банков путем полного привлечения банков, возврата основной суммы срочных вкладов и начисленных по ним процентов в полном объеме и в установленные сроки являются приоритетами направлениями научных исследований, проводимых в этом отношении.

Конечная цель коренных реформ, проводимых в банковско-финансовой системе Узбекистана, заключается в укреплении ресурсной базы банков нашей республики, повышении уровня капитализации банков, повышении доверия хозяйствующих субъектов и населения в банковской системе. В том числе, определено «вопрос доведения минимального размера уставного капитала банков до 500 миллиардов сумов к 2025 году»² и «задачи по углублению реформирования банковской системы, увеличению депозитной базы, укреплению их финансовой устойчивости и надежности»³. В нашей

¹ Financial stability: 10 questions and about seven answers. Speech delivered by Mr Jaime Caruana, General Manager of the BIS, at the 50th Anniversary Symposium of the Reserve Bank of Australia, Sydney, 9 February 2010. <https://www.bis.org/speeches/sp100209.htm>

² Указ Президента Республики Узбекистан №ПФ-5992 от 12 мая 2020 года «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы».

³ Указ Президента Республики Узбекистан №ПФ-4947 от 7 февраля 2017 года «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» // Сборник законодательных актов Республики Узбекистан.

стране предусмотрена поэтапная приватизация государственной доли в 6 банках в «Стратегии реформирования банковской системы республики на 2020-2025 годы»⁴. В условиях этих реформ важное место имеют научные исследования, направленные на эффективную реализацию задач в этом направлении, требующие дальнейшего увеличения доли частных банков и укрепления их ресурсной базы.

Диссертационные исследование в определенной степени послужат реализации задач, намеченных в указах Президента Республики Узбекистан № УП-158 «О стратегии «Узбекистан – 2030»» от 11 сентября 2023 года, № УП-5992 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» от 12 мая 2020 года, постановлениях №ПП-283 «О дополнительных мерах по совершенствованию механизма реформирования государственных предприятий и коммерческих банков» от 18 августа 2023 года, №ПП-4325 «О мерах по реструктуризации и реформированию государственных предприятий и коммерческих банков с участием государства в уставном капитале» от 21 мая 2019 года, постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан №30 «О внесении изменений в отдельные решения Правительства Республики Узбекистан, а также о признании некоторых из них утратившими силу» от 16 января 2020 года (постановление Президента Республики Узбекистан № ПП-4071 от 21 декабря 2018 года «О мерах по обеспечению финансовой устойчивости коммерческих банков, повышению эффективности их деятельности и совершенствованию кредитной политики») и других нормативно-правовых документах, касающихся данной сферы.

Соответствие исследований приоритетным направлениям развития науки и технологии в республике. Данное исследование проведена в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологии в республике I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Ряд отечественных и зарубежных ученых исследовали теоретические и методологические особенности развития и реализации эффективности депозитных операций коммерческих банков и регулирования депозитных отношений. Этот вопрос нашел отражение в научных исследованиях зарубежных экономистов, таких как О.Лаврушин, Л.Батракова, О.Жилань, М.Ковалев, А.Осмоловский, П.Роуз, Э.Роде, О.Семибратова, Л.Падалкина, К.Кэмпбелл⁵.

– Ташкент, 2017 г.. – № 6 (766). – С.32.

⁴ Указ Президента Республики Узбекистан № ПФ-5992 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» от 12 мая 2020 года.

⁵ Лаврушин О.И. и др. Банковское дело/учебник. – Москва: КНОРУС, 2016. -795с. Коммерческие банки и их операции. – М.: Банки и биржи, 2015. – 311 с. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. – М.: Логос, 2005. – 325 с. Джилян О. Депозитная политика коммерческого банка. – Иркутск: Изд-во «БГУЭП», 2013-107 с. Ковалев М.М., Осмоловский А.Д. Оптимальная структура портфеля банка. Сб. науч.статей. – 12 с., 2003 г. Роуз П.С. Банковский Менеджмент. / Пер. с англ. – Москва: Дело, 2003.-768с., Роде Е.М. Банки, биржи, ценности современного капитализма. – М.: Финансы и статистика, 1986.- 358 с.; Семибратова О.И. Банковское дело. – Москва: Академия, 2004.-

В научных исследованиях узбекских учёных, таких как А.А.Омонов, Ш.Ш.Саипназаров, А.Норов, Т.М.Каралиев, У.Д.Ортиков, Ш.Б.Рўзметов, Б.К.Мирзамайдинов, С.М.Ходиев, З.Я.Рахманов, А.М.Рахимов, И.И.Жўраев изучены проблемы повышения роли депозитных операций в укреплении ресурсной базы коммерческих банков⁶.

На данный момент, несмотря на существование множества научных источников, посвященных теоретическим, методическим и практическим вопросам развития и реализации эффективности банковских депозитных операций, ряд проблем, являющихся актуальными в этом направлении, остаются невыясненными. К таким проблемам можно отнести: неучет при разработке и реализации депозитной политики того факта, что данная политика является составной частью стратегии развития банковской деятельности, в результате политика рассматривается как независимая система; что теоретические и методические рекомендации, полученные в результате исследований, не связаны с практической деятельностью, а полученные выводы в большинстве случаев не соответствуют реальной ситуации; что не существует методологии повышения эффективности депозитных операций, которая не требует больших затрат и времени и может быть использована без изменения существующих процессов.

Отсутствие адекватного и комплексного исследования текущих проблем в области совершенствования процессов разработки и внедрения показателей эффективности депозитов коммерческих банков и нахождение их решения имеет научное и практическое значение, это стало основой для определения цели, задач и структурной структуры данного диссертационного исследования.

Связь темы диссертации с планом научных исследований учреждения, где выполнена диссертация. Диссертационная работа выполнена в рамках научного проекта в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета.

218с., Падалкина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: VZFEI, 1982. -489 s. John Y. Campbell, Andrew Wen-chuan Lo, “The Econometrics of Financial Markets” 1994 y.

⁶ Saipnazarov Sh.Sh. Bank ishi va moliya. O‘quv qo‘llanma. 2022 y. -112 b. Norov. A.R. Bank ishi. Darslik, 2022. – 147 b. Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2008. – 35 b., Qoraliyev T.M. Pul va banklar. Darslik. – T.: Iqtisod-moliya, 2019 y. – 461 b., Ortikov U.D. Bank resurslari va ularni boshqarish. I.f.n. diss. avtoreferati. O‘zbekiston Respublikasi Bank-moliya akademiyasi. – 19.09.2008. –T., 2008. -20 b., Ro‘zmetov Sh.B. O‘zbekiston tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash yo‘llari. I.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2009. – 26.; Mirzamaydinov B.K. Bank xizmatida marketing samaradorligi. Iqtisod fanlari nomzodi ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. – T., 2008.; Ходиев С.М. Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики. Автореферат дис. ... канд. экон. наук. 08.00.07. – Ташкент, 2010.; Raxmanov Z.Ya. Tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasini takomillashtirish. Iqt. fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. 08.00.07. – Tashkent, 2018; Rahimov A.M. Tijorat banklari depozit bazasi va uni kengaytirish yo‘llari. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: “iqtisod-moliya” nashriyoti, 2019. – 54 b.; Jo‘rayev I.I. O‘zbekiston Respublikasi tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: “Akademiyasi noshirlik markazi” nashriyoti, 2020. – 54 b.

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций по повышению эффективности депозитных операций в коммерческих банках.

Задачи исследования:

исследование экономической природы эффективности депозитных операций и ее особенностей и формирование соответствующих научно-теоретических выводов;

исследование нормативно-правовой базы разработки и внедрения показателей деятельности коммерческих банков;

выявление факторов, влияющих на динамику основных показателей деятельности коммерческих банков и оценка стратегических тенденций;

изучение зарубежного опыта повышения эффективности депозитных операций в коммерческих банках и разработка практических рекомендаций относительно возможностей внедрения в банковскую практику Узбекистана;

выявление существующих проблем, связанных с повышением эффективности банковских депозитных операций;

разработка научных предложений и практических рекомендаций по оптимизации эффективности банковских депозитных операций.

Объектом исследования являются депозитные операции коммерческих банков Республики Узбекистан.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, связанные с повышением эффективности депозитных операций коммерческих банков.

Методы исследования. В диссертации использованы анализ и синтез, индукция и дедукция, корреляция и регрессия, сравнение и группировка, экспертная оценка, научная абстракция и другие методы.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

обосновано снижение затрат труда и операционных издержек банков в этих сферах деятельности на основе обеспечения согласованности и совместимости стратегии развития деятельности коммерческих банков и депозитной политики;

обосновано оптимизация депозитных операций путем оценки депозитов, оформленных на основе модели «Лояльность клиентов» коммерческого банка, в разрезе годов как «низкие» ($0 < D_p \leq 1$ год), «средние» ($1 \text{ год} < D_o \leq 3$ года), «хорошие» ($3 \text{ года} < D_{ya} \leq 5$ лет и более);

предложено эффективное управление трансформационным риском в банках путем обеспечения совместимости долгосрочных кредитов и срочных депозитов (преимущественно свыше 1 года) коммерческих банков;

разработаны прогнозные показатели объема депозитов коммерческих банков до 2030 года на основе эконометрической модели взаимосвязи факторов, влияющих на эффективность депозитных операций коммерческих банков Узбекистана.

Практический результат исследования заключается в следующем:

обоснован механизм расширения депозитной базы банка на основе исследования состояния привлечения депозитных средств коммерческих банков;

предложено обеспечение интеграции депозитной политики коммерческих банков с другой политикой, разработка стратегии развития депозитных операций;

разработана модель привлечения клиентов в банк «Лояльность клиентов» за счет оптимизации эффективности депозитных операций коммерческих банков;

обоснована целесообразность использования механизма расширения банковской депозитной базы;

предложено использование депозитов, привлеченных на срок более одного года наряду с эффективным управлением потенциальным трансформационным риском в коммерческом банке.

Достоверность результатов исследования объясняется целесообразностью подхода и методов, используемых в научно-исследовательской работе, получением информации через официальные источники, в частности, статистического агентства при Президенте Республики Узбекистан, Центрального банка Республики Узбекистан, основанием на результатах анализа данных крупных иностранных банков и коммерческих банков Республики Узбекистан, и применением на практике коммерческих банков.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что полученные в ходе научно-исследовательской работы научные результаты, выводы и предложения могут быть использованы для разработки и обогащения теоретических основ депозитной политики коммерческих банков, совершенствования ее методологических основ и расширения круга теоретических и методических знаний.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы при разработке комплекса мер, направленных на повышение эффективности депозитных операций коммерческих банков.

Внедрение результатов исследования. На основе научного предложения и практических рекомендаций разработаны меры по повышению эффективности депозитных операций в коммерческих банках.

предложение по снижению трудозатрат и операционных издержек банков в этих сферах деятельности на основе обеспечения согласованности и последовательности стратегии отражено в основных направлениях депозитной политики АКБ «Микрокредитбанка» на 2023 год и внедрено в банковскую практику (справка №04-16/5083 АКБ «Микрокредитбанк» от 16 февраля 2024 года). Реализации данного предложения позволило обеспечить интеграцию депозитной политики коммерческих банков с другими политиками, разработать стратегию развития депозитных операций, депозитной деятельности, разработать комплекс мер по укреплению базы,

реализации депозитной политики и анализа текущей ситуации, служащей расширению возможностей совершенствования системы управления, снижению трудозатрат по вышеуказанным направлениям деятельности на 4 %, и операционные расходы банка на 1,1 %;

предложение по оптимизацию депозитных операций путем оценки депозитов, оформленных на основе модели «Лояльность клиентов» коммерческого банка, в разрезе годов как «низкие» ($0 < D_p \leq 1$ год), «средние» ($1 \text{ год} < D_o \leq 3$ года), «хорошие» ($3 \text{ года} < D_{ya} \leq 5$ лет и более) внедрено в практику АКБ «Микрокредитбанк» (справка №04-16/5083 АКБ «Микрокредит-банк» от 16 февраля 2024 года). В результате реализации данного предложения к концу 2023 года численность клиентов, разместивших вклады в банке коммерческого банка, составило 5 тысяч человек, по сравнению с предыдущим годом депозиты юридических лиц увеличились на 9 %, а депозиты физических лиц – на 11,5 %;

предложение по эффективному управлению трансформационным риском в банках путем обеспечения совместимости долгосрочных кредитов и срочных депозитов (преимущественно свыше 1 года) коммерческих банков внедрено в практику управления рисками АКБ «Микрокредитбанк» (справка №04-16/5083 АКБ «Микрокредитбанк» от 16 февраля 2024 года). Реализация данного предложения позволила эффективно управлять трансформационным риском, который может возникнуть в коммерческом банке, и увеличить депозиты, привлеченные на срок более одного года, на 132 млрд. сумов;

прогнозные показатели объема депозитов коммерческих банков до 2030 года на основе эконометрической модели взаимосвязи факторов, влияющих на эффективность депозитных операций коммерческих банков Узбекистана, использованы АКБ «Микрокредитбанк» при разработке общей стратегии банка на 2030 год и реализованы на практике (справка №04-16/5083 АКБ «Микрокредитбанк» от 16 февраля 2024 года). Реализация данного предложения позволила определить и согласовать объем депозитов АКБ «Микрокредитбанк» на долгосрочную перспективу, а также основные показатели деятельности, связанные с ним.

Апробация результатов исследования. Основные идеи и выводы диссертации обсуждены на 3 международных и 6 республиканских научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. Всего по теме диссертации опубликовано 12 научных работ, в том числе 6 научных статей в научных изданиях, рекомендованных к публикации основных научных результатов докторских диссертаций ВАК Республики Узбекистан (в том числе 4 престижных зарубежных), 6 статей и тезисов в других научных изданиях и на международных и республиканских научно-практических конференциях.

Структура и объем диссертации. Структура диссертации состоит из введения, 3 глав, заключения и списка использованной литературы. Общий объем диссертации составляет 121 страницу.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и востребованность проведенного исследования, описаны цель, задачи, объект и предмет исследования, показаны соответствие с приоритетными направлениями развития науки и технологии в республике, научная новизна исследования, описаны практические результаты исследования, освещены научная и практическая значимость полученных результатов, представлена информация о внедрении результатов исследования, опубликованных работах и структуре диссертации.

В первой главе диссертации под названием **«Сущность и теоретические основы депозитных операций коммерческих банков»** подробно анализировано экономическое содержание эффективности депозитных операций и ее значение в развитии коммерческих банков, необходимость разработки и анализа депозитной политики, концептуальные основы оценки эффективности депозитных операций коммерческих банков и их правовые основы, подходы, представленные в зарубежных источниках и литературе.

Если изучить и проанализировать период от зарождения банков до наших дней, то можно стать свидетелем того, что понятия сбережений и вкладов появились сразу же, как появились первые банки.

Согласно международной банковской практике, теоретические и изучение его практического значения является важнейшими задачами устойчивости банковской деятельности.

Как известно по опыту банковской практики развитых стран, депозиты составляют основную часть обязательств банка, а уровень их устойчивости позволяет обеспечить и укрепить прибыльность и ликвидность банка. Ряд отечественных и зарубежных ученых исследовали теоретические и методологические особенности развития и реализации эффективности депозитных операций коммерческих банков и регулирования депозитных отношений. Данный вопрос отражен в исследованиях зарубежных экономистов, таких как О.Лаврушин, Л.Батракова, О.Жилань, М.Ковалев, А.Осмоловский, П.Роуз, Э.Роде, О.Семибратова, Л.Падалкина, К.Кэмпбелл⁷.

Проблемы повышения роли депозитных операций в укреплении ресурсной базы коммерческих банков изучены в научных трудах узбекских ученых, таких как Ш.Ш.Саипназаров А.Р.Норов, А.А.Омонов, Т.М.Каралиев,

⁷ Лаврушин О.И. и др. Банковское дело: учебник. – Москва: КНОРУС, 2016. -795с. Коммерческие банки и их операции. – М.: Банки и биржи, 2015. -311 с. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. – М.: Логос, 2005.- 325 с. Жилан О. Депозитная политика коммерческого банка. – Иркутск: Изд-во БГУЕП, 2013-107 с. Ковалев М.М., Осмоловский А.Д. Оптимальная структура портфеля банка. Сб. науч.статей подобщ. 12 с., 2003 г. Роуз П.С. Банковский Менеджмент / Пер. с англ. –Москва: Дело, 2003.-768с., Роде Э.М. Банки, биржи, валюты современного капитализма. – М.: Финансы и статистика, 1986. -358 с., Семибратова О.И. Банковское дело. – Москва: Академия, 2004.-218с., Падалкина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: ВЗФЕИ, 1982. -489 с. John Y. Campbell, Andrew Wen-chuan Lo, “The Econometrics of Financial Markets”, 1994 у.

У.Д.Ортиков, Ш.Б.Рўзметов, Б.К.Мирзамайдинов, С.М.Рахманов, А.М.Рахимов, И.И.Жўраев⁸.

Депозитные операции являются пассивными банковскими операциями и занимают главное место в деятельности банков. Потому что эти операции имеют важное практическое значение при определении формирования банковских ресурсов и оптимального состава банковских активов.

На данный момент, несмотря на существование множества научных источников, посвященных теоретическим, методическим и практическим вопросам развития и реализации эффективности банковских депозитных операций, ряд проблем, которые являются актуальными в этом направлении, остаются невыясненными. К таким проблемам можно отнести: при разработке и реализации депозитной политики не учитывается, что эта политика является составной частью стратегии развития банка, в результате чего к политике подходят как к самостоятельной системе; теоретические и методические рекомендации, полученные в результате исследований, не связаны с практической деятельностью, а полученные выводы в большинстве случаев не соответствуют реальной ситуации; не существует методологии повышения эффективности депозитных операций, которая не требует больших затрат и времени, а также может быть использована без изменения существующих процессов.

Депозитные операции имеют важное место для работы коммерческих банков и обеспечивают необходимую ликвидность и капитал для кредитной и инвестиционной деятельности. Теоретические основы, включая банковское дело с частичным резервированием, предпочтение ликвидности, управление активами и пассивами и т. д., помогают понять проблемы и риски, связанные с управлением депозитами. Благодаря эффективному управлению и соблюдению нормативных стандартов банки обеспечивают сохранение и приумножение денежных средств вкладчиков, способствуя при этом экономической стабильности и росту.

Современные проблемы в области разработки и внедрения показателей эффективности депозитов коммерческих банков недостаточно и всесторонне исследованы, и их решение имеет научное и практическое значение, это стало основой для определения цели, задач и структурного состава данного диссертационного исследования.

⁸ Saipnazarov Sh.Sh. Bank ishi va moliya. O'quv qo'llanma. – T.: TDIU, 2022-y. - 112 b. Norov. A.R. Bank ish. Darslik, 2022. -147 b. Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. I.f.d. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2008. – 35 b., Qoraliyev T.M. Pul va banklar. Darslik. – T.: Iqtisod-moliya, 2019 y. – 461 b, Ortikov U.D. Bank resurslari va ularni boshqarish. i.f.n. diss. avtoreferati. O'zbekiston Respublikasi Bank-moliya akademiyasi. – T., 2008. -20 b., Ro'zmetov Sh.B. O'zbekiston tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash yo'llari. i.f.n. ilm. dar. ol. uch. taqd. et. diss. avtoref. – Toshkent, 2009. – 26.; Mirzamaydinov B.K. Bank xizmatida marketing samaradorligi. Iqtisod fanlari nomzodi ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. Avtoreferati – T., 2008.; Xodiyev S.M. Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики. Автореферат кандидата экон.наук. – Tashkent, 2010.; Rahmanov Z.Ya. Tijorat banklari faoliyatini rivojlantirish strategiyasini takomillashtirish. iqt. fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – Toshkent, 2018; Rahimov A.M. Tijorat banklari depozit bazasi va uni kengaytirish yo'llari. Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferatiю – T.: "Iqtisod-moliya" nashriyoti, 2019. 54 b.; Jo'rayev I.I. O'zbekiston Respublikasi tijorat banklari depozit bazasini mustahkamlash. Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: "Akademiya noshirlik markazi" nashriyoti, 2020. - 54 b.

Таблица 1

Современные научные подходы к эффективности банковских депозитных операций⁹

Авторы	Научный подходы и взгляды
Ф.И. Мирзаев	Экономические отношения, возникающие в процессе привлечения ресурсов, размещения денежных средств и всех других видов банковских услуг на рынке банковских услуг, определяются как основа межбанковской конкуренции ¹⁰
А.А. Омонов	Отмечает, что стратегическое планирование в управлении банковскими ресурсами должно быть разработано как минимум на срок от одного до десяти лет ¹¹
А.Р. Норов	Депозитная база определяется как сумма срочных депозитов резидентов и юридических лиц ¹²
Г.С. Панова	Интерпретирует сберегательные депозиты как долгосрочные депозиты, размещенные в кредитных организациях на разные сроки с определенной целью ¹³
И.Т. Балабанов	Депозит – это сумма, вверенная банку клиентом банка во временное пользование ¹⁴ .
А.М.Тавасиев	Депозит – это деньги в виде денег или ценных бумаг, которые банк возвращает вкладчику или его правопреемнику в оговоренный срок ¹⁵ .
Н.А. Луныкова	Подчеркивается необходимость учета, оценки и классификации депозитного риска при обеспечении стабильности депозитной базы коммерческого банка.
Н.М. Розанова	Депозиты или депозиты составляют значительную часть пассивов банка, под депозитами понимаются средства граждан и компаний, которые переводятся на банковский счет при определенных условиях и в течение определенного периода ¹⁶ .
В.Л. Киреев	Депозит – это сумма, внесенная владельцем в банк денежных средств на хранение и хранящаяся на отдельном счете в соответствии с его условиями ¹⁷ .
О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева	В мировой банковской практике под депозитом понимаются деньги или ценные бумаги, находящиеся на ответственном хранении в банках и других финансовых организациях ¹⁸ .
П. Роуз	Депозит – это денежная сумма, вверенная банку клиентом независимо от сроков хранения и оформления ¹⁹ .
М.М. Агарков	Определяет депозит как денежные средства или ценные бумаги, вверенные банкам и другим финансовым организациям на хранение резидентами, предприятиями и организациями ²⁰ .
К. Кэмпбелл	Срочные депозиты являются простым в управлении, но дорогостоящим ресурсом для банка ²¹ .

⁹ Muallif ishlanmasi

¹⁰ Mirzayev F.I. O'zbekistonda banklararo raqobatni shakllantirishning kontseptual asoslari. Iqtisodiyot fanlari doktori ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiyaavtoreferati. – T.: BMA, 2009. 11b.

¹¹ Omonov A.A. Tijorat banklarining resurslarini samarali boshqarish masalalari. Iqtisodiyot fanlari doktori ilmiy darajasini olish uchun taqdim etilgan dissertatsiya avtoreferati. – T.: BMA, 2008. 11 b.

¹² Norov A.R. Bank ishi darsligi. – T.: TDIU, 2021. 112 b.

¹³ Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКС «ДИС», 1997. – С. 194.

¹⁴ Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – 3-е изд., перераб. и доп. – К.: Элга, Ника-Центр, 2005. - 656 с.

¹⁵ Тавасиев А.М. Совершенствование депозитной политики коммерческого банка в контексте его устойчивого развития. Дис... канд. эк. наук. – Саранск, 2019. – 262 с.

¹⁶ Розанова Н.М. Деньги и банки: учебник. – М.: Издательство «Юрайт», 2018. – 241 с.

¹⁷ Банковское дело. Учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. – М.: КНОРУС, 2012.-240 с. (для бакалавров).

¹⁸ Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. [и др.] Банковское дело. Учебник /под ред. О. И. Лаврушина. - 12-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. - 800 с.

¹⁹ Роуз П. Банковский менеджмент: Предоставление фин. услуг / Пер. с англ. / Питер С. Роуз. – Москва: Акад. нар. хоз-ва: Дело, 1995.

²⁰ Агарков М.М. Ресурсы коммерческого банка. Учебное пособие. – Иркутск: БГУ, 2017. – 102 с.

²¹ К. Kempbell. "The Econometrics of Financial Markets" 1994 -146 p.

В экономической литературе среди экономистов существуют разные подходы относительно ее адекватности и устойчивости при исследовании теоретических основ формирования депозитной базы коммерческих банков.

Обычно под срочной депозитной базой понимают все средства, размещенные на сберегательных и срочных депозитах до момента их востребования юридическими и физическими лицами в коммерческих банках и других финансово-кредитных организациях, имеющих право привлекать депозиты.

По мнению автора, депозитная база коммерческих банков может включать все депозиты, привлеченные в банковские учреждения на основании требований и условий, установленных законодательством страны. С другой стороны, к депозитам коммерческих банков на счетах до востребования относятся средства, хранящиеся на расчетных и текущих счетах предприятий, организаций, учреждений и других хозяйствующих субъектов. Банк выплачивает относительно низкие проценты по депозитам на счетах до востребования, а в некоторых случаях вообще не выплачивает проценты.

В связи с этим можно подчеркнуть, что данный депозитный источник коммерческих банков является нестабильным финансовым источником. Потому что если банк осуществляет операции с активами за счет этих источников, в его деятельности возникают различные экономические проблемы. Например:

- проблемы, связанные с управлением ресурсами;
- проблемы, связанные с эффективностью ресурсов;
- проблемы, связанные с банковской ликвидностью.

Срочные депозиты являются финансово устойчивым источником ресурсов коммерческих банков. При этом вклады, принимаемые на срок до одного года, являются краткосрочными вкладами, а вклады, принимаемые на срок более одного года, - долгосрочными вкладами²². В свою очередь, банки платят высокие проценты по этому виду депозита. Срочные депозиты также могут быть изъяты из банка досрочно с предварительным уведомлением. В этом случае банк имеет право не выплачивать полностью или частично согласованные в договоре процентные платежи в виде неустойки за досрочное снятие средств по вкладу.

Сберегательные вклады – наиболее развитый вид вкладов среди физических лиц в развитых странах, в том числе в США. При этом виде сбережений банк предоставляет вкладчику сберегательную книжку, в которой отображается информация о движении его средств, остатке и начисленных ему процентах. В качестве основного вида сберегательных вкладов можно назвать депозитные сертификаты, широко используемые в банковской практике развитых стран.

²² Инструкция руководства Центрального банка Республики Узбекистан от 22 июля 2015 года «О порядке осуществления депозитных операций в банках Республики Узбекистан».

Задачи, определенные в стратегии развития, а также реформы, направленные на обеспечение популярности банковских услуг, требуют активизации процессов исследования экономической природы эффективности банковских депозитных операций в современных условиях. Вместе с тем, оценка эффективности депозитных операций на основе содержания и характера стратегии развития банковской деятельности, помимо упрощения аналитической работы в этом направлении в коммерческих банках, дает возможность устранить проблемы, возникающие в практической деятельности. Кроме того, трактовка депозитной политики с точки зрения реализации стратегических целей играет важную роль в совершенствовании ее структурного состава и задач.

Во второй главе диссертации под названием «**Анализ эффективности депозитных операций в коммерческих банках**» раскрываются формы и показатели оценки эффективности депозитных операций, конкретные аспекты анализа эффективности депозитных операций в коммерческих банках и методы оценки их качественных показателей.

Привлечение депозитов является одной из основных задач банков, а другие свои основные задачи коммерческие банки выполнять без депозитных операций не могут. Важное место занимают денежные средства или депозиты, которые привлекаются и накапливаются в деятельности, связанной с осуществлением приносящих доход операций с активами, определяющими перспективы достижения прибыли, что является основной целью банков. В связи с этим в коммерческих банках постоянно принимаются меры по расширению депозитной базы.

Как известно, доверие к банковской системе повысится лишь при наличии гарантий надежного хранения временно свободных денежных средств, увеличенных за счет потребления населения в коммерческих банках и интереса к получению процентных доходов по размещенным депозитам, тем самым расширяя депозитную базу банка.

Депозиты		
Срочные вклады	До востребования	Сберегательные депозиты
до 3 месяцев	LORO	Срочные
	Kontokorrent	Срочные
до 3-6 месяцев	Overdraft	(с доп.вкладами)
До 6-9 месяцев		Условный
До 9-12 месяцев	NOSTRO	До востребования
		В текущий счет

Рисунок 1. Классификация депозитов²³

На рисунке 1 можно увидеть классификацию вкладов в коммерческих банках, действующих в нашей республике, которая показывает прием

²³ Составлено автором.

банками вкладов от юридических и физических лиц, а также получение вкладов до востребования, на срочной и заранее согласованной основе.

Если проанализировать состояние депозитных операций коммерческих банков, то роль коммерческих банков в этом процессе приобретает особое значение.

На данный момент, по мнению автора, целесообразно проанализировать структуру обязательств коммерческих банков, действующих в Республике Узбекистан. Потому что нет смысла анализировать состояние депозитов, не зная доли депозитных средств во всех обязательствах банка.

Таблица 2

Состав и динамика обязательств коммерческих банков²⁴

Обязательства	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Депозиты	53,2	48,3	48,4	40,8	37,4
Представительский счет ЦБ	0,37	0,45	0,4	0,4	0,21
Средства других банков-резидентов	4,7	4,1	5,3	3,9	3,4
Средства других банков-нерезидентов	0,0	0,0	0,0	0,08	0,3
Полученные кредиты и лизинговые операции	32,1	33,6	35,7	49,9	55,6
Выпущенные ценные бумаги	1,3	0,3	1,1	0,6	0,5
Начисленные проценты к уплате	0,7	0,6	0,5	0,7	1,1
Прочие обязательства	7,63	9,05	8,3	4,1	2,0
Всего обязательства	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Из данных таблицы 2 видно, что в предыдущие годы удельный вес депозитов в совокупных обязательствах коммерческих банков, действующих в нашей стране, имел тенденцию к снижению. В частности, по итогам 2019 года доля депозитов в пассивах составила 53,2 %, тогда как к концу 2023 года этот показатель составил 37,4 %. Однако объем депозитов, привлеченных коммерческими банками нашей страны, имеет тенденцию к увеличению с годами. Снижение доли депозитов в совокупных обязательствах можно объяснить большим количеством внешних кредитных линий и межбанковских кредитов, полученных банками в последние годы по сравнению с предыдущими годами. Вместе с тем, в результате расширения экономических реформ, реализуемых в нашей стране в последние годы, увеличился приток иностранных инвестиций на территорию нашей республики.

Из данных рисунка 2 можно увидеть, что по состоянию на 1 января 2023 года «Узмиллийбанк» имеет самый высокий показатель среди 29 коммерческих банков республики по привлечению свободных средств населения и хозяйствующих субъектов. Этот показатель составляет 16,8 %

²⁴ Подготовлено автором на основе информации Центрального банка Республики Узбекистан. www.cbu.uz

или 11,7 трлн. сумов от общего объема депозитов, привлеченных банками нашей страны.

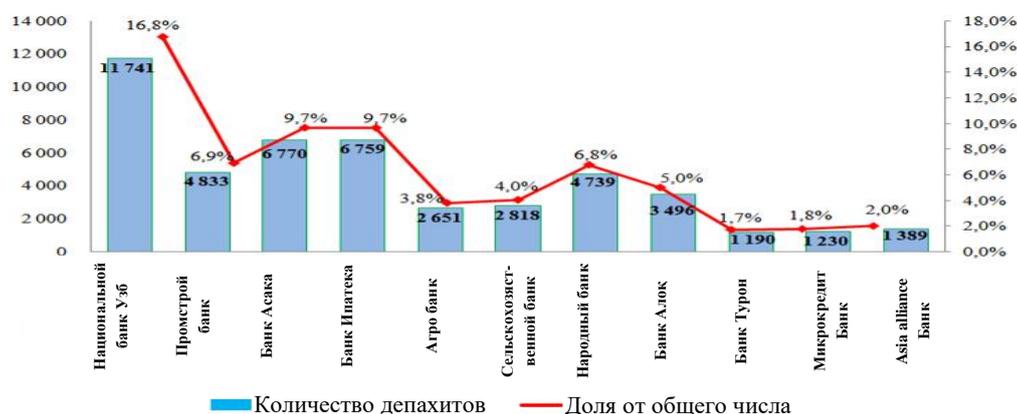


Рисунок 2. Динамика привлечения депозитов некоторыми коммерческими банками, действующими в Республике Узбекистан²⁵

Тот факт, что Народный банк, имеющий наибольшее количество филиалов в нашей стране, опустился по этому показателю на следующее место, является негативной ситуацией. Разработка банком продуманной стратегии привлечения депозитов приводит к увеличению ресурсной базы банка.

Анализируя данные таблицы 3, можно увидеть, что доля срочных депозитов в общем объеме депозитов, привлеченных коммерческими банками, увеличилась с 29,9 % до 37,4 % соответственно. Доля сберегательных вкладов за эти годы увеличилась с 10,6% до 14,1%. Наибольшую долю в общем объеме депозитов занимают депозитные средства до востребования. То есть к концу 2023 года этот показатель составил 48,5 %.

**Таблица 3
Состав депозитов коммерческих банков нашей страны²⁶**

Депозиты	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Срочный	29,9	30,2	29,5	24,9	37,4
Сберегательный	10,6	11,3	11,1	11,0	14,1
До востребования	59,5	58,5	59,5	64,1	48,5
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Высокая доля депозитов до востребования в общей депозитной базе банков обусловлена низкой долей срочных и сберегательных депозитов. Это означает, что в депозитной базе банка недостаточно срочных и сберегательных вкладов.

²⁵ Подготовлено автором на основе информации Центрального банка Республики Узбекистан. www.cbu.uz

²⁶ Подготовлено автором на основе информации Центрального банка Республики Узбекистан. www.cbu.uz

Согласно рисунку 3, увеличился баланс АКБ «Микрокредитбанк» с 373 783 млрд. сумов до 1 060 416 млрд. сумов. или на 283,7 % за 2018-2022 годы. Увеличение баланса банка – это увеличение средств на депозитных счетах клиентов (то есть увеличение с 373 873 млн. сумов в 2014 году до 1 060 416 млн. сумов в 2022 году, или на 283,6 %), задолженности из внутренних и внешних источников привлечения средств (увелечение с 6 932 млн. сумов в 2018 году до 765 094 млн. сумов в 2022 году или в 110 раз) и инвестиции в частный капитал (увелечение с 166 690 млн. сумов в 2018 году до 696 121 млн. сумов в 2022 году или на 417,6 %).

За анализируемый период объем кредитов, выданных клиентам АКБ «Микрокредитбанк», составил 2 393 587 млн. сумов в конце 2022 года, и увеличился на 375,6 % по сравнению с 2018 годом. По состоянию на 1 января 2023 года объем денежных средств, необходимых для обеспечения текущей и долгосрочной позиции ликвидности банка, составил 282,249 млрд. сумов.

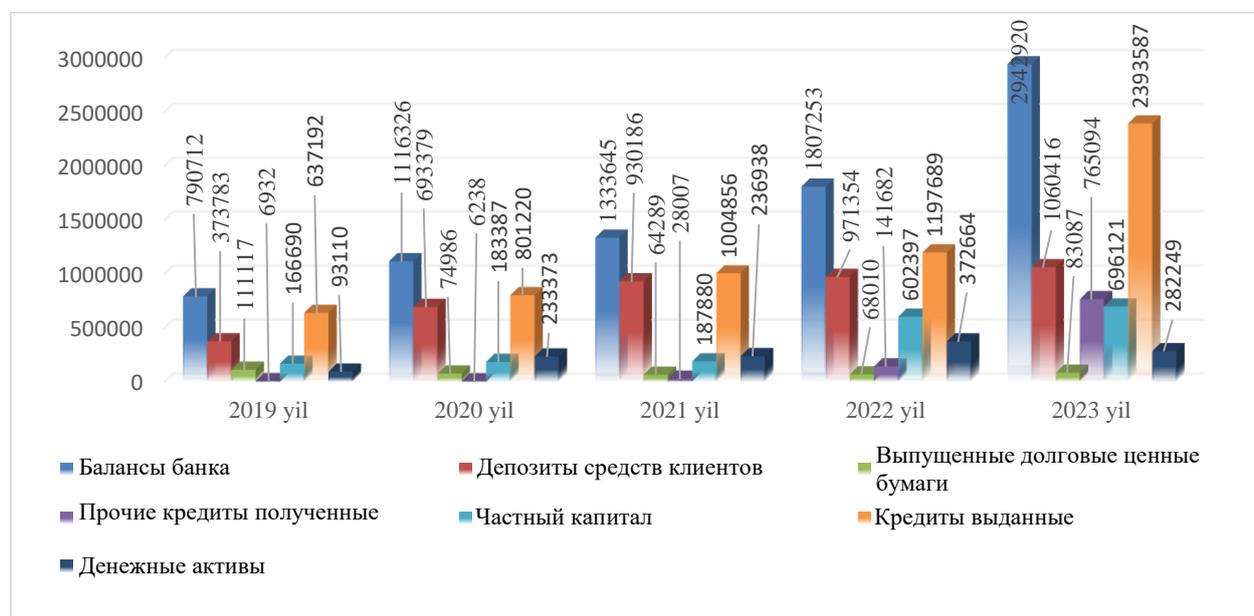


Рисунок 3. Динамика показателей баланса АКБ «Микрокредитбанк», (млн. сум)²⁷

Для определения изменений в балансе АКБ «Микрокредитбанк» рассчитан ряд относительных показателей. Первая группа этих относительных показателей непосредственно отражает изменения ресурсной базы, а вторая группа служит для определения уровня внутренних и внешних рисков кредитного дефолта.

Коэффициент веса депозитов, входящих в первую группу показателей в балансе банка, за анализируемый период показал тенденцию снижения. В частности, в 2022 году этот коэффициент составил 36,1 %, что на 17,6 процентных пункта ниже, чем в 2017 году, на 33,6 процентных пункта ниже, чем в 2016 году, и на 26,0 процентных пункта ниже, чем в 2019 году. За этот

²⁷ www. Mikrocreditbank.uz Подготовлено автором на основе информации финансовой отчетности АКБ «Микрокредитбанк»..

период удельный вес привлеченных заемных средств из внутренних и внешних источников в балансе банка составил 25,9 % по состоянию на 1 января 2023 года, 25,0 процентных пункта по сравнению с 2018 годом, 23,3 процентных пункта по сравнению с 2019 годом и 23,8 процентных пункта по сравнению с 2020 годом и на 18,1 процентных пункта по сравнению с 2021 годом. Вес частного капитала в формировании баланса банка по итогам 2022 года составил 23,6 процента и имел тенденцию к увеличению и снижению в течение анализируемого периода.

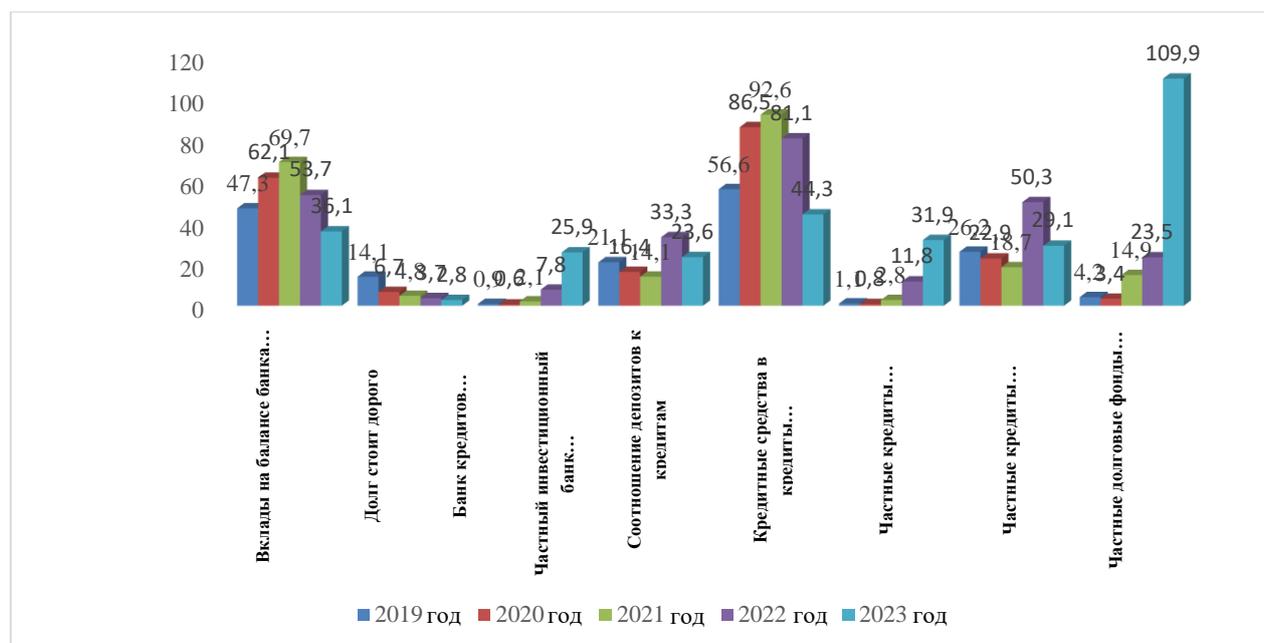


Рисунок 4. Динамика показателей баланса АКБ «Микрокредитбанк», (в %) ³⁶

Показатели второй группы свидетельствуют о большой концентрации кредитных рисков на балансе АКБ «Микрокредитбанк». В частности, уровень покрытия кредитов, выданных клиентам привлеченными депозитами, снизился на конец 2022 года до 44,3 % (81,1 % в 2021 году, 92,6 % в 2020 году), удельный вес кредитов, выданных за счет заемных средств, в 2019 году увеличился с 1,1 процента в 2022 году до 31,9 процента в 2022 году. Отношение полученных кредитов к банковскому капиталу увеличилось с 4,2 % в 2019 году до 109,9 % в 2022 году.

Из данных на рисунке 5 можно увидеть, что начиная с 2023 года депозиты на основе «модели лояльности клиентов» ориентированы на выявление лояльных клиентов, чтобы обеспечить возможности для лояльных клиентов на протяжении многих лет. Отношения между банком и клиентом укрепляются путем взаимного согласия и исполнения договоров. По мнению автора, «Удовлетворенность клиентов также важна, потому что

³⁶ Разработана автором

удовлетворенность снижает вероятность того, что клиенты перейдут к конкуренту.

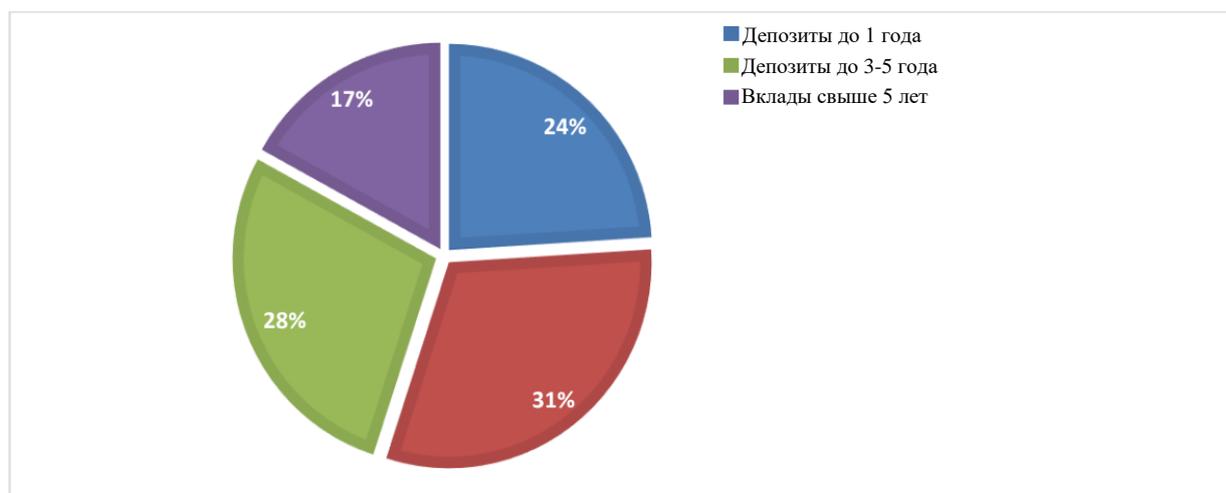


Рисунок 5. АКБ Микрокредитбанк «Модель лояльности клиентов», в %³⁷

Метод NPS определения отношения клиентов к банку имеет свои преимущества и недостатки, и его эффективно использовать преимущественно для отдельных видов услуг в банках. В международной практике для исследования отношений банка с клиентами широко используется метод «Customer Satisfaction index, CSI». Данный метод заключается в оценке удовлетворенности клиентов банковскими услугами и продуктами в практике банков по 10-балльной шкале из 3 категорий, которыми являются: удовлетворенность (1 – полностью не согласен; 10 – полностью согласен); ожидание (1 – кратковременное ожидание; 10 – длительное ожидание); нормальный (1 – далеко от нормы; 10 – нормальный). Результаты опроса рассчитываются по следующей формуле:

$$CSI = ((X_1 - 1) \cdot W_1 + (X_2 - 1) \cdot W_2 + (X_3 - 1) \cdot W_3) / 9 \cdot 100 ,$$

где: X_1 – общий балл по категории удовлетворенности; x_2 – общий балл по категории ожидания X_3 – общий балл за соответствие выборке; W_1, W_2, W_3 – весовые коэффициенты каждой категории;

Скорректированные весовые коэффициенты для определения удовлетворенности клиентов услугами коммерческих банков следующие:

1) $W_1 = 0,3885$; 2) $W_2 = 0,3190$; 3) $W_3 = 0,2925$.

Депозитно-сберегательные сертификаты, выпущенные коммерческими банками, на начало 2010 года составили 205,3 млрд. сумов, а депозитно-сберегательные сертификаты, выпущенные и размещенные коммерческими банками, к началу 2023 года составили 1178,3 млрд. сумов.

Согласно данным рисунка 6, в 2019-2023 годах уровень финансовой безопасности экономики Республики Узбекистан был низким. Кроме того, в 2021-2023 годах наблюдалась тенденция снижения данного показателя. Это

³⁷ Разработана автором

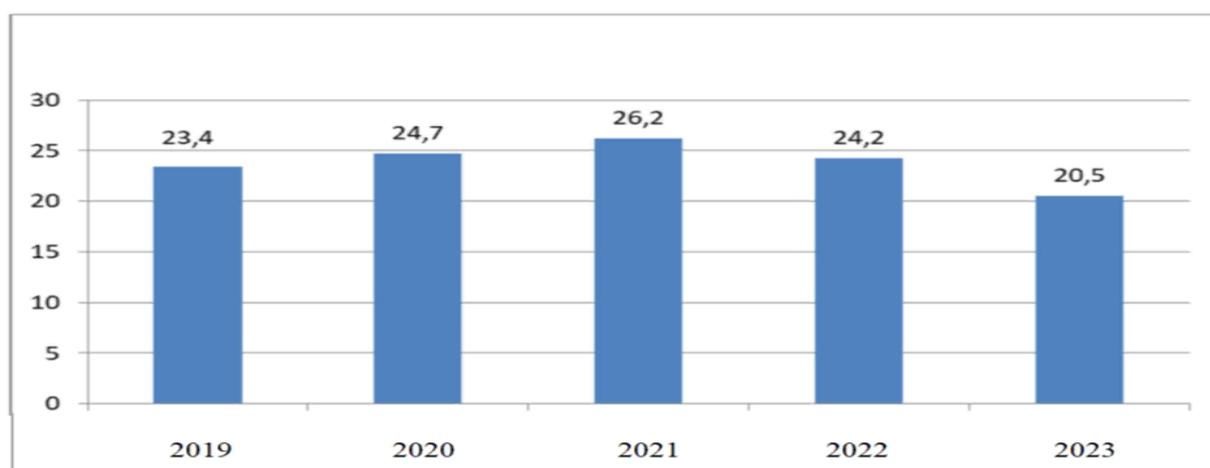
негативная ситуация с точки зрения решения проблемы неплатежей в экономике.

Таблица 3

**Динамика депозитных сертификатов, выпущенных
коммерческими банками нашей страны³⁸**

Показатели	Годы				
	2019	2020	2021	2022	2023
Выпущенные депозитные сертификаты, млрд. сум.	922	1000	952	1054	1178,2
Всего депозиты, млрд. сум.	28500	35600	44600	58600	70001
Доля депозитных сертификатов в общем объеме депозитов, в %	3,2	2,8	2,1	1,8	1,7

Эконометрический анализ проведен автором с целью оценки уровня влияния факторов, влияющих на качество депозитных операций коммерческих банков. Данный эконометрический анализ проводился на основе данных многофакторной регрессии и коэффициентов корреляции коммерческих банков нашей страны за 2012-2023 годы.



**Рисунок 6. Уровень финансовой безопасности экономики
Республики Узбекистан в %³⁰**

Кредитный портфель коммерческих банков страны является результирующим фактором, а причинными факторами являются депозиты коммерческих банков в стране, регулятивный капитал, годовой уровень инфляции, годовая ставка рефинансирования центрального банка, норматив обязательных резервов центрального банка по отношению к депозитам в национальной валюте, средневзвешенная годовая процентная ставка кредитов, выдаваемых банками в сумах, и выбран годовой темп девальвации сума по отношению к 1 доллару США.

³⁸ Разработана автором

³⁰ Рисунок создано автором на основе информации сайта www.cbu.uz. (официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан).

При эконометрическом анализе этого фактора проведен корреляционный матричный тест переменных, и выбранные результирующие переменные были выбраны так, чтобы они имели высокое влияние, чтобы не было потеряно влияние произвольной переменной, которая оказывает основное влияние на непроизвольную переменную, и сформировалась многофакторная эконометрическая модель. Математическая функция этой модели показана следующим образом:

$$SF = F(DV, IF, CBDR, RF),$$

где: кредиты SF – кредиты коммерческих банков, трлн. сум; DV – годовой темп девальвации сума по отношению к 1 доллару США; IF – годовой уровень инфляции, в %; $CBDR$ – ставка обязательного резервирования Центрального банка по депозитам в национальной валюте; RF – годовой уровень ставки рефинансирования ЦБ.

Таблица 4

Результаты многофакторной регрессии и корреляционного анализа на основе программного обеспечения Eviews³¹

Зависимая переменная: <i>lnsf</i>				
Метод: наименьших квадратов				
Переменная	Коэффициент	Стандартная ошибка	t-статистика	Вероятность (Р-значение)
<i>ln dv</i>	-0.526657	0.239014	-2.203457	0.0634
<i>ln if</i>	5.696381	0.748973	7.605588	0.0001
<i>ln cbdr</i>	-7.192244	3.700508	-1.943583	0.0930
<i>ln rf</i>	-7.538167	1.126020	-6.694521	0.0003
C	30.05568	9.828668	3.057960	0.0184
Коэффициент детерминации	0.914881	Среднее значение зависимых переменных		3.178156
Определяемый коэффициент детерминации	0.866241	Стандартное отклонение зависимых переменных		1.097259
Стандартная ошибка регрессии	0.401301	Критерий Акаике		1.306126
Сумма квадратов остатков	1.127297	критерий Шварца		1.508171
Значение максимальной функции сходства	2.836759	Критерий Ханнана-Квинна		1.231322
F-статистика	18.80940	Статистика Дарбина-Ватсона		2.235296
Вероятность (F-статистика)	0.000756			

На основе вышеприведенной математической формулы сформирована эконометрическая модель исследования. Построена многофакторная регрессионная модель с учетом кредитов коммерческих банков (SF) и

³¹ Подготовлено автором с использованием программного обеспечения Eviews.

влияющих на нее факторов – годового темпа девальвации сума по отношению к 1 доллару США (DV), годового темпа инфляции (IF), норматива обязательных резервов Центрального банка по депозитам в национальной валюте (КБДР) и годового уровня ставки рефинансирования центрального банка (RF) (табл. 4).

На основе приведенных расчетов сформирована следующая многофакторная регрессионная модель:

$$\ln \widehat{sf} = 30.05568 + 5.696381 \ln if - 0.526657 \ln dv - 7.192244 \ln cldr - 7.538167 \ln rf + \varepsilon$$

Скорректированный коэффициент детерминации в разработанной модели показывает, что 86 % кредитов коммерческих банков (SF) определяются сформированными в модели факторами: годовой темп девальвации сума по отношению к 1 доллару США (DV), годовой курс инфляции (IF), норматив обязательных резервов центрального банка по депозитам в национальной валюте ($CBDR$) и годовой ставки рефинансирования центрального банка (RF). Остальные 14 % зависят от других факторов, которые не были учтены. Коэффициент годового уровня инфляции (IF) и ставки рефинансирования центрального банка (RF), являющийся фактором, влияющим на кредиты коммерческих банков (SF), определен на уровне значимости 5 %. Коэффициенты годового темпа инфляции (IF) и годовой ставки рефинансирования центрального банка (RF) регрессионной модели имеют вероятность P -значения менее 0,05, что указывает на то, что эти коэффициенты влияют на изменение кредитов (SF) в коммерческом банке.

Остальными переменными являются годовой темп девальвации (DV) сума по отношению к 1 доллару США и норматив обязательных резервов центрального банка ($CBDR$) по депозитам в национальной валюте, уровень достоверности действия этих коэффициентов составляет 90 % в. Вероятность P -значения F -статистики Фишера построенной регрессионной модели меньше 0,05, годовой темп девальвации сума по отношению к 1 доллару США (DV), годовой темп инфляции (IF), обязательные депозиты в национальной валюте, ставка резервов ($CBDR$) и годовая ставка рефинансирования центрального банка (RF) указывают на влияние независимых переменных факторов на кредиты коммерческих банков (SF), которые рассматриваются как зависимые переменные.

Проведен диагностический анализ для определения прогнозирующей способности построенной модели. В этом тесте проведены тест автокорреляции Бреуша-Годфри и тест гетероскедастичности Бреуша-Пэгана-Годфри, и установлено, что в переменных нет проблем автокорреляции и гетероскедастичности.

Подводя итог эконометрической модели, следует отметить, что без учета других факторов ежегодный темп девальвации сума к 1 доллару США на 1 %

увеличивает кредитный портфель коммерческих банков на 0,52 %, увеличение норматива обязательного резервирования ЦБ по депозитам в национальной валюте на 1 % приводит к увеличению кредитного портфеля коммерческих банков на 7,19 % и увеличению годового уровня ставки рефинансирования ЦБ на 1 % снижению кредитного портфеля коммерческих банков на 7,53 %. Однако, увеличение годового уровня инфляции на 1 % приводит к увеличению кредитного портфеля коммерческих банков на 5,69 %.



Рисунок 7. Проблемы повышения эффективности депозитных операций в коммерческих банках³⁹

В целом, без учета других факторов, одновременное увеличение на 1 % таких факторов, как годовой темп девальвации сума по отношению к 1 доллару США, годовой уровень инфляции, ставка обязательного резервирования Центрального банка по депозитам в национальной валюте и

³⁹ Разработана автором

годовой уровень ставки рефинансирования Центрального банка приводит к снижению кредитного портфеля коммерческих банков на 9,55 %.

Третья глава диссертации, озаглавлена **«Совершенствование путей укрепления базы депозитных операций коммерческих банков»**, она направлена на обеспечение устойчивости депозитной базы коммерческих банков нашей страны.

Тот факт, что депозиты коммерческих банков имеют тенденцию к снижению в составе пассивов, приводит к следующим негативным ситуациям для банков:

- размер стабильных источников фондирования банка резко сократится;
- коммерческие банки вынуждены использовать депозиты в качестве ресурсов до тех пор, пока они не востребованы;
- увеличатся проблемы с ликвидностью в банках;
- уменьшится размер доходов банка;
- негативно влияет на уровень конкурентоспособности банка на ресурсном рынке.

снизится уровень создания новых банковских услуг и предложения их клиентам.

По результатам анализа, хотя уровень процентов по вкладам, выплачиваемым по срочным вкладам населения, демонстрирует тенденцию к росту, доля этого вида вкладов остается на очень низком уровне. За анализируемые в диссертации 2019-2023 годы объем срочных депозитов населения составил 11,2 % от общего объема вкладов, тогда как удельный вес этого вида депозитов юридических лиц составил 28,9 %.

Одной из основных причин этого является высокий уровень инфляции в стране, растущие темпы девальвации национальной валюты, а также растущий спрос населения на получение кредитов, а не на размещение денег в банках в результате инфляционных ожиданий.

Можно заметить, что существует проблема нехватки долгосрочных ресурсов коммерческих банков развивающихся стран. Это указывает на существование нерешенных проблем, касающихся укрепления их долгосрочной ресурсной базы. Существование таких проблем отражается в том, что вес транзакционных депозитов в общем объеме депозитов коммерческих банков этих стран высок. Транзакционные депозиты представляют собой бессрочные и нестабильные обязательства. Дальнейшее укрепление ресурсной базы коммерческих банков, обеспечение устойчивости депозитов и повышение уровня достаточности банковских обязательств при дальнейшем развитии деятельности банков, дальнейшее расширение веса долгосрочных и сберегательных депозитов при осуществлении активных операций, служить важным фактором.

Следует отметить, что устранение вышеперечисленных проблем и недостатков послужит расширению депозитной базы коммерческих банков Республики Узбекистан в будущем. Поскольку данные меры являются одним

из важных социально-экономических вопросов, они создают ряд возможностей в рамках увеличения объема ресурсов и обеспечения стабильности коммерческих банков нашей страны. Их эффективное использование, помимо повышения финансовой устойчивости банков, положительно влияет на повышение и укрепление доверия населения к банковской системе.

Также всестороннее развитие банковской системы в нашей республике позволяет успешно осуществлять экономические реформы, направленные на повышение благосостояния народа. Ожидается, что к 2030 году депозиты в коммерческих банках Узбекистана достигнут 450,473 миллиарда сумов.

Таблица 5

Прогноз депозитов в коммерческих банках Узбекистана до 2030 года, млрд. сумов³²

2024-yil	265 371
2025-yil	290 522
2026-yil	316 405
2027-yil	346 922
2028-yil	377 439
2029-yil	407 956
2030-yil	450 473

В банковской практике развитых стран система финансовых коэффициентов, используемая для определения кредитоспособности клиентов, имеющих статус юридического лица, позволяет определить ликвидность, платежеспособность клиента, а также предел возможности использования кредитов. Например, система финансовых коэффициентов, используемая в коммерческих банках США для оценки кредитоспособности клиентов, включает несколько важных коэффициентов (табл. 6).

Таблица 6

Система финансовых коэффициентов, используемая при оценке платежеспособности корпораций в Republic Bank of New York³³

Финансовые коэффициенты	Нормативный уровень
Коэффициент текущей ликвидности	2 : 1
Коэффициент быстрой ликвидности	1 : 1
Коэффициент финансового левериджа	1 : 1
Коэффициент финансовой маржи	до 1

Согласно данным таблицы 6, данная система финансовых коэффициентов позволяет определять ликвидность, платежеспособность и кредитный лимит клиентов коммерческих банков, имеющих статус

³² Разработка автора.

³³ Банковское дело. Учебник. Под ред. Проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 367.

юридических лиц. Потому что, во-первых, коэффициенты текущей и быстрой ликвидности позволяют создать ясную и полную картину о ликвидности клиента; во-вторых, коэффициент финансового левериджа показывает соотношение собственных средств клиента и общей суммы долговых обязательств; в-третьих, коэффициент финансовой маржи позволяет оценить допустимый предел возможности клиента пользоваться кредитами. Это связано с тем, что коэффициент финансовой маржи определяется путем деления суммы кредитов, полученных корпорацией, на разницу между ее активами и обязательствами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Можно сделать следующие выводы по поводу расширения базы депозитных операций коммерческих банков, выявленных в ходе исследования:

1. По мнению автора, депозитными операциями коммерческих банков, являются операции, связанные с привлечением в банк денежных средств и их хранением для определенных целей на основании договора, заключаемого между банком и клиентом.

2. Снижение норматива обязательного резервирования, установленного по депозитам, привлекаемым коммерческими банками, способствует увеличению суммы депозитов, которые могут быть привлечены банками.

3. Коммерческие банки используют и всегда обращают внимание на предлагаемые направления как способы расширения депозитной базы коммерческих банков, что послужит увеличению депозитной базы банков в будущем.

4. Коммерческие банки, особенно банки с высокой долей государственного капитала, не уделяют серьезного внимания привлечению долгосрочных депозитов. В частности, отсутствие широкого внедрения рыночных принципов и методов привлечения финансовых ресурсов, в результате чего не была достаточно сформирована конкурентная среда, вызвало появление ряда проблем, касающихся прочности депозитной базы в банках.

5. Цифровые технологии и инновации: растущая популярность мобильного и онлайн-банкинга открывает огромные возможности для привлечения новых вкладчиков. Удобство цифровых сервисов помогает увеличить объем депозитов.

6. Персонализация и улучшение качества обслуживания клиентов: банки могут использовать данные и аналитику, чтобы предлагать персонализированные предложения по управлению сбережениями и депозитами, которые могут привлечь больше клиентов и обеспечить их удержание.

7. Оптимизированные ставки и условия депозитов: предложение конкурентоспособных ставок и гибких условий вкладов может привлечь больше средств от клиентов, особенно на конкурентном рынке.

8. Инвестирование в маркетинг и привлечение новых клиентов: разработка маркетинговой стратегии по привлечению новых клиентов и продвижению депозитных продуктов может способствовать росту депозитной базы;

9. Управление рисками и процентными ставками: использование современных методов управления рисками и процентными ставками позволяет банкам эффективно управлять депозитами, обеспечивать стабильность и рентабельность.

10. Экологически и социально ответственные инвестиции: рост интереса к устойчивым и социально ответственным инвестициям открывает

возможности для развития депозитной базы путем предложения экологически и социально ориентированной депозитной продукции.

11. Разработка и внедрение механизма размещения свободных денежных средств государством, органами государственного контроля или бюджетными организациями во вклады коммерческие банки только на открытых аукционах, через единую платформу в целях формирования прозрачного рынка депозитов и рыночных ставок в практике банковской системы нашей республики, способствует укреплению депозитной базы банков.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING OF THE SCIENTIFIC DEGREES
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 AT THE TASHKENT STATE UNIVERSITY
OF ECONOMICS**

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

SHAMSIEV NODIR MURATOVCH

**PROSPECTS FOR IMPROVING THE EFFICIENCY OF DEPOSIT
OPERATIONS OF COMMERCIAL BANKS**

08.00.07 – Finance, money circulation and credit

ABSTRACT

of the doctor of philosophy (PhD) dissertation on economical sciences

Tashkent – 2024

The topic of the PhD dissertation is registered in the Higher Attestation Commission under No. B2024.1.PhD/Iqt3793

The dissertation was completed at the Tashkent State University of Economics.
The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tsue.uz) and on the information and educational portal "ZiyoNet" (www.ziynet.uz).

Scientific supervisor: Saipnazarov Sherbek Shailavbekovich
Doctor of Philosophy PhD in Economic Sciences,
Associate Professor

Official opponents: Ismailov Alisher Agzamovich
Doctor of Economic Sciences, Associate Professor
Karabaev Nodir Abdukhamidovich
Doctor of Philosophy in Economic Sciences, (PhD)

Leading organization: Tashkent branch of the Russian University of Economics
named after G.V. Plekhanov

The defense of the dissertation will take place on "19" 09 2024 at 19⁰⁰ o'clock at the meeting of the Scientific Council DSc.03/10.12.2019.I.16.01 for awarding academic degrees at the Tashkent State University of Economics. Address: 100066, Tashkent, Islam Karimov Avenue, 49. Tel.: (99871) 239-28-72, fax (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

The dissertation can be found at the Information Resource Center of the Tashkent State University of Economics (registered under number ____). Address: 100066, Tashkent, Islam Karimov Avenue, 49. Tel.: (99871) 239-28-72, fax (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

The dissertation abstract was sent out on "11" 09 2024.
(Register protocol No. 57 dated "30" 08 2024).



[Signature]
S.U. Mehmonov
Chairman of the Scientific Council for
Awarding Academic Degrees, Doctor of
Economic Sciences, Professor

[Signature]
U.V. Gafurov
Scientific Secretary of the Scientific
Council for Awarding Academic Degrees,
Doctor of Economic Sciences, Professor

[Signature]
S.K. Khudoykulov
Chairman of the scientific seminar at the
scientific council, Doctor of Economics,
Professor

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

The aim of the study is to develop scientific proposals and practical recommendations for improving the efficiency of deposit operations in commercial banks.

Research objectives:

study of the economic nature of the efficiency of deposit operations and its features and the formation of corresponding scientific and theoretical conclusions;

study of the regulatory framework for the development and implementation of performance indicators for commercial banks;

identification of factors influencing the dynamics of key performance indicators of commercial banks and assessment of strategic trends;

study of foreign experience in increasing the efficiency of deposit operations in commercial banks and development of practical recommendations regarding the possibilities of implementation in banking practice in Uzbekistan;

identification of existing problems related to improving the efficiency of bank deposit operations;

development of scientific proposals and practical recommendations for optimizing the efficiency of banking deposit operations.

The object of the study is deposit operations of commercial banks of the Republic of Uzbekistan.

The subject of the research is financial and economic relations associated with increasing the efficiency of deposit operations of commercial banks.

Research methods. The dissertation uses analysis and synthesis, induction and deduction, correlation and regression, comparison and grouping, expert assessment, scientific abstraction and other methods.

The scientific novelty of the study is as follows:

the reduction of labor costs and operating expenses of banks in these areas of activity is justified on the basis of ensuring the consistency and compatibility of the strategy for developing the activities of commercial banks and deposit policy;

the optimization of deposit operations by assessing deposits issued on the basis of the "Customer Loyalty" model of a commercial bank, broken down by years, as "low" ($0 < D_p \leq 1$ year), "average" ($1 \text{ year} < D_o \leq 3$ years), "good" ($3 \text{ years} < D_{ya} \leq 5$ years or more) is substantiated;

An effective management of transformation risk in banks was proposed by ensuring compatibility of long-term loans and term deposits (mainly over 1 year) of commercial banks;

Forecast indicators of the volume of deposits of commercial banks up to 2030 were developed based on an econometric model of the relationship between factors influencing the efficiency of deposit operations of commercial banks in Uzbekistan.

Implementation of research results. Based on the scientific proposal and practical recommendations, measures have been developed to improve the efficiency of deposit operations in commercial banks.

The proposal to reduce labor costs and operating expenses of banks in these areas of activity based on ensuring the consistency and coherence of the strategy is reflected in the main directions of the deposit policy of JSCB Microcreditbank for 2023 and has been implemented into banking practice (certificate No. 04-16/5083 of JSCB Microcreditbank dated February 16, 2024). The implementation of this proposal made it possible to ensure the integration of the deposit policy of commercial banks with other policies, to develop a strategy for the development of deposit operations, deposit activities, to develop a set of measures to strengthen the base, implement the deposit policy and analyze the current situation, serving to expand the possibilities for improving the management system, reduce labor costs in the above-mentioned areas of activity by 4%, and the bank's operating expenses by 1.1%;

The proposal to optimize deposit operations by assessing deposits issued on the basis of the “Customer Loyalty” model of a commercial bank, broken down by years as “low” ($0 < D_p \leq 1$ year), “average” ($1 \text{ year} < D_o \leq 3$ years), “good” ($3 \text{ years} < D_{ya} \leq 5$ years or more) has been implemented into the practice of JSCB “Microcreditbank” (certificate No. 04-16/5083 JSCB “Microcredit Bank” dated February 16, 2024). As a result of the implementation of this proposal, by the end of 2023, the number of clients who placed deposits in the commercial bank amounted to 5 thousand people, compared to the previous year, deposits of legal entities increased by 9%, and deposits of individuals - by 11.5%;

The proposal for effective management of transformation risk in banks by ensuring compatibility of long-term loans and term deposits (mainly over 1 year) of commercial banks has been introduced into the risk management practice of JSCB Microcreditbank (certificate No. 04-16/5083 of JSCB Microcreditbank dated February 16, 2024). The implementation of this proposal made it possible to effectively manage the transformation risk that may arise in a commercial bank and increase deposits attracted for a period of more than one year by 132 billion soums;

The forecast indicators of the volume of deposits of commercial banks until 2030 based on the econometric model of the relationship between factors influencing the efficiency of deposit operations of commercial banks of Uzbekistan were used by JSCB Microcreditbank when developing the bank’s general strategy for 2030 and implemented in practice (certificate No. 04-16/5083 of JSCB Microcreditbank dated February 16, 2024). The implementation of this proposal made it possible to determine and agree on the volume of deposits of JSCB Microcreditbank for the long term, as well as the main performance indicators associated with it.

Approbation of research results. The main ideas and conclusions of the dissertation were discussed at 3 international and 6 republican scientific and practical conferences.

Publication of research results. A total of 12 scientific papers have been published on the topic of the dissertation, including 6 scientific articles in scientific journals recommended for publication of the main scientific results of doctoral dissertations by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan

(including 4 prestigious foreign ones), 6 articles and abstracts in other scientific journals and at international and national scientific and practical conferences.

Structure and volume of the dissertation. The structure of the dissertation consists of an introduction, 3 chapters, a conclusion and a list of references. The total volume of the dissertation is 121 pages.

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

I bo'lim (I часть, part I)

1. Shamsiyev N.M. Tijorat banklarida reyting tizimi metodologiyasini takomillashtirish. Monografiya. – T.: «Innovatsion rivojlanish nashriyot-matbaa uyi», 2023. – 284 b. ISBN 978-9943-9057-0-2

2. Shamsiyev N.M. Tijorat banklarida depozit bazasini mustaxkamlash istiqbollari. // «Agroiqtisodiyot» ilmiy-amaliy agroiqtisodiy jurnali. – Toshkent, 2023. 4-son. 35-40-betlar.

3. Shamsiyev N.M. Tijorat banklari depozit operatsiyalari samaradorligini oshirish muammolari va ularni bartaraf etish yo'llari. // “Yashil iqtisodiyot va taraqqiyot” elektron jurnali 2-son, 2024. 67-71-b. (08.00.00 OAK Rayosatining 2023 yil 1- apreldagi 336/3-son qarori).

4. Шамсиев Н.М. Методы оценки показателей коммерческих банков при анализе рейтинговой деятельности и их качественное описание. // Ijtimoiy-gumanitar fanlarning dolzarb muammolari. № 8 (3)-2023. 106-110-betlar.

5. Shamsiyev N.M. Improving the Efficiency of Deposit Operations in Commercial Banks. // Excellencia: International multi-disciplinary journal of education. Volume 02, Issue 03, 2024 ISSN (E): 2994-9521. 60-64 p.

6. Shamsiyev N.M. In the Republic of Uzbekistan, Commercial Banks Have Deposits of their Operations Analysis. // International Conference of Economics, Finance and Accounting Studies (WBML)-15 October-2024 ISSN: 1-3.

7. Shamsiyev N.M. Ways to Improve the Quality of Deposit Operations in Commercial Banks // International Conference of Economics, Finance and Accounting Studies (WBML)-15 October-2024 ISSN: 4-6.

8. Shamsiyev N.M. O'zbekiston respublikasi tijorat banklari depozit bazasi samaradorligini oshirish istiqbollari. / Soliq ma'muriyatchiligini takomillashtirish orqali makroiqtisodiy barqarorlikni ta'minlash istiqbollari. Respublika ilmiy-amaliy konferentsiyasi 2023-yil 10-noyabr. 401-404-betlar.

9. Shamsiyev N.M. O'zbekistonning jahon moliya bozoriga chiqish istiqbollari. / Soliq ma'muriyatchiligini takomillashtirish orqali makroiqtisodiy barqarorlikni ta'minlash istiqbollari. 2023-yil 10-noyabr. 372-375-betlar.

II bo'lim (II часть, part II)

1. Shamsiyev N.M. Jismoniy shaxslardan olinadigan mol mulk solig'ini mexanizmini takomillashtirish yo'llari. // «Innovative, educational, natural and social sciences» elektron jurnali. – Toshkent, 2023. 4-son. 35-40-betlar.

2. Шамсиев Н.М. Основные пути совершенствования механизма налогообложения доходов физических лиц. / Journal of Advanced Research and Stability. – С. 859-862.

Avtoreferat “Moliya” jurnali tahririyatida tahrirdan o‘tkazildi.

Bosishga ruxsat etildi: 05.09.2024
Bichimi: 60x84 1/16. «Times New Roman»
garniturada raqamli bosma usulda bosildi.
Shartli bosma tabog‘i 3,37. Adadi 100. Buyurtma: № 30

«Tahririy nashriyot» bo‘limida chop etildi.
100000, Toshkent, Amir Temur shoh ko‘chasi, 60A.

