

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI HUZURIDAGI
ILMIY DARAJALAR BERUVCHI DSc.03/10.12.2019.1.16.01 RAQAMLI
ILMIY KENGASH**

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

YULDASHEVA SEVARA SHUXRAT QIZI

**TIJORAT BANKLARINING RAQOBATBARDOSHLIGINI
OSHIRISH YO‘LLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

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

Toshkent – 2025

**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**

Yuldasheva Sevara Shuxrat qizi

Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish yo'llari..... 3

Юлдашева Севара Шухрат қизи

Пути повышения конкурентоспособности коммерческих банков..... 32

Yuldasheva Sevara Shukhrat kizi

Ways to improve the competitiveness of commercial banks..... 64

E'lon qilingan ishlar ro'yxati

Список опубликованных работ

List of published works..... 68

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI HUZURIDAGI
ILMIY DARAJALAR BERUVCHI DSc.03/10.12.2019.1.16.01 RAQAMLI
ILMIY KENGASH**

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

YULDASHEVA SEVARA SHUXRAT QIZI

**TIJORAT BANKLARINING RAQOBATBARDOSHLIGINI
OSHIRISH YO‘LLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

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

Toshkent – 2025

**Falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida
B2024.3.PhD/Iqt615.raqam bilan ro'yxatga olingan.**

Dissertatsiya Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.

Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) Ilmiy kengash veb-sahifasi (www.tsue.uz) va «ZiyoNet» axborot-ta'lim tarmog'ida (www.zivonet.uz) joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar:

Azlarova Aziza Axrorovna
iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

Rasmiy opponentlar:

Ismoilov Alisher Agzamovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Tadjitdinov Karim Rahmatjanovich
iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

Yetakchi tashkilot:

“Poytaxtbank” ATB

Dissertatsiya himoyasi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti huzuridagi ilmiy darajalar beruvchi DSc.03/30.01.2021.1.16.03 raqamli ilmiy kengashning 2025-yil “___” _____ soat ___dagi majlisida bo'lib o'tadi. Manzil: 100003, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel.: (71) 239-28-72, faks: (71) 239-41-23, e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz).

Dissertatsiya bilan Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (_____ raqami bilan ro'yxatga olingan). (Manzil: 100 003, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49 uy. Tel.: (71) 239-28-72, faks: (71) 239 43-51, e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz)).

Dissertatsiya avtoreferati 2025-yil “___” _____ kuni tarqatilgan.

(2025-yil “___” _____dagi _____-raqamli reestr bayonnomasi).

S.U. Mexmonov

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

U.V. Gafurov

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

S.K. Xudoyqulov

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

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasining avtoreferati)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Hozirgi iqtisodiy sharoitda davlatning barqaror rivojlanishi, iqtisodiyot tarmog'ining kengayishi va iqtisodiyotning barcha tarmoqlari faoliyatini ta'minlovchi aholining yuqori turmush darajasiga erishishning eng muhim tarmog'i bo'lgan moliya sektorining samarali faoliyatisiz amalga oshishi mumkin emas. Fan-texnika taraqqiyoti asrida moliya sohasini rivojlantirishning harakatlantiruvchi kuchi sifatida tijorat banklarining roli sezilarli darajada oshdi va jadal o'sishda davom etmoqda. Xalqaro tadqiqotlarga ko'ra, dunyoda moliyaviy resurslarga ehtiyoj yil sayin ortib bormoqda. Ma'lumki, jahon bank tizimining global profitsiti 2023-yilda 53,7 foizga, ya'ni 1,44 trln. USD oshgan. Jahondagi 1000 ta eng yirik bankda birinchi darajali kapitalning umumiy ko'rsatkichi 2023-yilda birinchi marta 10,38 trln. USDga yetgan. Bu tarixdagi mutlaq rekord natija bo'lib, 2021-yilga nisbatan 4,7 foizga ko'pdir¹. Bank tizimi zamonaviy moliya tizimining asosi sifatida xizmat qiladi, tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish milliy xavfsizlikning muhim elementiga aylangan va ko'plab mamlakatlarda davlat moliya siyosatining asosiy vazifasi sifatida belgilangan.

Jahonning yetakchi ilmiy tadqiqot institutlari tomonidan tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning eng muhim ilmiy yo'nalishlari sifatida bank tizimining barqaror holatiga erishishga ta'sir etuvchi shart va omillarni aniqlashning mavjud usullari va uslubiy yondashuvlarini takomillashtirish va innovatsion usullarini ishlab chiqish, jumladan mijozlarga xizmat ko'rsatish jarayonini to'liq avtomatlashtirishga o'tish, neobanklarni rivojlantirish, raqamli transformatsiyani davom ettirish, sun'iy intellekt va robototexnikani yanada kengroq joriy etish taklif qilinmoqda.

O'zbekiston bank sektorini rivojlantirish bo'yicha strategik maqsadlar banklarning davlat resurslariga qaramligini kamaytirishga qaratilgan iqtisodiy islohotlarni chuqurlashtirish, tijorat banklarining ishonchliligi va moliyaviy barqarorligini oshirish, axborot texnologiyalari va axborot texnologiyalarini keng joriy etish va banklarning davlat resurslariga qaramligini oshirish, bank tizimidagi moliyaviy texnologiyalar, axborot xavfsizligining tegishli darajasini ta'minlash, moliyaviy xizmatlar ko'rsatishda inson omilining ta'sirini kamaytirish vazifalarini hal etishga qaratilgan². Xususan, O'zbekiston Prezidenti Sh.Mirziyoyevning 2022-yil 28-yanvardagi "2022-2026-yillarda Yangi O'zbekistonni rivojlantirish strategiyasi to'g'risida"gi qarorida 2026-yil oxirigacha davlat ulushi bo'lgan tijorat banklarini transformatsiya qilishni yakunlash, bank aktivlaridagi xususiy sektor ulushini 60 foizga yetkazish maqsadi belgilangan³. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 11-sentabrdagi "O'zbekiston-2030"⁴ strategiyasi to'g'risida"gi PF-158-sonli farmonida O'zbekiston pul-kredit siyosatining eng muhim yo'nalishlari bank-moliya

¹ По данным <http://global-finances.ru/krupneyshie-banki-mira-2022/?ysclid=lcvr5ew38979112113>

² Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5992 от 12.05.2020 «О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» <https://lex.uz/ru/docs/4811037>

³ Указ Президента Республики Узбекистан от 28.01.2022 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 гг.» <https://uza.uz/>

⁴ Указ Президента Республики Узбекистан № УП-158 от 11.09.2023 г. «О Стратегии «Узбекистан-2030»» <https://lex.uz/uz/docs/6600404>

tizimiga kredit berishni 40 milliard dollarga yetkazish, bank depozitlari hajmini 4 barobarga oshirish; banklarni xususiylashtirish va 3-4 ta bankni davlat ixtiyorida saqlash, bank bozoriga kamida 4 ta yirik nufuzli xorijiy banklarni jalb etish; banklarda xalqaro miqyosda tan olingan minimal standartlar va talablarni joriy etish orqali standartlar va nazorat asoslarini takomillashtirishdan iborat ekanligi qayd etilgan.

O'zbekiston Respublikasining 2019-yil 5-noyabrdagi O'RQ-580-son "O'zbekiston Respublikasi "Banklar va bank faoliyati to'g'risida"gi qonuniga o'zgartish va qo'shimchalar kiritish to'g'risida"gi, 2019-yil 11-noyabrdagi O'RQ-582-son "O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki to'g'risida"gi", 2019-yil 1-noyabrdagi O'RQ-578-son "To'lovlar va to'lov tizimlari to'g'risida"gi qonunlari, 2019-yil 19-noyabrdagi PQ-5877-son "Inflyatsiyani targetlash rejimiga bosqichma-bosqich o'tgan holda pul-kredit siyosatini takomillashtirish to'g'risida"gi, 2020-yil 12-maydagi PQ-5992-son "O'zbekiston Respublikasining 2020-2025-yillarga mo'ljallangan bank tizimini islohot qilish strategiyasi to'g'risida"gi qarorlari, O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki Boshqaruvining 2019-yil 25-sentabrdagi №3030-2-sonli "Tijorat banklarining bank xizmatlari iste'molchilari bilan munosabatlarni amalga oshirishda faoliyatiga qo'yiladigan minimal talablar to'g'risidagi nizomga o'zgartishlar kiritish to'g'risida"gi qarori va mazkur sohaga oid boshqa me'yoriy-huquqiy hujjatlarda belgilangan vazifalarni bajarishda mazkur dissertatsiya tadqiqoti muayyan darajada xizmat qiladi.

Tadqiqotning respublikada fan va texnologiyalar rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi. Dissertatsiya tadqiqoti respublikada fan va texnologiyalar rivojlanishining "Demokratik va huquqiy jamiyatni ma'naviy-axloqiy va madaniy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish" ustuvor yo'nalishiga muvofiq bajarilgan.

Muammoning o'rganilganlik darajasi. Raqobat va raqobatbardoshlik nazariyasining rivojlanishi A.Smit, D.Rikardo, A.Marshall, V.S.Jevons, K.J.Erou, J.Stigler, J.S.Mill, A.Marshall, F.Nayt, J. Shumpeter va boshqa olimlarning asarlarida o'z ifodasini topgan⁵.

Raqobatbardoshlik rivojlanishining turli jihatlar va mohiyati N.K.Savelyeva, A.A.Ryazanov, O.M.Kaliyeva, Yu.B.Rubina, A.I.Bondarenko va boshqalarning tadqiqotlarida aks etadi⁶.

⁵ Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. Книги 1-3. – М.: Директ-Медиа. 2014. - 442 с.; Рикардо Д. Начала политической экономии и налогового обложения. – М.: Директ-Медиа. 2016. - 234 с.; Маршалл А. Принципы политической экономии / А. Маршалл. – М.: Директ-Медиа, 2012. – 212 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=26824>; Джевонс У.С. Основы науки. Трактат о логике и научном методе/ М.: Либроком. 2014. – 145 с.; Эрроу К. Возможности и пределы рынка как механизма распределения ресурсов// М.: THESIS: Теория и история экономических и социальных институтов и систем. 1993. Т. 1. Вып. 2. С. 53–68; Стиглер Дж. Совершенная конкуренция: исторический ракурс// Вехи экономической мысли: теория фирмы. Т. 2/ Под редакцией В.М. Гальперина. СПб., 1999. - 215 с.; Миль Джон Стюарт Рассуждения о представительном правлении. – М.: Социум. 2012. - 145 с.; Найт Ф.Х Риск, неопределенность и прибыль. – М.: Дело. 2012. - 134 с.; Шумпетер Йозеф Алоиз Теория экономического развития. Капитализм, социализм и демократия. – М.: Эксмо. 2007. - 215 с.

⁶ Савельева Н.К. Этимология и эволюционирование понятия конкуренция// Теоретическая экономика. 2020. №3 (63). С. 11-21. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/etimologiya-i-evolyutsionirovanie-ponyatiya-konkurentsia> Рязанов А.А. Эволюция теории конкуренции// Вестник Московского университета имени С.Ю.Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2017, № 2 (21). С. 21-30. <https://vestnik-muiv.ru/upload/iblock/bb1/bb1649a17098f16ee0c673afe40d2135.pdf> Калиева О.М. Эволюция научных взглядов на сущность конкурентоспособности в экономике// Вестник ВУиТ. 2015. №1 (33). URL:

Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish bilan bog‘liq muammolar rivojlanishiga A.M.Tavasiyev, O.I.Kazimagomedov, V.I.Popova, S.V.Trofimov, M.V.Mixaylova, N.V.Viderker, E.Yu.Sunayeva, Y.S.Ezrox, Go Chenchén, A.M.Shaposhnikov, T.G.Shelkunova, D.N.Saplev, E.M.Kolikova, S.A.Chernova, A.N. Lashkeyevich, N.P.Abayeva, I.B.Popova, V.P.Negrov, A.A.Bodrov va boshqalar⁷ singari olimlar sezilarli hissa qo‘shganlar.

<https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-nauchnyh-vzglyadov-na-suschnost-konkurentosposobnosti-v-ekonomike>
 Рубин Ю.Б. Что такое конкуренция? (введение в теорию конкурентного поведения) // Современная конкуренция. 2014. №1 (43). С. 101-126. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/chto-takoe-konkurenciya-vvedenie-v-teoriyu-konkurentnogo-povedeniya>
 Бондаренко А.И. Конкурентоспособность как важнейшая рыночная характеристика // АБУ. 2012. №1 (93). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurentosposobnost-kak-vazhneyshaya-rynochnaya-harakteristika>
⁷ Тавасиев А.М. Государственные банки развития в мире и в России // Банковское дело 2017, № 3. С. 36-42.
 Лаврушин О.И. Современные тренды и проблемы развития банковского сектора России // Научные труды Вольного экономического общества России. 2019. №4. С. 227-235. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-trendy-i-problemy-razvitiya-bankovskogo-sektora-rossii>
 Казимагомедов А.А., Нагиев З.Ш. Банковская конкуренция и мониторинг финансового состояния банка // Региональные проблемы преобразования экономики № 3 (41), 2014 <http://www.rppe.ru/>; Маслечников Ю.С., Команов В.А. Оценка деятельности коммерческого банка на основе балансовых уравнений // Бизнес и банки. 1996. № 30. С 4–5.
 Хабаров В.И. Попова Н.Ю. Банковский маркетинг. - М.: Московская финансово-промышленная академия, 2004.
 Величко С.С. Конкурентоспособность банка: теоретический анализ // Финансовый журнал/ Financial journal №1 2013. - С. 135-144. https://www.nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2013/1/statii/2013_01_16.pdf;
 Трофимов Д.В. Повышение конкурентоспособности банков в сегменте розничных услуг // Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Москва, 2014. – 190 с. [http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/dissertations/%D0%A2%D1%80%D0%BE%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%20%D0%94%D0%92%20\(14.03.2014\)%20be3fdbc9d496249c129612b1a30eb17.pdf](http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/dissertations/%D0%A2%D1%80%D0%BE%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%20%D0%94%D0%92%20(14.03.2014)%20be3fdbc9d496249c129612b1a30eb17.pdf);
 Михайлова М.В. Роль конкурентной стратегии современного коммерческого банка // Финансы и кредит. 2008. №36 (324). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-konkurentnoy-strategii-sovremennogo-kommercheskogo-banka>;
 Видеркер Н.В., Цунаева Е.Ю. Межбанковская конкуренция как фактор повышения качества банковских услуг // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2017. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mezhibankovskaya-konkurenciya-kak-faktor-povysheniya-kachestva-bankovskih-uslug>;
 Эзрох Ю.С. О развитии и состоянии отечественной банковской конкурентной среды // ПУФ. 2016. №3 (23). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-razvitii-i-sostoyanii-otechestvennoy-bankovskoy-konkurentnoy-sredy>;
 Го Чэньчэнь Конкуренция коммерческих банков на банковском рынке КНР // Инновации и инвестиции. 2019. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurenciya-kommercheskih-bankov-na-bankovskom-rynke-knr>;
 Шапошников А.М. Межбанковская конкуренция и оценка конкурентоспособности коммерческих банков: монография/ А. М. Шапошников. – Чебоксары: ИД «Среда», 2020. – 128 с. <https://phsreda.com/e-articles/150/Action150-74727.pdf>;
 Шелкунова Т.Г. Банковская конкуренция и конкурентоспособность: сущность, понятие, специфика/ Т.Г. Шелкунова, К.А. Гаглоева. - Текст: непосредственный// Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы III Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2014 г.). - Санкт-Петербург: Заневская площадь, 2014. - С. 141-145. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/131/6761/>;
 Цаплев Д.Н. Оценка и управление ростом конкурентоспособности коммерческого банка // Проблемы экономики и менеджмента. 2012. №6 (10). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-i-upravlenie-rostom-konkurentosposobnosti-kommercheskogo-banka>;
 Коликова Е.М. Определение конкурентоспособности банков на мировом рынке: сущность, генезис, факторы// Вестник РГЭУ РИНХ. 2020. №3 (71). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-konkurentosposobnosti-bankov-na-mirovom-rynke-suschnost-genezis-factory>;
 Чернова С.А., Алиева М.Ю. К вопросу о сущности банковской конкуренции и конкурентоспособности// Финансы и кредит. 2012. №23 (503). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-suschnosti-bankovskoy-konkurencii-i-konkurentosposobnosti>;
 Лашкевич А.Н., Никонец О.Е. Конкурентоспособность банков в системе розничных услуг в условиях цифровизации экономики. // Научный журнал «Экономика. Социология. Право», 2019, №2 (14). С. 51-56. [2019-N2-08.pdf \(profit-brgu.ru\)](https://profit-brgu.ru/N2-08.pdf);
 Абаева Н. П. Конкурентоспособность банковских услуг/ Монография. Н.П. Абаева, Л.Т. Хасанова; под ред. Н.П. Абаевой. - Ульяновск: УлГТУ, 2012. – 118 с. ISBN 978-5-9795-1095-8 - С. 54.; Попова И. В. Влияние маркетинговых инструментов на деятельность банков/ И. В. Попова, Ю. П. Назарова. - Текст: непосредственный// Молодой ученый. - 2016. - № 2 (106). - С. 561-566. - URL: <https://moluch.ru/archive/106/25078/>;
 Негров В.П., Радюкова Я.Ю. Понятие, сущность и особенности банковской конкуренции // Социально-экономические явления и процессы. 2015. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ponyatie-suschnost-i-osobennosti-bankovskoy-konkurencii>;
 Бодров А.А., Сенкус В.В. Конкуренция банков и определение конкурентных преимуществ на современном рынке банковских услуг // Вестник КемГУ. 2013. № 2 (54). Т. 1. С. 263-266.

Mahalliy ilmiy adabiyotlarda tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish muammolari ko‘plab mahalliy olimlar N.Jumayev, R.Tojiyev, G.Bekmurodova, Sh.Abdumurotov, A.Vaxabov, T.Bobaqulov, A.Azlarova, G.Maxmudova, M.Kenjaye, Sh.Ibodullayeva, U.Maxmudova, S.Boboxo‘jayeva, U.Ziyadullayeva, S.Hamroxujayeva, D.Mirtursunova, K.R.Tadjitdinov, J.A.Yuldashev va boshqalarning tadqiqotlarida e‘tiborga olingan⁸.

Shu bilan birga, mazkur sohada mahalliy va xorijiy iqtisodchilar tomonidan ko‘plab ishlar mavjud bo‘lishiga qaramay, tijorat banklarining raqobatbardoshligini baholash va oshirishning amaliy jihatlari yanada chuqur izlanishlarni taqozo etadi.

Dissertatsiyaning dissertatsiya bajarilgan oliy ta‘lim muassasasi ilmiy tadqiqot ishlari rejasi bilan bog‘liqligi. Mazkur dissertatsiya ishi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti ilmiy tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi O‘zbekiston tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishga qaratilgan taklif va tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

⁸ Жумаев Н.Х., Эрназаров Н.С. Инновационная модернизация банковского сектора Республики Узбекистан в целях стимулирования привлечения частного капитала // Интернаука: электрон. научн. журн. 2021. № 3(179). URL: <https://internauka.org/journal/science/internauka/179>; Жумаев Н., Тожиев Р. (2018). Теоретические аспекты управления банковской ликвидностью в современных условиях. Экономика и инновационные технологии, (2), 282–293. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economics_and_innovative/article/view/9711; Бекмурадова Г.А. Совершенствование концепции инновационного маркетинга в повышении конкурентоспособности коммерческих банков. Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Ташкент, 2017 г. – 53 с.; Абдумуротов Ш.Ш. Повышение эффективности использования финансовых инструментов в обеспечении конкурентоспособности предприятия // Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Ташкент, 2024. – 62 с.; Вахабов А., Бобакулов Т. Банковская система Узбекистана и ее роль в реализации антикризисной программы // Центральная Азия и Кавказ. 2009. №4-5 (6465). С. 103-118. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-sistema-uzbekistana-i-ee-rol-v-realizatsii-antikrizisnoy-programmy> Азларова А.А. Основные направления повышения эффективности, конкурентоспособности и устойчивости банковской системы Республики Узбекистан. // Материалы Международной научно-практической конференции XXXIV Международные Плехановские чтения. Ташкент, 2021. С. 124-125. Махмудова Г.Н. Анализ и стратегия развития банковской системы Узбекистана в условиях цифровизации экономики// п-Economy. 2021. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-strategiya-razvitiya-bankovskoy-sistemy-uzbekistana-v-usloviyah-tsifrovizatsii-ekonomiki> Кенжаев М.Г. Инновационная модернизация банковского сектора Республики Узбекистан в условиях глобализации. // Бюллетень науки и практики. 2021. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-modernizatsiya-bankovskogo-sektora-respubliki-uzbekistan-v-usloviyah-globalizatsii> Ибодуллоев Ш., Бакоева Г. Актуальные вопросы развития банковской системы Республики Узбекистан// ОИИ. 2021. №2/S. С. 179-186. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-voprosy-razvitiya-bankovskoy-sistemy-respubliki-uzbekistan> Махмудов У. Цифровые финансовые услуги в банковской системе: прогресс и решение предстоящих задач. // Экономический вестник Узбекистана. № 3, 2021. С. 82-86. <https://cbu.uz/> Bobokhujaev S. (2020). Деятельность банков Узбекистана в современных условиях цифровой экономики. Архив научных исследований, 33(1). <https://tsue.scienceweb.uz/index.php/archive/article/view/3240> Зиядуллаев У.С. Институциональные механизмы обеспечения экономической безопасности банковской системы в Республике Узбекистан// РППЭ. 2019. №4 (102). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/institutsionalnye-mehanizmy-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnosti-bankovskoy-sistemy-v-respublike-uzbekistan> Хамрохужаева С.Т., Давирова Ш.Ш. Препятствия на пути развития коммерческих банков Республики Узбекистан и решения, которые необходимо принять для их преодоления. // Наука в жизни человека. 2022. Миртурсунова Д.А. Тенденции цифровизации банковского сектора в Узбекистане. // Инновации в экономике. Том 5 № 3 (2022) <https://tadqiqot.uz/index.php/economy/article/view/4607> Таджитдинов К.М. Методические аспекты формирования и развития конкурентных преимуществ коммерческого банка. Автореферат диссертации доктора по философии по экономическим наукам (PhD) 2020. <https://library.ziynet.uz/ru/book/109070> Юлдашев Ж.А. Повышение конкурентоспособности коммерческих банков на основе клиентоориентированных маркетинговых стратегий. Автореферат диссертации доктора по философии по экономическим наукам (PhD) 2021. <https://library.ziynet.uz/ru/book/119287>

tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning ilmiy-nazariy asoslarini, shuningdek baholash usullari va omillarini tizimlashtirish;

tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish bo'yicha xorijiy tajribani umumlashtirish;

O'zbekistonda tijorat banklarining joriy holati va raqobatdosh ustunliklarini tahlil qilish;

raqamli iqtisodiyotda tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirish chora-tadbirlarini ishlab chiqish;

tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning innovatsion usullari va vositalarini joriy etish.

Tadqiqotning obyekti bo'lib "Aloqabank" aksiyadorlik tijorat banki hisoblanadi.

Tadqiqotning predmeti bo'lib tijorat banklarining raqobatbardoshligi oshishi munosabati bilan yuzaga keluvchi iqtisodiy munosabatlar hisoblanadi.

Tadqiqotning usullari. Dissertatsiyada dialektik va tizimli usullar, mantiq usullari, me'yoriy yondashuv, qiyosiy tahlil, vertikal va gorizontal tahlil, sabab-natija munosabatlarini o'rganish metodi, iqtisodiy samaradorlikni hisoblash metodikasi, bank ishonchliligi tahlili. V.S.Kromonova usuli, PEST tahlili, omilli tahlil, statistik va ekonometrik tahlil, xususan, korrelyatsion-regressiya va variatsion tahlil, iqtisodiy-matematik modellash tirish usulidan foydalanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

tijorat banklari raqobatbardoshligini baholashning uslubiy yondashuvi har bir tijorat bankining moliyaviy ($MS = 0,37$), operatsion ($OS = 0,23$), marketing ($MarS = 0,29$) va kadrlar ($KS = 0,11$) salohiyati maqbul chegaralarini ta'minlagan holda integral ko'rsatkichni hisoblash asosida takomillashtirilgan;

biznes jarayonlarini takomillashtirishning simulyasiya modeli hamda optimal variantini tanlash, benchmarking dasturini ishlab chiqish va raqobatbardoshlikni oshirish bo'yicha kompleks chora-tadbirlar asosida tijorat bankining raqobatbardoshligini oshirish taklifi asoslangan;

"Aloqabank" ATBning ustuvor siyosat yo'nalishlarini ishlab chiqishda umumiy ishonchlilik omili, lahzalik likvidlik koeffitsiyenti, o'zaro faoliyat koeffitsiyenti, umumiy likvidlik koeffitsiyenti, kapitalni himoya qilish nisbati, qimmatli qog'ozlar daromadlarining kapitallashtirish koeffitsiyenti omillarini bank sohasidagi real vaziyatga yo'naltirish, faoliyatni optimallashtirish bo'yicha resurs va jarayon parametrlarini kiritish imkonini ta'minlash orqali aktivlar rentabelligi va ishonchlilik indeksini oshirish asoslangan;

tijorat banklarining raqobatbardoshlik darajasiga ta'sir etuvchi omillarni hisobga olgan holda tuzilgan ko'p omilli ekonometrik model asosida "Aloqabank" ATBning 2027-yilga qadar faoliyat rentabelligi prognoz ko'rsatkichlari ishlab chiqilgan.

Tadqiqotning amaliy natijalari quyidagilardan iborat:

tijorat banklari raqobatbardoshligining nazariy va uslubiy jihatlarini, uning tamoyillari va ta'minlanish subyektlari yoritib berilgan;

tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning baholash usullari va omillari aniqlangan;

tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish sohasidagi xorijiy mamlakatlar tajribasi tizimlashtirilgan va banklar faoliyati samaradorligining miqdoriy chegaraviy qiymatlari va sifat tavsiflarini o'lchashning asosiy xorijiy usullari tahlili o'tkazilgan;

tijorat banklari faoliyatini tartibga solish bo'yicha institutsional muhitdagi asosiy islohotlar shakllantirilgan va O'zbekiston bank sektorining bugungi holati tahlili o'tkazilgan;

O'zbekistonning iqtisodiy xavfsizligiga tahdid solayotgan bank sektorining eng muhim muammolari aniqlangan, ularni yumshatish bo'yicha chora-tadbirlar taklif etilgan va respublika tijorat banklari faoliyatini tartibga solish sohasidagi vazifalar belgilab berilgan;

O'zbekistondagi tijorat banklari faoliyatining hozirgi rivojlanish bosqichida PEST tahlili o'tkazilgan;

O'zbekiston tijorat banklarining hozirgi bosqichdagi raqobat strategiyasiga baho berilgan;

ekonometrik tahlil usullari asosida tijorat banklarining faol operatsiyalari hajmining ularning rentabelligiga ta'siri baholangan va O'zbekiston bank sektorini 2027-yilgacha rivojlantirish bo'yicha prognoz ko'rsatkichlari ("Aloqabank" ATBning 2027-yilgacha bo'lgan rentabelligi) hisoblab chiqilgan;

tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirishning istiqbolli yo'nalishlari belgilangan;

innovatsion usul va vositalarni joriy etish tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish omili sifatida xizmat qilishi asoslab berilgan;

raqamli iqtisodiyotda tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirish bo'yicha kompleks chora-tadbirlar ishlab chiqilgani.

Tadqiqot natijalarining ishonchliligi ish jarayonida qo'llaniluvchi yondashuv va usullarning maqsadga muvofiqligi, ma'lumot bazasini rasmiy manbalardan olinganligi, xulosalar, takliflar va tavsiyalarni sinovdan o'tkazilganligi, natijalarning iqtisodiy nazariyalarga muvofiqligi, shuningdek, ularning vakolatli vazirlik va idoralar tomonidan tasdiqlanishi bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishga bag'ishlangan ilmiy tadqiqot ishlarida foydalanish imkoniyatlariga asoslangan.

Tadqiqotning amaliy ahamiyati shundan iboratki, uning davomida olingan asosiy natijalar va uslubiy qoidalardan tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish chora-tadbirlari va bank sohasida davlat siyosatini amalga oshirishning strategik yo'nalishlarini ishlab chiqishda foydalanish mumkin. Taklif etilayotgan metodologiya bank sektorini isloh qilishning maqsad va ustuvor yo'nalishlarini, resurslar salohiyatini boshqarish samaradorligini oshirishning to'g'ri apparatini, shuningdek, moliyaviy resurslardan oqilona foydalanish sohasida davlat iqtisodiyotini rivojlantirish siyosati maqsadlariga erishish strategiyasini o'z ichiga oladi. Mazkur ishda taklif etilayotgan tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish tamoyillaridan foydalanish O'zbekiston Respublikasi siyosatini yanada takomillashtirishga xizmat qilishi mumkin. Bundan tashqari, tuzilgan ko'p omilli modeldan foydalanib, banklar rentabelligini oshirish uchun zarur omillarni aniqlagan holda, milliy bank tizimidagi tijorat banklarining iqtisodiy faoliyati ssenariylarini prognozlash mumkin.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. O‘zbekiston tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishga qaratilgan taklif va tavsiyalar asosida:

O‘zbekiston tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishga qaratilgan taklif va tavsiyalar asosida:

tijorat banklari raqobatbardoshligini baholashning uslubiy yondashuvi har bir tijorat bankining moliyaviy ($MS = 0,37$), operatsion ($OS = 0,23$), marketing ($MarS = 0,29$) va kadrlar ($KS = 0,11$) salohiyati maqbul chegaralarini ta’minlagan holda integral ko‘rsatkichni hisoblash asosida takomillashtirish taklifi “Aloqabank” ATBning faoliyatiga joriy qilingan (“Aloqabank” ATBning 2023-yil 12-oktabrdagi 08-04/3501-sonli ma’lumotnomasi). Ilmiy yangilikning joriy etilishi tijorat bankining joriy raqobatbardoshlik darajasini baholash va uni iqtisodiy o‘sishga erishish yo‘lida optimallashtirish imkonini bergan;

biznes jarayonlarini takomillashtirishning simulyasiya modeli hamda optimal variantini tanlash, benchmarking dasturini ishlab chiqish va raqobatbardoshlikni oshirish bo‘yicha kompleks chora-tadbirlar asosida tijorat bankining raqobatbardoshligini oshirish taklifi “Aloqabank” ATBning faoliyatiga joriy qilingan (“Aloqabank” ATBning 2023-yil 12-oktabrdagi 08-04/3501-sonli ma’lumotnomasi). Ilmiy yangilikning joriy etilishi “Aloqabank” ATB raqobatbardoshligini oshirish bo‘yicha strategik reja vazifalarini ishlab chiqishda asos sifatida xizmat qilgan, bu esa bank foiz daromadlarining 25 foizga, kapitalining 5,9 foizga oshishiga olib kelgan;

“Aloqabank” ATBning ustuvor siyosat yo‘nalishlarini ishlab chiqishda umumiy ishonchlilik omili, lahzalik likvidlik koeffitsiyenti, o‘zaro faoliyat koeffitsiyenti, umumiy likvidlik koeffitsiyenti, kapitalni himoya qilish nisbati, qimmatli qog‘ozlar daromadlarining kapitallashtirish koeffitsiyenti omillarini bank sohasidagi real vaziyatga yo‘naltirish, faoliyatni optimallashtirish bo‘yicha resurs va jarayon parametrlarini kiritish imkonini ta’minlash orqali aktivlar rentabelligi va ishonchlilik indeksini oshirish taklifi “Aloqabank” ATBning faoliyatiga joriy qilingan (“Aloqabank” ATBning 2023-yil 12-oktabrdagi 08-04/3501-sonli ma’lumotnomasi). Ilmiy yangilikning joriy etilishi “Aloqabank” ATB faoliyatini bank sohasidagi real vaziyatga yo‘naltirish, faoliyatni optimallashtirish bo‘yicha resurs va jarayon parametrlarini kiritish imkonini bergan, bu esa aktivlar rentabelligini 6,7 foizga, ishonchlilik indeksini 16,5%ga oshirishga olib kelgan;

tijorat banklarining raqobatbardoshlik darajasiga ta’sir etuvchi omillarni hisobga olgan holda tuzilgan ko‘p omilli ekonometrik model asosida “Aloqabank” ATBning 2027-yilga qadar ishlab chiqilgan faoliyat rentabelligi prognoz ko‘rsatkichlari “Aloqabank” ATBning faoliyatiga joriy qilingan (“Aloqabank” ATBning 2023-yil 12-oktabrdagi 08-04/3501-sonli ma’lumotnomasi). Ilmiy yangilikdan foydalanish bozor iqtisodiyotining eng muhim tamoyillaridan biri bo‘lgan “Aloqabank” ATB rentabelligi va raqobatbardoshligini oshirish yo‘nalishida 2027-yilgacha bo‘lgan rentabelligini prognozlash imkonini bergan.

Tadqiqot natijalarining aprobatsiyasi. Mazkur tadqiqot natijalari 4 ta xalqaro va 4 ta milliy ilmiy-amaliy anjumanlarda muhokama qilingan.

Tadqiqot natijalarini nashr etish. Tadqiqot mavzusi bo‘yicha jami 14 ta ilmiy maqola, O‘zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasi tomonidan dissertatsiyaning asosiy ilmiy natijalarini chop etish uchun tavsiya etilgan 9 ta

respublika va 6 ta xorijiy jurnallarda, shuningdek, 11 ta ilmiy-amaliy konferensiyalarda tezislar chop etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Dissertatsiya kirish, 3 ta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro'yxati va ilovalardan iborat. Dissertatsiya hajmi 144 betni tashkil etadi.

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Kirish qismida mavzuning dolzarbligi va zarurati, tadqiqotning maqsadi, vazifalari, obyekti va predmeti asoslab berilgan, uning respublikada fan va texnologiyalar rivojlantirishning ustuvor yo'nalishlariga muvofiqligi ko'rsatilgan. Tadqiqotning ilmiy yangiligi va amaliy natijalari ko'rib chiqilib, tadqiqot natijalarining ilmiy-amaliy ahamiyati, amaliyotga tatbiq etilishi yoritib berilgan, chop etilgan ishlar va dissertatsiyaning tuzilishi haqida ma'lumotlar berilgan.

Dissertatsiyaning **“Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning ilmiy-nazariy asoslari”** deb nomlangan birinchi bobida tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning nazariy jihatlarini, tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish omillari va baholash usullari asoslab berilgan, shuningdek tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishda, xorijiy mamlakatlar banklarining raqobatbardoshligini oshirish tajribasi yoritilgan.

Tadqiqotda kredit tashkilotlarining raqobatbardoshligini baholashning mavjud usullari umumlashtirilgan bo'lib, bu muallifga integral ko'rsatkichni hisoblash asosida tijorat bankining raqobatbardoshligini baholashda takomillashtirilgan uslubiy yondashuvini taklif qilish imkonini bergan.

Tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash integral ko'rsatkichini hisoblash jarayonini uch bosqichga ajratish taklif etiladi:

1-bosqich. Ko'rsatkichlarni tanlash: bu bosqichda tijorat bankining raqobatbardoshligiga ta'sir etuvchi asosiy omillar aniqlanadi. Yuqoridagi ko'rsatkichlar sifatida 4 ta guruh ko'rsatkichlari – moliyaviy, operatsion, marketing va inson resurslaridan foydalanish taklif etiladi (1-jadval).

2-bosqich. Parametrlarni solishtirish shakliga keltirish: Bu bosqichda oldingi bosqichda olingan ko'rsatkichlar ularni bir-biri bilan solishtirish uchun o'zgartirilishi kerak. O'zgartirish uchun quyidagi formuladan foydalanishni tavsiya etamiz:

$$X_i = \frac{x_i - x_{\min}}{x_{\max} - x_{\min}}, \quad (1)$$

bunda: x_i – i- to'rt guruh ko'rsatkichlaridan birining ko'rsatkichi; x_{\min} – guruh uchun minimal qiymat; x_{\max} – guruh uchun maksimal qiymat.

Agar koeffitsiyent tijorat bankining raqobatbardoshligiga salbiy ta'sir ko'rsatsa, uni salbiy belgi bilan olish kerak.

Keyin olingan koeffitsiyentlar yig'iladi va formula bo'yicha har bir kichik guruh ichida integral kichik indeks hosil bo'ladi:

$$S = \sum_{i=1}^n X_i, \quad (2)$$

bunda: S – tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash ko'rsatkichlari kichik guruhining kichik indeksi; n – ko'rsatkichlar turlari soni.

Tijorat banklarining raqobatbardoshligini baholash ko'rsatkichlari⁹

Ko'rsatkich guruhlari	Ko'rsatkichlar	Hisoblash usuli
1. Moliyaviy ko'rsatkichlar	Bank sof foydasining o'sish sur'ati	$TP_{\text{qil}} = \text{qil joriy davr/o'tgan davrdagi favqulodda holat}$
	Aktivlarning daromadliligi	$P_A = \text{Sof foyda/Aktiv qiymati}$
	Kapitalning rentabelligi	$P_{CK} = \text{Sof foyda/Kapital}$
	Umumiy rentabellik	$P_{\text{o'gim}} = \text{Bankning foydasi/daromadlari}$
	Kredit operatsiyalarining rentabelligi	$P_{KO} = \text{Operatsion faoliyatdan olingan foyda / Berilgan kreditlar summasi}$
2. Ishlash ko'rsatkichlari	Bank kapitalining bank sektorining umumiy kapitalidagi ulushi	$K_B = \text{Bank kapitali / Bank sektorining umumiy kapitali}$
	Bankning kredit portfelidagi muammoli kreditlarning ulushi	$PI_{KP} = \text{Muammoli bank kreditlari / Bank kreditlari}$
	Aktiv va majburiyat nisbati	$C_{AO} = \text{Bank aktivlari/Bank passivlari}$
	Kredit va depozit nisbati	$C_{KD} = \text{Bank kreditlari/bank depozitlari}$
	Mijozlarning o'sish sur'ati	$TP_K = \text{Joriy davr mijozlari soni / o'tgan davr mijozlari soni}$
3. Marketing ko'rsatkichlari	Har bir kredit uchun haqiqiy o'rtacha narx	$\Phi_K = \text{Yil davomida foiz daromadlarining aktivdagi mijozlar kreditlari miqdoriga nisbati}$
	Depozitlar uchun haqiqiy o'rtacha narx	$\Phi_D = \text{Mijozlarning majburiyatlari bo'yicha foizli xarajatlarning majburiyatlarga nisbati}$
	Reklama xarajatlarining o'sish sur'ati	$TI_{PP} = \text{PP joriy davr / oldingi davrning RR -1}$
4. Inson resurslaridan foydalanish ko'rsatkichlari	Kadrlar almashinuvi darajasi	$K_T = \text{Turli sabablarga ko'ra ketgan xodimlar soni / Xodimlarning o'rtacha soni}$
	Kadrlar tayyorlash xarajatlari nisbati	$K_{POI} = \text{Xodimlarni o'qitish xarajatlari / Umumiy bank xarajatlari}$
	Ish vaqtidan samarali foydalanish koeffitsiyenti	$K_{\text{O'PB}} = \text{Foydali ish vaqti fondi (kunlar) / Nominal ish vaqti fondi (kunlar)}$
	Kadrlar ta'lim darajasi	$Y_{OB} = \text{Oliy ma'lumotli xodimlar soni / Xodimlarning o'rtacha soni}$

3-bosqich. Ko'rsatkichlar yig'indisi: bu bosqichda taqqoslanadigan shaklga tushirilgan ko'rsatkichlar bankning umumiy raqobatbardoshligini aks ettiruvchi yagona integral ko'rsatkichga birlashtiriladi. Buning uchun biz multiplikativ agregatsiya modelidan foydalanish taklif qilinadi:

$$I = \sum_{y=1}^4 S_y K_y, \quad (3)$$

bunda: I – tijorat bankining raqobatbardoshligini baholashning integral ko'rsatkichi; S_y - tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash uchun y -kichik guruhning kichik indeksi; K_y - ko'rsatkichlarning y -kichik guruhining ahamiyatlilik koeffitsiyenti.

Hisoblashda muallif har bir kichik indeksning ahamiyati uchun teng tortish koeffitsiyentlaridan foydalanishni taklif qilinadi, ya'ni 0,25.

Xorijiy mamlakatlar tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish tajribasi tahliliga ko'ra, buning uchun ko'plab chora-tadbirlarni o'zida mujassamlashtirgan kompleks yondashuv qo'llanilgan, bunda omonatchilar va bitimlarning boshqa ishtirokchilarini huquqiy himoya qilish, birinchi navbatda, anonimlikni ta'minlash, mijozlar mablag'lari harakati, qulay soliq muhiti, biznesning hamma sohalarida bank mahsulotlarini ilgari surish, muddati o'tgan kreditlar ulushini kamaytirish, xorijiy investitsiyalarni keng jalb etishga qaratilgan puxta o'ylangan davlat siyosati, marketing

⁹ Muallif tomonidan tuzilgan.

tadqiqotlarini o'z vaqtida o'tkazish, iste'molchilar manfaatlarini o'rganish, bank xizmatlarining innovatsionligini oshirish; bank sektorini liberallashtirishni nazarda tutiladi.

Dissertatsiyaning **“O‘zbekiston Respublikasi tijorat banklarining raqobatbardoshligini tahlil qilish”** deb nomlangan ikkinchi bobida O‘zbekistonda tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning institutsional asoslari va mexanizmlari tavsiflangan, tijorat bankining iqtisodiy faoliyati va moliyaviy holati tahlil qilingan, shuningdek, tijorat bankining raqobat strategiyasi baholangan.

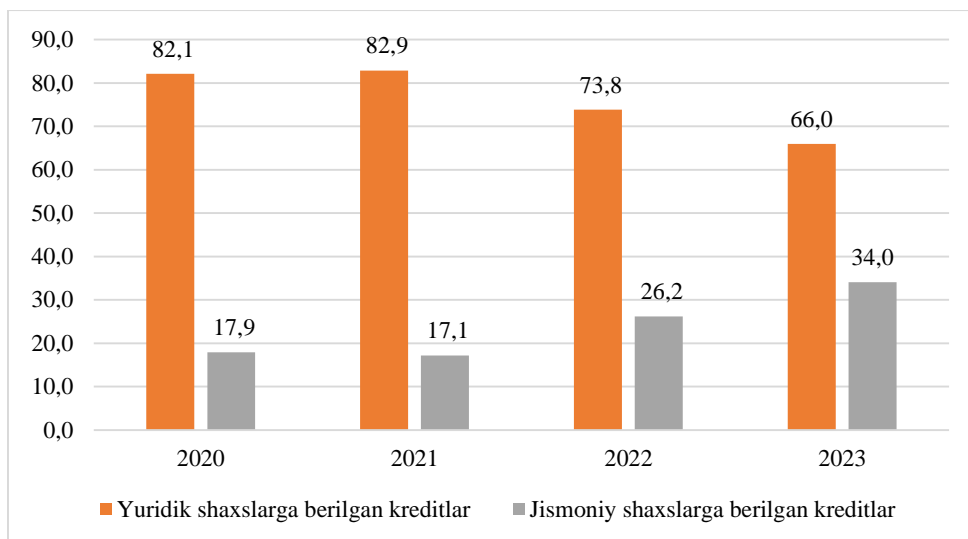
Tadqiqot ko'rsatdiki, so'nggi yillarda O‘zbekistonda tijorat banklari faoliyatining institutsional asoslarini shakllantirishda sezilarli ijobiy o'zgarishlar ro'y bergan, bank faoliyati barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirish bo'yicha qator islohotlar amalga oshirilgan va mexanizmlar, muhim natijalarga erishish imkonini beruvchi tizim joriy etildi: O‘zbekistonda bank sektorini rivojlantirish bo'yicha ko'rilayotgan chora-tadbirlar natijasida bu borada sezilarli ijobiy o'zgarishlar ro'y bergan, xususan, tijorat banklari aktivlarining umumiy hajmi 2023-yilda 2021-yilning mos davriga nisbatan chorak, 2017-yilga nisbatan esa 3 barobardan ortiq, besh yil davomida berilgan kreditlar hajmi 4,5 barobar, mikrokreditlar esa besh barobardan ortiq ko'paygan. Bank sektorining barqarorligi ortib borayotganini Moody's, Standard & Poor's va Fitch xalqaro reyting agentliklari so'nggi olti yil davomida respublika tijorat banklari faoliyatini ijobiy baholagani tasdiqlaydi¹⁰.

Shu bilan birga, O‘zbekiston bank tizimini yanada rivojlantirish yo'lidagi muhim to'siqlardan biri tijorat banklari aktivlarida davlat ulushining yuqoriligi, soliq qonunchiligi va valyuta siyosatining tez-tez o'zgarib turishi bo'lib, dastlabki bosqichlarda bank tizimining o'zgarishiga olib kelishi, moliyaviy vositalarning rentabelligi va kelajakda iqtisodiyotdagi inqiroz jarayonlarining sezilarli darajada kuchayishiga yordam berishi mumkin mumkin. Yuqoridagilarga muvofiq, soliq va valyuta tizimlarini barqarorlashtirish, shuningdek, banklarni ixtisoslashtirish va universallashtirish choralari ko'rish muhim ahamiyatga ega, bu esa bank xizmatlarini sezilarli darajada diversifikatsiya qiladi.

Tadqiqot obyekti sifatida O‘zbekistondagi eng yirik banklardan biri bo'lgan va 1994-yildan buyon faoliyat yuritib kelayotgan “Aloqabank” aksiyadorlik tijorat banki tanlangan. Bugungi kunda bankning 88 kompleks xizmat ko'rsatish markazi iqtisodiyotning real sektori korxonalari, kichik biznes, xususiy tadbirkorlik subyektlari va aholiga keng ko'lamli bank xizmatlari ko'rsatadi.

“Aloqabank” ATB kredit portfelining asosiy qismini 2020-2023-yillarda o'sish tendensiyasi kuzatilgan yuridik shaxslarga berilgan mablag'lar tashkil etadi (1-rasm). Shu bilan birga, o'rganish davrida jismoniy shaxslarga berilgan kreditlar ulushi 15 foizdan 26 foizga oshgan.

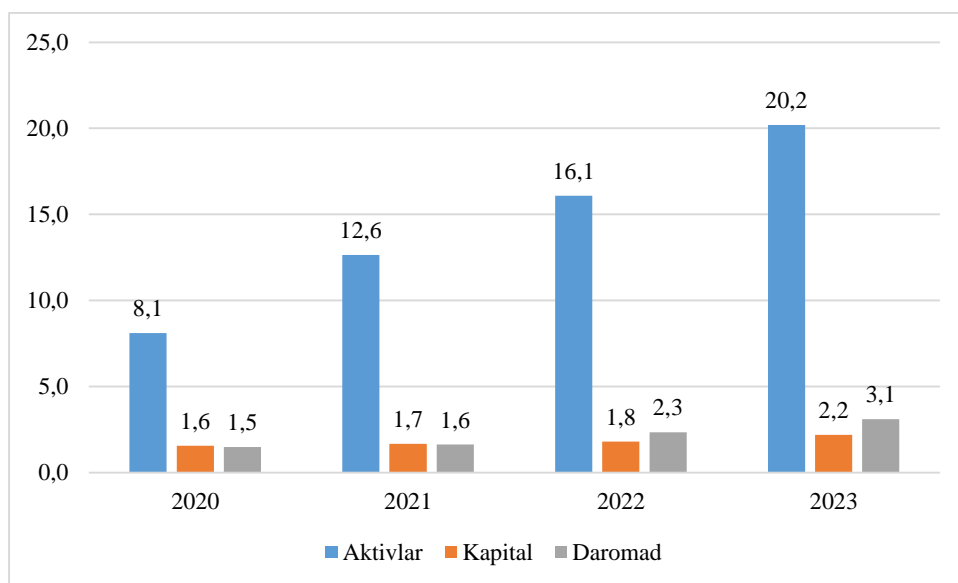
¹⁰ O‘zbekiston Respublikasi banklar assotsiatsiyasi ma'lumotlariga ko'ra <https://uba.uz/ru/>



1-rasm. 2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATB ning kredit portfeli, mlrd. so‘m¹¹

2020-2023 yillarda “Aloqabank” ATB depozitlari hajmining barqaror o‘shish dinamikasi saqlanib qoldi, ular orasida yuridik shaxslar ulushi 2020-yildagi 88 foizdan 2023-yil oxiriga kelib 77 foizgacha pasayish tendensiyasiga ega bo‘ldi.

2020-2023 yillarda bank faoliyatining asosiy ko‘rsatkichlari (aktivlari, umumiy kapitali va daromadlari) bo‘yicha ham sezilarli o‘shish kuzatilgan (2-rasm).

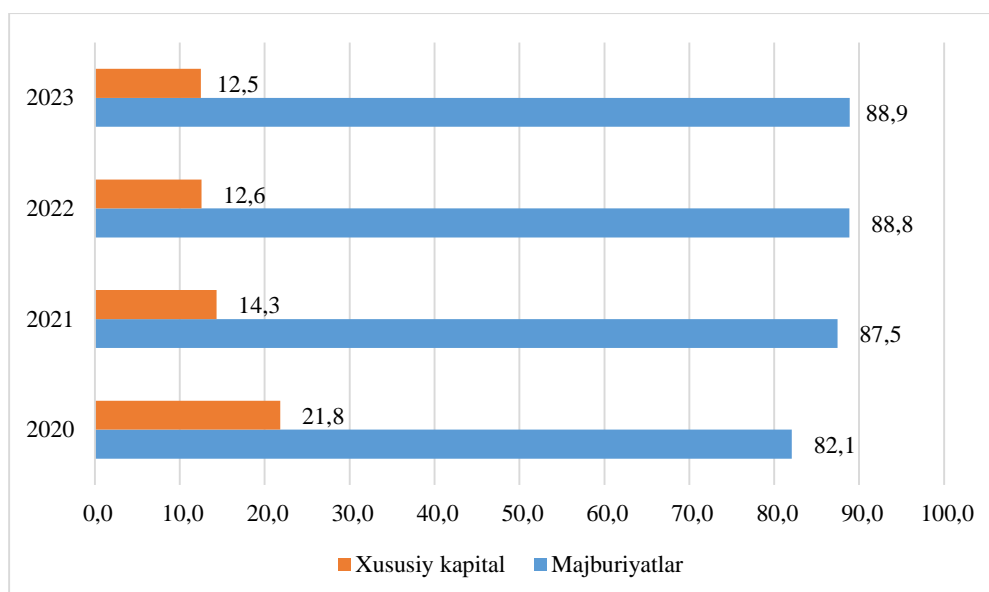


2-rasm. 2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATB ning fsosiy ko‘rsatkichlari dinamikasi, mlrd. so‘m¹²

O‘rganilayotgan davr mobaynida majburiyatlar tarkibida majburiyatlar va o‘z kapitali o‘rtasidagi nisbat ikkinchisi foydasiga o‘zgarmagan (3-rasm).

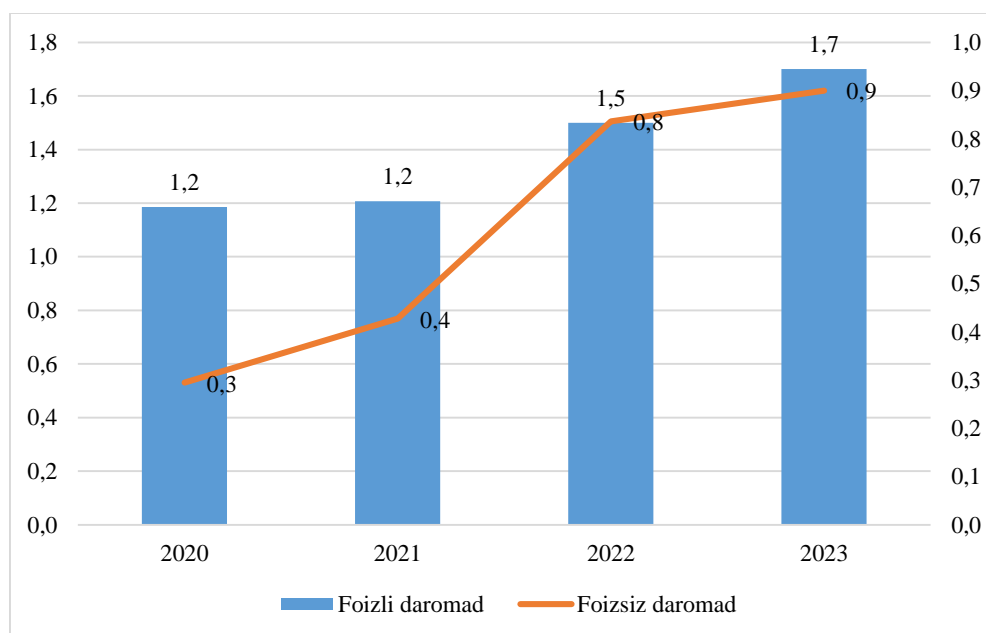
¹¹ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹² Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>



3-rasm. “Aloqabank” ATBning 2020-2023-yillarda majburiyatlari tarkibi, %¹³

Oxirgi to‘rt moliya yilida “Aloqabank” ATB ning foizli va foizsiz daromadlari o‘shish tendensiyasiga ega bo‘lgan. Daromadlar tarkibida bankning eng barqaror daromad manbalari guruhiga kiruvchi kreditlar bo‘yicha foizli daromadlar 80 foizdan (2020-yilda) 65 foizgacha (2023-yilda) kamaygan (4-rasm).

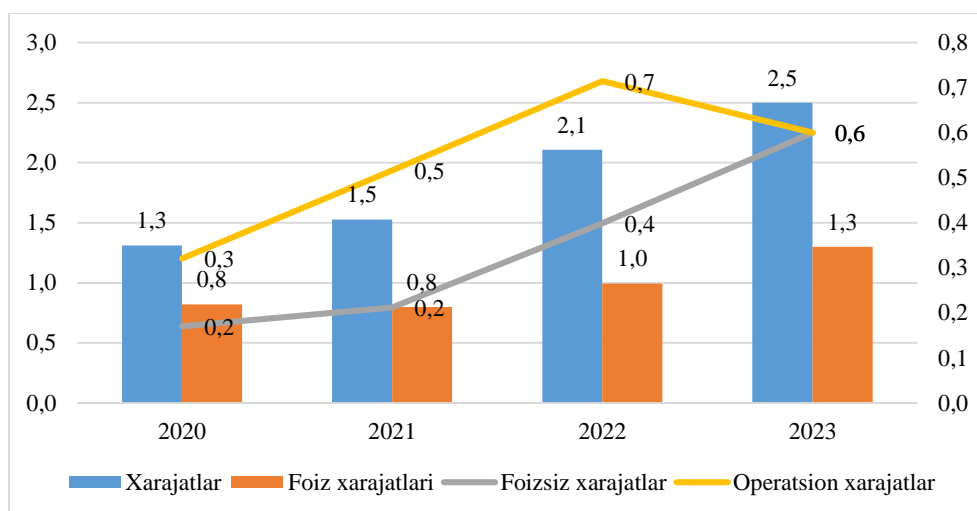


4-rasm. “Aloqabank” ATBning 2020-2023-yillardagi daromadlari, mlrd.so‘m¹⁴

O‘rganilayotgan bank xarajatlari tarkibida foiz va operatsion xarajatlar eng katta ulushga ega (5-rasm).

¹³ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁴ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>



5-rasm. 2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATBning xarajatlari, mlrd. so‘m¹⁵

Tijorat banki amaliyotida foizsiz xarajatlarni foizsiz daromadlar bilan qoplash darajasi muhim ahamiyatga ega (2-jadval).

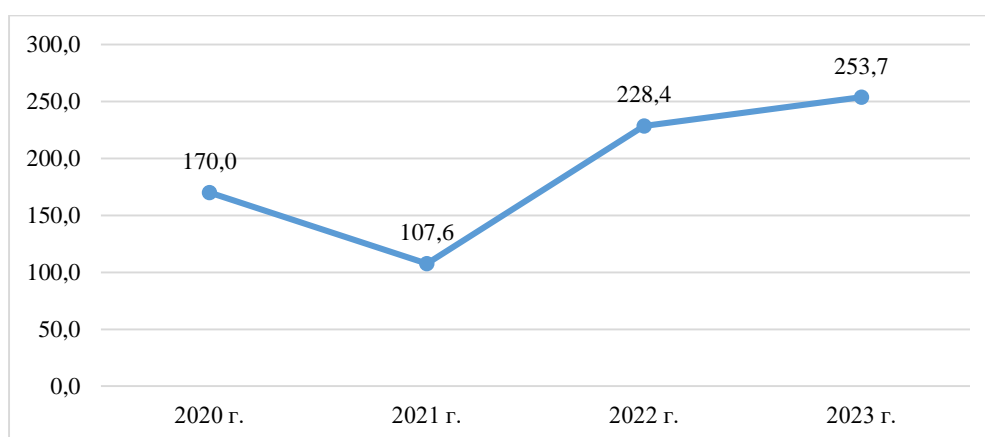
2-jadval

2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATBning foizsiz daromad va xarajatlari dinamikasi¹⁶

Ko‘rsatkich	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Foizsiz xarajatlarni foizsiz daromadlar hisobidan qoplash darajasi, ming so‘m	1,7	2,0	2,1	2,5
Foizsiz xarajatlarning foizsiz daromadlarga nisbati, %	57,7	49,6	47,7	46,1

Xorijiy bank amaliyotida foizsiz xarajatlarning foizsiz daromadlarga standart nisbati 50 foiz etib belgilangan. O‘rganilayotgan bankda bu ko‘rsatkich faqat 2020-yilda standartga to‘g‘ri kelgan va keyingi uch yilda sezilarli darajada kamaygan.

Bankning sof foydasi 2023-yil yakuni bo‘yicha 2020-yilning shu davriga nisbatan 34,4 foizga oshib, 83,7 million so‘mni tashkil etdi (6-rasm).



6-rasm. 2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATBning sof foydasi, mln. so‘m¹⁷

¹⁵ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁶ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁷ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

“Aloqabank” ATB aktivlarining rentabelligi minimal qabul qilinadigan qiymatdan (5 foiz) past, bu mijozlar bazasining yetarli emasligi yoki bankning konservativ investitsiya siyosati natijasi bo‘lishi mumkin. O‘rganish davrida bank ustav kapitalining rentabelligi (2021-yildan tashqari) me‘yoriy qiymatdan (10 %) oshib ketdi, lekin 2023-yilda 2020-yilga nisbatan birmuncha pasaygan, bu esa mulkdorlarning kredit tashkilotiga kiritgan mablag‘lari samaradorligi pasayganidan dalolat beradi (2-jadval).

2-jadval

2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATBning rentabellik ko‘rsatkichlari, %¹⁸

Ko‘rsatkichlar	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Umumiy rentabellik	13,0	7,0	10,8	11,2
ROA	2,8	1,5	1,6	1,9
ROE	14,4	8,6	13,2	12,1

2020-2023-yillarda o‘z kapitali tarkibida va balans valyutasida ustav kapitali ulushining pasayishi kuzatilgan tijorat bankining zaiflashgan holatini ko‘rsatadi (3-jadval). O‘rganilayotgan bank uchun ustav kapitalining bankning jalb qilingan mablag‘lariga nisbati ham pasayish tendensiyasiga ega. Xuddi shunday xulosalarni bankning ustav kapitali va kredit qo‘yilmalari nisbatidan ham chiqarish mumkin, ya’ni bankning kredit qo‘yilmalari ustav kapitali hisobidan yetarli darajada qoplanmagan.

3-jadval

2020-2023-yillarda “Aloqabank” ATBning kapitali holati ko‘rsatkichlari, %¹⁹

Ko‘rsatkichlar	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Kapitalning nisbati va bank KK qiymati	65,4	61,1	53,5	50,1
Kapital va balans valyutasi o‘rtasidagi bog‘liqlik	11,7	7,7	6,0	5,5
Bank kapitali va jalb qilingan mablag‘lar nisbati	14,3	8,8	6,7	6,5
Kapital va bankning kredit qo‘yilmalari nisbati	16,8	12,4	10,5	10,1

Shunday qilib, tadqiqot “Aloqabank” ATB faoliyatida bir qator ijobiy va salbiy tendensiyalar mavjudligini ko‘rsatdi. Birinchisi quyidagilarni o‘z ichiga olishi kerak:

jalb qilingan depozitlar hajmining barqaror o‘shishi;

bank faoliyatining asosiy ko‘rsatkichlari (aktivlar, kapital, umumiy daromadlarning) sezilarli o‘shishi;

bank daromadining asosiy qismi barqaror daromad manbalari guruhiga kiruvchi kreditlar bo‘yicha foizli daromadlarga to‘g‘ri kelishi;

bank sof foydasining o‘shishi;

aktivlarning nisbatan past tavakkalchilik darajasi va bank resurs bazasining barqarorligi.

Salbiy tendensiyalarga quyidagilar kiradi:

bankning jami daromadlarida foiz daromadlari ulushining qisqarish dinamikasi mavjudligi;

foizsiz daromadlar tarkibida foizsiz xarajatlar ulushi o‘shishi;

bank kapitalining etarlilik koeffitsiyentining pasayish tendensiyasi;

passivlarning irratsional tuzilishi;

aktivlardan foydalanish samaradorligi darajasining pasayishi.

¹⁸ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁹ Muallif tomonidan tuzilgan. <https://aloqabank.uz/ru/>

Bank aktivlari ularni yo‘qotish xavfini hisobga olgan holda guruhlangan, vazni ajratilgan (4-jadval).

4-jadval

“Aloqabank” ATBning 2020-2023 yillardagi aktivlari hajmi, tavakkalchilik darajasida, mlrd. so‘m²⁰

Ko‘rsatkichlar	Xavf darajasi, %	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Pul mablag‘lari va ularning ekvivalentlari	2	721,2	1 944,1	3 109,2	3 904,3
Markaziy bankdagi hisobvaraqlardagi zaxiralar	0	0	0	0	0
Foyda yoki zarar orqali adolatli qiymatdagi moliyaviy aktivlar	0	24,4	17,8	29,5	31,8
Banklardagi mablag‘lar	0	297,8	424	558,2	612,3
Mijozlarga kreditlar va avanslar	20	4 739,0	6 711,6	8 172,3	9 342,1
Qarz qimmatli qog‘ozlariga investitsiyalar	20	303,9	328,5	371,0	399,1
Birlashgan kompaniyalarga investitsiyalar	100	0	0	0	0
Asosiy vositalar	0	650,1	1 076,5	1 342,9	1 527,8
Boshqa moliyaviy aktivlar	100	0	0	0	0
Boshqa moliyaviy bo‘lmagan aktivlar	100	0	0	0	0
Jami aktivlar		6 736,4	10 502,5	13 583,0	15 817,4

Tijorat banki aktivlarini investitsiyalarning tavakkalchilik darajasi va qiymatining bir qismini yo‘qotish ehtimoli bo‘yicha guruhlash bank kapitalining yetarlilik ko‘rsatkichlarini hisoblash uchun qo‘llanilgan (5-jadval).

5-jadvaldan ko‘rinib turibdiki, kapitalning yetarlilik koeffitsiyenti standart qiymatdan 1,5-2 barobar yuqori, ya‘ni bankning o‘z kapitali tavakkalchilik bilan o‘lchangan aktivlar hajmidan nisbatan yuqori bo‘lib, bu bank aktivlari riskining nisbatan pastligini bildirishi mumkin. Biroq bank kapitalining yetarlilik koeffitsiyentida sezilarli pasayish kuzatiladi.

5-jadval

2020-2022-yillarda “Aloqabank” ATB kapitalining yetarlilik, majburiyatlari va aktivlari sifati ko‘rsatkichlari, %²¹

Ko‘rsatkichlar		2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.	Me‘yor
Kapitalning yetarlilik koeffitsiyenti (H_1)		21,8	15,0	13,2	12,5	10
Passivlar sifati	Mijozlar bazasi nisbati	94,7	94,0	91,8	88,9	80
	Resurs bazasi barqarorligi koeffitsiyenti	77,1	81,4	80,5	79,1	70
Aktivlar sifati	Aktivlardan foydalanish koeffitsiyenti	70,4	61,4	57,0	55,4	65

Mijozlar bazasi koeffitsiyenti kreditlarning umumiy hajmida jismoniy va korporativ mijozlar depozitlarining ulushini aks ettiradi. U ham meyordan yuqori.

Resurs bazasining barqarorlik koeffitsiyenti standart qiymatdan sezilarli darajada yuqori va o‘shish tendensiyasiga ega. Bu shuni anglatadiki, talab majburiyatlari, ya‘ni

²⁰ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

²¹ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

istalgan kunda chaqirilishi mumkin bo'lgan majburiyatlar juda kichik bo'lib, bu resurs bazasining barqarorligini ko'rsatadi.

Tadqiqot davri boshida aktivlardan foydalanish samaradorligi koeffitsiyenti me'yordan yuqori bo'lgan, bu esa bank uchun daromad keltiruvchi aktivlarning salmoqli ulushini ko'rsatadi. Biroq 2023-moliyaviy yil natijalariga ko'ra, aktivlardan foydalanish samaradorligi darajasi sezilarli darajada pasaygan. Bankning likvidlik ko'rsatkichlari hisoblab chiqilgan (qolgan muddati 365 yoki 366 kalendar kundan ortiq bo'lgan kredit talablari bo'yicha ma'lumotlar yo'qligi sababli, H₄dan tashqari hammasini hisoblash mumkin).

6-jadval

2020-2023-yillarda "Aloqabank" ATBning likvidlik ko'rsatkichlari, %²²

Ko'rsatkichlar	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.	Me'yor
Bir zumda likvidlik koeffitsiyenti (H ₂)	49,1	97,4	113,9	117,2	≥20%
Joriy likvidlik koeffitsiyenti (H ₃)	68,9	118,2	133,9	145,1	≥70%
Umumiy likvidlik koeffitsiyenti (H ₅)	13,4	20,2	23,5	26,7	≥20%

Tahlil ko'rsatdiki, tadqiqot davrida H₂ koeffitsiyenti standart qiymatdan sezilarli darajada oshib ketgan, ya'ni bank omonatchilarning mablag'larini jalb qilish muddatlariga va bu mablag'larni faol operatsiyalarga joylashtirish muddatlariga qat'iy rioya qiladi. 2023-yil yakuni bo'yicha "Aloqabank" ATBning joriy likvidlik koeffitsiyenti ham me'yordan yuqori bo'lib, bu bankning o'rta muddatli istiqbolda joriy majburiyatlari bo'yicha o'z majburiyatlarini o'z vaqtida bajarilishini ta'minlash imkoniyatini bildiradi. Boshqa tomondan, bir lahzali va joriy likvidlikning oshirilgan qiymatlari bank balansining aktivlari va passivlarini samarasiz boshqarishni, qo'shimcha mablag'larni jalb qilishning etarli emasligini ko'rsatishi mumkin, ularning maqsadi daromadlarni ko'paytirish va moliyaviy barqarorlikni oshirishdan iborat. 2020-2022-yillarga nisbatan 2023-yilda H₅ koeffitsiyenti qiymatining oshishi. "Aloqabank" ATBning likvidligi oshib borayotganidan dalolat beradi. "Aloqabank" ATBning moliyaviy barqarorligi va ishonchliligi tahlili V.S.Kromonov metodologiyasi yordamida amalga oshirilgan.

7-jadval

2020-2023-yillarda V.S.Kromonov usuli bo'yicha "Aloqabank" ATBda ishonchlilik tahlili²³

Показатели	2020-y.	2021-y.	2022-y.	2023-y.
Umumiy ishonchlilik omili (K ₁)	0,26	0,20	0,20	0,19
Bir zumda likvidlik koeffitsiyenti (K ₂)	0,49	0,97	1,14	1,18
O'zaro faoliyat koeffitsiyenti (K ₃)	1,18	1,41	1,56	1,67
Umumiy likvidlik koeffitsiyenti (K ₄)	0,15	0,22	0,26	0,28
Kapitalni himoya qilish nisbati (K ₅)	0,55	1,05	1,62	1,67
Qimmatli qog'ozlar daromadlarining kapitallashuv koeffitsiyenti (K ₆)	1,53	1,64	1,87	1,99
Ishonchlilik indeksi (N)	32,90	44,57	51,91	52,54

"Aloqabank" ATBning o'z kapitali 2023-yil yakuniga ko'ra qariyb 16,1 trln. so'm bo'lib, u universal bank hisoblanadi. Shu bilan birga, jalb qilingan mablag'lar (majburiyatlar) bankning o'z kapitali hajmidan sakkiz baravar ko'p, ya'ni

²² Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

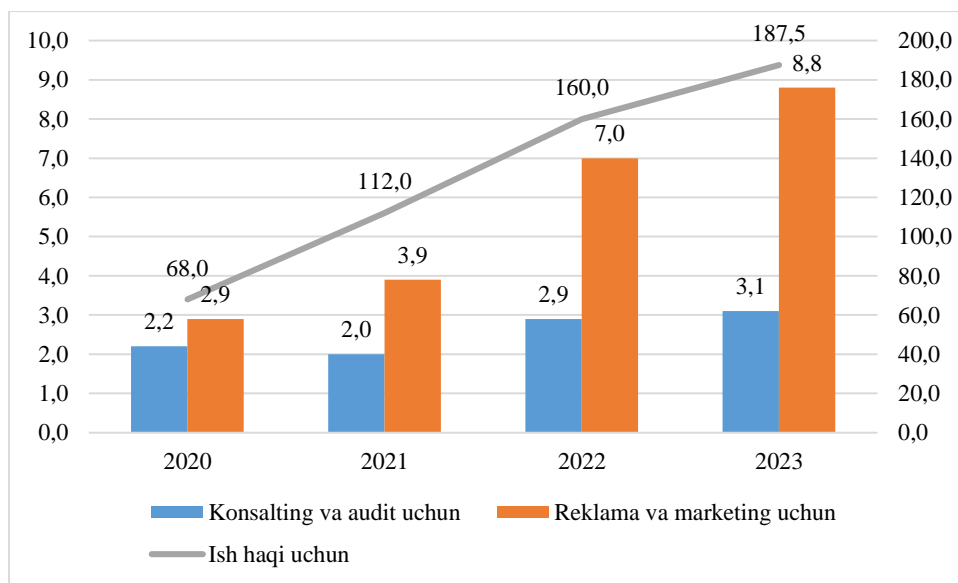
²³ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

o'rganilayotgan bank V.S. Kromonova metodologiyasi qo'llanilishi mumkin bo'lgan muassasalar uchun shartli ravishda mos keladi.

Kromonov metodikasiga ko'ra, ideal bankning ishonchlilik indeksi 100 % deb hisoblanadi. "Aloqabank" ATB uchun bu ko'rsatkich 33-52 % oralig'ida bo'lib, ideal bank ko'rsatkichlaridan sezilarli darajada (2-3 barobar) past, ammo ta'kidlash kerakki, dinamikada ishonchlilik koeffitsiyentining oshish tendensiyasi mavjud.

"Aloqabank" ATBning moliyaviy holati umuman, noaniqlik bilan tavsiflanadi. Bir tomondan, bankning o'z kapitali yillar davomida sezilarli darajada o'sdi, 2023-yilning shu davriga nisbatan u 14 foizga yoki 227 million so'mga oshdi. Bankning o'z mablag'larining asosiy qismini (taxminan 53,5 foizini) ustav kapitali, qariyb 13 foizini taqsimlanmagan foyda tashkil etib, 2023-yil yakuniga ko'ra 229 milliard so'mdan ortiqni tashkil qilgan, bu 2020-yilga nisbatan 263 milliard so'mga kam. Tahlil qilinayotgan davrda bankning ustav kapitali o'smagan va 960 mlrd. so'm darajasida saqlanib qolgan. Bu esa bankning moliyaviy-kredit faoliyatini ijobiy tavsiflaydi, chunki bu uning keyingi rivojlanishidan dalolat beradi.

Kapitalning yetarlilik koeffitsiyenti me'yoriy qiymatdan 1,5-2 barobar yuqori, ya'ni bankning o'z kapitali tavakkalchilik darajasidagi aktivlar hajmiga nisbatan nisbatan yuqori bo'ladi, bu esa bank aktivlari nisbatan past riskga uchrashini bildiradi.

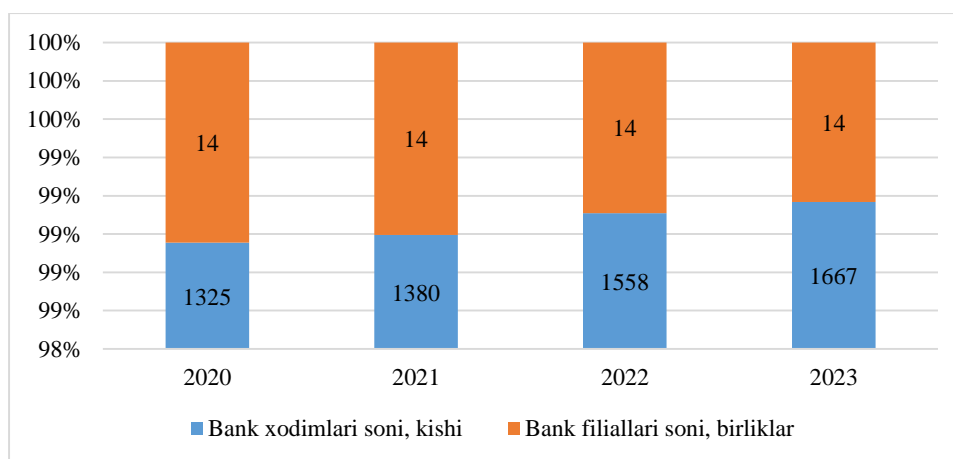


7-rasm. "Aloqabank" ATBning xarajatlari, 2020-2023 yillar, mlrd. so'm²⁴

O'rganilayotgan davrda "Aloqabank" ATB ning marketing tadqiqotlari va ish haqi bo'yicha xarajatlari barqaror o'sish tendensiyasiga ega bo'ldi (7-rasm), bu bank faoliyatidagi ijobiy o'zgarishlardan dalolat beradi, chunki ajratilgan mablag'lar odatda jalb qilingan yangi mijozlar soniga va ularning mavjudlarini saqlab turishga to'g'ridan-to'g'ri proporsionaldir.

Mehnat xarajatlarini tahlil qilish ko'rsatdiki, xodimlar sonining deyarli 18 %ga oshishi bilan ish haqi deyarli ikki baravar ko'paydi. Ta'kidlash kerakki, bankning ish haqi fondining sezilarli darajada oshishi yuqorida ko'rsatilgandek, bank faoliyatining sof foydasi va asosiy faoliyati ko'rsatkichlarining o'sishi bilan birga keladi.

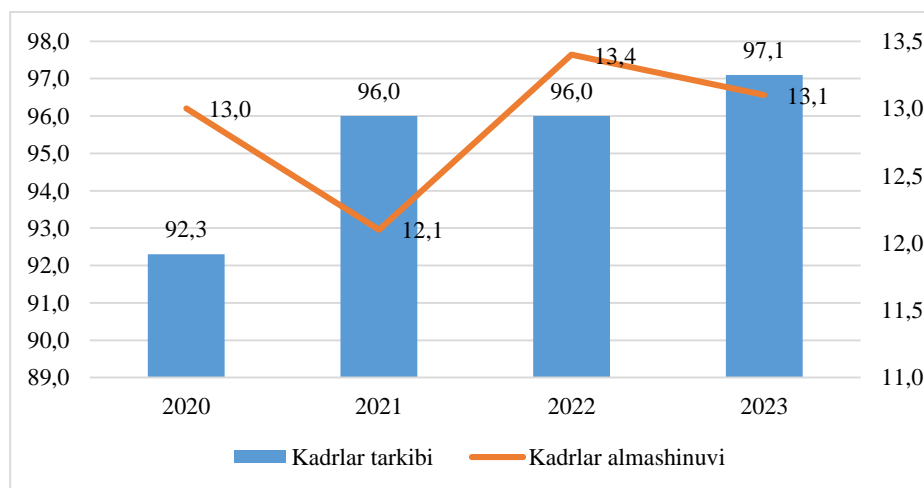
²⁴ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>



8-rasm. “Aloqabank” ATBning xodimlari va filiallari soni, 2020-2023-yillar²⁵

“Aloqabank” ATBning kadrlar tarkibi 96 foizga bajarilgan bo‘lsa, 2023-yil yakuni bo‘yicha kadrlar almashinuvinin o‘shisi kuzatilmoqda (9-rasm).

O‘rganilayotgan tijorat bankining raqobatbardoshlik darajasi va raqobat strategiyasining sifatini aniqlash maqsadida “Aloqabank” ATB, “Mikrokreditbank” ATB²⁶ (davlat ishtirokidagi banklar nazarda tutiladi, 1-iyul holatiga ko‘ra) faoliyatini qiyosiy tahlil qilamiz. 2023-yilda davlat ulushi 98,3 %, shu jumladan: O‘zbekiston Respublikasi Tiklanish va taraqqiyot jamg‘armasi – 45,5 %, O‘zbekiston Respublikasi Moliya vazirligi – 52,8 foiz va “Hamkor” bank²⁷ (xususiy banklarga tegishli, 2023-yil 1-iyul holatiga jismoniy shaxslarning ulushi 60,75 %, yuridik shaxslar – 39,25 %, shu jumladan 14,55 % – Gollandiya taraqqiyot banki (FMO), 7,28 % – Xalqaro moliya korporatsiyasi ulushi (IFC)).



9-rasm. “Aloqabank” ATBning kadrlar salohiyati, 2020-2023-yillar, %²⁸

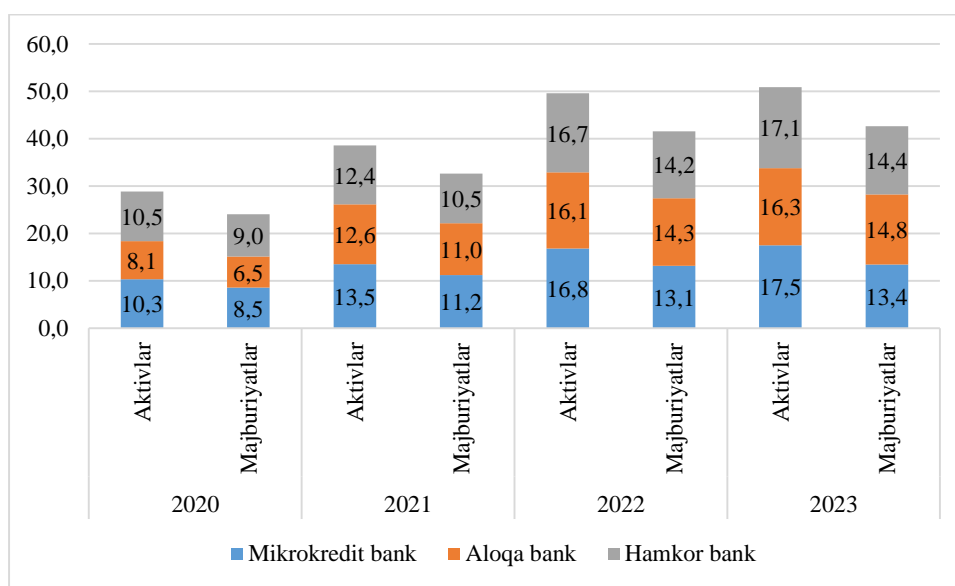
²⁵ Muallif tomonidan tuzilgan. Manba: <https://aloqabank.uz/ru/>

²⁶ «Mikrokreditbank» aksiyadorlik tijorat banki O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2006-yil 5-maydagi PF-3750-son farmoni va Vazirlar Mahkamasining 78-sonli «Mikrokreditbank» tijorat banki aksiyadorlik jamiyatini tashkil etish to‘g‘risida»gi qarori bilan tashkil etilgan. <https://www.mkbank.uz/ru/about/info/>

²⁷ Xorijiy kapital ishtirokidagi «Hamkorbank» aksiyadorlik-tijorat banki, 1991 yildan beri O‘zbekiston Respublikasi bank xizmatlari bozorida faoliyat yuritib kelayotgan mamlakatning yirik banklaridan biri <https://hamkorbank.uz/about-bank/>

²⁸ Muallif tomonidan tuzilgan: <https://aloqabank.uz/ru/>

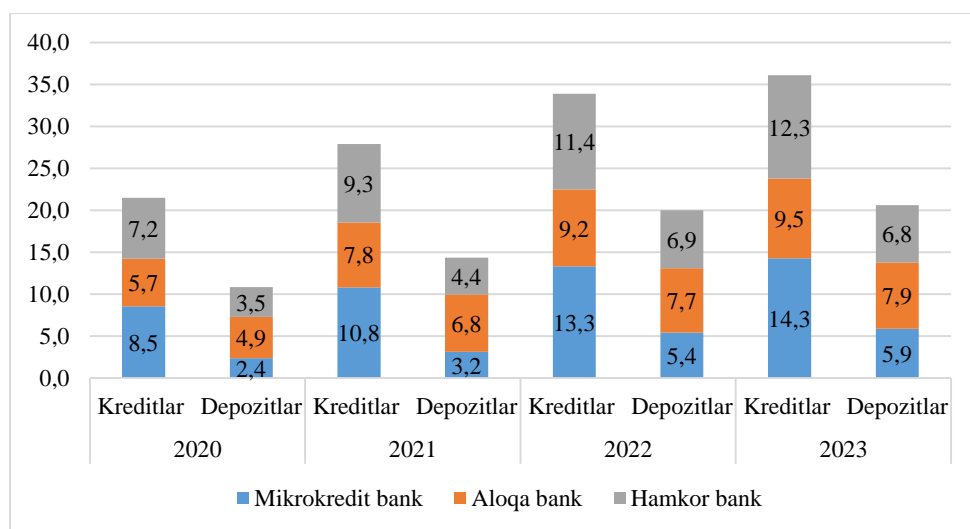
Yuqoridagi banklarning 2020-2023-yillardagi aktivlari barqaror o'sish tendensiyasiga ega bo'lib, 8-16 trln. so'mni, majburiyatlar 6 dan 14 trln. so'mgacha "Mikrokreditbank" aktivlarining passivlariga nisbati 2020-yildagi 121,2 foizdan 2023-yilda 128,2 foizgacha, "Aloqabank" 2020-yildagi 124,6 foizdan 2023-yilda 112,6 foizgacha, "Hamkorbank" 116,7 foizdan 2023-yilda 120,2 foizgacha o'zgargan. 2023-yilda 117,6 foizni tashkil etib, tanlangan kredit tashkilotlari orasida eng likvidlisi "Hamkorbank", eng kam likvidlisi "Aloqabank", "Mikrokreditbank" oraliq o'rinni egallab turganini tasdiqlaydi. Shu bilan birga, "Aloqabank" likvidligi oshishi va aksincha, "Mikrokreditbank" likvidligining pasayish tendensiyasi kuzatilmoqda. "Hamkorbank"ning likvidlik ko'rsatkichlari o'rganilayotgan davr mobaynida deyarli o'zgarmagan (10-rasm).



10-rasm. 2020-2023-yillarda "Mikrokreditbank", "Aloqabank" va "Hamkorbank" ATBning aktiv va passivlari, trln. so'm²⁹

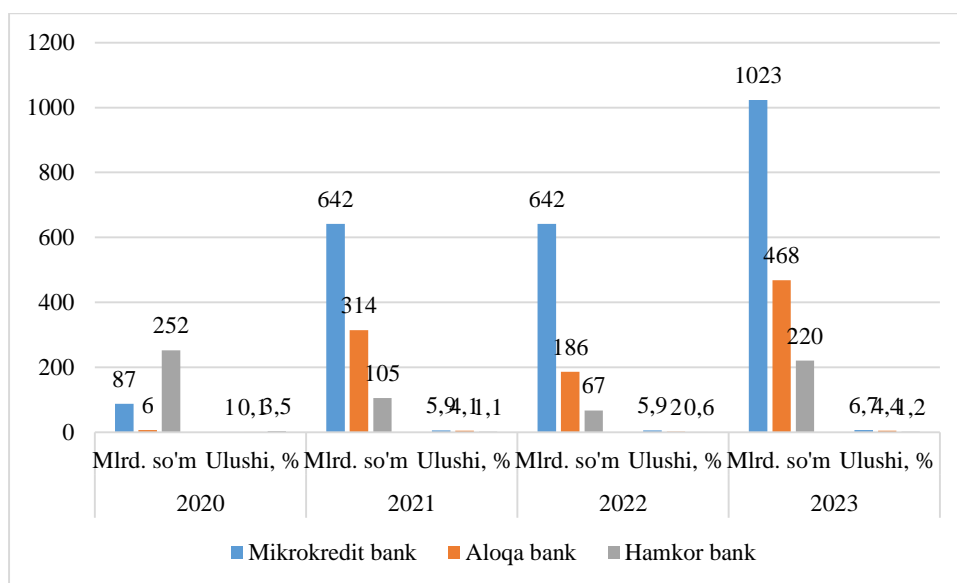
Kreditlarning eng katta hajmi "Mikrokreditbank" (8,5 trln. so'mdan 13,3 trillion so'mgacha), eng kichiki "Aloqa" bank ulushiga (5,7 dan 9,2 trillion so'mgacha) to'g'ri kelgan. Depozitlar bo'yicha esa aksincha - omonatlarning eng katta hajmi "Aloqabank" tomonidan (4,9 trln. so'mdan 7,7 trln. so'mgacha), eng kichiki "Mikrokreditbank"da (2,4 dan 5,4 trillion so'mgacha) tomonidan jalb qilingan. "Mikrokreditbank"ning kreditlari va omonatlari nisbati 2020-yildagi 354,2 foizdan 2023-yilda 246,3 foizgacha, "Aloqabankda" 2020-yildagi 116,3 foizdan 2023-yilda 119,5 foizgacha, "Hamkorbank"da 205,7 foizdan 2022-yilda 215,7 foizgacha o'zgarib, 2152,0 foizni tashkil etdi. Tanlangan tijorat banklari orasida faol operatsiyalarning eng katta ulushi "Mikrokreditbank"ga, eng kami esa "Aloqabank"ga to'g'ri kelgan. Shu bilan birga, o'rganilayotgan davrda "Mikrokreditbank" va "Hamkorbank"ning faol operatsiyalari ulushi sezilarli pasayish tendensiyasiga ega bo'lgan (11-rasm).

²⁹ Muallif tomonidan tuzilgan: <https://cbu.uz/ru/statistics/>



11-rasm. 2020-2023-yillarda “Mikrokreditbank”, “Aloqabank” va “Hamkorbank” ATBlarining kreditlari va depozitlari, trln. so‘m³⁰

Tijorat banki faoliyatini baholashda muammoli kreditlar hajmi va ulushi ko‘rsatkichlari muhim ahamiyatga ega. “Mikrokreditbank”da muammoli kreditlarning eng katta hajmi 2023-yilda 2020-yilga nisbatan yetti barobardan ko‘proq o‘sgan kuzatilgan. “Aloqabank”da unchalik katta bo‘lmagan qarzlarning hajmi mavjud emas, lekin ularning ulushi (2020-yildagi 0,1 foizdan 2023-yilda 2 foizgacha) ortib borgan.



12-rasm. 2020-2023-yillarda “Mikrokreditbank”, “Aloqa bank” va “Hamkorbank” ATBlarining muammoli kreditlari³¹

“Hamkorbank” da muammoli kreditlar mutlaq (2020-yilda 252 milliard so‘m va 2023-yilda 67 milliard so‘m) va nisbiy (2020-yildagi 3,5 foizdan 2023-yilda 0,6 foizgacha) ko‘rsatkichlarida sezilarli darajada pasayish kuzatilgan, bu xususiy tijorat banki faoliyati samaradorligining o‘shishini tasdiqlaydi (12-rasm).

³⁰ Muallif tomonidan tuzilgan: <https://cbu.uz/ru/statistics>

³¹ Muallif tomonidan tuzilgan: <https://cbu.uz/ru/statistics/>

Tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash bo'yicha taklif etilayotgan uslubiy yondashuv sinovdan o'tkazilgan, buning uchun "Mikrokreditbank", "Aloqabank" va "Hamkorbank" uchun moliyaviy, operatsion, marketing va kadrlar salohiyatidan foydalanish ko'rsatkichlari hisoblab chiqilgan (8-jadval).

8-jadval

"Mikrokreditbank", "Aloqabank" va "Hamkorbank" ATBlarning raqobatbardoshligini baholash, 2023-yil³²

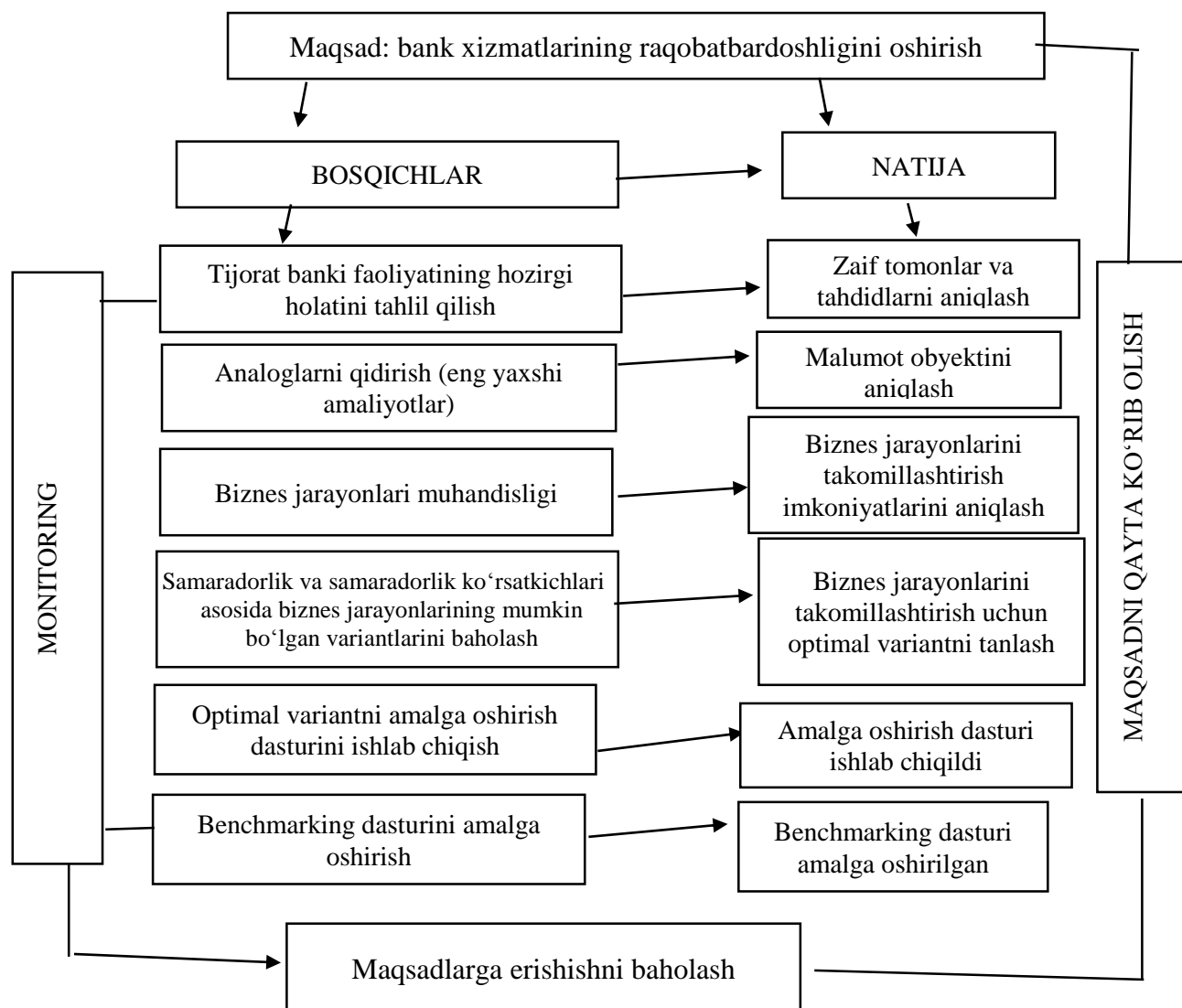
Ko'rsatkichlar	Mikrokredit banki		Aloqa banki		Hamkor bank	
	Mutlaq ko'rsatkich	Taqqoslanadigan ko'rsatkich	Mutlaq ko'rsatkich	Taqqoslanadigan ko'rsatkich	Mutlaq ko'rsatkich	Taqqoslanadigan ko'rsatkich
Moliyaviy ko'rsatkichlar						
Sof foydaning o'sish sur'ati	2,041	1,00	1,960	1,00	1,631	0,68
Aktivlarning daromadliligi	0,401	0,19	0,014	0,00	2,382	1,00
Kapitalning rentabelligi	0,603	0,29	0,127	0,06	0,044	0,00
Umumiy rentabellik	0,017	0,00	0,098	0,04	0,935	0,38
Guruh bo'yicha subindeks	1,48		1,10		2,06	
Ishlash ko'rsatkichlari						
Bank kapitalining bank sektorining umumiy kapitalidagi ulushi	0,042	0,00	0,036	0,00	0,024	0,00
Bankning kredit portfelidagi muammoli kreditlarning ulushi	5,3	1,00	1,8	1,00	0,6	0,35
Aktiv va majburiyat nisbati	1,28	0,24	1,13	0,62	1,18	0,71
Kredit va depozit nisbati	2,46	0,46	1,19	0,65	1,66	1,00
Mijozlarning o'sish sur'ati	1,11	0,20	1,25	0,69	1,33	0,80
Guruh bo'yicha subindeks	-0,10		0,96		2,15	
Marketing ko'rsatkichlari						
Har bir kredit uchun haqiqiy o'rtacha narx	19,7	1,00	22,5	1,00	22,0	1,00
Depozitlar uchun haqiqiy o'rtacha narx	13,8	0,68	16,0	0,69	17,0	0,75
Reklama xarajatlarining o'sish sur'ati	1,3	0,00	1,8	0,00	2,1	0,00
Guruh bo'yicha subindeks	1,68		1,69		1,75	
Inson resurslaridan foydalanish ko'rsatkichlari						
Kadrlar almashinuvi darajasi	15,1	1,00	13,4	1,00	11,3	1,00
Kadrlar tayyorlash xarajatlari nisbati	0,22	0,00	0,20	0,00	0,31	0,00
Ish vaqtidan samarali foydalanish koeffitsiyenti ³³	m/y	0,00	m/y	0,00	н/д	0,00
Kadrlar ta'lim darajasi	0,78	0,04	0,73	0,04	0,85	0,05
Guruh bo'yicha subindeks	-0,96		-0,96		-0,95	
Raqobatbardoshlikning integral ko'rsatkichi	0,52		0,70		1,25	

Bankning kredit portfelidagi muammoli kreditlar ulushi va kadrlar almashinuvi koeffitsiyenti indikatorini manfiy belgi bilan olinadi. Shunday qilib, davlat ishtiroki eng kam bo'lgan "Hamkor bank" eng raqobatbardosh bank, "Mikrokreditbank" esa eng kam raqobatbardosh bank bo'lib chiqqan va "Aloqa" bank yuqorida qayd etilgan ikki bank o'rtasida oraliq o'rinni egallab turgani aniqlangan.

³² Muallif tomonidan tuzilgan.

³³ M/y "ma'lumotlar mavjud emas" degan ma'noni anglatadi.

O‘zbekistonda bank sektorining hozirgi holatini tahlil qilish uni rivojlantirishning asosiy muammolarini aniqlash va tijorat banklari faoliyatining simulyatsiya modelini ishlab chiqish imkonini berdi, bu esa ularning raqobatbardoshligini oshirishning eng muhim yo‘nalishlarini belgilab beradi (13-rasm).



13-rasm. Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning simulyatsiya modeli³⁴

Dissertatsiyaning “**Tijorat banklarining raqobatbardoshligi va barqarorligini oshirishning asosiy yo‘nalishlari**” deb nomlangan uchinchi bobida bank so‘f foydasining uning faoliyatining iqtisodiy ko‘rsatkichlariga bog‘liqligi ekonometrik tahlil qilinib, nazariy, uslubiy va amaliy natijalarga erishilgan va tahliliy tadqiqotlar umumlashtirilib, asosiy muammolar belgilab olindi va ularni hal etish bo‘yicha taklif va tavsiyalar ishlab chiqilgan.

Ekonometrik modelni tuzishda tijorat bankining o‘z kapitalining raqobatbardoshligini, kreditlar va depozitlar hajmini, shuningdek, tijorat bankining

³⁴ Muallif tomonidan tuzilgan.

kredit portfelidagi muammoli kreditlarning ulushini tavsiflovchi samarali ko'rsatkich sifatida sof foyda tanlandi; omil ko'rsatkichlari sifatida tanlanadi.

Modellashtirish 2018-yildan 2023-yilgacha bo'lgan davrni o'rganish davri sifatida uzoq muddatli fazoviy namuna asosida amalga oshirilgan. Namuna sifatida O'zbekiston Respublikasining o'n ikkita yirik tijorat banki – "Tashqi iqtisodiy faoliyat milliy banki", "O'zsanoatqurilishbank" ATB, "Asaka" ATB, "Ipoteka-bank", "Kapital bank", "Mikrokreditbank" ATB, "Hamkorbank" ATB, "Ipak yo'li banki", "Trastbank" XAT, "Aloqabank" AT, ATB "Asia Alliance Bank" va "Orient Finance" XATB kiritilgan, ya'ni tadqiqot 30 foizlik tanlama kuzatish usuli asosida o'tkazilgan. INini hisobga olingan holda tannarx ko'rsatkichlari taqqoslanadigan shaklga keltirilgan (2023-yil narxlariga).

Korrelyatsiya tahlili natijalariga ko'ra, muammoli kreditlardan tashqari barcha belgilar natijaga to'g'ridan-to'g'ri ta'sir qiladi. Banklarning sof foydasiga eng katta ta'sir ko'rsatuvchi depozitlar ($r=0,85$), shuningdek, kreditlar va kapital ($r=0,72$). Muammoli kreditlar ulushi zaif teskari ta'sirga ega ($r=-0,04$).

Panel ma'lumotlariga asoslanib, uchta ko'p regressiya modeli tuzildi: panel ma'lumotlar strukturasini hisobga olmagan umumiy regressiya modeli, qayd etilgan effektlar modeli (FEM) va tasodifiy effektlar modeli (REM). Durbin-Vu-Hausman spetsifikatsiyasi testidan foydalanib, individual effektlar va regressorlar o'rtasidagi korrelyatsiya yo'qligi haqidagi gipoteza sinovdan o'tkazilgan va belgilangan effektlarga ega model foydasiga tanlov qilingan (9-jadval).

9-jadval

Ruxsat etilgan effektlar paneli ma'lumotlar modeli (FEM)³⁵

Dependent Variable: LNNET_PROFIT				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNCAPITAL	0.292567	0.295171	3.991179	0.0269
LNDEPOSITS	0.799543	0.309532	3.583071	0.0131
LNNPL	-0.205150	0.095124	-3.156664	0.0364
C	-3.660763	1.335438	-2.741246	0.0087
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.902587	Mean dependent var	5.387787	
Adjusted R-squared	0.872280	S.D. dependent var	1.244163	
S.E. of regression	0.444638	Akaike info criterion	1.429205	
Sum squared resid	8.896628	Schwarz criterion	1.952791	
Log likelihood	-27.87614	Hannan-Quinn criter.	1.634008	
F-statistic	29.78207	Durbin-Watson stat	2.129682	
Prob(F-statistic)	0.000000			

FEM (9-jadval) tijorat banklari rentabelligi hajmlarining passiv operatsiyalarga bog'liqligini ta'kidlab, o'zgaruvchan DEPOSITS – depozitlar hajmining eng katta statistik ahamiyatga ega ekanligini tasdiqlagan.

Determinatsiya koeffitsiyenti qiymatiga, Student, Fisher, Durbin-Watson mezonlariga, shuningdek, o'rtacha yaqinlashish xatosiga asoslanib, muqobil gipotezani va umuman modelning adekvatligini qabul qilish kerak degan xulosaga kelish mumkin.

³⁵ Muallif tomonidan tuzilgan.

Tuzilgan model shuni ta'kidlash uchun asos beradi, boshqa narsalar teng shartlarda:

depozitlarning 1 foizga o'sishi (boshqa ko'rsatkichlar o'zgarmasligida) tijorat banklari sof foydasining 0,8 foizga oshishiga olib keladi;

tijorat banklari kapitalining 1 foizga o'sishi (boshqa ko'rsatkichlar o'zgarmasligida) sof foydani 0,3 foizga o'sishiga olib keladi;

muammoli kreditlar ulushining 1% ga kamayishi (boshqa ko'rsatkichlar doimiy bo'lib qolsa) bankning sof foydasini 0,1% ga oshiradi.

Ruxsat etilgan effektlarga ega tuzilgan model quyidagi shaklga ega:

$$LNNet Profit = -3,7 + 0,3 \cdot LNCAPITAL + 0,8 \cdot LNDEPOSITS - 0,2 \cdot LNNPL \quad (4)$$

Tuzilgan panel ma'lumotlar modeli asosida tadqiqotda ishtirok etayotgan O'zbekistonning o'n ikkita tijorat bankining har birining sof foyda ko'rsatkichlarini prognoz qilish mumkin. Bundan tashqari, uzoq muddatli prognozni eksperimental ravishda amalga oshirish mumkin, boshqa holatlar teng bo'lganda, O'zbekiston Respublikasi bank tizimi qaysi yilga qadar raqobatbardoshligi va bank sektorining daromadligi yuqori bo'lgan mamlakatlar toifasiga kiradi.

Tahlillar asosida "Aloqabank" faoliyatining o'rta muddatli istiqboldagi eng muhim ko'rsatkichlari bo'yicha prognoz tuzilgan (10-jadval).

10-jadval

2024-2027-yillarda "Aloqabank" ATB faoliyati ko'rsatkichlari dinamikasi prognozi³⁶

Yillar	Bank sof foydasi, mlrd	O'z kapitali, mlrd. so'm	Depozitlar hajmi, mlrd. so'm	Muammoli kreditlar ulushi, %
2023 (haqiqat)	389,2	1 834,4	7 991,2	2,2
2024 y.	438,7	1 759,0	8 254,8	2,5
2025 y.	499,5	1 935,7	8 415,0	2,5
2026 y.	596,3	2 109,4	8 938,2	2,6
2027 y.	654,3	2 362,7	9 321,4	3,6

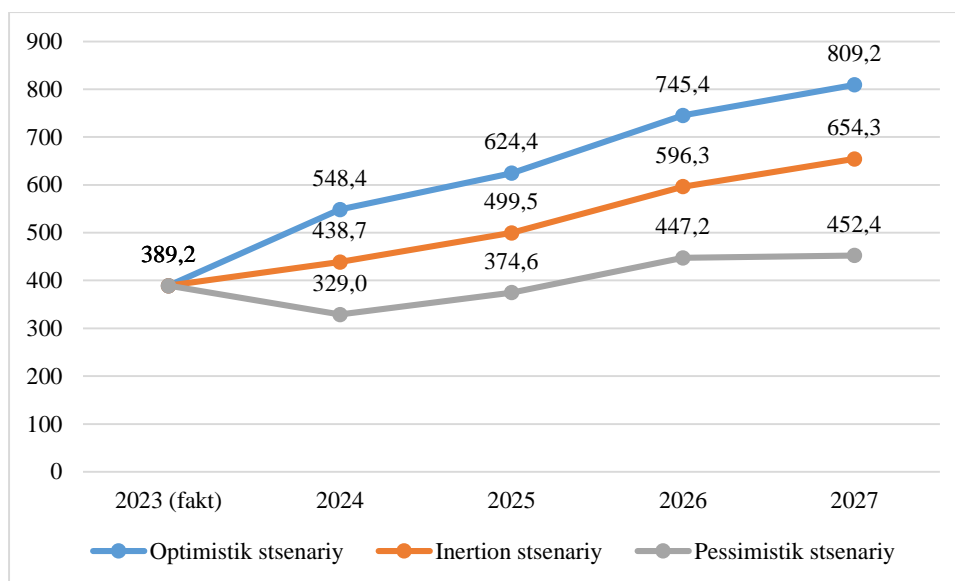
Prognoz ko'rsatkichlari shuni ko'rsatadiki, "Aloqa" bankning sof foydasini oshirish uchun aholi omonatlarini jadal jalb etish, tijorat bankining kredit siyosatini takomillashtirish, bank xizmatlarini diversifikatsiya qilish va raqamlashtirish, xodimlarning malakasini oshirish va ularning malakasini oshirish va innovatsion boshqaruv usullarini keng joriy etishga qaratilgan keskin choralar ko'rish zarur.

Tijorat banklarining omonatlari va o'z kapitali sezilarli darajada oshadi, muammoli kreditlar ulushi esa pasayish tendensiyasiga ega bo'ladi, deb faraz qilinsa, optimistik stsensariy tuziladi, so'ngra teskari taxminga asoslanib, Aloqa bank daromadligi bo'yicha pessimistik stsensariy tuziladi. 14-rasmda tijorat banki sof foydasi hajmining uchta – inersial, optimistik va pessimistik ssensariy prognozi ko'rsatilgan.

Gipoteza usuli asosida tuzilgan stsensariy prognozlar ko'rsatdiki, tijorat banklarining depozitlari va o'z kapitali hajmining yillik o'sishi, shuningdek, muammoli kreditlar ulushining kamayishi korxonalarining rentabelligi va raqobatbardoshligini oshirish, respublika tijorat banklari va aksincha, depozitlar va o'z kapitali hajmining kamayishi hamda tijorat banklarining muammoli kreditlari

³⁶ Panel ma'lumotlari asosida tuzilgan FEM ekonometrik modeli asosida muallif tomonidan ishlab chiqilgan.

ulushining ortishiga muhim turtki bo'lishi, ularning daromadligini sezilarli darajada pasayishiga olib kelishi mumkin (14-rasm).



14-rasm. 2024-2027-yillarda “Aloqa bank” ATBda sof foyda hajmining stsensariy prognozlar, mlrd.so‘m³⁷

Panel ma'lumotlarning prognozli modelidan foydalangan holda olingan natijalarga ko'ra, 90 foizlik ehtimol bilan “Alok bank”ning sof foydasi 2026-yilga borib qariyb 600 milliard so'mga yetishi, bu esa bankning raqobatbardoshligini oshirishi aniqlangan. Bu, o'z navbatida, raqobatbardoshlikni oshirish va bank xizmatlarini takomillashtirish bo'yicha strategik chora-tadbirlarni amalga oshirishni taqozo etadi. Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish maqsadlariga davlat siyosati xizmat qiladi, uning muhim yo'nalishlaridan biri bank sektorida rentabellikni oshirish va risklarni kamaytirish bo'yicha izchil chora-tadbirlarni amalga oshirish bo'lishi kerak. Tuzilgan ekonometrik model ko'rsatdiki, bu quyidagilarni talab qiladi:

banklarning omonatlari soni va o'z kapitali hajmi osishiga yordam beruvchi mexanizmlarni shakllantirish;

mijozlarni ko'paytirish va muammoli kreditlar ulushini kamaytirishga qaratilgan banklarning kredit siyosatini takomillashtirish;

bank sektorini raqamlashtirishda yangi sifatli rivojlanish uchun shart-sharoitlar yaratish;

to'lov terminallari, Markaziy bankning kliring hisob-kitob tizimi orqali daromadlarni ko'paytirish, bu esa tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini oshiradi;

tijorat banklarining raqobatbardoshligi, mustaqilligi va rentabelligini oshirish. Bunga “Yangi O'zbekistonni 2022-2026-yillarda rivojlantirish strategiyasi”da belgilab berilganidek, bank sektorini yanada liberallashtirish orqali erishish mumkin.

Umuman, raqamli iqtisodiyotda tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirish maqsadida quyidagi chora-tadbirlarni amalga oshirish zarur:

³⁷ Muallif tomonidan tuzilgan.

1. Raqamli texnologiyalar va infratuzilmaga investitsiya kiritish, shu jumladan mobil ilovalar, onlayn-banking, xizmatlar ko'rsatish uchun raqamli platformalar hamda sun'iy intellekt va jarayonlarni avtomatlashtirishdan foydalanishni ishlab chiqish va joriy etish.

2. Kiberhujumlarning oldini olish va mijozlar ishonchini saqlab qolish uchun tizimlaringiz va ma'lumotlaringizni himoya qilishga faol mablag' sarflash.

3. O'z xizmatlarini doimiy ravishda takomillashtirish va mijozlar ehtiyojlarini qondirish uchun yangi innovatsion mahsulotlarni taklif qilish, jumladan, mashinani o'rganish algoritmlari yordamida shaxsiylashtirilgan moliyaviy tavsiyalarni taqdim etish yoki yangi raqamli to'lov usullarini ishlab chiqish.

4. Innovatsiyalar va raqobat uchun qulay muhit yaratish, shuningdek, raqamli iqtisodiyotda banklar faoliyatini nazorat qilish va nazorat qilishning samarali mexanizmlarini ishlab chiqish.

5. Banklar mijozlarning chuqurroq tushunchalarini yaratish, xavflarni tahlil qilish va tendensiyalarni prognoz qilish uchun ma'lumotlarni to'plash.

6. Xodimlaringizni o'qitish va rivojlantirishga investitsiya kiritish, shunda ular o'zgarishlarga muvaffaqiyatli moslashishlari va yangi vositalar va tizimlardan samarali foydalanishlari mumkin.

Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish O'zbekistonning barqaror iqtisodiy o'sishini va innovatsion rivojlanishga o'tishini ta'minlaydi, bu esa pirovardida butun milliy iqtisodiyot samaradorligini oshiradi.

XULOSA

Dissertatsiya tadqiqoti natijalari asosida quyidagi xulosa va takliflar ishlab chiqilgan:

1. Tijorat banklarining raqobatbardoshligini baholash bank sektori va umuman milliy iqtisodiyotni rivojlantirishda muhim ahamiyatga ega. Bugungi kunda baholashning ko'plab uslubiy yondashuvlari qo'llaniladi. Muallifning fikricha, tijorat bankining raqobatbardoshligini baholashning eng maqbul usullari xorijiy va mahalliy amaliyotda qo'llaniluvchi CAMELS, Banks-stavkasi, kredit skoringi, shuningdek, yetarli miqdordagi asosiy ko'rsatkichlarni, shu jumladan ham miqdoriy, ham sifat ko'rsatkichlari (xizmat va xizmatlar sifati, Internet texnologiyalaridan foydalanish va hokazo). Shunday qilib, tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash usullarining aksariyati kirish qiyin ma'lumotlarni qidirishga asoslangan bo'lib, ko'rsatkichlarni hisoblashda qiyinchiliklarga olib keladi yoki umuman o'rganish uchun mavjud emas. Bu omillar tijorat banki faoliyatining barcha jihatlarini hisobga oluvchi metodologiyani yaratishning muhimligini belgilaydi.

2. Tadqiqot O'zbekiston bank sektorida quyidagi tendensiyalar mavjudligi: banklar sonining ko'payishi, davlat aktivlari ulushining sekin pasayishi, bank tizimining yuqori likvidli aktivlari ulushining kamayishi, depozit portfelida aktivlar, kredit portfeli va kapitalning birmuncha o'sishi, muammoli kreditlar ulushining qisqarishi, aholining bank tizimidan foydalanish faolligi sezilarli darajada oshishini ko'rsatdi. O'zbekistonda chakana kreditlash segmentida mijozlarning eng yaxshi tajribasi va mahsulotlari uchun faol raqobat mavjud, shuning uchun raqamli chakana bank mahsulotlarini ishlab chiqishda faol ishtirok etishga e'tibor qaratiladi. Bank

tizimining moliyaviy barqarorligi ko'rsatkichlari Bazel III minimal talablaridan oshib ketgan.

3. Kredit tashkilotlarining raqobatbardoshligini baholashning mavjud usullarini umumlashtirish muallifga moliyaviy, operatsion, marketing va inson resurslari salohiyatini hisobga olgan holda integral ko'rsatkichni hisoblash asosida tijorat bankining raqobatbardoshligini baholashda takomillashtirilgan uslubiy yondashuvni taklif qilish imkon bergan.

4. Taklif etilayotgan uslubiy yondashuv va mavjudlardan farqi tijorat bankining raqobatbardoshligini baholash uchun asos sifatida qabul qilingan ko'rsatkichlar to'plamidan iborat. Barcha ko'rsatkichlar ma'lum omillar guruhiga tegishli – moliyaviy ko'rsatkichlar (bank sof foydasining o'sish sur'ati; aktivlar rentabelligi; o'z kapitalining rentabelligi; umumiy rentabellik; kredit operatsiyalarining rentabelligi); operatsion ko'rsatkichlar (bank sektorining umumiy kapitalida bank kapitalining ulushi; bankning kredit portfelidagi muammoli kreditlarning ulushi); marketing ko'rsatkichlari (bir kredit bo'yicha haqiqiy o'rtacha narx; depozitlar bo'yicha haqiqiy o'rtacha narx; reklama xarajatlarining o'sish sur'ati; kadrlardan foydalanish ko'rsatkichlari (kadrlar almashinuvi darajasi; kadrlar tayyorlash xarajatlari nisbati; ish vaqtidan samarali foydalanish koeffitsiyenti; ta'lim darajasi). Bu ko'rsatkichlar tijorat banki faoliyatidagi turli omillarning ahamiyati to'g'risidagi muallifning ekspert baholari, shuningdek, O'zbekiston Respublikasi bank sektorining o'ziga xosligi va statistik ma'lumotlarning mavjudligini hisobga olgan holda tanlab olingan.

5. O'zbekistonda bank sektorining bugungi holatini tahlil qilish uni rivojlantirishning asosiy muammolarini aniqlash va tijorat banklari faoliyatining simulyatsiya modelini ishlab chiqish imkonini bergan, bunda ularning raqobatbardoshligini oshirishning eng muhim yo'nalishlari, jumladan, maqsadlari, asosiy yo'nalishlari, tijorat bankining raqobatbardoshligini oshirish bo'yicha faoliyat bosqichlari va ularning natijalari belgilangan. Tijorat bankining raqobatbardoshligini oshirishning simulyatsiya modeli biznes jarayonlarini takomillashtirishning maqbul variantini tanlash, benchmarking dasturini amalga oshirish va raqobatbardoshlikni oshirish bo'yicha kompleks chora-tadbirlarni ishlab chiqishni o'z ichiga oladi.

6. Tijorat bankining raqobatbardoshlik darajasiga ta'sir etuvchi ko'rsatkichlar tahlili asosida "Aloqabank" ATB uchun tijorat banki rentabelligi va ishonchligini oshirish yo'nalishida ustuvor siyosat yo'nalishlarini ishlab chiqish imkonini bergan eng muhim omillar aniqlangan.

7. Tijorat banklarining raqobatbardoshlik darajasiga ta'sir etuvchi omillarni hisobga olgan holda ko'p omilli ekonometrik model tuzilgan va "Aloqabank" ATB rentabelligining 2024-2027-yillarga mo'ljallangan oshishi prognozi ishlab chiqilgan.

Umuman, raqamli iqtisodiyotda tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini oshirish maqsadida quyidagi chora-tadbirlarni amalga oshirish zarur:

1. Raqamli texnologiyalar va infratuzilmaga investitsiya kiritish, shu jumladan mobil ilovalar, onlayn-banking, xizmatlar ko'rsatish uchun raqamli platformalar hamda sun'iy intellekt va jarayonlarni avtomatlashtirishdan foydalanishni ishlab chiqish va joriy etish.

2. Kiberhujumlarning oldini olish va mijozlar ishonchini saqlab qolish uchun tizimlaringiz va ma'lumotlaringizni himoya qilishga faol mablag' sarflang.

3. O'z xizmatlarini doimiy ravishda takomillashtirish va mijozlar ehtiyojlarini qondirish uchun yangi innovatsion mahsulotlarni taklif qilish, jumladan, mashinalarni boshqarishni o'rganish algoritmlari yordamida shaxsiylashtirilgan moliyaviy tavsiyalarni taqdim etish yoki yangi raqamli to'lov usullarini ishlab chiqish.

4. Innovatsiyalar va raqobat uchun qulay muhit yaratish, shuningdek, raqamli iqtisodiyotda banklar faoliyatini nazorat qilish va nazorat qilishning samarali mexanizmlarini ishlab chiqish.

5. Banklarda mijozlarning chuqurroq tushunchalarini yaratish, xavflarni tahlil qilish va tendensiyalarni prognoz qilish uchun ma'lumotlarni to'planadi.

6. Xodimlarni o'qitish va rivojlantirishga investitsiya kiritish, bunda ular o'zgarishlarga muvaffaqiyatli moslashishlari va yangi vositalar va tizimlardan samarali foydalanishlari mumkin.

Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirish O'zbekistonning barqaror iqtisodiy o'sishi va innovatsion rivojlanishga o'tishini ta'minlaydi, bu esa pirovardida umuman milliy iqtisodiyot samaradorligini oshiradi.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/10.12.2019.1.16.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

ЮЛДАШЕВА СЕВАРА ШУХРАТ ҚИЗИ

**ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам

Ташкент – 2025

Тема диссертации доктора философии (PhD) зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии за номером B2018.3.PhD/Iqt615.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации на трёх языках (узбекском, русском и английском (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета по адресу (www.tsue.uz) и на информационно-образовательном портале «ZiyoNet» по адресу (www.zivonet.uz).

Научный руководитель: **Азларова Азиза Ахроровна**
кандидат экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Исмаилов Алишер Агзамович**
доктор экономических наук, профессор
Таджитдинов Карим Рахматжанович
PhD по экономическим наукам, доцент

Ведущая организация: **АКБ «Пойтахтбанк»**

Защита диссертации состоится «___» _____ 2025 года в ___ часов на заседании Научного совета DSc.03/30.01.2021.1.16.03 по присуждению ученых степеней при Ташкентском государственном экономическом университете. (Адрес: 100003, город Ташкент, улица Ислама Каримова, д. 49. Тел.: (99871) 239-28-72; факс: (99871) 239-41-23; e-mail: tsue@tsue.uz)

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (регистрационный №___). (Адрес: 100003, город Ташкент, улица Ислама Каримова, д.49. Тел.: (99871) 239-28-72.)

Автореферат диссертации разослан «___» _____ 2025 года.

(реестр протокола рассылки №___ от «___» _____ 2025 года.

С.У. Мехмонов

Председатель Научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
профессор

У.В. Гафуров

Секретарь научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
профессор

С.К. Худойкулов

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

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. В современных экономических условиях устойчивое развитие государства, расширение хозяйственного сектора и достижение качественного уровня жизни населения не представляется возможным без эффективного функционирования финансовой сферы, которая выступает важнейшим сектором, обеспечивающим жизнедеятельность всех отраслей экономики. Роль коммерческих банков как движущей силы развития финансового сектора в век прогресса науки и технологий значительно увеличилась и продолжает стремительно расти. Международные исследования доказывают, что потребность в финансовых ресурсах в мире увеличивается с каждым годом. Известно, что глобальный профицит мировой банковской системы в 2023 г. увеличился на 53,7 % – до 1,44 трлн. USD. Совокупный показатель капитала первого уровня 1000 крупнейших банков планеты в 2023 году впервые достиг 10,38 трлн. USD. Это абсолютный рекорд за всю историю и на 4,7 % больше, чем в 2021 году¹. Банковская система выступает базисом современной финансовой системы, повышение конкурентоспособности коммерческих банков становится элементом национальной безопасности и во многих странах определено ключевой задачей государственной финансовой политики.

Ведущими мировыми научно-исследовательскими институтами в качестве важнейших научных направлений повышения конкурентоспособности коммерческих банков предлагается совершенствование существующих и разработка инновационных методов и методических подходов к определению условий и факторов, влияющих на достижение устойчивого состояния банковской системы, в том числе: переход к полной автоматизации процесса обслуживания клиентов, развитие необанков, продолжение цифровой трансформации, дальнейшее внедрение искусственного интеллекта и робототехники.

Стратегические цели развития банковского сектора Узбекистана направлены на решение следующих задач: углубление экономических реформ, ориентированных на снижение зависимости банков от государственных ресурсов, повышение надежности и финансовой устойчивости коммерческих банков, широкое внедрение в банковской системе информационных технологий, финансовых технологий, обеспечение на должном уровне информационной безопасности, снижение влияния человеческого фактора при оказании финансовых услуг². В частности, в Указе Президента Узбекистана Ш.Мирзиёева «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы» от 28 января 2022 года ставится цель завершения процессов трансформации коммерческих банков с долей государства, увеличив до 60 процентов долю частного сектора в банковских активах до конца 2026 года³. В Указе Президента Республики

¹ По данным <http://global-finances.ru/krupneyshie-banki-mira-2022/?ysclid=lcypr5ew38979112113>

² Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5992 от 12.05.2020 «О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» <https://lex.uz/ru/docs/4811037>

³ Указ Президента Республики Узбекистан от 28.01.2022 «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 гг.» <https://uza.uz/>

Узбекистан № УП-158 от 11 сентября 2023 года «О Стратегии «Узбекистан-2030»»⁴ отмечается, что важнейшими направлениями денежно-кредитной политики Узбекистана выступают: «доведение годового объема кредитования в банковской и финансовой системе до 40 миллиардов долларов, увеличение объема банковских вкладов в 4 раза; приватизация банков и сохранение в распоряжении государства 3-4 банков, привлечение на банковский рынок не менее 4 крупных авторитетных зарубежных банков; совершенствование норм и контрольных баз путем внедрения в банках международно признанных минимальных стандартов и требований.

Данное диссертационное исследование в определенной степени послужит выполнению задач, определенных в законах Республики Узбекистан №ЗРУ-580 «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности»» от 5 ноября 2019 года, №ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 11 ноября 2019 года, №ЗРУ-578 «О платежах и платежных системах» от 1 ноября 2019 года, указах №УП-5877 «О совершенствовании денежно-кредитной политики с поэтапным переходом на режим инфляционного таргетирования» от 19 ноября 2019 года, №УП-5992 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» от 12 мая 2020 года, постановлении Правления Центрального Банка Республики Узбекистан №3030-2 «О внесении дополнений в положение о минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг» от 25 сентября 2019 года⁵ и других нормативно-правовых актах, относящихся к данной сфере.

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

Степень изученности проблемы. Развитие теории конкуренции и конкурентоспособности нашли отражение в работах таких ученых, как А.Смит, Д.Рикардо, А.Маршалл, У.С.Джевонс, К.Дж.Эрроу, Дж.Стиглер, Дж.С.Милль, А.Маршалл, Ф.Найт, Й.Шумпетер и другие⁶.

⁴ Указ Президента Республики Узбекистан № УП-158 от 11.09.2023 г. «О Стратегии «Узбекистан-2030»» <https://lex.uz/uz/docs/6600404>

⁵ Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-580 от 05.11.2019 О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» <https://lex.uz/ru/docs/4581971>; Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-582 от 11.11.2019 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (в новой редакции) <https://lex.uz/>; Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-578 от 01.11.2019 «О платежах и платежных системах» <https://lex.uz/docs/4575788>; Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5877 от 19.11.2019 «О совершенствовании денежно-кредитной политики с поэтапным переходом на режим инфляционного таргетирования» <https://lex.uz/>; Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5992 от 12.05.2020 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» <https://lex.uz/ru/docs/4811037> Постановление Правления Центрального Банка Республики Узбекистан №3030-2 от 25.09.2019 «О внесении дополнений в положение о минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг». <https://lex.uz/docs/4529456>

⁶ Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. Книги 1-3. – М.: Директ-Медиа. 2014. - 442 с.; Рикардо Д. Начала политической экономии и налогового обложения. – М.: Директ-Медиа. 2016. - 234 с.; Маршалл

Различные аспекты эволюции и сущности конкурентоспособности отражены в исследованиях современных ученых Н.К.Савельевой, А.А.Рязанова, О.М.Калиевой, Ю.Б.Рубина, А.И.Бондаренко и других⁷.

Значительный вклад в развитие проблем, связанных с повышением конкурентоспособности коммерческих банков, внесли такие ученые как А.М.Тавасиев, О.И.Лаврушин, А.А.Казимагомедов, Ю.С.Маслеченков, В.И.Хабаров, Н.Ю.Попова, С.С.Величко, Д.В.Трофимов, М.В.Михайлова, Н.В.Видеркер, Е.Ю.Цунаева, Ю.С.Эзрох, Го Чэньчэнь, А.М.Шапошников, Т.Г.Шелкунова, Д.Н.Цаплев, Е.М.Коликова, С.А.Чернова, А.Н.Лашкеевич, Н.П.Абаева, И.В.Попова, В.П.Негров, А.А.Бодров и другие⁸.

А. Принципы политической экономии / А. Маршалл. – М.: Директ-Медиа, 2012. – 212 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=26824>; Джевонс У.С. Основы науки. Трактат о логике и научном методе/ М.: Либроком. 2014. – 145 с.; Эрроу К. Возможности и пределы рынка как механизма распределения ресурсов// М.: THESIS: Теория и история экономических и социальных институтов и систем. 1993. Т. 1. Вып. 2. С. 53–68; Стиглер Дж. Совершенная конкуренция: исторический ракурс// Вехи экономической мысли: теория фирмы. Т. 2/ Под редакцией В.М. Гальперина. СПб., 1999. – 215 с.; Миль Джон Стюарт Рассуждения о представительном правлении. – М.: Социум. 2012. – 145 с.; Найт Ф.Х Риск, неопределенность и прибыль. – М.: Дело. 2012. – 134 с.; Шумпетер Йозеф Алоиз Теория экономического развития. Капитализм, социализм и демократия. – М.: Эксмо. 2007. – 215 с.

⁷ Савельева Н.К. Этимология и эволюционирование понятия конкуренция// Теоретическая экономика. 2020. №3 (63). С. 11-21. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/etimologiya-i-evolyutsionirovanie-ponyatiya-konkurentsiya> Рязанов А.А. Эволюция теории конкуренции// Вестник Московского университета имени С.Ю.Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2017, № 2 (21). С. 21-30. <https://vestnik-muiv.ru/upload/iblock/bb1/bb1649a17098f16ee0c673afe40d2135.pdf> Калиева О.М. Эволюция научных взглядов на сущность конкурентоспособности в экономике// Вестник ВУиТ. 2015. №1 (33). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-nauchnyh-vzglyadov-na-suschnost-konkurentosposobnosti-v-ekonomike> Рубин Ю.Б. Что такое конкуренция? (введение в теорию конкурентного поведения) // Современная конкуренция. 2014. №1 (43). С. 101-126. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/chto-takoe-konkurentsiya-vvedenie-v-teoriyu-konkurentnogo-povedeniya> Бондаренко А.И. Конкурентоспособность как важнейшая рыночная характеристика// АБУ. 2012. №1 (93). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurentosposobnost-kak-vazhneyshaya-rynochnaya-harakteristika>

⁸ Тавасиев А.М. Государственные банки развития в мире и в России// Банковское дело 2017, № 3. С. 36-42. Лаврушин О.И. Современные тренды и проблемы развития банковского сектора России// Научные труды Вольного экономического общества России. 2019. №4. С. 227-235. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-trendy-i-problemy-razvitiya-bankovskogo-sektora-rossii>; Казимагомедов А.А., Нагиев З.И. Банковская конкуренция и мониторинг финансового состояния банка// Региональные проблемы преобразования экономики № 3 (41), 2014 <http://www.rppe.ru/>; Маслеченков Ю.С., Команов В.А. Оценка деятельности коммерческого банка на основе балансовых уравнений // Бизнес и банки. 1996. № 30. С 4–5. Хабаров В.И. Попова Н.Ю. Банковский маркетинг. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2004. Величко С.С. Конкурентоспособность банка: теоретический анализ// Финансовый журнал/ Financial journal №1 2013. – С. 135-144. https://www.nifi.ru/images/FILES/Journal/Archive/2013/1/statii/2013_01_16.pdf; Трофимов Д.В. Повышение конкурентоспособности банков в сегменте розничных услуг// Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Москва, 2014. – 190 с. [http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/dissertations/%D0%A2%D1%80%D0%BE%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%20%D0%94%D0%92%20\(14.03.2014\)%20be3fdbec9d496249c129612b1a30eb17.pdf](http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/dissertations/%D0%A2%D1%80%D0%BE%D1%84%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D0%B2%20%D0%94%D0%92%20(14.03.2014)%20be3fdbec9d496249c129612b1a30eb17.pdf); Михайлова М.В. Роль конкурентной стратегии современного коммерческого банка// Финансы и кредит. 2008. №36 (324). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-konkurentnoy-strategii-sovremennogo-kommercheskogo-banka>; Видеркер Н.В., Цунаева Е.Ю. Межбанковская конкуренция как фактор повышения качества банковских услуг // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2017. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mezhibankovskaya-konkurentsiya-kak-faktor-povysheniya-kachestva-bankovskih-uslug>; Эзрох Ю.С. О развитии и состоянии отечественной банковской конкурентной среды // ПУФ. 2016. №3 (23). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-razvitii-i-sostoyanii-otechestvennoy-bankovskoy-konkurentnoy-sredy>; Го Чэньчэнь Конкуренция коммерческих банков на банковском рынке КНР // Инновации и инвестиции. 2019. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/konkurentsiya-kommercheskih-bankov-na-bankovskom-rynke-knr>; Шапошников А.М. Межбанковская конкуренция и оценка конкурентоспособности коммерческих банков: монография/ А. М. Шапошников. – Чебоксары: ИД «Среда», 2020. – 128 с. <https://phsreda.com/e-articles/150/Action150-74727.pdf>; Шелкунова Т.Г. Банковская конкуренция и конкурентоспособность: сущность, понятие, специфика/ Т.Г. Шелкунова, К.А. Гаглюева. – Текст: непосредственный// Проблемы и перспективы экономики и управления:

В отечественной научной литературе проблемы повышения конкурентоспособности коммерческих банков являются также объектом пристального внимания в исследованиях многих отечественных ученых Н.Жумаева, Р.Тожиева, Г.Бекмурадовой, Ш.Абдумуротова, А.Вахабова, Т.Бобакулова, А.Азларовой, Г.Махмудовой, М.Кенжаева, Ш.Ибодуллаева, У.Махмудова, С.Бобохужаева, У.Зиядуллаева, С.Хамрохужаевой, Д.Миртурсуновой, К.Р.Таджитдинова, Ж.А.Юлдашева и других⁹.

материалы III Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2014 г.). - Санкт-Петербург: Заневская площадь, 2014. - С. 141-145. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/131/6761/>; Цаплев Д.Н. Оценка и управление ростом конкурентоспособности коммерческого банка // Проблемы экономики и менеджмента. 2012. №6 (10). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-i-upravlenie-rostom-konkurentosposobnosti-kommercheskogo-banka>; Коликова Е.М. Определение конкурентоспособности банков на мировом рынке: сущность, генезис, факторы // Вестник РГЭУ РИНХ. 2020. №3 (71). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-konkurentosposobnosti-bankov-na-mirovom-rynke-suschnost-genezis-faktory>; Чернова С.А., Алиева М.Ю. К вопросу о сущности банковской конкуренции и конкурентоспособности // Финансы и кредит. 2012. №23 (503). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-suschnosti-bankovskoy-konkurentsii-i-konkurentosposobnosti>;

Лашкеевич А.Н., Никонец О.Е. Конкурентоспособность банков в системе розничных услуг в условиях цифровизации экономики // Научный журнал «Экономика. Социология. Право», 2019, №2 (14). С. 51-56. [2019-N2-08.pdf \(profit-brgu.ru\)](https://moluch.ru/archive/106/25078/); Абаева Н. П. Конкурентоспособность банковских услуг/ Монография. Н.П. Абаева, Л.Т. Хасанова; под ред. Н.П. Абаевой. - Ульяновск: УлГТУ, 2012. – 118 с. ISBN 978-5-9795-1095-8 - С. 54.; Попова И. В. Влияние маркетинговых инструментов на деятельность банков/ И. В. Попова, Ю. П. Назарова. - Текст: непосредственный// Молодой ученый. - 2016. - № 2 (106). - С. 561-566. - URL: <https://moluch.ru/archive/106/25078/>; Негров В.П., Радюкова Я.Ю. Понятие, сущность и особенности банковской конкуренции // Социально-экономические явления и процессы. 2015. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ponyatie-suschnost-i-osobennosti-bankovskoy-konkurentsii>; Бодров А.А., Сенкус В.В. Конкуренция банков и определение конкурентных преимуществ на современном рынке банковских услуг // Вестник КемГУ. 2013. № 2 (54). Т. 1. С. 263-266.

⁹ Жумаев Н.Х., Эрнazarов Н.С. Инновационная модернизация банковского сектора Республики Узбекистан в целях стимулирования привлечения частного капитала // Интернаука: электрон. научн. журн. 2021. № 3(179). URL: <https://internauka.org/journal/science/internauka/179>; Жумаев Н., Тожиев Р. (2018). Теоретические аспекты управления банковской ликвидностью в современных условиях. Экономика и инновационные технологии, (2), 282–293. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economics_and_innovative/article/view/9711; Бекмурадова Г.А. Совершенствование концепции инновационного маркетинга в повышении конкурентоспособности коммерческих банков // Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Ташкент, 2017 г. – 53 с.; Абдумуротов Ш.Ш. Повышение эффективности использования финансовых инструментов в обеспечении конкурентоспособности предприятия // Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Ташкент, 2024. – 62 с.; Вахабов А., Бобакулов Т. Банковская система Узбекистана и ее роль в реализации антикризисной программы // Центральная Азия и Кавказ. 2009. №4-5 (6465). С. 103-118. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-sistema-uzbekistana-i-ee-rol-v-realizatsii-antikrizisnoy-programmy>; Азларова А.А. Основные направления повышения эффективности, конкурентоспособности и устойчивости банковской системы Республики Узбекистан. // Материалы Международной научно-практической конференции XXXIV Международные Плехановские чтения. Ташкент, 2021. С. 124-125. Махмудова Г.Н. Анализ и стратегия развития банковской системы Узбекистана в условиях цифровизации экономики// π-Economy. 2021. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-strategiya-razvitiya-bankovskoy-sistemy-uzbekistana-v-usloviyah-tsifrovizatsii-ekonomiki>; Кенжаев М.Г. Инновационная модернизация банковского сектора Республики Узбекистан в условиях глобализации. // Бюллетень науки и практики. 2021. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-modernizatsiya-bankovskogo-sektora-respubliki-uzbekistan-v-usloviyah-globalizatsii> Ибодуллаев Ш., Бакоева Г. Актуальные вопросы развития банковской системы Республики Узбекистан// ОИИ. 2021. №2/С. С. 179-186. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-voprosy-razvitiya-bankovskoy-sistemy-respubliki-uzbekistan>; Махмудов У. Цифровые финансовые услуги в банковской системе: прогресс и решение предстоящих задач. // Экономический вестник Узбекистана. № 3, 2021. С. 82-86. <https://cbu.uz/> Bobokhujaev S. (2020). Деятельность банков Узбекистана в современных условиях цифровой экономики. Архив научных исследований, 33(1). <https://tsue.scienceweb.uz/index.php/archive/article/view/3240> Зиядуллаев У.С. Институциональные механизмы обеспечения экономической безопасности банковской системы в Республике Узбекистан// РППЭ. 2019. №4 (102). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/institutsionalnye-mehanizmy-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnosti-bankovskoy-sistemy-v-respublike-uzbekistan> Хамрохужаева С.Т., Давирова Ш.Ш. Препятствия на пути развития коммерческих банков Республики Узбекистан и решения, которые необходимо принять для их преодоления// Наука в жизни человека. 2022. Миртурсунова Д.А. Тенденции цифровизации банковского сектора в Узбекистане// Инновации в экономике. Том 5 № 3 (2022) <https://tadqiqot.uz/index.php/economy/article/view/4607> Таджитдинов К.М. Методические аспекты

Вместе с тем, несмотря на наличие множества работ отечественных и зарубежных ученых-экономистов в этой области, практические аспекты оценки и повышения конкурентоспособности коммерческих банков требуют дальнейшего исследования.

Связь темы диссертации с научно-исследовательскими работами высшего образовательного учреждения, где проводятся исследования диссертации. Диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологии в республике «I. Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Целью исследования является разработка предложений и рекомендаций, направленных на повышение конкурентоспособности коммерческих банков Узбекистана.

Задачи исследования:

систематизация научно-теоретических основ, а также методов оценки и факторов повышения конкурентоспособности коммерческих банков;

обобщение зарубежного опыта по повышению конкурентоспособности коммерческих банков;

анализ текущего состояния и конкурентных преимуществ коммерческих банков Узбекистана;

разработка мер по повышению финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики;

внедрение инновационных методов и инструментов повышения конкурентоспособности коммерческих банков.

Объектом исследования выбран Акционерно-коммерческий банк «Алокабанк».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в связи с повышением конкурентоспособности коммерческих банков.

Методы исследования. В диссертации использованы диалектический и системный методы, методы логики, нормативный подход, сравнительный анализ, вертикальный и горизонтальный анализ, метод исследования причинно-следственных связей, метод расчета экономической эффективности, анализ надежности банка по методике В.С. Кромонава, PEST анализ, факторный анализ, статистический и эконометрический анализ, в частности, корреляционно-регрессионный и вариационный анализ, метод экономико-математического моделирования и др.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

усовершенствован методический подход оценки конкурентоспособности коммерческого банка, основанный на расчете интегрального показателя,

формирования и развития конкурентных преимуществ коммерческого банка. Автореферат диссертации доктора по философии по экономическим наукам (PhD) 2020. <https://library.ziyounet.uz/ru/book/109070> Юлдашев Ж.А. Повышение конкурентоспособности коммерческих банков на основе клиентоориентированных маркетинговых стратегий. Автореферат диссертации доктора по философии по экономическим наукам (PhD) 2021. <https://library.ziyounet.uz/ru/book/119287>

обеспечивающего оптимальные пределы финансового ($\Phi\P=0,37$), операционного ($\text{ОП}=0,23$), маркетингового ($\text{МП}=0,29$) и кадрового ($\text{КП}=0,11$) потенциалов;

разработана имитационная модель повышения конкурентоспособности коммерческого банка, включающая выбор оптимального варианта совершенствования бизнес-процессов, реализацию программы бенчмаркинга и разработку комплексных мер повышения конкурентоспособности;

при разработке приоритетных направлений политики АТБ «Алокабанк» обоснована необходимость обеспечения ориентации коэффициента общей надежности, коэффициента мгновенной ликвидности, коэффициента перекрестной активности, коэффициента общей ликвидности, коэффициента защиты капитала, коэффициента капитализации доходов по ценным бумагам на реальную ситуацию в банковской сфере, обеспечение возможности включения параметров ресурса и процесса оптимизации деятельности по управлению активами, направленного на повышение индекса доходности и надежности коммерческого банка;

на основе учета факторов, оказывающих влияние на уровень конкурентоспособности коммерческих банков, построена многофакторная эконометрическая модель и осуществлен прогноз прибыльности АКБ «Алокабанк» на период до 2027 года.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

раскрыты теоретико-методические аспекты конкурентоспособности коммерческих банков, ее принципы и субъекты обеспечения;

определены методы оценки и факторы повышения конкурентоспособности коммерческих банков;

систематизирован опыт зарубежных стран в области повышения конкурентоспособности коммерческих банков и проведен анализ основных зарубежных методик по измерению количественных пороговых значений и качественных характеристик эффективности деятельности банков;

сформулированы основные реформы в институциональной среде регулирования деятельности коммерческих банков и осуществлен анализ современного состояния банковского сектора Узбекистана;

выявлены наиболее значимые проблемы банковского сектора, создающие угрозы экономической безопасности Узбекистана, предложены меры по их смягчению и конкретизированы задачи в области регулирования деятельности коммерческих банков республики;

проведен PEST анализ деятельности коммерческих банков Узбекистана на современном этапе развития;

дана оценка конкурентной стратегии коммерческих банков Узбекистана на современном этапе;

на основе методов эконометрического анализа проведена оценка влияния объемов активных операций коммерческих банков на их рентабельность и рассчитаны прогнозные показатели развития банковского сектора Узбекистана до 2027 г. (рентабельности АКБ «Алокабанк» до 2027 г.);

определены перспективные направления повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков;

обосновано, что внедрение инновационных методов и инструментов выступает фактором повышения конкурентоспособности коммерческих банков;

разработан комплекс мер по повышению финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики.

Достоверность результатов исследования определяется целесообразностью подходов и методов, применяемых в процессе работы, получением информационной базы из официальных источников, апробацией выводов, предложений и рекомендаций, соответствием полученных результатов экономическим теориям, а также их подтверждением уполномоченными министерствами и ведомствами.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования основана на возможности использования их в научно-исследовательских работах, посвященных повышению конкурентоспособности коммерческих банков.

Практическая значимость исследования состоит в том, что полученные в его ходе основные результаты и методические положения могут быть использованы при разработке мероприятий по повышению конкурентоспособности коммерческих банков, стратегических направлений реализации государственной политики в банковской сфере. Предложенная методология содержит корректный аппарат определения целей и приоритетов реформирования банковского сектора, повышения эффективности управления ресурсным потенциалом, а также стратегий достижения целей государственной политики экономического развития в области рационального использования финансовыми ресурсами. Использование принципов повышения конкурентоспособности коммерческих банков, предлагаемых в данной работе, может послужить дальнейшему совершенствованию политики Республики Узбекистан. Помимо этого, с помощью построенной многофакторной модели можно прогнозировать сценарии экономической деятельности коммерческих банков национальной банковской системы, определяя необходимые для повышения рентабельности банков факторы.

Внедрение результатов исследования. По повышению конкурентоспособности коммерческих банков:

1. Усовершенствован методический подход оценки конкурентоспособности коммерческого банка, основанный на расчете интегрального показателя, обеспечивающего оптимальные пределы финансового (ФП=0,37), операционного (ОП=0,23), маркетингового (МП=0,29) и кадрового (КП=0,11) потенциалов (справка №08-04/3501 АКБ «Алокабанк» от 12.10.2023 года). Внедрение научной новизны позволило оценить современный уровень конкурентоспособности коммерческого банка и оптимизировать его в направлении достижения экономического роста.

2. Разработана имитационная модель повышения конкурентоспособности коммерческого банка, включающая выбор оптимального варианта совершенствования бизнес-процессов, реализацию программы бенчмаркинга и

разработку комплексных мер повышения конкурентоспособности (справка №08-04/3501 АКБ «Алокабанк» от 12.10.2023 года). Внедрение научной новизны послужило основой разработки задач стратегического плана по повышению конкурентоспособности АКБ «Алокабанк», что привело к росту процентных доходов банка на 25 %, капитала - на 5,9 %.

3. При разработке приоритетных направлений политики АТБ «Алокабанк» обоснована необходимость обеспечения ориентации коэффициента общей надежности, коэффициента мгновенной ликвидности, коэффициента перекрестной активности, коэффициента общей ликвидности, коэффициента защиты капитала, коэффициента капитализации доходов по ценным бумагам на реальную ситуацию в банковской сфере, обеспечение возможности включения параметров ресурса и процесса оптимизации деятельности по управлению активами, направленного на повышение индекса доходности и надежности коммерческого банка (справка № 08-04/3501 АКБ «Алокабанк» от 12.10.2023 года). Внедрение научной новизны позволило сориентировать деятельность АКБ «Алокабанк» на реальную ситуацию в банковской сфере, включить ресурсные и процессные параметры оптимизации деятельности, что привело к росту рентабельности активов на 6,7%, индекса надежности на 16,5 %.

4. На основе учета факторов, оказывающих влияние на уровень конкурентоспособности коммерческих банков, построена многофакторная эконометрическая модель и осуществлен прогноз прибыльности АКБ «Алокабанк» на период до 2027 года (справка № 08-04/3501 АКБ «Алокабанк» от 12.10.2023 г.).

Применение научной новизны дало возможность осуществить прогноз прибыльности АКБ «Алокабанк» до 2027 года в направлении роста рентабельности и повышения конкурентоспособности, что является одним из важнейших принципов рыночной экономики.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования получили обсуждение на 4 международных и 3 республиканских научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. Всего по теме исследования было опубликовано 25 научных работ, в том числе, 9 в республиканских и 6 в зарубежных журналах, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для издания основных научных результатов диссертации, а также опубликованы тезисы на 11 научно-практических конференциях.

Структура и объём диссертации. Диссертация состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объём диссертации составляет 144 страницы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **введении** обоснованы актуальность и востребованность темы, цель, задачи, объект и предмет проведённого исследования, изложено его соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий

республики. Рассматриваются научная новизна и практические результаты изучения, раскрывается научная и практическая значимость результатов исследования, их внедрение в практику, а также приведена информация об изданных работах и структуре диссертации.

В первой главе диссертации под названием «**Научно-теоретические основы повышения конкурентоспособности коммерческих банков**» обоснованы теоретические аспекты повышения конкурентоспособности коммерческих банков, методы оценки и факторы повышения конкурентоспособности коммерческих банков, а также освещается опыт зарубежных стран по повышению конкурентоспособности коммерческих банков.

В работе обобщены существующие методики оценки конкурентоспособности кредитных организаций, что позволило автору предложить свой усовершенствованный методический подход оценки конкурентоспособности коммерческого банка, основанный на расчете интегрального показателя. Процесс расчета интегрального показателя оценки конкурентоспособности банка предлагается разделить на три этапа:

Таблица 1

Индикаторы оценки конкурентоспособности коммерческих банков¹⁰

Группы индикаторов	Индикаторы	Способ расчета
1. Финансовые показатели	Темпы роста чистой прибыли банка	$TR_{чп} = \frac{ЧП \text{ текущего периода}}{ЧП \text{ предыдущего периода}}$
	Рентабельность активов	$R_A = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Стоимость активов}}$
	Рентабельность собственного капитала	$R_{СК} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$
	Общая рентабельность	$R_{общ.} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы банка}}$
	Рентабельность кредитных операций	$R_{ко} = \frac{\text{Прибыль от операционной деятельности}}{\text{Сумма выданных кредитов}}$
2. Операционные показатели	Удельный вес капитала банка в совокупном капитале банковского сектора	$K_B = \frac{\text{Капитал банка}}{\text{Совокупный капитал банковского сектора}}$
	Удельный вес проблемных кредитов в кредитном портфеле банка	$PKP = \frac{\text{Проблемные кредиты банка}}{\text{Кредиты банка}}$
	Соотношение активов к обязательствам	$C_{AO} = \frac{\text{Активы банка}}{\text{Обязательства банка}}$
	Соотношение кредитов к депозитам	$C_{КД} = \frac{\text{Кредиты банка}}{\text{депозиты банка}}$
	Темпы роста количества клиентов	$TR_K = \frac{\text{Количество клиентов текущего периода}}{\text{Количество клиентов предыдущего периода}}$
3. Маркетинговые показатели	Фактическая средняя цена за кредит	$Ф_K = \frac{\text{Отношение процентных доходов за год}}{\text{сумме кредитов клиентов в активе}}$
	Фактическая средняя цена по депозитам	$Ф_D = \frac{\text{Отношение процентных расходов}}{\text{к обязательствам перед клиентами в пассиве}}$
	Темпы прироста расходов на рекламу	$ТП_{PP} = \frac{PP \text{ текущего периода}}{PP \text{ предыдущего периода}} - 1$
4. Показатели использования кадрового потенциала	Коэффициент текучести кадров	$K_T = \frac{\text{Число выбывших по различным причинам сотрудников}}{\text{Среднесписочная численность сотрудников}}$
	Коэффициент расходов на обучение персонала	$K_{роп} = \frac{\text{Расходы на обучение персонала}}{\text{Общие расходы банка}}$
	Коэффициент эффективного использования рабочего времени	$K_{эrv} = \frac{\text{Полезный фонд рабочего времени (дней)}}{\text{Номинальный фонд рабочего времени (дней)}}$
	Уровень образования персонала	$У_{об} = \frac{\text{Численность работников с высшим образованием}}{\text{Среднесписочная численность работников}}$

¹⁰ Составлено автором.

1-й этап. Отбор показателей: на этом этапе определяются основные факторы, влияющие на конкурентоспособность коммерческого банка. В качестве вышеуказанных показателей предлагаются четыре группы индикаторов - финансовые, операционные, маркетинговые и использования кадрового потенциала (табл. 1).

2-й этап. Приведение параметров в сопоставимый вид: на этом этапе показатели, полученные на предыдущем шаге, должны быть преобразованы, чтобы сделать их сопоставимыми между собой. Для преобразования предлагается использовать следующую формулу:

$$X_i = \frac{x_i - x_{\min}}{x_{\max} - x_{\min}} \quad (1)$$

где: x_i – i -й показатель одной из четырех групп показателей; x_{\min} – минимальное значение по группе; x_{\max} – максимальное значение по группе.

В случае если коэффициент оказывает негативное влияние на конкурентоспособность коммерческого банка следует взять его с отрицательным знаком.

Затем полученные коэффициенты суммируются и формируется интегральный субиндекс в рамках каждой подгруппы по формуле:

$$S = \sum_{i=1}^n X_i, \quad (2)$$

где: S – субиндекс подгруппы показателей оценки конкурентоспособности коммерческого банка; n – число видов показателей.

3 этап. Агрегирование показателей: на этом этапе показатели, приведенные к сопоставимому виду, объединяются в единый интегральный показатель, который отражает общую конкурентоспособность банка. Для этого предлагаем использовать мультипликативную модель агрегации:

$$I = \sum_{y=1}^4 S_y K_y, \quad (3)$$

где: I – интегральный показатель оценки конкурентоспособности коммерческого банка; S_y – субиндекс y -й подгруппы оценки конкурентоспособности коммерческого банка; K_y – весовой коэффициент значимости y -й подгруппы показателей.

При расчете автор предлагает использовать равные весовые коэффициенты значимости каждого субиндекса, то есть 0,25.

Анализ опыта зарубежных стран по повышению конкурентоспособности коммерческих банков показал, что для этого применяется комплексный подход, сочетающий в себе множество мер – правовая защита вкладчиков и других участников операций, подразумевающая, прежде всего, обеспечение анонимности движения денежных средств клиентов, благоприятный налоговый климат, продвижение банковских продуктов во всех сферах бизнеса, снижение доли просроченных кредитов, продуманная государственная политика, направленная на широкое привлечение иностранных инвестиций, своевременное проведение маркетинговых исследований, направленных на изучение интересов потребителей, повышение инновационности банковских услуг, либерализация банковской сектора и др.

Во второй главе диссертации под названием «Анализ конкурентоспособности коммерческих банков Республики Узбекистан»

характеризуются институциональные основы и механизмы повышения конкурентоспособности коммерческих банков Узбекистана, проводится анализ хозяйствующей деятельности и финансового состояния коммерческого банка, а также осуществляется оценка конкурентной стратегии коммерческого банка.

Исследование показало, что за последние годы в Узбекистане произошли значительные позитивные сдвиги в области формирования институциональных основ деятельности коммерческих банков, проведен ряд реформ и внедрены механизмы по повышению устойчивости и конкурентоспособности банковской системы, позволившие добиться значительных результатов: В результате принятых мер по развитию банковского сектора в Узбекистане произошли значительные позитивные изменения в данной сфере, в частности, общая сумма их активов коммерческих банков в 2023 г. по сравнению с соответствующим периодом 2021 г. увеличилась на четверть, а если сравнивать с 2017 г., то более, чем в три раза, объемы предоставленных кредитов за пятилетие выросли в 4,5 раза, а микрокредитов – более, чем в пять раз. Рост стабильности банковского сектора подтверждается со стороны международных рейтинговых агентств Moody's, Standard & Poor's и Fitch, которые на протяжении последних шести лет позитивно оценивают деятельность коммерческих банков республики¹¹.

Однако, существенным препятствием на пути дальнейшего развития банковской системы Узбекистана является высокая доля государства в активах коммерческих банков, частые изменения в налоговом законодательстве, валютной политике, что на начальных стадиях может привести к колебаниям доходности финансовых инструментов, а в дальнейшем может способствовать значительному усилению кризисных процессов в экономике. В соответствии с вышеперечисленным, важное место имеет стабилизация налоговой и валютной систем, а также проведение мер по специализации и универсализации банков, что позволит значительно диверсифицировать банковские услуги.

В качестве объекта исследования выбран Акционерно-коммерческий банк «Алокабанк», который является одним из крупнейших банков Узбекистана и ведет свою деятельность с 1994 года. На сегодня 88 центров комплексных услуг банка оказывают широкий спектр банковских услуг предприятиям реального сектора экономики, субъектам малого бизнеса, частным предпринимателям и населению. Банк активно участвует в реализации приоритетных программ государственной поддержки предпринимательства и цифровизации финансовых услуг.

Большую часть кредитного портфеля АКБ «Алокабанк» представляют средства, выданные юридическим лицам, с наблюдаемой тенденцией их роста в 2020-2023 гг. (рис. 1). При этом, удельный вес кредитов, выданных физическим лицам, за исследуемый период вырос с 15 % до 26 %, что свидетельствует о диверсификации кредитной политики банка и его стремлении к расширению розничного кредитования. Рост доли кредитов физическим лицам указывает на повышение доверия населения к банковским услугам и активное развитие потребительского сегмента.

¹¹ По данным Ассоциации банков Республики Узбекистан <https://uba.uz/ru/>

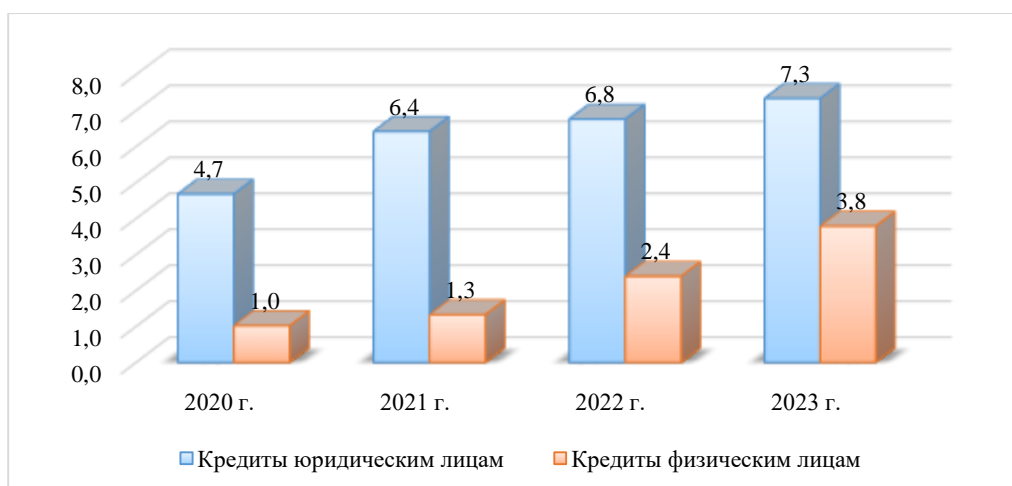


Рисунок 1. Кредитный портфель АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, млрд. сумов¹²

На протяжении 2020-2023 гг. сохранялась динамика стабильного роста объемов депозитов АКБ «Алокабанк», среди которых удельный вес юридических лиц имел тенденцию спада – с 88 % в 2020 г. до 77 % на конец 2023 г.

По ключевым показателям деятельности банка (активы, общий капитал и доход) в 2020-2023 годах также наблюдался значительный рост (рис. 2).

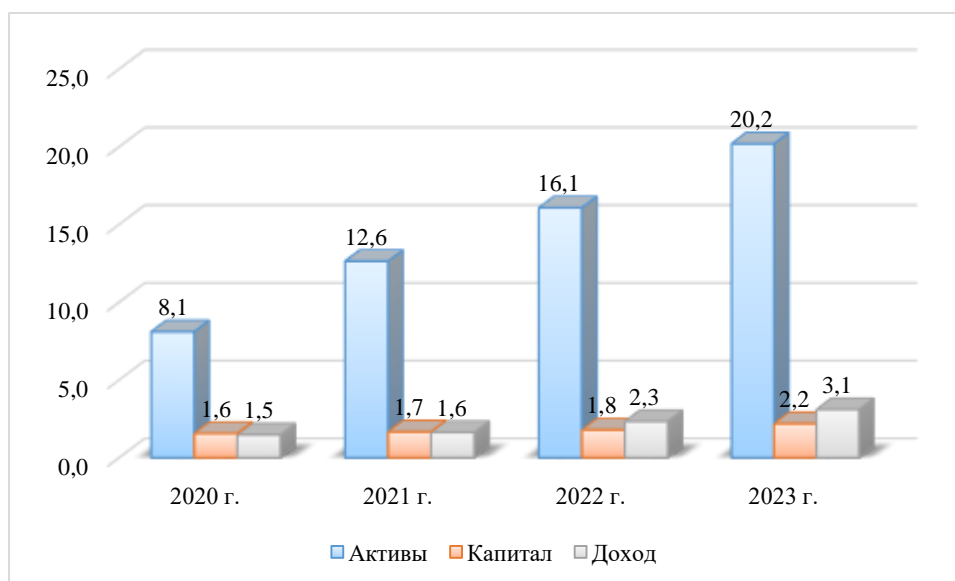


Рисунок 2. Динамика ключевых показателей АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, млрд. сумов¹³

В структуре пассивов за исследуемый период соотношение между обязательствами и собственным капиталом изменилось не в пользу последних (рис. 3).

¹² Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹³ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

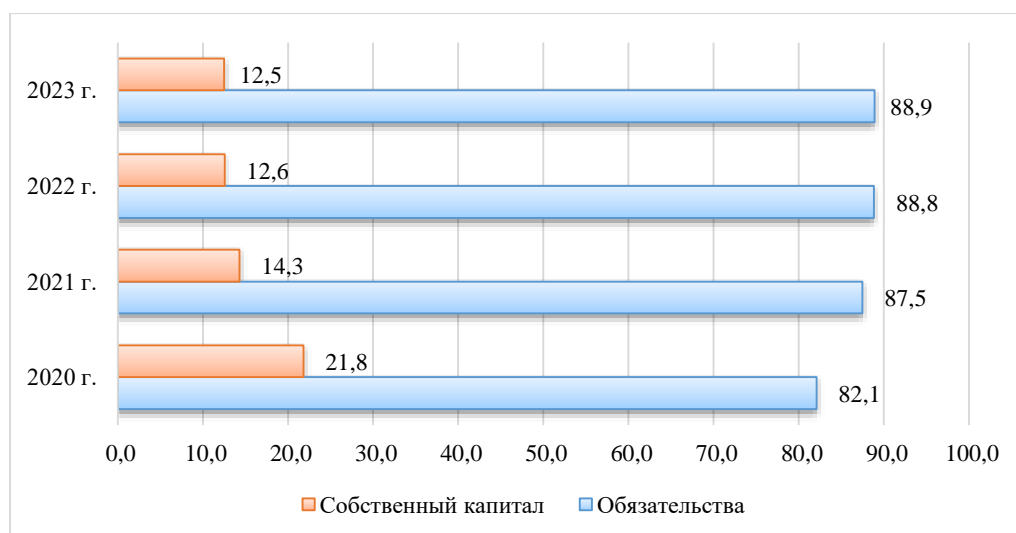


Рисунок 3. Структура пассивов АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, %¹⁴

На протяжении последних четырех финансовых лет доходы АКБ «Алокабанк», как процентные, так и беспроцентные имели тенденцию роста. В структуре дохода процентные доходы по кредитам, относящиеся к группе наиболее стабильных источников доходов банка, снижаются от 80 % (в 2020 г.) до 65 % (в 2023 г.) (рис. 4), что указывает на постепенное перераспределение источников доходов в пользу более диверсифицированных и устойчивых направлений банковской деятельности.

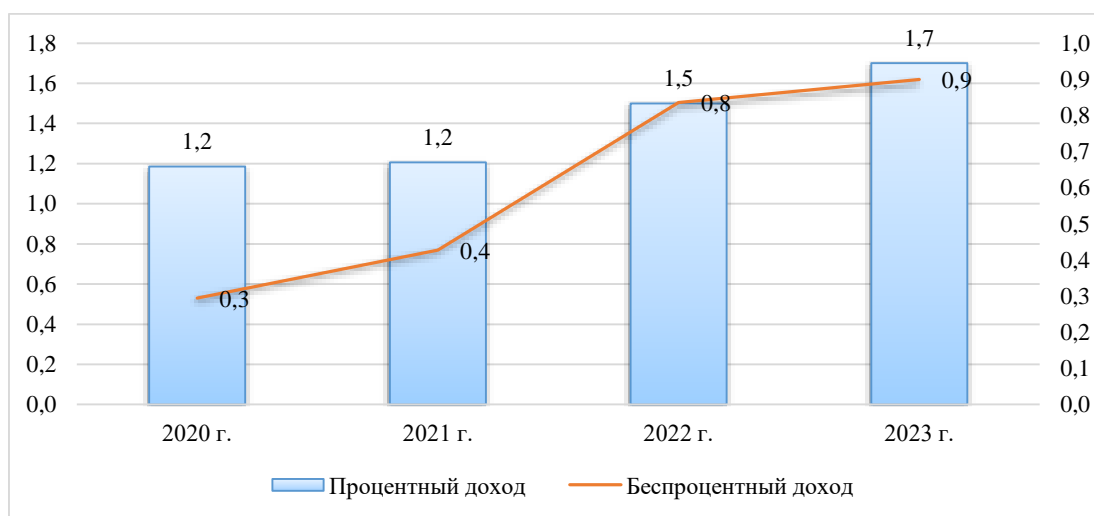


Рисунок 4. Доходы АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 гг., млрд. сум¹⁵

В структуре расходов исследуемого банка наибольшую долю имеют процентные и операционные расходы (рис. 5), что свидетельствует о высокой зависимости банка от стоимости привлечённых ресурсов и необходимости оптимизации внутренних процессов для повышения общей рентабельности деятельности.

¹⁴ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁵ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

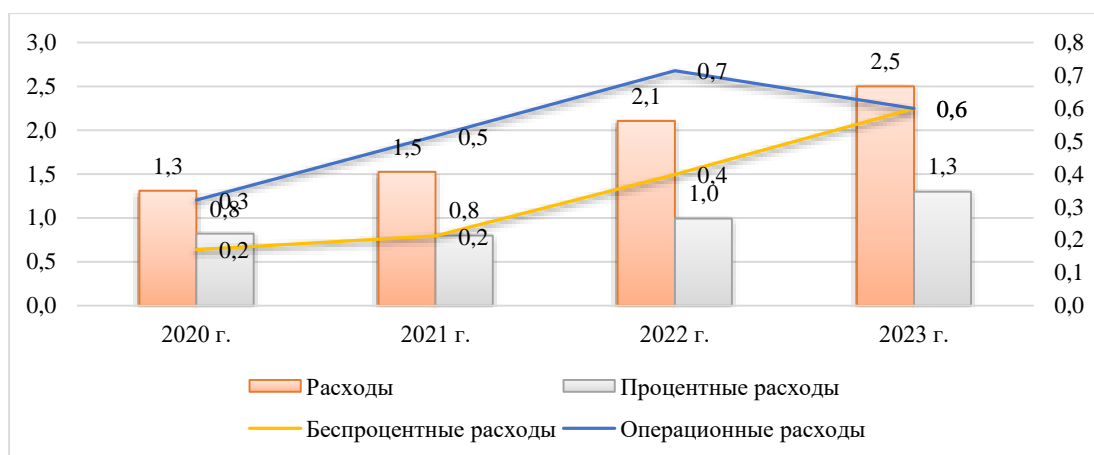


Рисунок 5. Расходы АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, млрд. сум¹⁶

В практике коммерческого банка важное место имеет уровень возмещения непроцентными доходами непроцентных расходов (табл. 2).

Таблица 2

Динамика непроцентных доходов и расходов АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах¹⁷

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Уровень возмещения непроцентными доходами непроцентных расходов, тыс. сум	1,7	2,0	2,1	2,5
Отношение непроцентных расходов к непроцентным доходам, %	57,7	49,6	47,7	46,1

Норматив отношения непроцентных расходов к непроцентным доходам в зарубежной банковской практике установлен на уровне 50%. В случае исследуемого банка данный показатель соответствует нормативу только в 2020 г., заметно уменьшаясь в последующие три года.

Чистая прибыль банка на конец 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. выросла на 34,4%, что составляет 83,7 млн. сум (рис. 6).

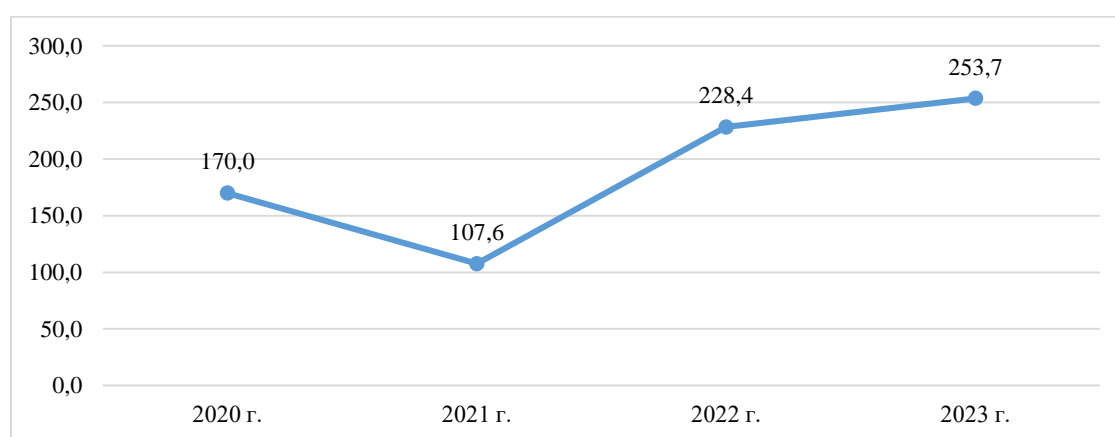


Рисунок 6. Чистая прибыль АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, млн. сумов¹⁸

¹⁶ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁷ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

¹⁸ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

Показатели рентабельности активов АКБ «Алокабанк» находятся ниже минимально допустимого значения (5 %), что могло быть следствием недостаточной клиентской базы или консервативной инвестиционной политики банка. Рентабельность уставного капитала банка в течение исследуемого периода (кроме 2021 г.) превышала нормативное значение (10 %), но в 2023 году по сравнению с 2020 годом несколько снизилась, что свидетельствует о снижении эффективности вложенных в кредитное учреждение средств собственников (табл. 2).

Таблица 2
Показатели рентабельности АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, %¹⁹

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Общая рентабельность	13,0	7,0	10,8	11,2
ROA	2,8	1,5	1,6	1,9
ROE	14,4	8,6	13,2	12,1

Уменьшение удельного веса уставного капитала в структуре собственных средств и в валюте баланса, наблюдаемое в 2020-2023 годах свидетельствует об ослаблении статуса коммерческого банка (табл. 3). Коэффициент соотношения уставного капитала с привлеченными средствами банка для исследуемого банка в также имеет тенденцию спада. Аналогичные выводы можно сделать по коэффициенту соотношения уставного капитала и кредитных вложений банка, то есть налицо недостаточная обеспеченность кредитных вложений банка за счет уставного капитала.

Таблица 3
Показатели состояния капитала АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, %²⁰

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Соотношение УК и величины СС банка	65,4	61,1	53,5	50,1
Соотношение УК и валюты баланса	11,7	7,7	6,0	5,5
Соотношение УК и привлеченных средств банка	14,3	8,8	6,7	6,5
Соотношение УК и кредитных вложений банка	16,8	12,4	10,5	10,1

Таким образом, исследование показало наличие ряда как позитивных тенденций в деятельности АКБ «Алокабанк», так и негативных. К первым следует отнести:

- стабильный рост объемов привлекаемых депозитов;
- значительный рост ключевых показателей деятельности банка (активов, капитала, совокупного дохода и др.);
- преобладающая часть доходов банка относится к процентным доходам по кредитам, которые относятся к группе стабильных источников доходов;
- рост чистой прибыли банка;
- относительно низкая рискованная подверженность активов и стабильность ресурсной базы банка.

К негативным тенденциям следует отнести:

- наличие динамики снижения удельного веса процентных доходов в составе совокупных доходов банка;

¹⁹ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

²⁰ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

рост удельного веса непроцентных расходов в непроцентных доходах;
тенденция снижения коэффициента достаточности капитала банка;
нерациональная структура пассивов;
снижение уровня эффективности использования активов.

Были сгруппированы активы банка, взвешенные с учетом риска их потерь (табл. 4).

Таблица 4

Объемы активов АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, взвешенные с учетом риска, млрд. сумов²¹

Показатели	Степень риска, %	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2	721,2	1 944,1	3 109,2	3 904,3
Резервы на счетах в ЦБ	0	0	0	0	0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	0	24,4	17,8	29,5	31,8
Средства в банках	0	297,8	424	558,2	612,3
Кредиты и авансы клиентам	20	4 739,0	6 711,6	8 172,3	9 342,1
Инвестиции в долговые ценные бумаги	20	303,9	328,5	371,0	399,1
Инвестиции в ассоциированные компании	100	0	0	0	0
Основные средства	0	650,1	1 076,5	1 342,9	1 527,8
Прочие финансовые активы	100	0	0	0	0
Прочие нефинансовые активы	100	0	0	0	0
Всего активы		6 736,4	10 502,5	13 583,0	15 817,4

Группировка активов коммерческого банка по степени риска их вложений и возможной потери части стоимости используется для исчисления показателей достаточности капитала банка (табл. 5).

Как видно из таблицы 5, коэффициент достаточности капитала в 1,5-2 раза превышает нормативное значение, то есть собственный капитал банка сравнительно превышает объемы активов, взвешенных с учетом риска, что может означать относительно низкую рисковую подверженность активов банка. Однако, заметна динамика снижения коэффициента достаточности капитала банка.

Таблица 5

Показатели достаточности капитала, качества пассивов и активов АКБ «Алокабанк» в 2020-2022 годах, %²¹

Показатели		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Норма
Коэффициент достаточности капитала (H_1)		21,8	15,0	13,2	12,5	10
Качество пассивов	Коэффициент клиентской базы	94,7	94,0	91,8	88,9	80
	Коэффициент стабильности ресурсной базы	77,1	81,4	80,5	79,1	70
Качество активов	Коэффициент эффективности использования активов	70,4	61,4	57,0	55,4	65

²¹ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

²¹ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

Коэффициент клиентской базы отражает долю вкладов физических лиц и корпоративных клиентов в общем объеме займов. Он также выше нормы.

Коэффициент стабильности ресурсной базы значительно выше нормативного значения и имеет тенденцию роста. Это означает, что обязательства до востребования, то есть обязательства, которые могут быть востребованы в любой день, очень незначительны, что свидетельствует о стабильности ресурсной базы.

Коэффициент эффективности использования активов в начале исследуемого периода был выше нормативного, что свидетельствует о значительной доле активов, приносящих банку доход. Однако, по результатам 2023 финансового года наблюдается существенное снижение уровня эффективности использования активов. Рассчитаны показатели ликвидности банка (в связи с отсутствием данных по кредитным требованиям с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней можно рассчитать все, кроме H_4).

Таблица 6
Показатели ликвидности АКБ «Алокабанк» в 2020-2023 годах, %²³

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Норма
Норматив мгновенной ликвидности (H_2)	49,1	97,4	113,9	117,2	$\geq 20\%$
Норматив текущей ликвидности (H_3)	68,9	118,2	133,9	145,1	$\geq 70\%$
Норматив общей ликвидности (H_5)	13,4	20,2	23,5	26,7	$\geq 20\%$

Анализ показал, что в течение всего исследуемого периода коэффициент H_2 значительно превышал нормативное значение, то есть банк строго соблюдает сроки привлечения средств вкладчиков и сроки размещения этих средств в активных операциях. Норматив текущей ликвидности АКБ «Алокабанк» на конец 2023 г. также выше нормы, что означает способность банка обеспечить своевременное выполнение своих обязательств по текущим пассивам в среднесрочной перспективе. С другой стороны, завышенные значения мгновенной и текущей ликвидности могут свидетельствовать о неэффективном управлении статьями актива и пассива баланса банка, недостаточности привлечения дополнительных средств, целью которых выступает увеличение доходов и ведет к повышению финансовой устойчивости. Рост значения коэффициента H_5 в 2023 году по сравнению с 2020-2022 годом свидетельствует о том, что у АК «Алокабанка» растет ликвидность. Проведен анализ финансовой устойчивости и надежности АКБ «Алокабанк» по методике В.С.Кромонова.

Собственный капитал АКБ «Алокабанк» на конец 2023 г. достигает почти 16,1 трлн. сум, он является универсальным банком. Однако, привлеченных средств (обязательств) в восемь раз больше объемов собственного капитала банка, то есть исследуемый банк условно подходит к учреждениям, к которым можно применять методику В.С. Кромонова.

²³ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

Таблица 7

**Анализ надежности АКБ «Алокабанк» по методике В.С. Кромонава
в 2020-2023 годах, %²⁴**

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Генеральный коэффициент надежности (K_1)	0,26	0,20	0,20	0,19
Коэффициент мгновенной ликвидности (K_2)	0,49	0,97	1,14	1,18
Кросс-коэффициент (K_3)	1,18	1,41	1,56	1,67
Генеральный коэффициент ликвидности (K_4)	0,15	0,22	0,26	0,28
Коэффициент защищенности капитала (K_5)	0,55	1,05	1,62	1,67
Коэффициент фондовой капитализации прибыли (K_6)	1,53	1,64	1,87	1,99
Индекс надежности (N)	32,90	44,57	51,91	52,54

В соответствии с методикой Кромонава, индекс надежности идеального банка берется за 100 %. Данный индикатор для АКБ «Алокабанк» находится в диапазоне от 33 до 52 %, что значительно (в 2-3 раза) ниже показателей идеального банка, однако следует отметить, что в динамике наблюдается тенденция роста коэффициента надежности.

Финансовое состояние АКБ «Алокабанк» в целом характеризуется неоднозначно. С одной стороны, собственный капитал банка с годами значительно вырос, на конец 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года он увеличился на 14 % или на 227 млн. сумов. Большую часть объема собственных средств банка (около 53,5 %) занимает уставный капитал, почти 13 % – нераспределенная прибыль, которая на конец 2023 года составила более 229 млрд. сумов, что по сравнению с 2020 годом меньше на 263 млрд. сумов. Уставный капитал банка на протяжении анализируемого периода не вырос и остался на уровне 960 млрд. сумов. Все это положительно характеризует финансово-кредитную деятельность банка, поскольку свидетельствует о его дальнейшем развитии.

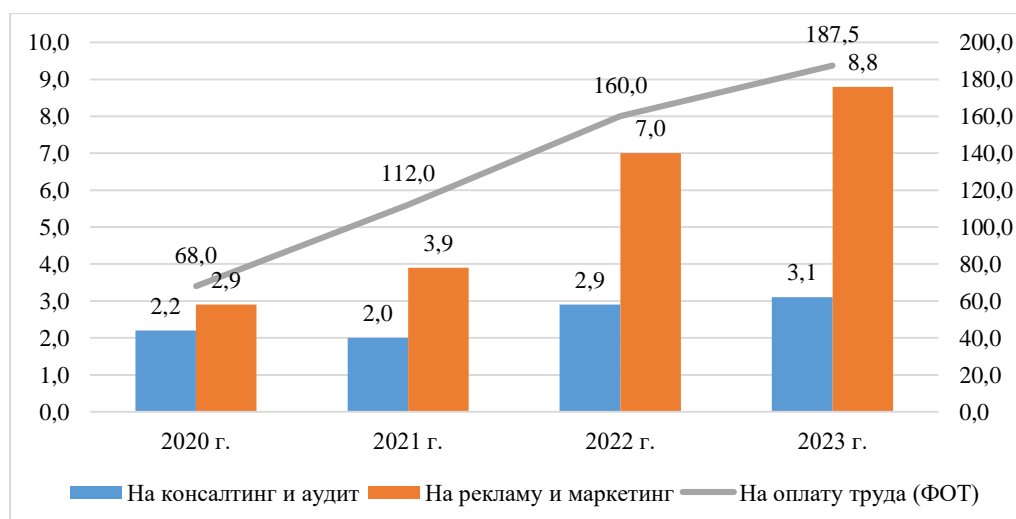


Рисунок 7. Расходы АКБ «Алокабанк», 2020-2023 годы, млрд. сумов²⁵

²⁴ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

²⁵ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

Коэффициент достаточности капитала в 1,5-2 раза превышает нормативное значение, то есть собственный капитал банка сравнительно превышает объемы активов, взвешенных с учетом риска, что означает, что активы банка подвержены относительно низкому риску.

На протяжении исследуемого периода расходы АКБ «Алокабанк» на маркетинговые исследования и оплату труда имели устойчивую тенденцию к росту (рис. 7), что указывает на позитивные изменения в деятельности банка, поскольку выделяемые ассигнования, как правило, прямо пропорциональны количеству привлеченных новых клиентов и удержанию уже имеющихся.



Рисунок 8. Численность сотрудников и филиалов АКБ Алокабанк, 2020-2023 годы²⁶

Анализ расходов на оплату труда позволил сделать вывод, что при росте численности сотрудников почти на 18 % оплата труда выросла почти вдвое. Следует отметить, что значительному росту ФОТ банка сопутствует рост чистой прибыли и ключевых показателей деятельности банка, что было показано выше.

Кадровый состав АКБ Алокабанк укомплектован на 96%, при этом на конец 2023 г. наблюдается рост текучести кадров (рис. 9).

В целях определения уровня конкурентоспособности и качества конкурентной стратегии исследуемого коммерческого банка проведем сравнительный анализ деятельности АКБ «Алокабанк», АКБ «Микрокредит банк»²⁷ (относится к банкам с участием государственной доли, на 1.07.2023 год доля государства составляет 98,3 %, в том числе: Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан – 45,5 %, Министерство финансов Республики Узбекистан – 52,8 %) и АКБ «Хамкорбанк»²⁸ (относится к частным банкам, на 1.07.2023 год доля физических лиц составляет 60,75 %, юридических лиц – 39,25

²⁶ Составлено автором. Источник: <https://alocabank.uz/ru/>

²⁷ Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк» был создан Указом Президента Республики Узбекистан от 5 мая 2006 года №УП-3750 и Постановлением №78 Кабинета Министров «О создании акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» <https://www.mkbank.uz/ru/about/info/>

²⁸ Акционерно-коммерческий банк «Hamkorbank» с участием иностранного капитала, один из крупных банков страны, осуществляющий свою деятельность на рынке банковских услуг Республики Узбекистан начиная с 1991 года. <https://hamkorbank.uz/about-bank/>

%, в том числе 14,55 % – доля голландского банка развития (FMO), 7,28 % – доля Международной финансовой корпорации (IFC)).

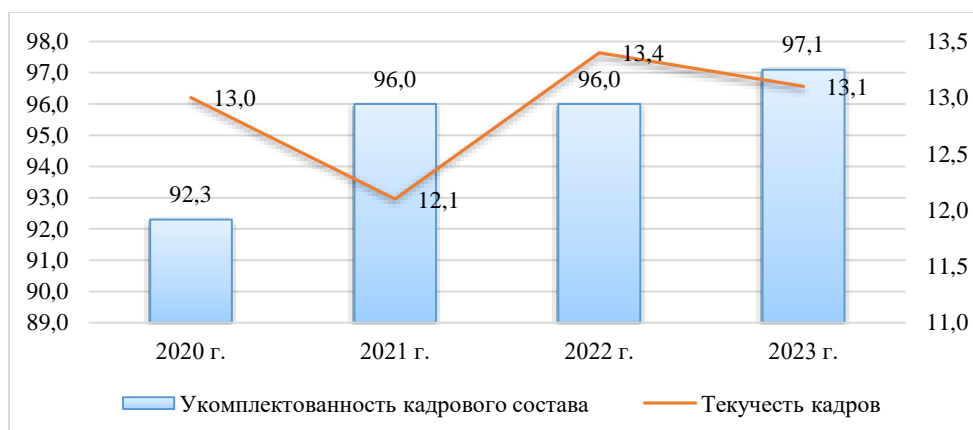


Рисунок 9. Кадровый потенциал АКБ «Алокабанк», 2020-2023 годы, %²⁹

Активы вышеуказанных банков в 2020-2023 годах имели стабильную тенденцию роста, принимая значение в диапазоне 8-16 трлн. сумов, обязательства принимали значение от 6 до 14 трлн. сумов. Соотношение активов с обязательствами АКБ «Микрокредитбанк» варьировало от 121,2 % в 2020 году до 128,2 % в 2023 году, Алокабанка – от 124,6 % в 2020 году до 112,6 % в 2023 году, АКБ «Хамкорбанк» – от 116,7 % в 2020 году до 117,6 % в 2023 году, подтверждая факт того, что среди выбранных кредитных учреждений наиболее ликвидным является АКБ «Хамкорбанк», наименее ликвидным – АКБ «Алокабанк», АКБ «Микрокредит» банк занимает промежуточное положение. При этом наблюдается тенденция роста ликвидности Алокабанка и, наоборот, снижения ликвидности АКБ «Микрокредитбанк». Показатели ликвидности АКБ «Хамкорбанк» на протяжении исследуемого периода принимали почти неизменное значение (рис. 10).

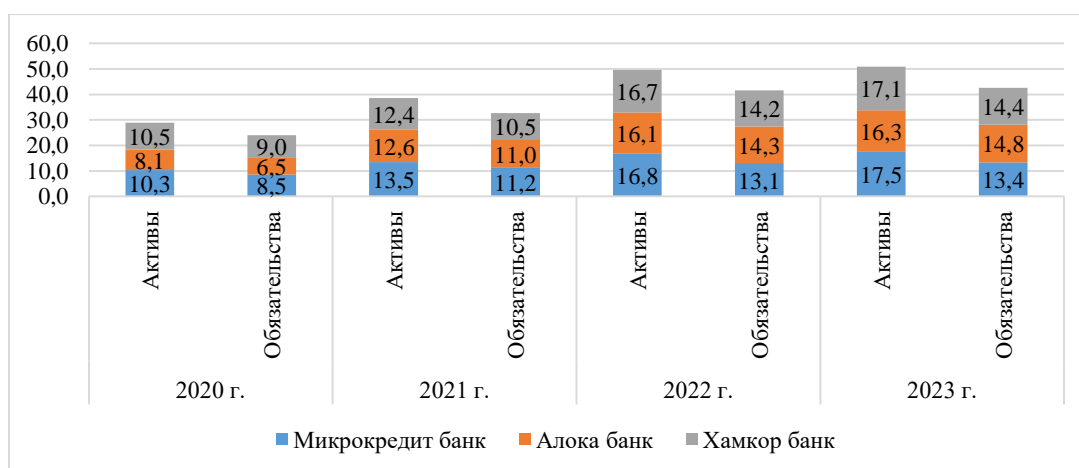


Рисунок 10. Активы и обязательства АКБ «Микрокредит банк», «Алока банк» и «Хамкорбанк» в 2020-2023 годах, трлн. сумов³⁰

²⁹ Составлено автором. Источник: <https://aloqabank.uz/ru/>

³⁰ Составлено автором. Источник: <https://cbu.uz/ru/statistics/>

Наибольшие объемы кредитов приходятся на долю АКБ «Микрокредитбанк» (от 8,5 до 13,3 трлн. сум), наименьшие на долю АКБ «Алокабанк» (от 5,7 до 9,2 трлн. сум). По депозитам ситуация обратная – наибольшие объемы депозитов привлекались АКБ «Алокабанк» (от 4,9 до 7,7 трлн. сум), наименьшие – в АКБ «Микрокредитбанк» (от 2,4 до 5,4 трлн. сум). Соотношение кредитов и депозитов АКБ «Микрокредитбанк» варьировало от 354,2 % в 2020 году до 246,3 % в 2023 году, Алокабанка – от 116,3 % в 2020 году до 119,5 % в 2023 году, «Хамкорбанка» – от 205,7 % в 2020 году до 165,2 % в 2023 году, подтверждая факт того, что среди выбранных коммерческих банков наибольшая доля активных операций в АКБ «Микрокредитбанк», наименьшая – в «Алокабанке». При этом доля активных операций АКБ «Микрокредитбанк» и АКБ «Хамкорбанк» за исследуемый период имела значительную тенденцию спада (рис. 11).

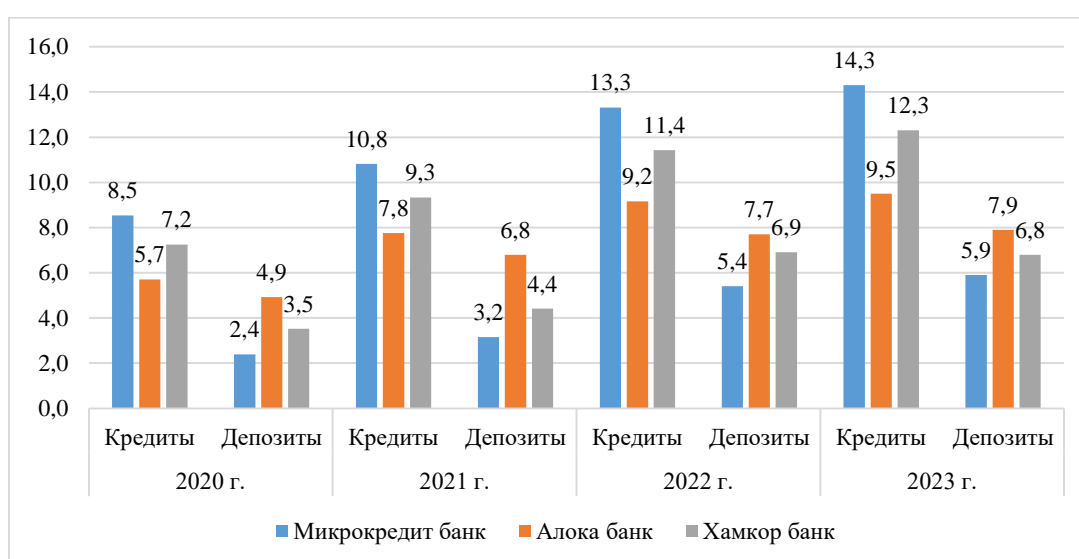


Рисунок 11. Кредиты и депозиты АКБ «Микрокредит банк», «Алока банк» и «Хамкорбанк» в 2020-2023 годах, трлн. сумов³¹

Важное место в оценке эффективности деятельности коммерческого банка имеют показатели объемов и удельного веса проблемных кредитов. Наибольшее значение объемов проблемных кредитов наблюдается у АКБ «Микрокредитбанк» с более чем семикратным ростом в 2023 году по сравнению с 2020 годом АКБ «Алокабанк» имеет не столь значительные объемы NPL, но их доля растет (от 0,1 % в 2020 году до 2 % в 2023 году).

В «Хамкорбанке» заметно значительное уменьшение так называемых неработающих ссуд как в абсолютном (252 млрд. сумов в 2020 году и 67 млрд. сумов в 2023 году), так и относительном выражении (от 3,5 % в 2020 году до 0,6 % в 2023 году), что подтверждает рост эффективности деятельности частного коммерческого банка (рис. 12).

³¹ Составлено автором. Источник: <https://cbu.uz/ru/statistics/>

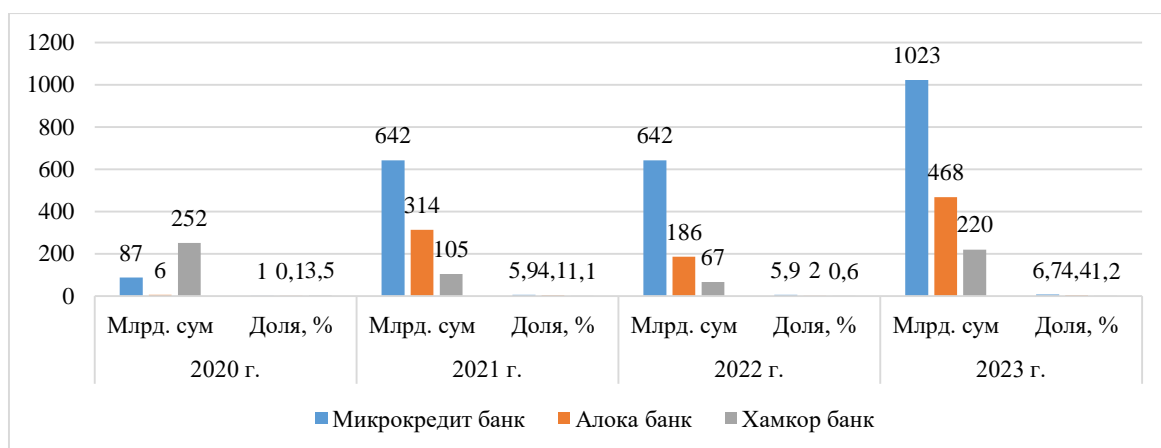


Рисунок 12. Проблемные кредиты АКБ «Микрокредитбанк», «Алокабанк» и «Хамкор банк» в 2020-2023 годах³²

Проведена апробация предложенного методического подхода оценки конкурентоспособности коммерческого банка, для чего для Микрокредит банка, Алока банка и Хамкор банка рассчитаны показатели использования финансового, операционного, маркетингового и кадрового потенциала (табл. 8).

Таблица 8

Оценка конкурентоспособности АКБ «Микрокредитбанк», «Алокабанк» и «Хамкорбанк», 2023 год³³

Показатели	Микрокредит банк		Алока банк		Хамкор банк	
	Абс.	Сопост.	Абс.	Сопост.	Абс.	Сопост.
Финансовые показатели						
Темпы роста чистой прибыли	2,041	1,00	1,960	1,00	1,631	0,68
Рентабельность активов	0,401	0,19	0,014	0,00	2,382	1,00
Рентабельность собственного капитала	0,603	0,29	0,127	0,06	0,044	0,00
Общая рентабельность	0,017	0,00	0,098	0,04	0,935	0,38
Субиндекс по группе	1,48		1,10		2,06	
Операционные показатели						
Удельный вес капитала банка в совокупном капитале банковского сектора	0,042	0,00	0,036	0,00	0,024	0,00
Удельный вес проблемных кредитов в кредитном портфеле банка	5,3	1,00	1,8	1,00	0,6	0,35
Соотношение активов к обязательствам	1,28	0,24	1,13	0,62	1,18	0,71
Соотношение кредитов к депозитам	2,46	0,46	1,19	0,65	1,66	1,00
Темпы роста количества клиентов	1,11	0,20	1,25	0,69	1,33	0,80
Субиндекс по группе	-0,10		0,96		2,15	
Маркетинговые показатели						
Фактическая средняя цена за кредит	19,7	1,00	22,5	1,00	22,0	1,00
Фактическая средняя цена по депозитам	13,8	0,68	16,0	0,69	17,0	0,75
Темпы прироста расходов на рекламу	1,3	0,00	1,8	0,00	2,1	0,00
Субиндекс по группе	1,68		1,69		1,75	
Показатели использования кадрового потенциала						
Коэффициент текучести кадров	15,1	1,00	13,4	1,00	11,3	1,00
Коэффициент расходов на обучение персонала	0,22	0,00	0,20	0,00	0,31	0,00
Коэффициент эффективного использования рабочего времени ³⁴	н/д	0,00	н/д	0,00	н/д	0,00
Уровень образования персонала	0,78	0,04	0,73	0,04	0,85	0,05
Субиндекс по группе	-0,96		-0,96		-0,95	
Интегральный показатель конкурентоспособности	0.52		0.70		1.25	

³² Составлено автором. Источник: <https://cbu.uz/ru/statistics/>

³³ Составлено автором.

³⁴ Н/д означает «нет данных».



Рисунок 13. Имитационная модель повышения конкурентоспособности коммерческих банков³⁵

Показатель удельного веса проблемных кредитов в кредитном портфеле банка и коэффициент текучести кадров взяты с отрицательным знаком. Таким образом, мы получили, что наиболее конкурентоспособным оказался банк с наименьшим государственным участием – АКБ «Хамкорбанк», наименее конкурентоспособным является АКБ «Микрокредитбанк», а АКБ «Алокабанк» занимает промежуточное между двумя вышеназванными банками значение.

Проведенный анализ текущего состояния банковской сферы Узбекистана позволил выявить основные проблемы ее развития и разработать имитационную модель деятельности коммерческих банков, определяющая важнейшие направления повышения их конкурентоспособности (рис. 13).

В третьей главе диссертации под названием «**Основные направления повышения конкурентоспособности и устойчивости коммерческих банков**» проведен эконометрический анализ зависимости чистой прибыли банка от экономических показателей его деятельности, обобщены результаты

³⁵ Составлено автором.

теоретических, методологических и аналитических исследований, определены основные проблемы и разработаны предложения и рекомендации по их решению.

При построении эконометрической модели в качестве результативного признака, в конечном итоге характеризующего конкурентоспособность коммерческого банка, была выбрана чистая прибыль, в качестве факторных признаков - собственный капитал, объемы кредитов и депозитов, а также доля проблемных кредитов в кредитном портфеле коммерческого банка.

Моделирование проводилось на основе пролонгированной пространственной выборки, в качестве периода исследования принят период с 2018 по 2023 гг. В выборку попали двенадцать крупнейших коммерческих банков Республики Узбекистан – Национальный банк ВЭД, АКБ «Узпромстройбанк», АКБ «Асака», Ипотека банк, Капитал банк, АКБ «Микрокредитбанк», АКБ «Hamkorbank», Ипак йули банк, ЧАБ «Трастбанк», АКБ «Алокабанк», АКБ «Asia Alliance Bank» и ЧАКБ «Ориент Финанс», то есть исследование проводилось на основе метода выборочного 30 %-го наблюдения. Стоимостные показатели с учетом ИПЦ приведены к сопоставимому виду (к ценам 2023 году).

В соответствии с результатами корреляционного анализа, все признаки, кроме проблемных кредитов, действуют на результат в прямом направлении. Наиболее существенно влияют на чистую прибыль банков объемы депозитов ($r = 0,85$), а также кредиты и капитал ($r = 0,72$). Доля проблемных кредитов оказывает слабое обратное влияние ($r = -0,04$).

На основе панельных данных были построены три модели множественной регрессии: общая модель регрессии без учета структуры панельных данных, модель с фиксированными эффектами (FEM) и модель со случайными эффектами (REM). При помощи теста спецификации Дарбина-Ву-Хаусмана была проверена гипотеза об отсутствии корреляции между индивидуальными эффектами и регрессорами и сделан выбор в пользу модели с фиксированными эффектами (табл. 9).

Таблица 9

Модель панельных данных с фиксированными эффектами (FEM)³⁶

Dependent Variable: LNNET_PROFIT				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNCAPITAL	0.292567	0.295171	3.991179	0.0269
LNDEPOSITS	0.799543	0.309532	3.583071	0.0131
LNNPL	-0.205150	0.095124	-3.156664	0.0364
C	-3.660763	1.335438	-2.741246	0.0087
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.902587	Mean dependent var		5.387787
Adjusted R-squared	0.872280	S.D. dependent var		1.244163
S.E. of regression	0.444638	Akaike info criterion		1.429205
Sum squared resid	8.896628	Schwarz criterion		1.952791
Log likelihood	-27.87614	Hannan-Quinn criter.		1.634008
F-statistic	29.78207	Durbin-Watson stat		2.129682
Prob(F-statistic)	0.000000			

³⁶ Составлено автором.

FEM (табл. 9) подтвердила факт наибольшей статистической значимости переменной DEPOSITS – объемы депозитов, подчеркивая наличие зависимости объемов прибыльности коммерческих банков от пассивных операций.

На основе значения коэффициента детерминации, критериев Стьюдента, Фишера, Дарбина-Уотсона, а также средней ошибки аппроксимации, можно сделать вывод о необходимости принятия альтернативной гипотезы и адекватности модели в целом.

Построенная модель дает основание утверждать, что при прочих равных условиях:

- рост депозитов на 1% приводит к увеличению чистой прибыли коммерческих банков на 0,8% (при условии неизменности других показателей);
- рост капитала коммерческих банков на 1% приводит к росту чистой прибыли на 0,3% (при условии неизменности других показателей);
- снижение удельного веса проблемных кредитов на 1% увеличивает объемы чистой прибыли банка на 0,1% (при условии неизменности других показателей).

Построенная модель с фиксированными эффектами имеет вид:

$$LNNet Profit = -3,7 + 0,3 \cdot LNCAPITAL + 0,8 \cdot LNDEPOSITS - 0,2 \cdot LNNPL \quad (4)$$

На основе построенной модели панельных данных можно осуществить прогноз значений чистой прибыли каждого из двенадцати участвующих в исследовании коммерческих банков Узбекистана. Кроме того, можно экспериментально осуществить более долгосрочный прогноз, чтоб увидеть к какому году при прочих равных условиях банковская система Республика Узбекистан войдет в категорию стран с высоким уровнем конкурентоспособности и доходности банковского сектора.

На основе анализа осуществлен прогноз важнейших показателей деятельности «Алокабанка» на среднесрочную перспективу (табл. 10).

Таблица 10

**Прогноз динамики показателей деятельности АКБ «Алокабанк»
в 2024-2027 годах³⁷**

Годы	Чистая прибыль банка, млрд. сум.	Собственный капитал, млрд. сум.	Объемы депозитов, млрд. сум.	Доля проблемных кредитов, %
2023 г. (факт)	389,2	1 834,4	7 991,2	2,2
2024 г.	438,7	1 759,0	8 254,8	2,5
2025 г.	499,5	1 935,7	8 415,0	2,5
2026 г.	596,3	2 109,4	8 938,2	2,6
2027 г.	654,3	2 362,7	9 321,4	3,6

Прогнозные показатели свидетельствуют о том, что для роста объемов чистой прибыли Алока банка необходимо принятие кардинальных мер, направленных на интенсивное привлечение депозитов, совершенствование кредитной политики коммерческого банка, диверсификацию и цифровизацию банковских услуг, повышение квалификации сотрудников и широкое внедрение инновационных методов управления.

³⁷ Разработано автором на основании построенной эконометрической модели FEM по панельным данным.

Предположив сначала, что объемы депозитов и собственный капитал коммерческих банков значительно возрастут, а доля проблемных кредитов будет иметь тенденцию к снижению, построим оптимистический сценарий, затем на основании противоположного предположения построим пессимистический сценарий прибыльности АКБ «Алокабанк». На рисунке 14 представлены три сценарных прогноза по объемам чистой прибыли коммерческого банка – инерционный, оптимистический и пессимистический.

Построенные на основе метода гипотез сценарные прогнозы показали, что ежегодный рост объемов депозитов и собственного капитала коммерческих банков, а также снижение доли проблемных кредитов могут стать существенным импульсом в повышении прибыльности и конкурентоспособности коммерческих банков республики, и, наоборот, снижение объемов депозитов и собственного капитала и рост удельного веса проблемных кредитов коммерческих банков способны привести к значительному снижению их рентабельности (рис. 14).

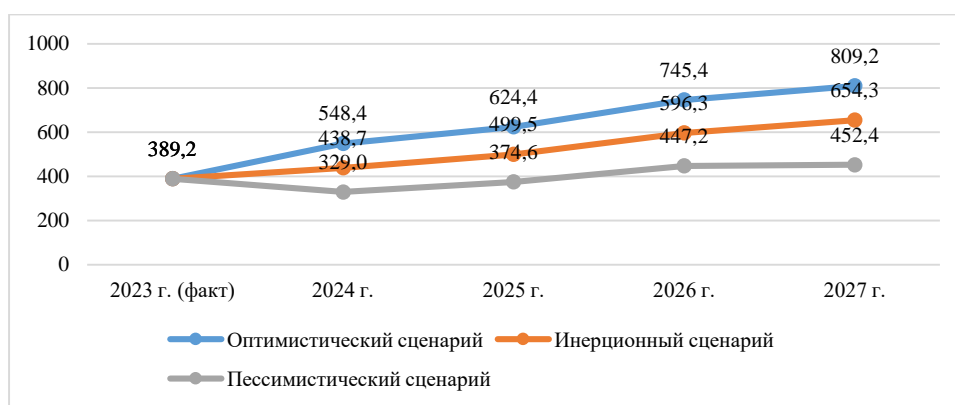


Рисунок 14. Сценарные прогнозы объемов чистой прибыли АКБ «Алока банк» в 2024-2027 годах, млрд. сумов³⁸

На основе результатов, полученных с помощью прогнозной модели панельных данных, было выявлено, что с вероятностью 90 % чистая прибыль Алока банка к 2026 году достигнет почти 600 млрд. сум, что повысит конкурентоспособность банка. Это, в свою очередь, требует реализации стратегических мер по повышению конкурентоспособности и улучшению банковского обслуживания. Целям повышения конкурентоспособности коммерческих банков и служит государственная политика, одним из важных направлений которой должно выступать осуществление последовательных мер по повышению рентабельности и снижению рисков банковского сектора. Построенная эконометрическая модель показала, что для этого требуется:

формирование механизмов, способствующих росту количества депозитов и собственного капитала банков;

совершенствование кредитной политики банков, направленной на увеличение клиентов и снижение удельного веса проблемных кредитов;

³⁸ Составлено автором.

создание условий для нового качественного роста цифровизации банковского сектора;

увеличение поступлений через платежные терминалы, клиринговую систему расчетов ЦБ и др., что позволит повысить финансовую устойчивость коммерческих банков;

повышение конкурентоспособности, самостоятельности и рентабельности коммерческих банков. Это возможно за счет дальнейшей либерализации банковского сектора, как и намечено в Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы.

В целом, в целях повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики следует осуществление следующих мероприятий:

1. Инвестирование в цифровые технологии и инфраструктуру, включая разработку и внедрение мобильных приложений, интернет-банкинга, цифровых платформ для предоставления услуг и использование искусственного интеллекта и автоматизации процессов.

2. Активное вложение в защиту своих систем и данных для предотвращения кибератак и сохранения доверия клиентов.

3. Постоянное совершенствование своих услуг и предложение новых инновационных продуктов, удовлетворяющих потребности клиентов, в том числе предоставление персонализированных финансовых рекомендаций с помощью алгоритмов машинного обучения или разработка новых способов цифровых платежей.

4. Создание благоприятной среды для инноваций и конкуренции, а также разработка эффективных механизмов контроля и надзора за банками в цифровой экономике.

5. Сбор банками данных для создания более глубокого понимания клиентов, анализа рисков и предсказания трендов.

6. Инвестиции в обучение и развитие своего персонала, чтобы они могли успешно адаптироваться к изменениям и эффективно использовать новые инструменты и системы.

Повышение конкурентоспособности коммерческих банков обеспечит Узбекистану устойчивый экономический рост и переход к инновационному развитию, что в конечном итоге позволит повысить эффективность национальной экономики в целом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам диссертационного исследования были сделаны следующие выводы и предложения:

1. Оценка конкурентоспособности коммерческих банков имеет важное значение в развитии банковского сектора и национальной экономики в целом. На сегодняшний день используется множество методических подходов оценки. По мнению автора, наиболее приемлемой для осуществления оценки конкурентоспособности коммерческого банка выступают CAMELS, Banks-rate, кредитный скоринг, применяемые в практике дальнего зарубежья и

отечественной практике, а также те, которые основаны на расчете достаточного количества ключевых показателей, включая как количественные, так и качественные индикаторы (качество обслуживания и услуг, использование интернет-технологий и др.). Таким образом, большинство методик оценки конкурентоспособности коммерческого банка основано на поиске труднодоступной информации, вызывает сложности в расчетах показателей либо вообще недоступно для изучения. Эти факторы обуславливают важность создания методики, учитывающей все аспекты деятельности коммерческого банка.

2. Проведенное исследование показало наличие следующих тенденций в банковской сфере Узбекистана: рост количества банков, медленное снижение доли государственных активов, уменьшение удельного веса высоколиквидных активов банковской системы, сокращение портфеля депозитов, незначительный рост активов, кредитного портфеля и капитала, сокращение удельного веса проблемных кредитов, заметный рост активности населения в использовании банковской системы. В сегменте розничного кредитования в Узбекистане разворачивается активная конкуренция за лучший клиентский опыт и продукты, в связи с чем наблюдается нацеленность на активное участие в развитии цифровых розничных банковских продуктов. Показатели финансовой стабильности банковской системы превысили минимальные требования Базеля III.

3. Обобщение существующих методик оценки конкурентоспособности кредитных организаций позволило автору предложить свой усовершенствованный методический подход оценки конкурентоспособности коммерческого банка, основанный на расчете интегрального показателя с учетом финансового, операционного, маркетингового и кадрового потенциалов.

4. Отличие предложенного методического подхода от уже существующих состоит в наборе показателей, которые берутся за основу при оценке конкурентоспособности коммерческого банка. Все показатели принадлежат к той или иной группе факторов – финансовые показатели (темпы роста чистой прибыли банка; рентабельность активов; рентабельность собственного капитала; общая рентабельность; рентабельность кредитных операций и др.); операционные показатели (удельный вес капитала банка в совокупном капитале банковского сектора; удельный вес проблемных кредитов в кредитном портфеле банка и др.); маркетинговые показатели (фактическая средняя цена за кредит; фактическая средняя цена по депозитам; темпы прироста расходов на рекламу; показатели использования кадрового потенциала (коэффициент текучести кадров; коэффициент расходов на обучение персонала; коэффициент эффективного использования рабочего времени; уровень образования персонала). Данные показатели были выбраны, исходя из авторских экспертных оценок значимости различных факторов деятельности коммерческого банка, а также с учетом специфики банковского сектора Республики Узбекистан и наличия статистических данных.

5. Проведенный анализ текущего состояния банковской сферы Узбекистана позволил выявить основные проблемы ее развития и разработать имитационную

модель деятельности коммерческих банков, определяющую важнейшие направления повышения их конкурентоспособности, включая цели, основные этапы деятельности по повышению конкурентоспособности коммерческого банка и их результаты. Имитационная модель повышения конкурентоспособности коммерческого банка включает в себя выбор оптимального варианта совершенствования бизнес-процессов, реализацию программы бенчмаркинга и разработку комплексных мер повышения конкурентоспособности.

6. На основе анализа показателей, оказывающих влияние на уровень конкурентоспособности коммерческого банка, были определены наиболее значимые факторы, что позволило разработать приоритетные направления политики АКБ «Алокабанк» в направлении роста рентабельности и надежности коммерческого банка.

На основе учета факторов, оказывающих влияние на уровень конкурентоспособности коммерческих банков, построена многофакторная эконометрическая модель и осуществлен прогноз роста прибыльности АКБ «Алокабанк» на период 2024-2027 годов.

В целом, в целях повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики следует осуществление следующих мероприятий:

1. Инвестирование в цифровые технологии и инфраструктуру, включая разработку и внедрение мобильных приложений, интернет-банкинга, цифровых платформ для предоставления услуг и использование искусственного интеллекта и автоматизации процессов.

2. Активное вложение в защиту своих систем и данных для предотвращения кибератак и сохранения доверия клиентов.

3. Постоянное совершенствование своих услуг и предложение новых инновационных продуктов, удовлетворяющих потребности клиентов, в том числе предоставление персонализированных финансовых рекомендаций с помощью алгоритмов машинного обучения или разработка новых способов цифровых платежей.

4. Создание благоприятной среды для инноваций и конкуренции, а также разработка эффективных механизмов контроля и надзора за банками в цифровой экономике.

5. Сбор банками данных для создания более глубокого понимания клиентов, анализа рисков и предсказания трендов.

6. Инвестиции в обучение и развитие своего персонала, чтобы они могли успешно адаптироваться к изменениям и эффективно использовать новые инструменты и системы.

Повышение конкурентоспособности коммерческих банков обеспечит Узбекистану устойчивый экономический рост и переход к инновационному развитию, что в конечном итоге позволит повысить эффективность национальной экономики в целом.

**SCIENCE COUNCIL № DSc.03/10.12.2019.I.16.01 AWARDING SCIENTIFIC
DEGREES AT THE TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS**

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

YULDASHEVA SEVARA SHUKHRAT KIZI

**WAYS TO INCREASE THE COMPETITIVENESS OF COMMERCIAL
BANKS**

08.00.07 – Finance, money transaction and credit

**DISSERTATION ABSTRACT
of doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences**

Tashkent - 2025

The topic of the dissertation of Doctoral of Philosophy (PhD) in Economic Sciences was registered by the Supreme Attestation Commission under number B2018.3.PhD/Iqt615.

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

The abstract of the dissertation is published in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tsue.uz) and on the website of "ZiyoNet" Information and Educational Portal (www.ziynet.uz).

Scientific supervisor: **Azlarova Aziza Axrorovna**
Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Professor

Official opponents **Ismailov Alisher Agzamovich**
Doctor of Economic Sciences, Professor

Tadjitdinov Karim Rakhmatjanovich
Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, docent

Leading organization : **“Poytaxtbank” ATB**

The defense of the dissertation will take place on “___” _____ 2025 at ___ at the meeting of the Scientific Council numbered DSc.03/10.12.2019.I.16.01 awarding scientific degrees at the Tashkent State University of Economics. Address: 100066, Tashkent city, Islam Karimov street, 49. Tel.: (998971) 239-28-72; fax: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz .

The dissertation (PhD) is available at the Information Resource Center of the Tashkent State University of Economics (registered number _____). Address: 100066, Tashkent city, Islam Karimov street, 49. Tel.: (998971) 239-28-72; 239-01-49. fax: (99871) 239-43-51, e-mail: info@tsue.uz.

The abstract of the dissertation was distributed on "___" _____, 2025.

(Mailing Report №___ dated “___” _____, 2025)

S.U. Mekhmonov
Chairman of the Scientific Council for
awarding of scientific degrees, Doctor of
Economic Sciences, Professor

U.V. Gafurov
Scientific Secretary of the Scientific Council
for awarding of scientific degrees, Doctor of
Economic Sciences, Professor

S.K. Khudoyqulov
Chairman of the scientific seminar under the
academic council, doctor of economics,
associate professor

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

The purpose of the study is to develop proposals and recommendations aimed at increasing the competitiveness of commercial banks in Uzbekistan.

The object of the study was the Joint-Stock Commercial Bank Alokabank.

The subject of the study is the economic relations that arise in connection with the increasing competitiveness of commercial banks.

Research methods. The dissertation uses dialectical and systemic methods, methods of logic, a normative approach, comparative analysis, vertical and horizontal analysis, a method for investigating cause-and-effect relationships, a method for calculating economic efficiency, an analysis of bank reliability using V.S. Kromonov's methodology, PEST analysis, factor analysis, statistical and econometric analysis, in particular, correlation and regression analysis and variational analysis, the method of economic and mathematical modeling, etc.

The scientific novelty of the study is as follows:

The methodological approach to assessing the competitiveness of a commercial bank has been improved, based on the calculation of an integral indicator that ensures optimal limits of financial (FP=0,37), operational (OP=0,23), marketing (MP=0,29) and personnel (KP=0,11) potentials;

A simulation model for increasing the competitiveness of a commercial bank has been developed, including choosing the optimal option for improving business processes, implementing a benchmarking program, and developing comprehensive measures to increase competitiveness;

When developing the priority policy directions of ATB Alokabank, the need to ensure the orientation of the overall reliability coefficient, the instant liquidity coefficient, the cross-activity coefficient, the total liquidity coefficient, the capital protection coefficient, the capitalization coefficient of securities income to the real situation in the banking sector is justified, ensuring the possibility of including resource parameters and the process of optimizing the activities of the bank.

The practical results of the study are as follows:

The article reveals the theoretical and methodological aspects of the competitiveness of commercial banks, its principles, as well as the subjects of ensuring;

The methods of assessment and factors of increasing the competitiveness of commercial banks in the Republic of Uzbekistan are determined.

The experience of foreign countries in improving the competitiveness of commercial banks is systematized and the analysis of the main foreign methods for measuring quantitative thresholds and qualitative characteristics of banks' performance is carried out.

The main reforms in the institutional environment regulating the activities of commercial banks in Uzbekistan are formulated and the analysis of modern conditions for the development of the banking sector of the republic is carried out.

The most significant problems of the banking sector that pose threats to the economic security of Uzbekistan have been identified, appropriate measures have been proposed to mitigate them, and tasks in the field of regulating the activities of commercial banks in the republic have been specified.

a PEST analysis of the activities of commercial banks in Uzbekistan at the current stage of their development has been conducted;

the assessment of the competitive strategy of the commercial banks of Uzbekistan at the present stage is given;

Based on the methods of econometric analysis, the impact of the volume of active operations of commercial banks on their profitability was assessed and forecast indicators for the development of the banking sector of Uzbekistan until 2026 (profitability of JSCB Alokabank until 2026);

were calculated; promising areas for improving the financial stability and competitiveness of commercial banks of Uzbekistan were identified;

It is proved that the introduction of innovative methods and tools in the activities of commercial banks is a factor in increasing their competitiveness.

A set of measures has been developed to improve the financial stability and competitiveness of commercial banks in the digital economy.

The reliability of the research results is determined by the expediency of the approaches and methods used in the process of work, obtaining an information base from official sources, testing conclusions, suggestions and recommendations, matching the results to economic theories, as well as their confirmation by authorized ministries and departments.

Scientific and practical significance of the research results. The scientific significance of the research results is based on the possibility of using them in research works devoted to improving the competitiveness of commercial banks.

The practical significance of the research lies in the fact that the main results and methodological provisions obtained during it can be used in the development of measures to increase the competitiveness of commercial banks, strategic directions for the implementation of state policy in the banking sector of the Republic of Uzbekistan. The proposed methodology contains a correct apparatus for determining the goals and priorities of reforming the banking sector, improving the efficiency of resource potential management, as well as strategies for achieving the goals of the state economic development policy in the field of rational use of financial resources. The use of the principles of increasing the competitiveness of commercial banks of Uzbekistan, proposed in this paper, can serve to further improve the activities of credit institutions of the republic.

Implementation of research results. Measures have been developed to increase the competitiveness of commercial banks:

The methodological approach to assessing the competitiveness of a commercial bank has been improved, based on the calculation of an integral indicator that ensures optimal limits of financial (FP=0,37), operational (OP=0,23), marketing (MP=0,29) and personnel (KP=0,11) potentials (reference No.08-04/3501 JSCB “Alokabank” dated 12.10.2023). The introduction of scientific novelty has made it possible to assess the current level of competitiveness of a commercial bank and optimize it in the direction of achieving economic growth;

A simulation model for increasing the competitiveness of a commercial bank has been developed, including the selection of the optimal option for improving business processes, the implementation of a benchmarking program and the development of

comprehensive measures to increase competitiveness (reference No. 08-04/3501 JSCB "Alokabank" dated 12.10.2023). The introduction of scientific novelty served as the basis for the development of the objectives of the strategic plan to increase the competitiveness of JSCB Alokabank, which led to an increase in the bank's interest income by 25% and capital by 5,9%;

When developing the priority policy directions of ATB Alokabank, the need to ensure the orientation of the overall reliability coefficient, the instant liquidity coefficient, the cross-activity coefficient, the total liquidity coefficient, the capital protection coefficient, the capitalization coefficient of securities income to the real situation in the banking sector is justified, ensuring the possibility of including resource parameters and the process of optimizing asset management activities aimed at to increase the index of profitability and reliability of a commercial bank (reference No. 08-04/3501 JSCB "Alokabank" dated 12.10.2023). The introduction of scientific novelty made it possible to orient the activities of JSCB Alokabank to the real situation in the banking sector, to include resource and process parameters for optimizing activities, which led to an increase in return on assets by 6,7% and a reliability index by 16,5 %;

Based on the factors influencing the competitiveness of commercial banks, a multifactorial econometric model was built and a forecast of the profitability of JSCB Alokabank for the period up to 2027 was carried out (reference No. 08-04/350 1 of JSCB Alokabank dated 12.10.2023). The use of scientific novelty made it possible to forecast the profitability of JSCB Alokabank until 2027 in the direction of increasing profitability and increasing competitiveness, which is one of the most important principles of a market economy.

Approbation of research results. The results of this study have been discussed at 4 international and 3 republican scientific and practical conferences.

In total, 25 scientific papers were published on the research topic, including 9 in national and 5 in foreign journals recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan for publishing the main scientific results of the dissertation, as well as abstracts published at 11 scientific and practical conferences.

Structure and scope of the dissertation. The dissertation consists of an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references and appendices. The volume of the dissertation is 144 pages.

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

I bo'lim (I часть, part I)

1. Yuldasheva S.Sh. Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning dolzarb masalalari. // Iqtisodiyot va ta'lim. 2021-yil, 5-son. 108-111-betlar. <https://cedr.tsue.uz/index.php/journal/article/download/215/250>
2. Yuldasheva S.Sh.Повышение конкурентоспособности банковской системы Республики Узбекистан// Экономика и образование. 2021 г., No 2. С. 69-74.. <https://cedr.tsue.uz/index.php/journal/article/download/80/72>
3. Yuldasheva S.Sh.The Importance of Digital Economy Development in Banking Financial Services// Psychology and education (2021) 58(2): 7114-7119. <http://psychologyandeducation.net/pae/index.php/pae/article/view/3263/2921>
4. Yuldasheva S.Sh. Effective Loan Portfolio in Commercial Banks Management Issues// International Journal of Development and Public Policy. 2021. <http://dspace.umsida.ac.id/handle/123456789/13973>
5. Yuldasheva S.Sh.Improvement of Bank Credits through the Point System “Model of Loaning Process”// Academic Journal of Digital Economics and Stability Volume 10, 2021 SSN 2697-2212 Online: <https://academicjournal.io>
6. Yuldasheva S.Sh. Key Issues of Increasing the Competitiveness of Commercial Banks// Miasto Przyszłości Kielce 2022 Impact Factor: 9.2 ISSN-L: 2544-980X2022-08-25. Impact Factor: 9.2 <https://miastoprzyszlosci.com.pl/index.php/mp/article/view/455>
7. Yuldasheva S.Sh. O'zbekistonda tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning shart-sharoitlari. // Iqtisodiyot va ta'lim. 2022 y. 5-soni. 129–133. <https://cedr.tsue.uz/index.php/journal/article/view/733>
8. Yuldasheva S.Sh. Tijorat banklarining raqobatbardoshligini oshirishning dolzarb masalalari. / Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida Global va milliy iqtisodiyot trendlari: I taraqqiyot strategiyasi forumi TDIU 2022-yil 20-21-oktyabr. // Iqtisodiyot va innovatsiyalar. Maxsus son. 307-313-betlar.<https://iqtisodiyot.tsue.uz/>
9. Юлдашева С.Ш. Инновации и их влияние на банковскую конкуренцию в Республике Узбекистан. // Iqtisodiyot va turizm. 2022 yil 4(6) <https://interjournal.uz/index.php/journals/article/download/83/69/252>
10. Yuldasheva S.Sh. Interbank Competition and Assessment of the Competitiveness of Commercial Banks in the Republic of Uzbekistan. // European Journal of Business Startups and Open Society | ISSN: 2795-9228 Vol. 3 No. 2 (February - 2023): EJBSOS <http://innovatus.es/index.php/ejbsos>
11. Юлдашева С.Ш. Межбанковская конкуренция и оценка конкурентоспособности коммерческих банков в республике Узбекистан.// “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” 2023-yil 2 soni.11(2), 30–40. <https://iqtisodiyot.tsue.uz/journal/index.php/iit/article/view/231>
12. Юлдашева С.Ш. Зарубежный опыт повышения конкурентоспособности коммерческих банков. // “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar”, 2023 y.11(4), 38–46.<https://iqtisodiyot.tsue.uz/journal/index.php/iit/article/download/327/363/360>
13. Yuldasheva S.Sh. Evaluation of a commercial bank's competitive strategy.

“Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” (Economics and Innovative Technologies) ilmiy elektron jurnali 13-23 bet. <https://iqtisodiyot.tsue.uz/journal/index.php/iit/article/download/377/413/409>

14. Юлдашева С.Ш. Актуальные вопросы развития деятельности коммерческих банков в целях повышения их конкурентоспособности. Iqtisodiy Taraqqiyot Va Tahlil, 2(1), I son-yanvar, 2024 186–194.

<file:///C:/Users/User/Downloads/1-%D1%81%D0%BE%D0%BD+2024-186-194.pdf>

II bo‘lim (II часть, part II)

1. Юлдашева С.Ш. Конкурентоспособность банков в условиях глобализации экономики. / Innovatsion iqtisodiyot sharoitida bank-moliya tizimini rivojlantirishning ustuvor yo‘nalishlari. Respublika ilmiy-amaliy konferensiyasi materiallari to‘plami (2019-yil 28-sentyabr). – T.: TDIU, 2019. 265-267-b.

2. Yuldasheva S.Sh. O‘zbekistonda banklarning raqamli va chakana xizmat turlarini oshirish. / Banklarga moliyaviy mablag‘larni jalb qilish va ularning innovatsion xizmatlari samaradorligini oshirish. Vazirlik miqyosida o‘tkaziladigan ilmiy-amaliy konferensiya materiallari to‘plami. – T.: TMI, 2020-yil 6-iyun. 329-331-b.

3. Юлдашева С.Ш. Повышение конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровизации экономики Республики Узбекистан. / Международная научно-практическая конференция. «Science of the 21st century: society and digitalization» (НАУКА XXI ВЕКА: ОБЩЕСТВО И ЦИФРОВИЗАЦИЯ)

4. Юлдашева С.Ш. Пути повышения конкурентоспособности банковской системы Республики Узбекистан. / Bank tizimini innovatsion isloh qilish sharoitida tijorat banklarini transformatsiyalashning ilmiy-amaliy asoslari. Respublika ilmiy-amaliy on-layn konferensiyasi materiallari to‘plami (2021-yil 14-aprel). – T.: TDIU, 2021. –488 b. 264-268-b.

5. Юлдашева С.Ш. Оценка конкурентоспособности коммерческих банков в обеспечении экономического роста страны. / Сборник научных статей и тезисов Республиканской научно-практической конференции на тему «Перспективы развития предпринимательства в регионах путем реализации механизмов свободного рынка и создания здоровой конкурентной среды» 4 марта 2023 года. – Андижон, 507-511-б.

6. Юлдашева С.Ш. Перспективы развития банковской конкуренции в условиях обеспечения национальной экономики. / Moliya bozorini rivojlantirishning ustuvor yo‘nalishlari zamonaviy tendensiyalari va istiqbollari. Respublika ilmiy-amaliy konferensiyasi, 2023-yil 5-aprel. 197-199-betlar.

7. Юлдашева С.Ш. Анализ и оценка конкурентой стратегии коммерческого банка. / Сборник научных статей VIII Международной научно-практической конференции. “Финансы и государство”. – Махачкала: ДГУНХ, 2024. – С. 419-421.

8. Юлдашева С.Ш. Проблемы и перспективы совершенствования банковской конкурентоспособности в условиях трансформации экономики Узбекистана. / Banklarda raqamli transformatsiya: ta’lim bilan o‘zaro hamkorlik. Xalqaro-ilmiy amaliy konferensiya materiallari to‘plami. – T.: TIFT, 2024-yil. 307-311-b.

9. Юлдашева С.Ш. Оценка конкурентного положения коммерческих банков и выбор их конкурентной стратегии в Узбекистане. International Scientific - Practical

Conference. <https://www.openconference.us/index.php/pedagogy>.

10.Юлдашева С.Ш. Факторы повышения конкурентоспособности коммерческих банков. Сборник трудов конференции Современные тенденции в развитии науки: перспективы и практика. // 1(1), 93–96. <https://inlibrary.uz/index.php/trends-developmentscience/article/view/29700>

11. Юлдашева С.Ш. Система обеспечения конкурентоспособности банковских услуг. Banklarni transformatsiya qilish va bank xizmatlari bozorida raqobatni rivojlantirish yo‘nalishlari mavzusidagi halqaro ilmiy-amaliy konferensiya. TDIU Bank ishi .24.10. 2024

Автореферат «Жамият ва бошқарув» журнали таҳририятида таҳрирдан
ўтказилди («___» _____ 2024 йил).

Бичими 60x84 ¹/₁₆, «Times New Roman»
гарнитуроюда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табағи 4,5. Адади: 100. Буюртма: № _____

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

«АКАДЕМИЯ НОШИРЛИК МАРКАЗИ»
Давлат унитар корхонасида чоп этилди.