

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.27.06.2017.1.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

УБАЕВА ШАХНОЗА ЛУТФУЛЛАЕВНА

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ БАРҚАРОРЛИГИНИ САМАРАЛИ
БОШҚАРИШ МЕХАНИЗМИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.13 – Менежмент (иқтисодиёт фанлари)

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

ТОШКЕНТ – 2018

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
автореферати мундарижаси**

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

**Contents of Dissertation Abstract of the Doctor of Philosophy (PhD) in
Economic Sciences**

Убаева Шаҳноза Лутфуллаевна

Тижорат банклари барқарорлигини самарали бошқариш
механизмини такомиллаштириш 3

Убаева Шаҳноза Лутфуллаевна

Совершенствование механизма эффективного управления
устойчивостью коммерческих банков 25

Ubaeva Shanoza Lutfullaevna

Improvement of the mechanism of effective sustainability
management of commercial banks 47

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ
List of published works 51

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.27.06.2017.1.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

УБАЕВА ШАХНОЗА ЛУТФУЛЛАЕВНА

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ БАРҚАРОРЛИГИНИ САМАРАЛИ
БОШҚАРИШ МЕХАНИЗМИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.13 – Менежмент (иқтисодиёт фанлари)

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

ТОШКЕНТ – 2018

Фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида В2017.2.PhD/Iqt186 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент давлат иқтисодиёт университетида бажарилган.

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

Илмий раҳбар: Ахунова Гулчехра Назаровна
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Расмий оппонентлар: Рахимова Дилфуза Нигматовна
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Нуримбетов Равшан Ибрагимович
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Етакчи ташкилот: Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси

Диссертация ҳимояси Тошкент давлат иқтисодиёт университети ҳузуридаги илмий даражалар берувчи DSc.27.06.2017.I.16.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2018 йил «__» _____ куни соат__ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100003, Тошкент шаҳри, Ислон Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; факс: (99871) 239-43-51; e-mail: tdiu@tdiu.uz.

Диссертация билан Тошкент давлат иқтисодиёт университетининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (_____рақам билан рўйхатга олинган). Манзил: 100003, Тошкент шаҳри, Ислон Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; факс: (99871) 239-43-51; e-mail:tdiu@tdiu.uz.

Диссертация автореферати 2018 йил «__» _____куни тарқатилди.
(2018 йил «__» _____ даги ____ рақамли реестр баённомаси).

Б.Ю. Ходиев

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

А.Н. Самадов

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий котиби, и.ф.н., доцент

М.А. Махкамова

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

КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Ҳозирги пайтда дунёда молиявий асосий воситаларнинг қиймати 218 триллион америка долларини ташкил этади ва йиллик глобал жамғарма 22 триллион долларга тенг. (Барқарор ривожланишни молиялаштириш бўйича экспертларнинг давлатлараро комиссияси, 2014 йил). Бу маблағларнинг асосий қисми ривожланган мамлакатларга тегишли ва улар паст қайтим келтиради. Ушбу жамғармаларнинг бир қисми иқтисодиётнинг реал секторига узоқ муддатли инвестиция тарзида сарфланиши мумкин эди.¹ Жаҳонда давом этаётган молиявий-иқтисодий инқирози ҳамда глобаллашув жараёни тобора чуқурлашиб бораётган, рақобат муҳитининг кескинлашуви шароитида ривожланган ва ривожланаётган мамлакатларнинг муаммоларидан бири иқтисодиётнинг қон оқими сифатида хизмат кўрсатувчи банк тизимини барқарор ривожлантиришдир.

Мустақиллик йилларида мамлакатимизда банк тизимини ривожлантириш, унда молиявий барқарорликни мустаҳкамлаш, капиталлашув ва ликвидликни ошириш борасида олиб борилган ислохотлар самарасида бир қатор ижобий натижаларга эришилди. Айниқса, кўплаб ривожланган мамлакатлар иқтисодиёти ва молия бозорларини таҳликали ҳолатга келтирган жаҳон молиявий-иқтисодий инқирози шароитида республика банк-молия тизимида кузатилаётган барқарор натижавийлиги, шу жумладан, тижорат банклар тизими капиталлашув ва ликвидлигининг сақлаб қолиниши олиб борилган ислохотларнинг амалий натижасидир. Маълумки, жадал ислохотлар шароитида республика молия тизимининг муҳим бўғинларидан бири бўлган тижорат банкларни самарали ва барқарор фаолият юритиши мамлакат иқтисодиётини янада тараққий эттириш ва унинг пул-кредит сиёсатини самарали ташкил қилиш зарур. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 16 июндаги «Тижорат банкларининг молиявий барқарорлиги ва капиталлашуви даражасини оширишга оид қўшимча чоратadbирлар тўғрисида»ги ПҚ-3066 қарорида иқтисодиётнинг барча соҳаларида бўлгани каби тижорат банклари бошқарув тизимини давр талабларига мос равишда олиб бориш ва тижорат банклар фаолияти барқарорлигининг жаҳон стандартлари талабларига тўлиқ жавоб беришини талаб этади.

Жаҳонда тижорат банклари барқарорлигини самарали бошқариш механизмини такомиллаштиришга оид муаммоларни илмий асосда ҳал этиш юзасидан илмий изланишлар давом эттирилмоқда, жумладан, банкларнинг капиталлашув ва ликвидлилик даражасини ошириш, кредитлаш механизмини такомиллаштириш, ҳар тоифадаги риск даражасини пасайтириш масалаларига эътибор кучайтирилмоқда. Банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш, халқаро тажрибани ҳисобга олган ҳолда, банк таваккалчилигини баҳолашни такомиллаштириш, тижорат банклари фаолиятини тартибга солиш ва назоратнинг замонавий тамойиллари ҳамда

¹ www.unctad.org

механизмларини жорий этиш каби тадбирлар тижорат банклари амалиётида самарали бошқарув тизимини қўллашни долзарб масала қилиб қўймоқда.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сонли «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида», 2017 йил 2 сентябрдаги ПФ-5177-сонли «Валюта сиёсатини либераллаштириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида»ги фармонлари, 2017 йил 12 сентябрдаги ПҚ-3270-сонли «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарори ва бошқа меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишда мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига боғлиқлиги. Диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодий шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Бугунги кунга қадар банк менежменти ҳамда уларни такомиллаштириш муаммолари хорижлик етакчи иқтисодчи олимлар Дж.Сийнки, У. Кох, П.С.Роуз, Ф. Котлер, Э.Рид, Э.Лувилен ва бошқаларнинг илмий изланишларида ўз ифодасини топган. Маҳаллий ва МДХ иқтисодчи олимлар бу масала билан доимо шуғулланиб келади. Жумладан, тижорат банклари фаолиятида менежментнинг тамойиллари ҳамда уларни такомиллаштириш йўналишлари хорижлик етакчи иқтисодчи олимлар В.М.Усоскин, Е.Ф.Жукова, И.В. Ларионова, И.Т. Балабанов, О.И. Лаврушина, Ю.Н. Лапънин ва Ю.А. Маленковнинг илмий изланишларида ўз ифодасини топган.²

Ўзбекистон олимлари бу масала билан республика тижорат банклари фаолияти, уларнинг вазифалари ва тижорат банклари ривожланишини бошқаришнинг айрим назарий ва амалий жиҳатлари, ушбу тизимдаги мавжуд муаммолар иқтисодчи олимлар Б.Т.Бердияров, В.А.Котов, И.Л.Бутиков, Н.Х.Жумаев, О.Б.Саттаров, О.Қ.Абдурахманов, Р.Т.Турсунов ва Р.Р.Тожиевнинг³ илмий ишларида тадқиқ қилинган. Миллий банк тизимида

² Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: Управление и операции. Изд.4, стереотип. URSS. 2014. 328 с.; Синки Дж.Ф., Управление финансами в коммерческих банках : Пер. с англ. 4-го изд. / Джозеф Ф. Синки, мл. - М. : Catallaхu, 1994. - XXV, 937с.; Жукова Е.Ф. - М.: ЮНИТИ-ДАНА: Единство, 2006. - 575 с.; Тимоги У. Кох. Управление банком: пер. с англ. В 5-ти томах (книгах), 6-ти частях. - Уфа: Спектр. Часть 1, 2003. - 112 с.; Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. - М.: Консалтбанкир, 2003. - 272 с.; Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по экон. спец. / Под ред. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело. - Санкт-Петербург: Питер, 2002. - 304 с.; Банковский менеджмент: учебник / кол.авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. - 3 - е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2010. - 560 с.; Роуз П.С. Банковский менеджмент. БМА.М.:Дело-ЛТД.1995.-743 с.; Котлер.Ф. Основы маркетинга. Краткий курс.: Пер. с англ. - М.: Издательский дом «Вильямс», 2010. - 656 с.: ил.; Рид Э. Коммерческие банки. - М: Прогресс, 2006.- 261 с.; Маленков Ю.А. Стратегический менеджмент: учеб. - М.: Проспект, 2009. - 224 с.

³ Бердияров Б.Т.Тижорат банклари актив операцияларининг даромадлиги. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Т.: БМА. 2002. – 21 б.; Котов В.А. Организация

банк маркетинги ҳамда бошқарув жараёнларида молиявий менежментни қўллашнинг айрим илмий назарий йўналишлари эса А.Ш.Бекмуродов, Б.З.Мустафаев, Б.К.Мирзамайдинов, М.Насритдинова, М.М.Абдурахманова ва бошқаларнинг илмий изланишларида ўз аксини топган.

Аммо мамлакатимиз тижорат банкларининг иқтисодийни модернизациялаш ва диверсификация қилиш жараёнларидаги фаоллиги ва барқарорлигини бошқаришнинг назарий ва амалий йўналишлари кам ўрганилган муаммо ҳисобланади. Бизнинг илмий изланишимизда айнан ушбу муаммоларни ҳал этиш юзасидан назарий фикрлар, услубий ёндашув ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишга ҳаракат қилинди.

Тадқиқотнинг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Диссертация иши Тошкент давлат иқтисодий университети илмий-тадқиқот ишлари режасининг «Ишлаб чиқаришни модернизациялаш ва техник, технологик қайта жиҳозлашда, иқтисодийнинг етакчи тармоқларининг тезкор янгилашда инновацион маркетинг ва менежмент концепцияларидан фойдаланиш методологияси» мавзусидаги илмий йўналиши доирасига мувофиқ бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади тижорат банкларида замонавий менежмент усуллари қўллаш орқали уларнинг самарали бошқариш механизмини такомиллаштириш бўйича таклифлар ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари:

тижорат банклар фаолияти барқарорлигини самарали бошқариш механизмини татбиқ этиш асосида такомиллаштиришни банклар хизматлари ҳуқуқий-меърий асослари, инновацион бошқарув усуллари қўллаган ҳолда ривожлантиришни қиёсий таҳлил қилиш;

тижорат банкларида рискларини ўлчаш ва мониторинг қилиш, банк хизматлари бозорида дифференциация ва фаолият даври диверсификациясини такомиллаштириш;

банк хизматларини ташкил этиш ва унинг барқарорлигини таъминлашда хориж тажрибасини ўрганиш ҳамда самарали бошқарув механизмининг республика банкларида балансдан ташқари фаолиятларни кенгайтириш эвазига такомиллаштириш;

рынка ценных бумаг. – Т.: Молия, 2007.; Бутиков И.Л. Рынок ценных бумаг Узбекистана: проблемы формирования и развития. – Т.: Konsauditinform-nashr, 2008.; – 224 с.; Жумаев Н.Х., Абдурахмонов О.Қ. Жаҳон молиявий-иқтисодий инкирози: сабаблари ва уни бартараф этиш муаммолари. – Т.: Молия, 2010. – 160 б.; Сатторов О.Б. Тижорат банклари ликвидлилигини таъминлашни такомиллаштириш. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Тошкент, БМА, 2008. – 21 б.; Тожиев Р.Р. Тижорат банклари ликвидлилигини бошқаришнинг инновацион стратегияси.(«Агробанк»ОАТБ мисолида). Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ, .2011. Бекмуродов А.Ш., Турсунов Р.Т. Халқаро бизнес. Ўқув қўлланма. – Т.: ТДИУ, 2009. – 233 б.; Мустафоев Б.З. Банк маркетинги-молия бозори шаклланиши ва ривожланишининг асоси. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.1998.; Мирзамайдинов Б.К. Банк хизматида маркетинг самарадорлиги.(Ўзбекистон Республикаси Ташқи иқтисодий фаолият миллий банки мисолида). Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.2008.; Насритдинова М. Бизнес стратегияси. Ўқув қўлланма. – Т.: Шарқ. 1996. – 80 б.; Абдурахманова М.М. Банк хизматлари бозорида маркетинг фаолиятини ривожлантириш. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.2010.

«Давр банк» хусусий акционерлик тижорат банки барқарорлигини таъминлаш механизмини инновацион ёндашув асосида такомиллаштириш ва самарадорлигини ошириш ҳамда стратегик истиқболни белгилаш сценарияларини ишлаб чиқиш;

тижорат банклар тизимини банклараро муносабатлар механизми ва улар фаолиятининг ишончлилиги, барқарорлигини ошириш эвазига ривожлантириш ҳамда такомиллаштириш борасидаги чора-тадбирларни ишлаб чиқиш.

Тадқиқотнинг объекти сифатида Ўзбекистон Республикасида фаолият юритатаётган тижорат банклари ва уларнинг барқарорлигини таъминлаш механизми олинди.

Тадқиқотнинг предмети Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари барқарорлигини таъминлаш механизмига оид иқтисодий муносабатлар ҳисобланади.

Тадқиқотнинг усуллари. Тадқиқотда дедуктив ва индуктив, илмий мушоҳадалаш, таҳлил ва синтез, статистик гуруҳлаш, корреляция ва регрессия, монографик тадқиқ этиш, ижтимоий сўров ўтказиш, таққослаш, иқтисодий-математик усуллар қўлланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари барқарорлигини бошқариш механизми, стратегиялари, унинг ҳуқуқий-меъёрий асослари такомиллаштирилган ва уларга хос инновацион хизмат турларини жорий этиш асослаб берилган;

ривожланган мамлакатлар тижорат банкларининг фаолияти ўрганилиб келгусида «контракт банклар» равнақи, банк маҳсулотлари ва хизматларининг янги турларини яратиш ва уларни диверсификациялаш имкониятлари аниқланган. Рискларни баҳолаш ва банкларнинг самарадорлигини оширишга қаратилган янги усуллар: DEA (Data Envelope Analysis) ва CAMEL (Capital, Assets, Management quality, Earnings and Liquidity) таклиф этилган;

тижорат банкларида чизиқли, логарифмик-чизиқли иқтисодий-математик моделлаштириш ёрдамида барқарорликни таъминлайдиган (банк капиталлашув даражаси, активлар сифати, менежмент сифати, соф даромадлар даражаси ва ликвидлик даражаси каби) омиллар аниқланиб, балансдан ташқари фаолиятдан келувчи даромадни ошириш механизмлари таклиф этилган;

тижорат банклари менежменти сифатини рейтинглаш, банк хизматлари ва маҳсулотлари бозорининг мувозонатини таъминловчи оптимал қарорлар қабул қилиш методологияси маржинал даромад ва маржинал харажатларни ҳисоблаш асосида такомиллаштирилган.

Тадқиқотнинг амалий натижаси қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари барқарорлигини таъминлашни инновацион бошқарув механизми ва технологияларини қўллаш натижасида банк барқарорлигини самарали бошқарув тизимини такомиллаштириш юзасидан илмий асосланган амалий таклифлар ишлаб чиқилди;

тижорат банклари операциялари ва хизматлари бошқаруви барқарорлигини оширишда банк бизнеси риск даражасини пасайтириш, банкларнинг

капиталлашув даражасини ошириш, халқаро муқобил рейтингини кўтариш бўйича муаллиф яратган илмий ишланмалар амалиётда қўлланилди;

тижорат банклари операциялари ва хизматлари барқарорлигини оширишда унинг қиёсий самарадорлигининг асосий миқдорий мезони сифатида ўртача ва маржинал концепция усулининг қўлланиши банк бизнеси ва хусусий тадбиркорликда рискларни пасайтириш ва самарадорликни оширишга йўналтирилган илмий тавсия ва амалий таклифлар яратиш имконини яратди; тижорат банклари фаолияти барқарорлигини таъминлаш бўйича таклиф этилган услубий ишланмаларда банк хизматлари ҳажми, фоиз ставкаси, ўртача ва маржинал харажатлар ҳақида қарорлар қабул қилиш, инвестиция лойиҳаларини банкларнинг кредит маблағлари эвазига молиялаштириш имкониятларини яратди.

Тадқиқот натижаларининг ишончилиги. Диссертацияда қўлланилган усулларнинг замонавийлиги ва илмийлиги, берилган илмий-услубий тавсиялар ҳамда яратилган ишланмаларнинг расмий ташкилотлардан олинган маълумотларга асосланганлиги, уларни математик –статистик ишончилик интервалида текширилганлиги ва уларни аниқликдан четланиш интервали статистика қонунларида келтирилган ишончилик талабига жавоб бериши аниқланганлиги ва амалиётга жорий этиш учун таклиф этилганлиги, уларнинг тегишли ташкилотлар томонидан тан олинганлиги ва амалиётга жорий этиш учун қабул қилинганлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти шундаки, унда тижорат банклари барқарорлигини бошқариш ва ривожланиш генезисининг муаллиф томонидан янгича талқин этилиши, «банк тадбиркорлиги» менежмент категориясини жорий этишнинг асосланиши, уларнинг миссияси, истиқболи, мақсади, вазифалари, стратегия ва тактикалари ҳамда самарадорлиги, банк ривожланишида «дарвинистик ғоя»нинг илгари сурилиши, банкларнинг яшовчанлиги, уларнинг инновация ва янгиликка мойиллик даражасига боғлиқлигининг тасдиқланиши, ҳамда республика тижорат банклари, жумладан, «Давр банк» мисолида банк рентабиллиги ўртача даражасининг пасайиш тенденцияси исботланишидир. Бу ғоя ва ишланмалар банкларнинг барқарорлигини бошқаришга оид тадқиқотлар кўламини кенгайтириш ва таҳлилини чуқурлаштириш, таъсир этувчи омилларни синтезлашга хизмат қилади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти шундаки, диссертацияда ишлаб чиқилган илмий-назарий ғоя ва услублар тижорат банклари операцияларини ташкил этиш, бошқариш ҳамда ривожлантириш, банкларнинг капиталлашув даражасини ошириш, банк фаолияти самарадорлигини ошириш юзасидан илмий тавсиялар яратишда фойдаланиш мумкин. Шунингдек, тадқиқот жараёнида олинган назарий ва амалий натижалар, таҳлилий маълумотларини иқтисодий олий таълим муассасаларида «Банк иши», «Банк менежменти» каби фанларни ўқитиш жараёнларини услубий таъминлашда қўллаш мумкин.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари барқарорлигини самарали бошқариш механизмини такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

жадал ислохотлар шароитида Ҳаракатлар стратегиясида кўзда тутилган вазифаларни амалга оширишда тижорат банклари барқарорлигини бошқариш механизми, стратегиялари, унинг ҳуқуқий-меъёрий асослари такомиллаштирилган ва уларга хос янги инновацион хизмат турлари «Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банки ва Ўзбекистон Республикаси акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк» амалиётига жорий этилган («Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банкининг 2017 йил 12 декабрдаги 4560/ч-54/1-17-сон ва акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк»нинг 2017 йил 15 декабрдаги 01-1/5160-сон маълумотномалари). Натижада банкнинг миссияси, келажаги, мақсади, вазифалари, стратегияси ва тактикаси аниқ белгиланган, инновацион бошқарув технологияларини қўллаш асосида тижорат банкининг бошқарув тизимини такомиллаштириш учун менежментнинг янги самарали концепциялари жумласига кирувчи «севен ес», «бизнес ғилдираги» сингари тамойиллар бошқарувга жорий этилган. Натижа 2017 йилда «Давр банк»нинг трансакцион харажатлари 2016 йилга нисбатан 10,5 фоизга ва «Инфинбанк»нинг трансакцион харажатлари эса 9,5 фоизга камайган;

ривожланган мамлакатлар тижорат банкларининг фаолияти ўрганилиб, келгусида «контракт банклар» равнақи, банк маҳсулотлари ва хизматларининг янги турларини яратиш ва уларни диверсификациялаш имкониятлари аниқланган, рискларни баҳолаш ва банкларнинг самарадорлигини оширишга қаратилган янги усуллар: DEA (Data Envelope Analysis) ва CAMEL (Capital, Assets, Management quality, Earnings and Liquidity) «Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банки ва Ўзбекистон Республикаси акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк» амалиётига жорий этилган («Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банкининг 2017 йил 12 декабрдаги 4560/ч-54/1-17-сон ва акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк»нинг 2017 йил 15 декабрдаги 01-1/5160-сон маълумотномалари). Натижада макон ва замон миқёсида банкларнинг самарадорлигини баҳолаш ва бошқа банклар билан уни таққослаш имконияти яратилган. Тавсия этилган усуллар ёрдамида банк менежментининг 2010 - 2017 йиллардаги бошқарув самарадорлиги таққосланган ва у «Давр банк»да 13,2 фоизга ва «Инфинбанк»да эса 14,5 фоизга ошганлиги кўрсатилган. Бу эса банк соҳасида харажатларни пасайтириш, банкка аҳолининг ишончини ошириш чора-тадбирларини белгилаш имконини яратган;

ривожланган мамлакатларнинг тижорат банклари барқарорлигини бошқариш тажрибаси тизимли таҳлил қилиниб, тижорат банкларида иқтисодий-математик моделлаштириш ёрдамида барқарорликни таъминловчи омиллар аниқланиб, балансдан ташқари фаолиятдан даромадни ошириш механизмлари таклиф этилган ва улар «Давр банк» хусусий

акциядорлик тижорат банки ва Ўзбекистон Республикаси акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк» амалиётига жорий этилган («Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банкининг 2017 йил 12 декабрдаги 4560/ч-54/1-17-сон ва акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк»нинг 2017 йил 15 декабрдаги 01-1/5160-сон маълумотномалари). Натижада иқтисодий-математик модель ёрдамидаги таҳлилга кўра, «Давр банк»нинг асосий банк операцияларига нисбатан балансдан ташқарида бажарилувчи фаолиятдан 15,5 фоиз ва «Инфинбанк»да эса 12,4 фоиз кўп даромад олишга эришилган;

тижорат банклари менежменти сифатини рейтинглаш, банк хизматлари ва маҳсулотлари бозорининг мувозонатини таъминлановчи оптимал қарорлар қабул қилиш методологияси маржинал даромад ва маржинал харажатларни ҳисоблаш асосида такомиллаштирилган ва улар «Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банки ва Ўзбекистон Республикаси акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк» амалиётига жорий этилган («Давр банк» хусусий акциядорлик тижорат банкининг 2017 йил 12 декабрдаги 4560/ч-54/1-17-сон ва акциядорлик тижорат банки «Инфинбанк»нинг 2017 йил 15 декабрдаги 01-1/5160-сон маълумотномалари). Натижада банк бошқарувида ахборот коммуникация технологиялари ва математик моделлаштириш усулларида кенг фойдаланиш ҳисобига 2017 йилда жорий харажатлар «Давр банк»да 16 фоизга ва «Инфинбанк»да 11 фоизга камайган ва даромадлар эса кўшимча ресурс жалб этмаган ҳолда мос равишда 14,2 ва 19,2 фоизга кўпайган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Мазкур тадқиқот натижалари 3 та халқаро ва 6 та республика илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилиниши. Диссертация мавзуси бўйича жами 17 та илмий иш, жумладан, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссияси томонидан тавсия этилган илмий журналларда 5 та илмий мақола нашр этилган.

Диссертация тузилиши ва ҳажми. Диссертация иши кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхатидан ташкил топган бўлиб, унинг умумий ҳажми 140 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида тадқиқот мавзусининг долзарблиги ва зарурати асосланган, унинг мақсади ва вазифалари ҳамда объект ва предмети баён этилган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги асосланган, тадқиқотнинг мақсади, вазифалари, илмий янгилиги ва амалий натижалари келтирилган, олинган натижаларнинг назарий ва амалий аҳамияти ёритиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий этиш, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши ҳақида маълумотномалар берилган.

Диссертациянинг «Иқтисодийни модернизациялаш шароитида тижорат банклари барқарорлигини бошқаришнинг назарий асослари» деб номланган биринчи бобида тижорат банклари хизматлари ва операцияларини бошқаришнинг назарий асосларини такомиллаштириш, уларнинг бошқаруви ва ривожланишидаги замонавий тенденциялар, банклар хизматлари ва фаолиятидаги инновацион бошқарув усуллари тадқиқ этилган. Ўзбекистон Республикасини яқин беш йилда барқарор тараққий эттиришда Ҳаракатлар стратегияси банк тизими учун ҳам янги ривожланиш босқичини бошлаб берди. Барча соҳаларда бўлгани каби молия бозорида, шу жумладан, банк секторида ўтказилаётган ислохотлар туфайли соҳада сезиларли силжиш ва ўзгаришлар амалга оширилмоқда.

Ривожланган мамлакатларнинг банклари фаолиятни ўзгартириш ва банк стратегияларини жорий этиш нуқтаи назаридан урта тенденцияни бошидан кечирмоқда⁴:

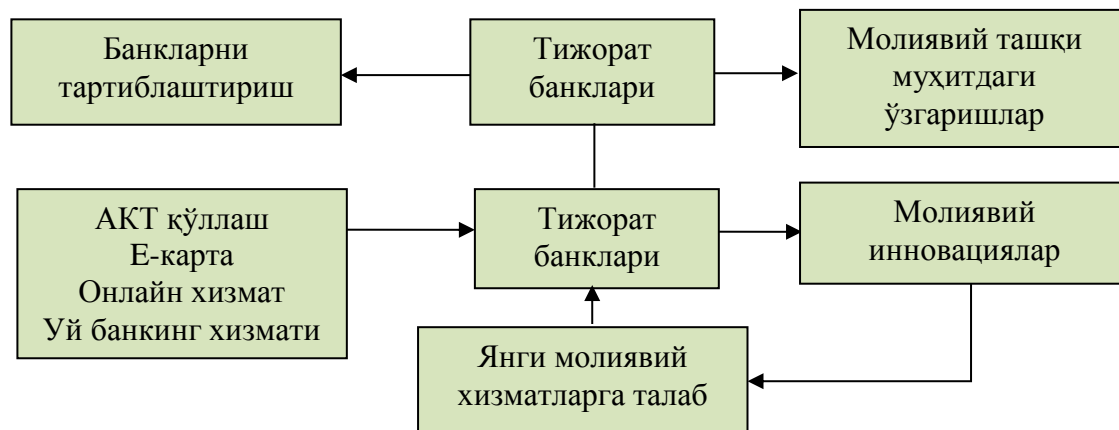
- 1) қайта тартиблаштириш (дерегуляция) ёки эркинлаштириш;
- 2) молиявий инновацияларни яратиш ва амалиётга жорий этиш;
- 3) глобалашув жараёнини эътиборга олган ҳолда миллий банкларнинг жаҳон молиявий бозорларига интеграциялашувини кучайтириш. Бу тенденциялар бир-бирини инкор этмаган ҳолда ўзаро алоқадордир. Банклар фаолиятини эркинлаштириш таъсирида депозитларга белгиланувчи фоиз ставкаларида чегараларнинг олиб ташланиши натижасида янги «молиявий инновацион» депозитлар учун тўланадиган ўзгарувчи фоиз ставкалари жорий этилмоқда. Инновация жараёни – янгилик ғоясини ривожлантиришдан унинг пировард истеъмолчи томонидан истеъмол қилинишигача бўлган мантиқий изчилликда ҳаракатланувчи жараён. Бу янгиликнинг илмий-техник, ишлаб чиқариш-иқтисодий ва ижтимоий-ташкилий салоҳиятини яратиш, ривожлантириш ва ундан фойдаланиш жараёнидир. Инновация жараёнининг қўйидаги босқичлари мавжуд – янгиликни яратиш, уни ўзлаштириш, тарқатиш ва такомиллаштириш.

«Инновациялар» тушунчаси банк фаолияти соҳаларининг барчасида киритиладиган янгиликларга нисбатан қўлланиши мумкин ва уларга қўйидаги хислатлар хосдир:

- янги технологиялардан фойдаланиш;
- маҳсулот янгилиги;
- бозор талабини қондириш;
- тижорат нуқтаи назаридан амалга ошириш.

Демак, инновацион банк маҳсулоти – янги ёки модификацияланган кўринишдаги маҳсулотлар ва уларни бозорда сотиш (амалга ошириш) кўринишидаги инновацион фаолиятнинг якуний натижасидир; инновацион фаолият янги ва модификацияланган маҳсулот ва/ёки уларни бозорда сотиш бораида технологик жараёнлар яратишдан иборат (1-расм).

⁴ Kent Mathews and John Tompson. The economics of banking. Third edition. »WILY», 2014.



1-расм. Банкларда молиявий инновацияларнинг яратилиш жараёни⁵.

Банкларнинг рискларни бошқариш борасидаги сиёсати унинг активлари ва пасивларини шакллантиришда ўзаро қарама-қарши бўлган ликвидлилик-фойдалилик ҳамда рисклилик кўрсаткичлари ўртасидаги оқилона нисбатни таъминлашга қаратилиши лозим.

Глобаллашув жараёни банклар томонидан «хавфсизлик» муаммосини ҳал қилишга эътиборини кучайтирди. Умуман, «хавфсизлик» муаммоси иккита жараённи бирлаштиради:

1) банклар ўзларининг бозор активларини – уй сотиб олиш ва енгил машина қарзларини – қимматли қоғозлар бозорига йўналтиради. Хориж тажрибасида бу Asset-backed securities (ABS) деб аталади.

2) молиявий воситачиликка қарши бўлган жараён, яъни капитал бозорларидан тўғридан-тўғри қарз олиш ҳисобланади.

Тараққиёт шу тарзда давом этса, келгусида банкларнинг тузилиши ўзгариб, Лувеллен (1996) таъкидлаганидек, «контракт банклар» мақомини олади.⁶

Контракт банк кўп манбалардан келадиган рискларни инобатга олган ҳолда ҳар хил турдаги молиявий хизматларни «ягона ойнадан» таклиф этади, ҳамда универсал банк шаклида бир корхонада молиявий хизматларни ишлаб чиқаради. Биринчидан, у «виртуал банк»га ўхшаб кетади, аммо ундан фарқ қилади. Интернет «виртуал банк» хизматида корхонанинг анонимлиги истеъмолчининг ишончи йўқотилишига олиб келади. Контракт банкларнинг хизмат кўрсатиш ва банк операцияларини бажаришини қуйидагича тасвирлаш мумкин (2-расм).



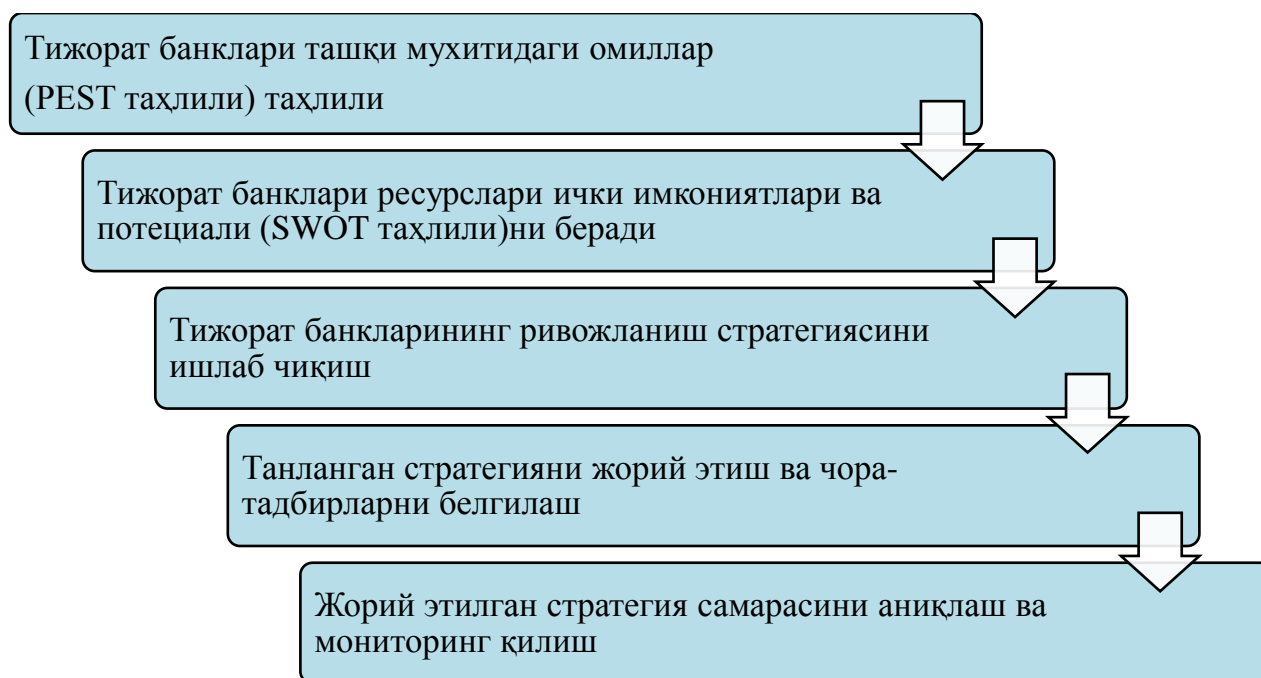
2-расм. Контракт банкнинг ташкилий тузилиши

⁵ Маллиф ишланмаси.

⁶ Kent Mathews and John Tompson. The economics of banking. Third edition. «WILEY», 2014. p.18

Тижорат банклари менежментида муқобил банк стратегиясини ишлаб чиқишда асосий эътибор ташқи муҳитни ўрганиш, жаҳондаги ва мамлакат ичкарасидаги сиёсий, ижтимоий, иқтисодий ва техникавий омиллардаги ўзгаришларни кузатиш ва эътироф этиш зарур. Иккинчи босқичда тижорат банкларининг ички ресурслари, имкониятлари ва потенциали таҳлил қилишиб банкнинг афзалликлари ва заиф жihatлари аниқланади ва кейинчалик банкнинг ривожланиш ва рақобат стратегияси қабул қилинади. Ўзбекистонда банклар филиаллари ва бўлимлари сони кўпайиши рақобатнинг кучайишидан далолат беради. Шу вазифаларни бажариш нуқтаи назаридан банк операциялари ва хизматларини бошқариш функцияларини кўриб чиқиш мақсадга мувофиқ.

Тижорат банклари мотивларини бошқариш стратегиясини ишлаб чиқиш босқичлари қуйидагилардан иборат (3-расм):



3-расм. Тижорат банклари менежментида муқобил банк стратегиясини ишлаб чиқиш жараёни⁷.

Улар қуйидагилардан иборат:

1. Узоқ муддатли хизматларни бошқариш стратегиясини бозор талаблари ва ўз имкониятини ҳисобга олган ҳолда режалаштириш.
2. Талаб асосида янги хизматларни жорий этиш ва уларни сотиш.
3. Банкнинг операцияларини (актив ва пассивларини) бошқаришни ташкил қилиш ва назорат ўрнатиш. Балансдан ташқари операцияларни жорий этиш учун ривожланган мамлакатлар тажрибасини ўрганиш;
4. Бозорни ва мижозларнинг ҳатти-ҳаракатини сегментларга ажратган ҳолда ўрганиш ва истикболини аниқлаш.

⁷ Муаллиф ишланмаси.

Қисқача қилиб айтганда, банк операциялари ва хизматларини бошқариш қуйидаги вазифаларни хал қилишга эътиборни қаратади:

1. Банк операцияларинг амал қилаётган ва потенциал бозорларини ўрнатиш.

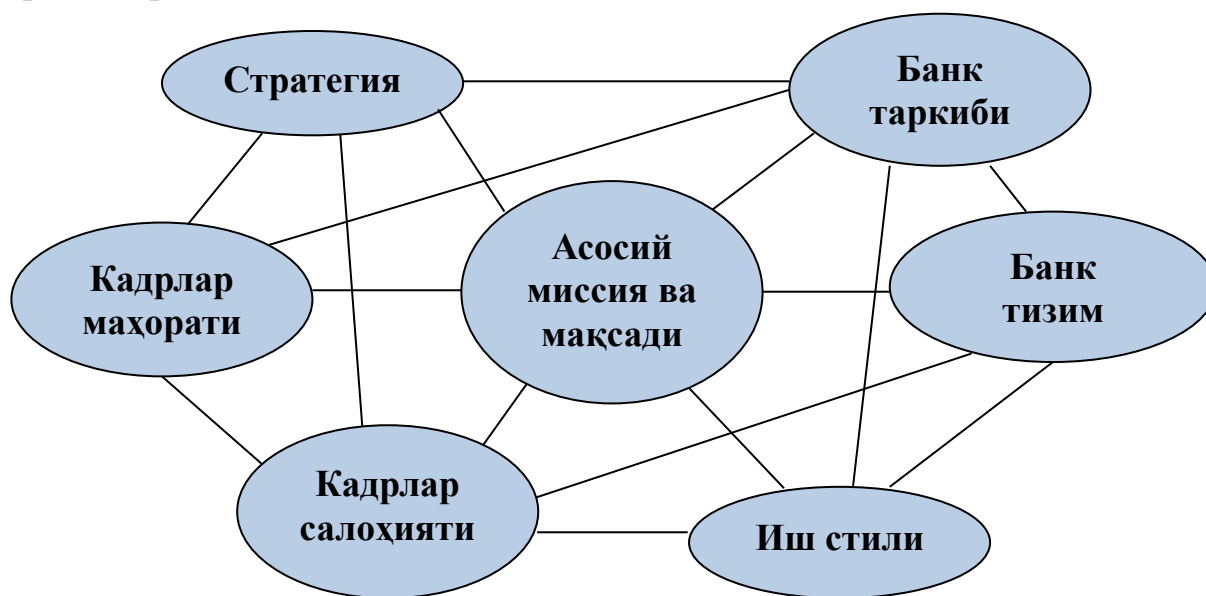
2. Аниқ бозорларни танлаш ва буюртмачи эҳтиёжини қондириш.

3. Амал қилаётган операцияларнинг ривожлантирилиши учун узоқ ва қисқа муддатли мақсадларни белгилаш.

4. Амалиётга янги операцияларнинг турларини қўллаш ва унинг бажарилиши устидан банк назоратини ўрнатиш.

Бугунги кунда «молиявий хизматлар таркибида, бевосита банк хизматларининг улуши 88 фоизга етиб, бу кўрсаткич ҳам ўтган йилнинг шу даврига нисбатан 1,2 баробардан зиёдга ошди. Бу эса, аҳоли ҳамда тадбиркорлик субъектларига замонавий банк хизматлари кўрсатиш сифати ва кўламини кенгайтириш борасида кўрилаётган мақсадли чора-тадбирларнинг самарасидир»⁸.

Банк бизнеси ва тадбиркорлигини бошқаришга янгича ёндашув нуқтаи назардан «Mc Kinsey» компаниясининг «7S» моделини қўллаш катта самара беради (4-расм).



4-расм. Тижорат банкларини замонавий бошқарув модели ва унсурлари⁹

Раҳбарларнинг 70 фоизга яқини мавжуд бошқарув тизими бошқарувчилик қарорларини тез қабул қилиш имконини беради, деб фараз қилади. Бундан келиб чиқиб, менежментнинг функционал жиҳатларидан энг устувор соҳалар ажратилган.

Раҳбарлар асосий салоҳиятни (мақсадлар аниқ, лекин имкониятлар кам); менежментнинг шакллантирилган тизимини (бизнес жараёнларининг оптималлаштирилиши ва такомиллаштирилиши); ҳар хил йўналишлар

⁸ Ўша ерда.

⁹ Муаллиф ишланмаси.

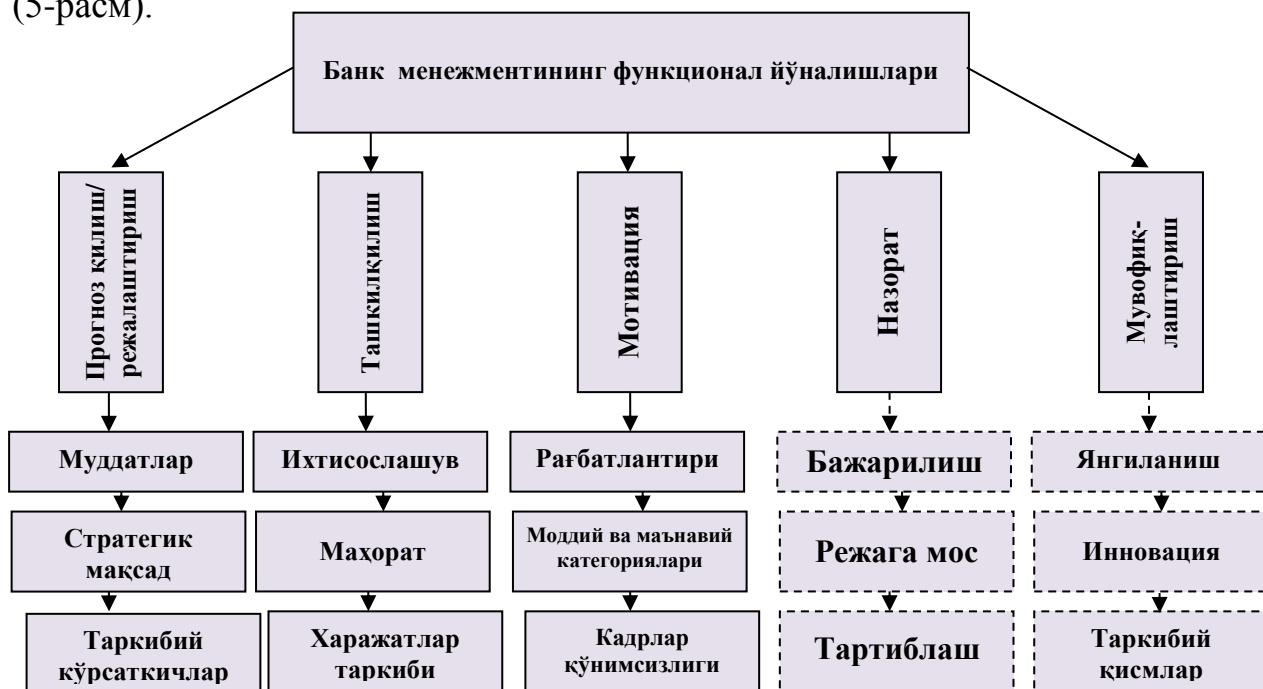
бўйича менежмент сифатини такомиллаштириш; менежментнинг намунали тизимини тавсия этадилар (1-жадвал).

1- жадвал

Корхона раҳбарларининг банк фаолиятини баҳолаши¹⁰

Баҳо	%
Жаҳон стандартларига мос келади	0,9
Жаҳон стандартларига мувофиқ келмайди	48,2
Жаҳон стандартларидан орқада	41,4
Банк балансидан ташқари операциялар ёки фаолият	4,4
Жавоб беришга қийналаман	5,1

Банк менежменти ҳам ҳар бир бизнес ташкилоти каби, албатта ўз миссияси, узоқни кўра билиш, мақсади, вазифалари, стратегияси ва тактикасига эга бўлмоғи лозим. Жумладан, «Давр банк» хусусий акционерлик тижорат банки учун миссиясини: «Биз аҳоли ва тадбиркорларга беғараз молиявий кўмак берамиз», келажакни кўра билишини (vision): «халқаро миқёсда фаолият олиб борувчи ва халқаро андозали тижорат банки бўлиш» мақсади эса: «барқарор ва иқтисодий самарали банкка айланиш», вазифаларини: «рақобатбардош ва рискка чидамли банк бўлиш», стратегиясини: «энг паст таннарх асосида фаолият олиб бориш», тактикасини: «рақобат ва кооперация асосида иш юритиш» ни таклиф этамиз (5-расм).



5-расм. Банк менежментининг функционал йўналишлари бўйича тақсимланиши¹¹

¹⁰ Муаллиф ишланмаси.

¹¹ Муаллиф ишланмаси.

И.Ансофф бозорлар кўриниши ва товарларнинг турига кўра асосий тўртта стратегияни: бозорга чуқурроқ кириб бориш; бозор чегараларини кенгайтириш; янги товар ишлаб чиқариш ва диверсификацияни ажратиб кўрсатади¹². БКГ¹³ (Бостон Консалтинг Гуруҳи) нинг «ўсиш-бозор улуши» матрицаси асосида: хужум, мудофаа ва чекиниш стратегияларини қўллаш мумкин. М.Портер ихтисослашишни танлаш билан боғлиқ рақобатлашув устунликларини стратегиянинг уч турига, яъни харажат/ҳажм стратегияси; дифференциация стратегияси ва ихтисослашув стратегиясига ажратган.

Тадқиқотнинг «**Тижорат банклари барқарорлигини самарали бошқариш механизмлари**» деб номланган иккинчи бобида тижорат банкларида активлар ва мажбуриятларини бошқариш муаммолари, тижорат банкларида бизнес рискларни ўлчаш ва мониторинг қилиш усулларини такомиллаштириш, тижорат банклари фаолиятидаги хизматлар дифференциация ва диверсификацияси тадқиқ этилган.

Банкнинг мақсади активлардан кўпроқ даромад олиш ва дефолт рискини пасайтириш. Активларни бошқариш икки босқичдан иборат қарор қабул қилиш жараёни деб қараш мумкин. Биринчи босқичда кунлик миқдорлар банкдан маблағларни қайтариб олиши мумкинлигини эътиборга олган ҳолда хизматлар сонини аниқлаш. Қолдиқ активлар даромад келтирувчи маблағлар сингари қабул қилинади. Иккинчи босқичда банкнинг даромад келтирувчи маблағлари паст рискли, паст фойда келтирувчи счетлар ва юқори фойда келтирувчи қарзлар турига ажратилади.

Банк балансини қуйидагича тасвирлаш мумкин¹⁴:

$$Л+З=Д,$$

бу ерда: Л – қарзлар ҳажми;
З – банк захиралари;
Д – депозит маблағлар.

Маълум давр ичида банкда депозитлар оқимида чиқим ва кирим бўлади. Агар чиқимлар миқдори захиралар миқдоридан кам бўлса, банк ликвидлик муаммосига дуч келмайди. Акс ҳолда банк ликвидлик танқислигига учрайди ва унда у кўшимча фонд (маблағларни) банклараро бозор ёки Марказий банкдан жалб қилишга мажбур бўлади. Захираларнинг альтернатив харажатлари учун даромад келтирувчи активлар қаторидан жой олмаганлиги учун банкларнинг улардан фойда олиш имкониятидан воз кечганлиги билан ифодаланади. Хулоса қилиб айтсак, агар кўшимча ликвидлик маблағларини жалб қилишдаги маржинал харажатлар ортиб борса, нисбат камаяди, захиралар етарли бўлади. Агар даромад келтирувчи активлардан олинadиган фойда ортса, захиралар миқдори камаяди. Бошқача ифодаласак, депозит ва чиқимлар оқимини стохастик жараён деб, олиниб, у нормал тақсимот қонунига амал қилади.

¹² Ансофф И. Стратегическое управление / Пер.с.анг.- М.: Экономика,1989 186 с.

¹³ Бостон консалтинг гуруҳи.

¹⁴ Kent Mathews and John Tompson.The economics of banking.Third edition. «WILY», 2014.pp.104-106

Активлар менежментидаги асосий муаммо банк қандай қилиб активлар тузилмасини шакллантиради ёки бошқача айтганда, юқори рискли-юқори даромадли ва паст рискли, паст даромадли активларни тақсимлайди.

Иккинчи муаммо rischi йўқ ва рискли активларни шакллантиришдир. Бошқача айтганда, активлар менежментида учта муаммони уйғунлантириш, яъни қарзлар қайтими ва хавфсизликни таъминлаш, рискларни пасайтириш ва етарлича ликвидликка эришишдир.

Банк тизимининг ресурс базасини мустаҳкамлаш борасида амалга оширилаётган чора-тадбирлар натижасида банкларнинг жами капитали 2016 йилда 20,1 фоизга ўсиб, 2017 йил 1 январ ҳолатига 9,4 трлн. Сўмни ташкил этди (2- жадвал).

2 - жадвал

Ўзбекистон тижорат банкларининг жами капитали, депозитлари, активлари ва кредит қўйилмалари динамикаси(трлн.сўм)¹⁵

Йиллар (1 январ ҳолатига)	Жами капитали	Жами депозитлар	Аҳоли омонат қолдиғи	Жами активлари қолдиғи	Кредит қўйилмалари
2012	5,4	13,2	4,4	20,7	11,5
2013	6,2	18,0	6,2	27,4	15,7
2014	6,5	22,6	26,5	35,4	22,8
2015	6,9	26,1	43,9	56,2	34,8
2016	7,8	35,6	61,4	65,2	42,7
2017	9,4	44,6	73,4	80,4	53,4

Жадвалдан кўриниб турибдики, банк активлари 2012 йилда 53 млрд. сўмдан 2016 йил 423 млрд.га кўпайган, шу давр ичида депозитлар миқдори 10 бараврдан ортиқ кўпайди. Бу эса аҳоли ва ташкилотларнинг банкка ишончи ортганлигидан далолат беради.

Жаҳон тажрибасида Марказий банк ва бошқа тартиблаштирувчи агентлар тижорат банкларини иккита кўрсаткич орқали мониторинг қилади.

1. Тараққиёт коэффициенти (gearingratio);
2. Капитал –активлар rischi коэффициенти.

Базель комитети томонидан *Базель III* деб номланган банкларни назорат қилиш қондасига биноан юқоридаги коэффицентлардан ташқари яна янги иккита кўрсаткич киритилди. Улар банкларнинг ликвидлилик ҳолатини акс эттиради. Биринчи кўрсаткич ликвидликни қоплаш коэффициенти бўлиб қисқа муддатдаги банк ҳолатини ифодалайди.

¹⁵ www.cbu.uz маълумотлари асосида муаллиф ишланмаси.

$$LR = \frac{\text{юқори ликвидли активлар}}{30 \text{ календар кундаги соф нақд пулларнинг чиқими}}$$

У 100 фоиздан юқори бўлмоғи ва доимо шундай бўлишини тақозо этади. Иккинчи кўрсаткич соф барқарор фонд билан таъминланиш заруратини англатади ва қуйидагича ҳисобланади:

$$LR = \frac{\text{барқарор фондларнинг мавжудлиги}}{\text{талаб қилинган фондлар миқдори}}$$

Бу кўрсаткич ҳам 100 % дан юқори бўлиши лозим.

Фикримизча, тижорат банкларида активларни самарали бошқаришни банк пасивларини бошқариш жараёнига эътибор қаратмай, амалга ошириш мушкул. Банк ҳисобланган фоиз харжатларини қоплашда банклардан мазкур жалб қилинган маблағларни самарали актив операцияларига йўналтириш зарурати туғилади.

Ўзбекистон Республикаси Марказий банки Бошқарувининг 2011 йил 7 майдаги 14/2-сонли қарорига асосан тасдиқланган «Тижорат банкларининг банк таваккалчиликларини бошқаришига нисбатан қўйиладиган талаблар тўғрисида»ги низомга мувофиқ, банк фаолияти ва унинг атрофидаги муҳитнинг ўзига хос хусусиятларини ҳисобга олувчи, аниқ ифодаланган ва ҳужжатлаштирилган рискларни бошқариш сиёсатини ишлаб чиқиш талаби белгиланган. Бироқ рискларни бошқариш сиёсатининг устувор йўналишлари, рискларни бошқариш стратегиялари, шунингдек, тактик чоралари бўйича аниқ талаб ва кўрсатмалар белгиланмаган.

Фикримизча, мамлакатимиз банк амалиётида операцион рискларни баҳолашни такомиллаштиришнинг қуйидаги йўналишларини таклиф этиш мумкин:

баҳолаш ва таҳлил қилишнинг сифат усулларини ривожлантириш йўли билан рискларни ўлчаш усулини такомиллаштириш.

баҳолаш объектини кенгайтириш йўли билан рискларни баҳолашни такомиллаштириш. Кредит фаолиятининг асосий операцион рискларидан бири сифатида ходимлар малакаси ва банк жараёнлари сифатини баҳолаш ва таҳлил қилишга эътибор қаратиш мақсадга мувофиқ.

рискларни камайтириш қўшимча усулларидан: функциялар аутсорсинги ва жараёнлар бенчмаркингдан фойдаланиш. Таҳлилларимиз кўра, тижорат банклари аутсорсинг (яъни маълум бир функциялар ва бизнес-жараёнларни ушбу соҳага ихтисослашган хорижий компанияларга хизмат кўрсатишга бериш) ва жараёнлар бенчмаркинг (яъни ушбу соҳада «энг яхши амалиёт»ни доимий излаш) каби усуллардан етарли даражада фойдаланмайди. Мамлакатимиз хўжалик юритувчи субъектларида дефолт ҳолатларининг юз бериши ва уларнинг қайд қилиниши, уларнинг молиявий барқарорлиги бўйича маълумотларнинг етарли эмаслиги, ички рейтинг хизматларининг ривожланмаганлиги каби омиллар тижорат банкларининг

Базель кўмитасининг рискларни баҳолаш бўйича такомиллашган ёндашувларини жорий этиш имконияти чекланишига сабаб бўлмоқда.

Диссертациянинг «**Харакатлар стратегиясини амалга ошириш шароитида тижорат банклари барқарорлигини бошқариш механизмини такомиллаштириш**» деб номланган учинчи бобида Ўзбекистон Республикаси иқтисодиётининг инновацион ривожланиши ҳамда Харакатлар стратегиясини амалга оширишда банкларнинг молиявий воситачилиги, «Давр банк» хусусий акционерлик тижорат банкининг операциялари ва бошқарувини такомиллаштириш йўналишлари, тижорат банкларининг самарадорлигини ошириш ва барқарор ривожланишини таъминлаш стратегияси кўриб чиқилган.

Бошқарув самарадорлигини баҳолашда қуйидаги хусусиятларни ҳисобга олиш керак:

тезкорлик, яъни бошқарув фаолиятининг иқтисодий мақсади, вазифаси ва талабларга мувофиқ ўз вақтида бўлиши;

оқилоналик ёки бошқарувнинг ташкилийлиги, яъни унинг марказлаштирилмаслик ва бошқарув фаолиятининг бошқа ташкилий томонлари даражаси ифодаланувчи иқтисодий ва бошқарувнинг ўзаро аниқ ташкиллаштирилган таъсирини таъминлаш имкониятлари;

тежамкорлик ёки натижавийлик, меҳнат, моддий ва молиявий ресурсларнинг кам сарфи билан бошқарилаётган объектга таъсир этиш қобилиятини ифода этувчи бошқарув.

Шу жиҳатдан тезкорлик, ташкилийлик ва тежамкорлик бошқарувни юқори самарадорлигининг муҳим шартларидир.

Тадқиқотимиз эконометрик моделларга таянган маржинал таҳлил услубга асосланади. Унинг моҳияти шундан иборатки, унда бошқарув қарорларининг иқтисодий асосли ва самарали бўлиши натижасида ишлаб чиқаришдан олинган қўшимча ялпи даромад ёки ялпи фойда (маржинал даромад MR ёки маржинал фойда MP) бошқаришни яхшилаш учун сарфланган қўшимча харажатлар(МС) билан таққосланади. Яъни иқтисодий самара = MR/ МС. Бу кўрсаткичлар иқтисодий моделдан топилади. Шунингдек, банк бошқаруви самарадорлигини қуйидаги формула орқали аниқлашни таклиф этамиз:

$$\mathcal{E}_6 = \left\{ \frac{(\hat{O}_1 - \hat{O}_0)}{\hat{O}_0} * 100\% \right\} / \left\{ \frac{(\hat{A}\hat{O}_1 - \hat{A}\hat{O}_0)}{\hat{A}\hat{O}_0} * 100\% \right\},$$

бу ерда O_0 ва O_1 лар ўз навбатида икки давр, базис ва ҳисобот даврларда банк операциялари ва фаолиятидан олинган фойда миқдори (минг сўмда), AO_0 ва AO_1 лар ўз навбатида, банкни бошқаришга кетган жами харажатлар. Формулага биноан банк бошқаруви самарадорлиги уч ҳолатда бўлиши мумкин: агар $\mathcal{E}_6 > 1$ бўлса, самарадорлик ошган, агар $\mathcal{E}_6 < 1$ бўлса самарадорлик пасайган ва $\mathcal{E}_6 = 1$, бўлса, у ўзгармай қолган бўлади. Қийинчилик шундан иборатки, уларда якуний маҳсулотни физик мулкдорлар билан баҳолаш мушкул. Шунингдек маҳсулот(хизмат)ларнинг сифатини ўлчаш ҳам қийин.

Банк менежерлари нуқтаи назаридан депозитлар фойда олиш учун қилинган харажатлардир, мижоз нуқтаи назаридан эса депозитлар натижавий кўрсаткич (маҳсулот) бўлиб, улар истеъмолчилар учун қўшимча қиймат келтиради. Унинг формалари тўлов ҳисоби қайд этиш ва хавфсизлик шаклида бўлади. Бу ўринда альтернатив шаклида даромад, соф даромад ва бошқа тарздаги соф даромад қабул қилиниши мумкин.

Иккинчи ёндашувда банклар ишлаб чиқарувчи фирмалар сингари тақдим этилади ва ишлаб чиқариш жараёнида қўлланилувчи омиллардан самарали фойдаланиш назарда тутилади. Натижавий кўрсаткич сифатида умумий депозитлар суммаси олинади.

Давр банкнинг 2016 йилдаги иқтисодий самарадорлик кўрсаткичлари:

$$\text{активлар қиймати (ROA)} = \frac{\text{солиқ тўловидан сўнг фойда}}{\text{жами активлар}}$$

$$ROA = \frac{16126}{423733} * 100\% = 3,8\%$$

$$\text{капиталнинг қиймати (ROE)} = \frac{\text{солиқ тўловидан сўнг фойда}}{\text{жами капитал}}$$

$$ROE = \frac{16126}{71565} * 100\% = 22,5\%$$

$$\text{Левереж} = \frac{\text{жами активлар}}{\text{жами устав капитал}}$$

$$\text{Левереж L} = \frac{423733}{40000} = 10,6$$

$$\text{Улардан } ROE = ROA * L = 3,8\% * 10,6 = 40,28\%$$

Банк фаолиятига таъсир этувчи омиллар унинг натижавийлигига қанчалик боғлиқ эканлигини корреляцион – регрессион тадқиқот асосида банкнинг фойдаланмаган имкониятларини аниқласак, бунда банк активлари, хусусий капитали, ликвидли активлари ҳамда соф фойда орасидаги корреляция боғланишлар аниқланди. Кейинчалик банк фаолиятининг самарадорлигига ҳар бир омил (жами активлар, хусусий капитал, ликвидли активлар) нинг таъсирини аниқлаш учун қуйида келтирилган регрессия тенгламалари тузилди:

$$\text{СТФҚ} = 3229,6 + 0,063 \text{ ЖА}, R^2 = 0,932, F = 109,5 \quad (1)$$

Хулоса қилиш мумкинки, банкнинг жами активларини бир миллион сўмга оширсак, бошқа омиллар ўзгармаган ҳолда унинг соф даромади 63 минг сўмга ошар экан.

$$\text{СТФҚ} = 1134,8 + 0,1906 \text{ ХК}, R^2 = 0,993; F = 1196,3 \quad (2)$$

Шунингдек банкнинг хусусий капиталини бир миллион сўмга оширсак, бошқа омиллар ўзгармаган ҳолда унинг соф фойдаси 191 минг сўмга ошар экан.

$$\text{СТФҚ} = 2087,5 + 0,346 \text{ ЛА}, R^2 = 0,941; F = 127,9 \quad (3)$$

Агар Давр тижорат банкининг ликвидли активларини бир миллион сўмга оширсак бошқа омиллар ўзгармаган ҳолда банкнинг соф даромади 346 минг сўмга ошар экан. Демак хулоса қилиш мумкинки, учта омилдан фойда олиш нуқтаи назаридан энг зарурийси ликвидли активлар экан.

$$\text{СТФҚ} = 1111,5 + 0,0008\text{ЖА} + 0,366 \text{ ХК} - 0,0139\text{ЛА}, R^2 = 0,993; F = 308,4 \quad (4)^{16}$$

Агар регрессион моделга учала омилни ҳам киритсак, ликвидли активларнинг таъсирини бошқа омиллар манфийлаштириб юборади, чунки бу омиллар орасида мультиколлинеарлик мавжуд. Шунинг учун кейинчалик банклар самарадорлиги DEA (Data Envelope Analysis) ва CAMEL усуллари ёрдамида тадқиқ этилди. Ўзбекистон банк тизимининг самарадорлигини таҳлил қилишда учта харажат ва учта натижавий кўрсаткич олинди.

ХУЛОСА

Амалга оширилган тадқиқот натижасида қуйидаги хулосаларга келинди:

1. Мамлакатда банк тизимини ривожлантириш, унда молиявий барқарорликни мустаҳкамлаш, капиталлашув ва ликвидликни ошириш борасида олиб борилган ислохотлар самарасида бир қатор ижобий натижаларга эришилди. Жаҳон молия бозорида давом этиб келаётган инқирозли жараён банк фаолияти барқарорлигини кучайтириш билан боғлиқ бўлиб, бунда мамлакат миқёсида олиб борилган охириги йиллардаги кескин ислохотлар ва банк амалиётидаги либераллаштириш сиёсати таҳликали вазият ва халқаро банк молия муносабатларида банкларнинг капиталлашув ва ликвидлик даражасини ошириш, кредитлаш механизмини такомиллаштириш, турли тоифадаги риск даражасини пасайтириш тижорат банклар барқарорлигини таъминлашни тақозо этади.

2. Мамлакатимиз банк хизматлари бозорида фаолият юритаётган тижорат банкларда инновацион бошқарув технологияларини қўллаш, менежментни ривожлантириш асосида тижорат банкининг бошқарув тизимини такомиллаштириш учун менежментнинг янги самарали концепциялари жумласига кирувчи «севен ес», «бизнес ғилдираги» сингари тамойилларни бошқарувга киритиш, ҳар бир банкларнинг миссияси, келажаги, мақсади, вазифалари, стратегияси ва тактикасини аниқ белгилаш зарур.

3. Тижорат банклари барқарорлигини самарали бошқариш механизмини қуйидаги йўналишларда такомиллаштириш лозим:

¹⁶СТФҚ-солиқ тўлагунга қадар фойда қиймати, ЖА- жами активлар, ХК- хусусий капитал ва ЛА- ликвидли активлар

тижорат банклари фаолиятини тартибга солиш ва назорат қилиш тизимини халқаро андоза ва меъёрлар, жумладан, банк назорати бўйича Базель қўмитасининг янги тавсиялари (Базель III) асосида такомиллаштириш;

банкларнинг капиталлашув даражаси ва ликвидлигини янада ошириш, депозит базасини кенгайтириш ва диверсификациялаш, активлар, жумладан, кредит портфели сифатини янада яхшилаш орқали банк тизимининг молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш;

тижорат банкларининг баланс доирасидаги операциялари билан бир қаторда балансдан ташқари операцияларни амалга ошириш, бизнес фаолиятини диверсификациялаш;

банкларнинг иқтисодий ривожлантиришдаги ролини янада кучайтириш, уларнинг инвестиция жараёнларидаги иштирокини кенгайтириб бориш;

кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш бўйича операцияларни янада фаоллаштириш ва бизнес рискини турли замонавий суғурта усуллари асосида пасайтириш;

жаҳон банклари тажрибаси асосида кўрсатилаётган банк хизматлари турларини дифференцияциялаш ҳамда диверсификациялаш ва хизматлар сифатини янада яхшилаш, хусусан, банк инфратузилмасини ривожлантириш, айниқса, қишлоқ жойларда ахборот-коммуникация технологияларини кенг қўллаган ҳолда масофадан банк хизматларини кўрсатиш кўламларини янада кенгайтириш. Жумладан, банк хизматида инновацион технологик воситалар: Cash Back, Personal manager, Coobrending сингари дастурлардан кенг фойдаланиш; ривожланган мамлакатлар тажрибаси, жумладан, банкларнинг бизнес портфелини оптималлаштириш, ички рейтингини тузиш, банк операциялари самарадорлигини баҳолашда иқтисодий математик усуллардан кенг фойдаланиш, ахборот коммуникацияларини жорий этиш, компьютер дастурларидан фойдаланиш;

мамлакатимиз тижорат банклари томонидан етакчи халқаро рейтинг агентликлари юқори рейтинг баҳоларининг олиниши учун молия-банк тизими фаолиятининг қонунчилик базасини халқаро андоза ва тамойиллар асосида янада такомиллаштириш тавсия этилади.

4. Истиқболда контракт банклар вужудга келиши учун қонуний база ва нормативларни жаҳон андозаси даражасида такомиллаштириш керак. Тижорат банкларининг кредитлаш фаолиятини назорат қилиш ва тартибга солишни кучайтириш борасида:

банкларнинг аҳоли билан мулоқотини кенгайтириш, кредитга талабни ўрганиш учун маркетинг тадқиқотларини маҳалла ва туманлар кесимида мулоқат тарзида олиб бориш, корхона ва ташкилотлар билан алоқадорлигини кучайтириш керак;

кредит ташкилотларида ликвидлик билан боғлиқ таваккалчилликни бошқариш тизими ҳолатини баҳолаш ва бошқаришдаги ёндашувларни, кредит операциялари ва шартномаларни амалга ошириш чоғида кредит

ташкilotлари томонидан қўлланиладиган альфа, бетта рискларини баҳолаш орқали таваккалчилик бошқарувини такомиллаштириш;

5. Замоनावий тижорат банкларида жаҳон тажрибасини ўрганган ҳолда молиявий воситачилик функциясини кучайтириш билан бирга банк балансидан ташқари фаолиятларини ҳам кенгайтириш мақсадга мувофиқ. Шунингдек келгусида контракт банк номи билан банк бизнесини Ўзбекистонда ривожлантириш муҳим самара берган бўларди.

6. Банк тадбиркорлиги замоनावий микроиқтисодий талқинида ишлаб чиқаришни бозор механизми билан узвий равишда таҳлил қилиб, бозор тузилиши, бозор механизми ва корхонанинг натижалари билан узвий равишда ҳамда динамик кўринишда бошқарилиши лозим. Бу жараёнда ишлаб чиқариш функциялари тушунчалари, маржинал харажат ва маржинал даромад категорияларидан кенг фойдаланилса, банк менежменти янги поғонага кўтарилади.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc. 27.06.2017. I.16.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

УБАЕВА ШАХНОЗА ЛУТФУЛЛАЕВНА

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ЭФФЕКТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.13 – Менеджмент

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

ТАШКЕНТ – 2018

Тема диссертации доктора философии (PhD) зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан № В2017.2.PhD/Iqt186.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете

Автореферат диссертации на трёх языках (узбекском, русском и английском (резюме)) размещён на веб-странице Научного совета по адресу (www.tdiu.uz) и на информационно-образовательном портале «Ziynet» по адресу (www.ziynet.uz).

Научный руководитель: Ахунова Гульчехра Назаровна
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: Рахимова Дильфуза Нигматовна
доктор экономических наук, профессор

Нуриббетов Равшан Ибрагимович
доктор экономических наук, профессор

Ведущая организация: Банковско-финансовая академия Республики Узбекистан

Защита диссертации состоится «__» _____ 2018 года в ____ часов на заседании Научного совета DSc.27.06.2017.I.16.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском государственном экономическом университете. Адрес: 100003, г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, д. 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (998971) 239-43-51; e-mail: tdiu@tdiu.uz.

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (регистрационный №__) Адрес: 100003, г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, д. 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (998971) 239-43-51; e-mail: tdiu@tdiu.uz.

Автореферат диссертации разослан «__» _____ 2018 года
(протокол реестра №__ от «__» _____ 2018 года).

Б.Ю. Ходиев

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

А.Н. Самадов

Ученый секретарь Научного совета по присуждению ученых степеней, к.э.н., доцент

М.А.Махкамова

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

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и необходимость темы диссертации. В настоящее время стоимость основных финансовых активов в мире составляет 218 триллионов долларов США, а ежегодные глобальные сбережения составляют 22 триллиона долларов (Межгосударственная комиссия экспертов по финансированию устойчивого развития, 2014 год). Основная часть этих средств принадлежит развитым странам, и имеют низкую отдачу. Часть этих сбережений можно было бы использовать в реальном секторе экономики в виде долгосрочных инвестиций¹. В условиях продолжающегося мирового финансово-экономического кризиса и углубления процесса глобализации, обострения конкурентной среды, одной из проблем, стоящих перед развитыми и развивающимися странами является устойчивое развитие банковской системы, которая служит в качестве кровеносной системы экономики.

В результате реформ, осуществленных в нашей стране за годы независимости, были достигнуты ряд положительных результатов в области развития банковской системы, укрепления финансовой стабильности, повышения уровня капитализации и ликвидности банков. Стабильность, наблюдаемая в банковско-финансовой системе, в том числе сохранение капитализации и ликвидности коммерческих банков явилась практическим результатом осуществляемых реформ в условиях глобального финансово-экономического кризиса, который создает угрозу для развития экономики и финансовых рынков во многих развитых странах. Известно, что в условиях интенсивных реформ необходимо дальнейшее развитие эффективного и устойчивого функционирования коммерческих банков, являющихся важнейшим звеном финансовой системы республики, и организация эффективной денежно-кредитной политики страны. В Постановлении Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по повышению уровня финансовой стабильности и капитализации коммерческих банков» № ПП-3066 от 16 июня 2017 года предусматривается организация системы менеджмента в коммерческих банках в свете требований времени, как и во всех сферах экономики, и приведение устойчивости деятельности коммерческих банков в соответствие с мировыми стандартами.

Продолжаются повсеместные научные исследования по научно обоснованному решению проблем, связанных с совершенствованием механизма эффективного управления устойчивостью коммерческих банков, в том числе уделяется особое внимание вопросам повышения уровня капитализации и ликвидности банков, совершенствования механизма кредитования и снижения уровня риска в каждой категории. Использование эффективных систем управления на опыте коммерческих банков с учетом

¹ www.unctad.org

таких мер, как обеспечение финансовой стабильности банковской системы, совершенствование оценки банковских рисков с учетом международного опыта, внедрение современных принципов и механизмов регулирования и надзора за деятельностью коммерческих банков становится актуальной задачей.

В целях повышения конкурентоспособности, а также обеспечения стабильности и ликвидности банков в стране были внесены ряд изменений, разработаны нормативно-правовые акты, стандарты и новые требования, усовершенствованы управленческие структуры. В частности, в Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017-2021 годах в качестве одного из важных направлений было определено совершенствование банковской системы, повышение участия банков в финансировании отраслей и регионов экономики². Эффективное выполнение этих задач предполагает совершенствование и дальнейшее развитие научно-методических основ использования инновационных маркетинговых концепций повышения конкурентоспособности коммерческих банков.

Соответствие исследования с приоритетными направлениями развития науки и технологий республики. Исследовательская работа диссертации выполнена в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. «Духовно-нравственное, культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. До сегодняшнего дня банковскому менеджменту и проблемам по их совершенствованию были посвящены научные исследования ведущих зарубежных учёных, таких как Дж. Сийнки, У. Кох, П.С. Роуз, Ф. Котлер, Э. Рид, Э. Лувилен, также над этой проблемой постоянно работали ученые-экономисты нашей страны и стран СНГ. В том числе принципы менеджмента в деятельности коммерческих банков и пути их совершенствования нашли своё отражение в научных исследованиях таких ведущих ученых-экономистов, как В.М.Усоскина, Е.Ф.Жуковой, И.В. Ларионовой, И.Т. Балабанова, О.И. Лаврушиной, Ю.Н. Лапьянина, Ю.А. Маленкова³.

² Указ Президента РУз. «О Стратегии действий дальнейшего развития Республики Узбекистан» № УП-4947 от 7 февраля 2017 года. - Сборник законов Республики Узбекистан. 2017г., №6, статья 70.

³ Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: Управление и операции. Изд.4, стереотип.URSS. 2014. 328 с.; Синки Дж.Ф., Управление финансами в коммерческих банках : Пер. с англ. 4-го изд. / Джозеф Ф. Синки, мл. - М. : Catallaxu, 1994. - XXV, 937с.; Жукова Е.Ф. - М.: ЮНИТИ-ДАНА: Единство, 2006. - 575 с.; Тимоти У. Кох. Управление банком: пер. с англ. В 5-ти томах (книгах), 6-ти частях. - Уфа: Спектр. Часть 1, 2003. - 112 с.; Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. - М.: Консалтбанкир, 2003. - 272 с.; Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по экон. спец. / Под ред. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело. - Санкт-Петербург: Питер, 2002. - 304 с.; Банковский менеджмент: учебник / кол.авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. - 3 - е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2010. - 560 с.; Роуз П.С. Банковский менеджмент. БМА.М.:Дело-ЛТД.1995.-743 с.; Котлер.Ф. Основы маркетинга. Краткий курс.: Пер. с англ. - М.: Издательский дом «Вильямс», 2010. - 656 с.: ил.; Рид Э. Коммерческие банки. - М: Прогресс, 2006.- 261 с.; Маленков Ю.А. Стратегический менеджмент: учеб. - М.: Проспект, 2009. - 224 с.

Деятельность коммерческих банков в Республике Узбекистан, их задачи, теоретические и практические аспекты управления, проблемы, существующие в этой системе рассмотрены в научно-исследовательских работах таких ученых-экономистов, как Б.Т.Бердиярова, В.А.Котова, И.Л.Бутикова, Н.Х.Джумаева, О.Б.Саттарова, О.К. Абдурахманова, Р.Т.Турсунова и Р.Р.Таджиева⁴. А некоторые научно-теоретические аспекты применения банковского маркетинга, а также финансового менеджмента в управленческих процессах нашли своё отражение в научных исследованиях А.Ш.Бекмуродова, Б.З.Мустафаева, Б.К.Мирзамайдинова, М.Насритдиновой, М.М.Абдурахмановой.

Однако в недостаточной степени изучены теоретические и практические аспекты управления деятельностью и устойчивости коммерческих банков нашей страны в процессе модернизации и диверсификации экономики. В нашем научном исследовании мы попытались разработать теоретические идеи, методологические подходы и практические рекомендации по решению этих проблем.

Связь темы диссертации с научно-исследовательскими работами высшего образовательного учреждения, где выполнена диссертация. Настоящая научная работа напрямую связана с научно-исследовательскими проектами кафедры «Банковское дело и корпоративные финансы» Ташкентского государственного экономического университета Министерства высшего и среднего специального образования Республики Узбекистан.

Целью исследования является разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию механизма эффективного управления коммерческими банками с использованием современных методов менеджмента.

Задачи исследования:

сравнительный анализ совершенствования стабильности деятельности коммерческих банков на основе внедрения эффективных механизмов

⁴ Бердияров Б.Т.Тижорат банклари актив операцияларининг даромадлилиги. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Т.: БМА. 2002. – 21 б.; Котов В.А. Организация рынка ценных бумаг. – Т.: Молия, 2007.; Бутиков И.Л. Рынок ценных бумаг Узбекистана: проблемы формирования и развития. – Т.: Konsauditinform-nashr, 2008.; – 224 с.; Жумаев Н.Х., Абдурахмонов О.Қ. Жаҳон молиявий-иқтисодий инкирози: сабаблари ва уни бартараф этиш муаммолари. – Т.: Молия, 2010. – 160 б.; Саттаров О.Б. Тижорат банклари ликвидлилигини таъминлашни такомиллаштириш. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Тошкент, БМА, 2008. – 21 б.; Тожиев Р.Р. Тижорат банклари ликвидлилигини бошқаришнинг инновацион стратегияси.(«Агробанк»ОАТБ мисолида). Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ, .2011. Бекмуродов А.Ш., Турсунов Р.Т. Халқаро бизнес. Ўқув қўлланма. – Т.: ТДИУ, 2009. – 233 б.; Мустафоев Б.З. Банк маркетинги-молия бозори шаклланиши ва ривожланишининг асоси. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.1998.; Мирзамайдинов Б.К. Банк хизматида маркетинг самарадорлиги.(Ўзбекистон Республикаси Ташқи иқтисодий фаолият миллий банки мисолида). Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.2008.; Насритдинова М. Бизнес стратегияси. Ўқув қўлланма. – Т.: Шарқ. 1996. – 80 б.; Абдурахмонова М.М. Банк хизматлари бозорида маркетинг фаолиятини ривожлантириш. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун диссертация. – Т.: ТДИУ.2010.

управления с их развитием с применением правовой и нормативной базы банковских услуг и использованием инновационных методов управления;

измерение и мониторинг рисков в коммерческих банках, усовершенствование дифференцирования и диверсификации на рынке банковских услуг в период их деятельности;

изучение зарубежного опыта в организации банковских услуг и их стабильности, а также усовершенствование механизма эффективного управления за счет расширения внебалансовой деятельности в банках республики;

усовершенствование и повышение эффективности механизма обеспечения стабильности Частного акционерно-коммерческого банка «Давр банк» на основе инновационного подхода и выработка сценариев определения стратегического прогноза;

развитие системы коммерческих банков за счет повышения надежности и стабильности их деятельности, механизма межбанковских отношений, а также разработка мер по их совершенствованию.

Объектом исследования являются коммерческие банки, действующие в Республике Узбекистан, и механизмы обеспечения их устойчивости.

Предметом исследования являются экономические отношения в Республике Узбекистан, относящиеся к механизму обеспечения устойчивости коммерческих банков.

Методы исследования. В диссертации использованы дедуктивный и индуктивный, научная гипотеза, анализ и синтез, статистическая группировка, корреляция и регрессия, монографическое исследование, проведение социальных опросов, сопоставление, экономико-математические методы.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

совершенствованы механизм управления устойчивостью коммерческих банков, стратегий и их нормативной базы и обоснованы внедрение свойственных им инновационных видов услуг;

изучены деятельность коммерческих банков в развитых странах и перспективы развития «контрактных банков», возможности создания и диверсификации новых видов банковских продуктов и услуг;

предложены новые методы, направленные на измерение риска и повышение эффективности банков: DEA (Data Envelope Analysis) и CAMEL (капитал, активы, качество управления, прибыль и ликвидность);

с помощью линейного, логарифмическо-линейного экономико-математических моделей определены факторы, обеспечивающие устойчивость коммерческих банков (уровень капитализации банка, качество активов, качество менеджмента, уровень чистых доходов и уровень ликвидности), предложены механизмы повышения доходов, получаемых от внебалансовой деятельности;

совершенствована методология рейтинговой оценки качества менеджмента коммерческих банков, принятия оптимальных решений, обеспечивающих сбалансированность рынка банковских продуктов и услуг на основе учета маржинальных доходов и маржинальных издержек.

Практические результаты исследования заключаются в следующем: разработаны научно обоснованные практические рекомендации по совершенствованию системы управления стабильностью банка в результате применения инновационных механизмов и технологий управления в сфере обеспечения устойчивости коммерческих банков;

на практике использованы созданные автором научные разработки по снижению уровня риска в банковском бизнесе, повышению уровня капитализации банков, повышению международного альтернативного рейтинга при повышении стабильности управления операциями и услугами коммерческих банков;

применение метода средней и маржинальной концепции в качестве основного количественного критерия сравнительной эффективности при повышении стабильности управления операциями и услугами коммерческих банков позволило созданию научных рекомендаций и практических предложений, направленных на снижение рисков в банковском бизнесе и частном предпринимательстве, повышение эффективности; предлагаемые методологические разработки по обеспечению стабильности деятельности коммерческих банков позволили им принимать решения по объему банковских услуг, процентной ставке, средним и маржинальным расходам, финансировать инвестиционные проекты за счет кредитных средств банков.

Достоверность результатов исследования объясняется современностью и научностью методов, использованных в исследовании, обоснованностью предложенных научных и методических рекомендаций конкретными данными, полученными от официальных организаций, их рекомендацией для внедрения в практику, признанием соответствующими организациями и принятием для внедрения в практику.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научное значение результатов исследований заключается в новой интерпретации автором управления устойчивостью коммерческих банков и генезиса развития, обоснованием введения категории менеджмента «банковского предпринимательства», определением их миссии, стратегии и тактики, эффективности, продвижении «дарвинистской идеи» в развитии банка, подтверждением зависимости жизнеспособности банков от их приверженности к инновациям и новшествам. Доказаны тенденции снижения среднего уровня рентабельности банка на примере коммерческих банков республики, в том числе «Давр банка». Эти идеи и разработки будут способствовать расширению сферы исследований по управлению устойчивостью банков и углублению анализа, синтеза факторов влияния.

Практическая значимость результатов исследований заключается в том, что разработанные в диссертации научные, теоретические идеи и методы могут быть использованы для создания научных рекомендаций по организации, управлению и развитию операций коммерческих банков, повышению капитализации банков и повышению эффективности банковской деятельности. Кроме того, теоретические и практические результаты, полученные в ходе исследования, могут быть использованы для предоставления аналитической информации в методологическом обеспечении процессов преподавания таких предметов, как «Банковское дело», «Банковский менеджмент» в экономических университетах.

Внедрение результатов исследования. На основе полученных научных результатов по совершенствованию механизма эффективного управления устойчивостью коммерческих банков Республики Узбекистан выявлено что:

в условиях интенсивных реформ совершенствованы механизмы, стратегии и нормативная база управления стабильностью коммерческих банков. Выполняя директивы Стратегии действий внедрены соответствующие новые виды услуг в деятельности Частного акционерного коммерческого банка Давр банк (справка Давр банка №4176 от 7 ноября 2017 г.) и Акционерного коммерческого банка InvestFinans (справка № 01-1 / 5160 от 15 декабря 2017 года). В результате этих мер были четко определены миссия банка, его видение, цели, задачи, стратегии и тактика, а также в управлении внедрены принципы «себен ес» и «колесо бизнеса», которые являются частью новых эффективных концепций менеджмента, совершенствованы системы управления коммерческими банками на основе использования инновационных технологий управления. Как результат, в 2017 году транзакционные издержки в Давр банке снизились на 10,5 процентов по сравнению с предыдущим годом, а в банке ИнвестФинанс – на 9,5 процента;

изучена деятельность коммерческих банков в развитых странах и выявлены возможности развития «контрактных банков» в будущем, разработаны новые виды банковских продуктов и услуг и их диверсификация, а также новые методы измерения риска и повышения эффективности банков: DEA (анализ данных Envelope) и CAMEL (Capital, Assets, Management, Earnings and Liquidity) были применены на практике Республиканского частного акционерного коммерческого банка «Давр банк» (справка № 4176 от 7 ноября 2017 года) и Акционерного коммерческого банка «ИнвестФинанс» (справка № 01-1 / 5160 от 15 декабря 2017 года). В результате удалось измерить эффективность банка во времени и пространстве и сравнить ее с показателями других банков. С помощью данной методологии был проведен сравнительный анализ эффективности управления в 2010-2017 годах, которая в Давр банке поднялась всего лишь на 13,2 % и на 14,5 % в банке Investfinans. Это позволило снизить издержки

в отрасли, определить меры по повышению доверия общественности к банкам;

проведен сравнительный анализ опыта управления стабильностью коммерческих банков в развитых странах, с помощью экономико-математического моделирования выявлены факторы, способствующие стабильности, созданы механизмы повышения внебалансовых доходов, которые внедрены в деятельность частного акционерного коммерческого банка Давр банк (справка «Давр банк» № 4176 от 7 ноября 2017 года) и Акционерного коммерческого банка InvestFinance (справка № 01-1 / 5160 от 15 декабря 2017 года). Результаты анализа с помощью моделирования показали, что в Давр банке от внебалансовой деятельности получено доходов на 15,5 % больше, чем основные операции банка, а в ИнФинБанке – на 12,4 % больше. Это означает, что банки должны диверсифицировать виды услуг и операции;

методология рейтинговой оценки качества менеджмента коммерческих банков, а также принятия оптимальных решений, обеспечивающих сбалансированность рынка банковских продуктов и услуг, была усовершенствована на основе расчетов маргинальных доходов и маргинальных издержек, которые были внедрены в деятельность Частного акционерно-коммерческого банка «Давр банк» (справка № 4176 от 7 ноября 2017 года) и Акционерного коммерческого банка ИнвестФинанс (справка №1-1 / 5160 от 15 декабря 2017 года). Как результат, за счет широкого применения информационно-коммуникационных технологий и математического моделирования в 2017 году транзакционные издержки в Давр банке снизились на 16 % и на 11 % – в банке Investfinans, и доходы увеличились на 14,2 % и 19,2 % соответственно без привлечения дополнительных ресурсов.

Апробация результатов исследования. Результаты исследования обсуждены на трех международных и шести республиканских научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследований. Основные положения диссертации освещены в 17 научной работе. 5 научных статей изданы в научных журналах, рекомендованных ВАК Республики Узбекистан для публикации основных научных результатов диссертаций.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов и рекомендаций, списка использованной литературы и изложена на 140 страницах.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и необходимость предмета исследования, его цели и задачи, изложены объект и предмет исследования, их соответствие приоритетным направлениям развития национальной науки и технологий, приведены цели, задачи, научная новизна и практические

результаты исследования. Раскрыты теоретическое и практическое значения полученных результатов, дана информация о внедрении в практику результатов исследований, о публикациях и структуре диссертации.

В первой главе диссертации, которая называется **«Теоретические основы управления стабильностью коммерческих банков в условиях модернизации экономики»** были рассмотрены теоретические основы совершенствования основ управления услугами и операциями коммерческих банков, исследованы современные тенденции их управления и развития, а также инновационные методы управления банковскими услугами и их деятельностью. Стратегия устойчивого развития Республики Узбекистан на следующие пять лет положила начало новому этапу развития банковской системы. В результате реформ на финансовом рынке, в том числе в банковском секторе, наблюдаются значительные сдвиги и изменения, как и во всех секторах экономики страны.

В банках развитых стран наблюдаются три тенденции с точки зрения изменения их деятельности и реализации банковских стратегий⁵:

- 1) повторное регулирование (дерегулирование) или либерализация;
- 2) создание и внедрение финансовых инноваций;
- 3) усиление интеграции национальных банков в глобальные финансовые рынки с учетом процесса глобализации. Эти тенденции не противоречат друг другу и взаимосвязаны. Из-за упразднения ограничений в процентных ставках, устанавливаемых к депозитам, в результате либерализации деятельности банков вводятся изменяющиеся процентные ставки, выплачиваемые по новым «финансовым инновационным» депозитам. Инновационный процесс – это процесс в логически последовательном движении от развития новых идей до их потребления со стороны конечных потребителей. Это процесс создания, развития и использования научно-технических, производственно-экономических и социально-организационных возможностей инноваций. Существуют следующие этапы инноваций: создание, освоение, распространение и совершенствование.

Понятие «инноваций» может быть применено ко всем нововведениям в банковской отрасли, к которым свойственны следующие характеристики:

- использование новых технологий;
- инновация продукта;
- удовлетворение потребностей рынка;
- коммерческое осуществление.

Таким образом, инновационный банковский продукт является конечным продуктом инновационной деятельности в виде новых или модифицированных продуктов и их продажи (реализации) на рынке; инновационная деятельность – это технологический процесс создания новых и модифицированных продуктов и / или их сбыта на рынке (рис.1).

⁵ Kent Mathews and John Tompson. The economics of banking. Third edition. «WILEY», 2014.

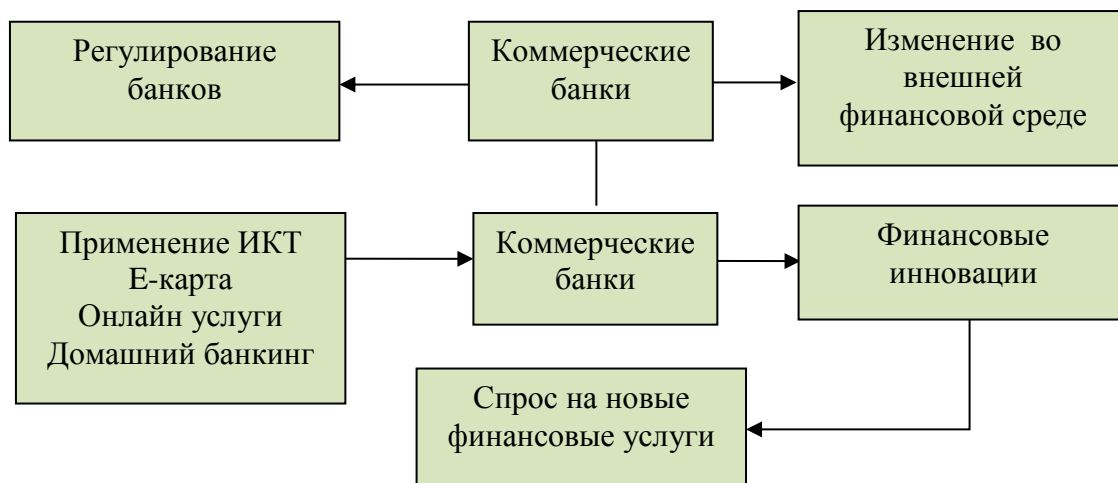


Рис. 1. Процесс создания финансовых инноваций в банках⁶

Политика управления рисками банка должна быть направлена на обеспечение разумного соотношения ликвидности-рентабельности и факторов риска при формировании своих активов и обязательств.

Процесс глобализации усилил внимание банков к проблеме «безопасности». Вообще, проблема «безопасности» объединяет два процесса:

1) Банки направляют свои рыночные активы на покупку дома и автокредиты, а также на рынок ценных бумаг. В зарубежном опыте это называется ценными бумагами, обеспеченными активами (Asset-backed securities – ABS).

2) Процесс против финансового посредничества, т.е. прямого заимствования с рынков капитала.

Если развитие продолжится в таком ракурсе, структура банков изменится в сторону «контрактных банков», как утверждает Luvellen (1996)⁷.

Контрактный банк предлагает различные виды финансовых услуг через «одно окно» с учетом многих рисков, а также производит финансовые услуги в виде универсального банка в одном предприятии. На первый взгляд, это похоже на виртуальный банк, но немного отличается от него. Анонимность компании в «виртуальном банке» в Интернете приводит к потере доверия потребителей. Контрактные банковские услуги и их банковские операции могут быть описаны следующим образом (рис.2).

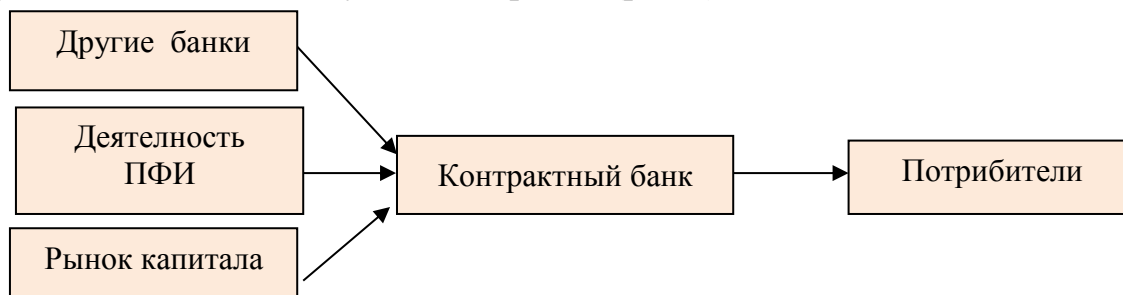


Рис. 2. Организационная структура контрактного банка

⁶ Авторская разработка

⁷ Kent Mathews and John Tompson. The economics of banking. Third edition. «WILY», 2014. p.18.

При разработке альтернативных банковских стратегий в управлении коммерческими банками необходимо уделить особое внимание изучению внешней среды, а также наблюдению и учету изменений в политических, социальных, экономических и технических факторах за пределами и внутри страны. На втором этапе анализируются внутренние ресурсы, возможности и потенциал коммерческих банков и определяются преимущества и недостатки банка, затем принимаются стратегии ее развития и конкуренции. Увеличение числа филиалов и офисов банков в Узбекистане свидетельствует о сильной конкуренции. Желательно рассмотреть функции управления банковскими операциями и услугами с точки зрения выполнения этих задач.

Этапы разработки стратегий управления мобильностью коммерческих банков заключаются в следующем (рис. 3).

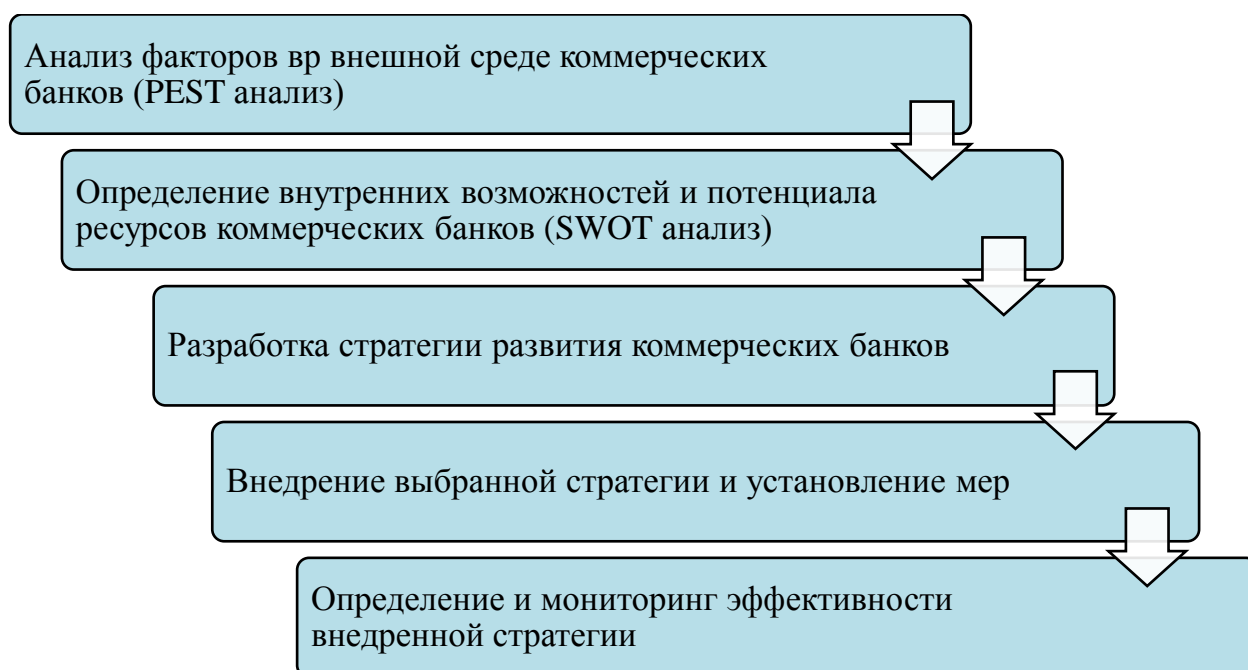


Рис. 3. Процесс разработки альтернативной стратегии банка в менеджменте коммерческих банков⁸

К ним относятся:

1. Планирование долгосрочной стратегии управления услугами с учетом потребностей рынка и своего потенциала;
2. Внедрение и продажа новых услуг на основе спроса;
3. Организация и контроль управления операциями (активами и пассивами) банка. Изучение опыта развитых стран по внедрению внебалансовых операций;
4. Изучение ожиданий рынка и клиентов по сегментам и определение перспектив.

Вкратце, управление банковскими операциями и услугами фокусируется на выполнении следующих задач:

⁸ Разработка автора

1. Изучение действующих банковских операций и потенциальных рынков.
2. Выбор конкретных рынков и удовлетворение потребностей клиентов.
3. Установление долгосрочных и краткосрочных целей для развития действующих операций.
4. Применение на практике новых видов банковских операций и осуществление банковского контроля над его реализацией.

Сегодня «доля непосредственных банковских услуг в структуре финансовых услуг достигла 88 %, что в 1,2 раза больше, чем за аналогичный период прошлого года. Это является результатом целенаправленных мер в целях повышения качества и масштабов предоставления современных банковских услуг населению и субъектам предпринимательства»⁹.

В контексте нового подхода к управлению банковским бизнесом и предпринимательством модель компании Mc Kinsey «7S» дает большой эффект (рис. 4).

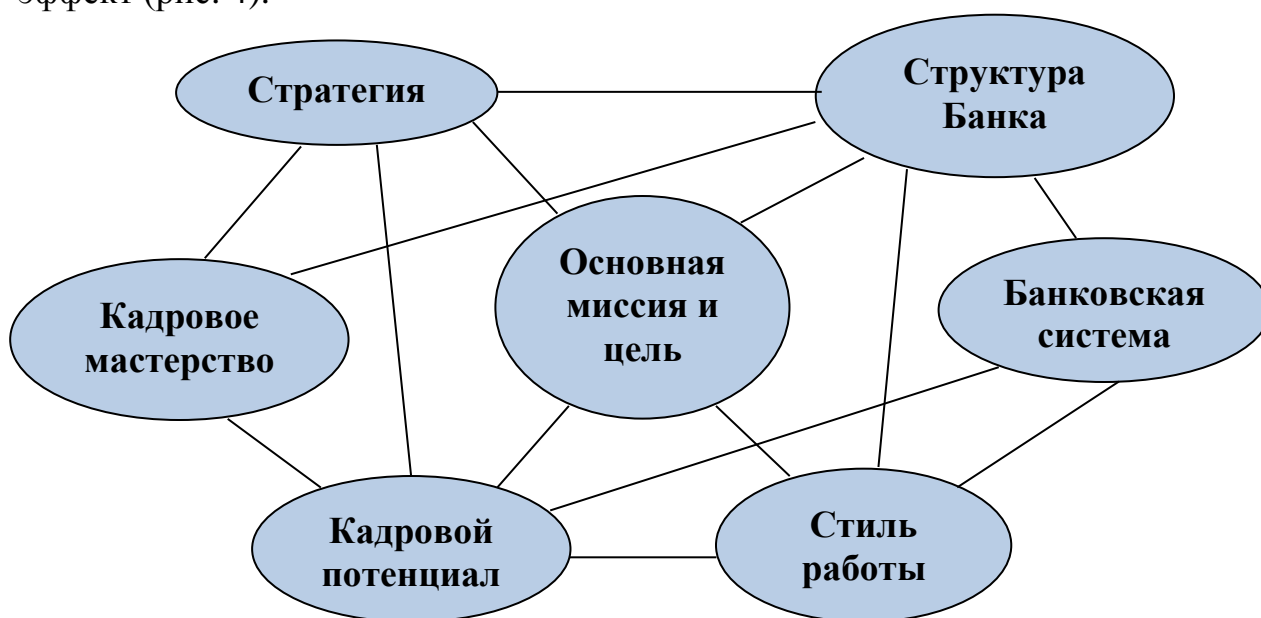


Рис. 4. Современная модель управления коммерческими банками и элементы ¹⁰

Примерно 70 % руководителей считают, что существующая система управления позволяет им оперативно принимать управленческие решения. Исходя из этого, выделяются наиболее важные с функциональной точки зрения области управления.

Лидеры рекомендуют базовый потенциал (цели понятны, но возможности ограничены); сформированную систему управления (оптимизация и совершенствование бизнес-процессов); совершенствование качества менеджмента в различных направлениях; эталонную систему менеджмента (табл. 1).

⁹ Там же

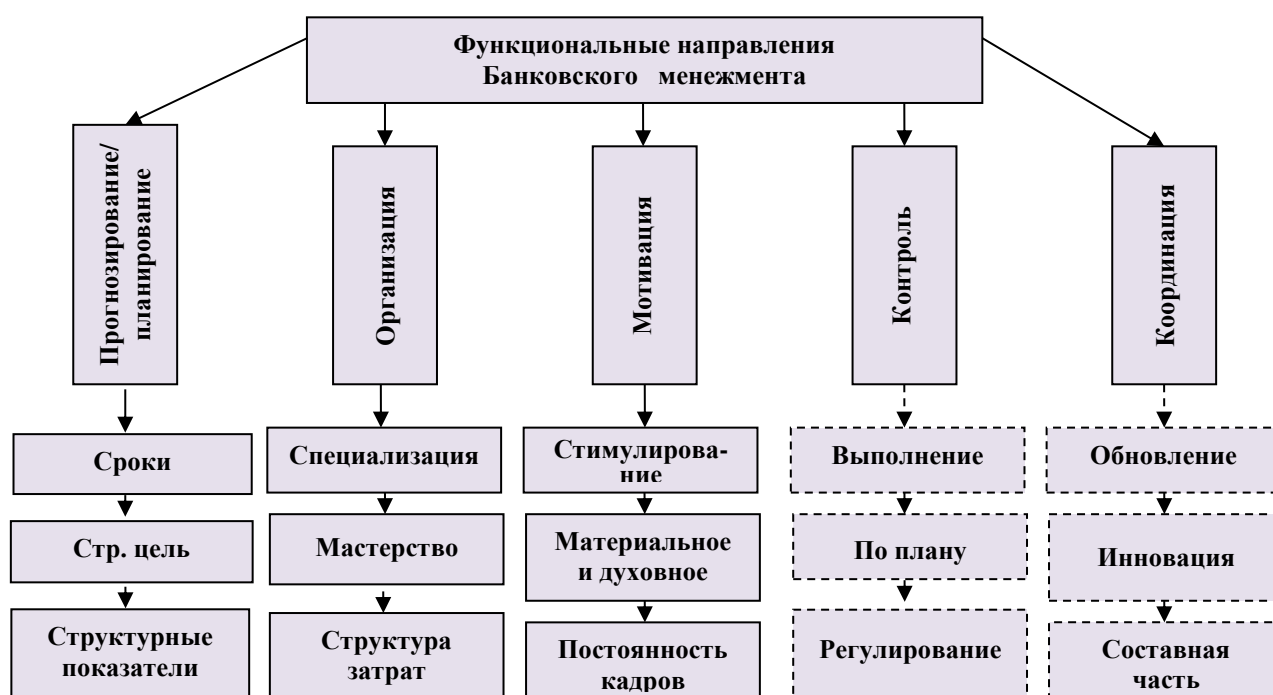
¹⁰ Разработка автора

Таблица 1

Оценка руководителями предприятий деятельности банков

Оценка	%
Соответствует мировым стандартам	0,9
Не соответствует мировым стандартам	48,2
Отстаёт от мировых стандартов	41,4
Внебалансовые банковские операции или деятельность	4,4
Затрудняюсь ответить	5,1

Менеджмент в банках, так же, как и любая предпринимательская организация, должен иметь свою миссию, долгосрочное видение, цели, задачи, стратегию и тактику. В частности, для частного акционерного коммерческого банка «Давр банк» предлагаем миссию: «Окажем всесильную финансовую помощь населению и предпринимателям»; видение будущего (vision): «стать международным банком, отвечающим мировым стандартам»; цель: «стать устойчивым и экономически эффективным банком»; задачи: «быть конкурентоспособным и устойчивым к рискам банком», стратегию: «работать на основе самых низких затрат»; тактику: «работать на основе конкуренции и кооперации» (рис.5).

Рис. 5. Распределение менеджмента банка по функциональным направлениям¹¹

И.Ансофф выделяет четыре основных стратегии по видам рынков и типу товаров: более глубокое вхождение на рынок; расширение границ рынка;

¹¹ Разработка автора

производство новых товаров и диверсификация. Основываясь на матрице «рост-доля на рынке»¹² БКГ (Бостонская консалтинговая группа), можно использовать стратегии атаки, обороны и отхода. Конкурентное преимущество, связанное с выбором специализации, М.Porter разделяет на три типа стратегии: стратегии затрат / объема; стратегии дифференциации и стратегии специализации¹³.

Во второй главе диссертации, которая называется «**Эффективные механизмы управления устойчивостью коммерческих банков**», исследованы проблемы управления активами и обязательствами в коммерческих банках, совершенствование методов измерения и мониторинга бизнес-рисков в коммерческих банках, дифференциации и диверсификации услуг в деятельности коммерческих банков.

Целью банка является получение большего дохода от активов и снижение риска дефолта. Управление активами можно рассматривать как двухэтапный процесс принятия решений. На первом этапе определяется количество услуг с учетом того, что ежедневные клиенты могут вывести средства из банка. Остаточные активы считаются как доходоприносящие средства. На втором этапе доходоприносящие средства банка делятся на счета с низкой прибылью и долговые обязательства с высокой прибылью.

Баланс Банка может быть описан следующим образом¹⁴:

$$L + Z = D,$$

где: L - объем долгов
Z - резервы банка
D - депозитные средства

В течение определенного периода времени на депозитном потоке банка просматриваются расходы и приходы. Если сумма расходов ниже, чем у резервов, банк не столкнется с проблемами ликвидности. В противном случае банк сталкивается с нехваткой ликвидности и вынужден привлекать дополнительные средства с межбанковского рынка или Центрального банка. Он характеризуется отказом банков воспользоваться тем фактом, что они не включены в список доходоприносящих активов для альтернативных расходов. В заключение можно отметить, что если маргинальные затраты при привлечении дополнительных ликвидных средств повышается, то соотношение снижается, резервы являются достаточными. Если прибыль, получаемая от доход приносящих активов увеличивается, то объем резервов уменьшается. Другими словами, поток депозитов и расходов является стохастическим процессом, который подчиняется закону нормального распределения.

¹² Ансофф И. Стратегическое управление / Пер.с.анг. - М.: Экономика,1989.С.186.

¹³ Бостон консалтинг гурухи.

¹⁴ Kent Mathews and John Tompson.The economics of banking. Third edition. «WILY», 2014.pp.104-106.

Главная проблема управления активами заключается в том, как банк формирует структуру активов или, другими словами, распределение высокорисковых-высокодоходных и безрисковых-низкодоходных активов.

Вторая проблема заключается в формировании безрисковых и рискованных активов. Другими словами, управление активами представляет собой комбинирование трех проблем, а именно: погашение долга и обеспечение безопасности, снижение рисков и достижение достаточной ликвидности.

В результате мер, направленных на укрепление ресурсной базы банковской системы, общий капитал банков увеличился на 20,1 % в 2016 году и на 1 января 2017 года достиг 9,4 трлн. сумов (табл. 2).

Как видно из таблицы, активы банка увеличились с 53 млрд. сумов в 2012 году до 423 млрд. сумов в 2016 году, объем вкладов увеличился более чем в 10 раз. Это свидетельствует об увеличении доверия населения и организаций к банкам.

В мировом опыте Центральный банк и другие регулирующие агенты осуществляют мониторинг коммерческих банков по двум показателям.

1. Коэффициент прогресса (gearing ratio);
2. Коэффициент рисков капитал-активы.

Таблица 2

Динамика совокупного капитала, депозитов, активов и кредитных вложений коммерческих банков Узбекистана (трлн. сум)¹⁵

Годы (п.с. на 1 января)	Всего капитал	всего депозитов	Остаток сбережений населения	Остаток всего активов	Кредитные вложения
2012	5,4	13,2	4,4	20,7	11,5
2013	6,2	18,0	6,2	27,4	15,7
2014	6,5	22,6	26,5	35,4	22,8
2015	6,9	26,1	43,9	56,2	34,8
2016	7,8	35,6	61,4	65,2	42,7
2017	9,4	44,6	73,4	80,4	53,4

Помимо вышеупомянутых коэффициентов, Базельским комитетом введены еще два новых показателя согласно правилам банковского надзора Базель III. Они отражают состояние ликвидности банков. Первый индикатор представляет краткосрочную позицию банка как коэффициент покрытия ликвидности.

$$LR = \frac{\text{высоколиквидные активы}}{\text{Чистый отток денежных средств на 30 календарных дней}}$$

¹⁵ разработана автором на основе исследований www.cbu.uz

Он должен быть выше 100 процентов, и это всегда должно быть выполнено.

Второй показатель означает необходимость обеспечения чистым устойчивым фондом и рассчитывается следующим образом:

$$LR = \frac{\text{существование стабильных фондов}}{\text{сумма необходимых средств}}$$

Это значение также должно быть выше 100 %.

По нашему мнению, эффективное управление активами в коммерческих банках невозможно без обращения внимания на управление пассивами банка. При покрытии начисленных банком процентных расходов банки нуждаются в необходимости направить эти привлеченные с банков средства на эффективные активные операции.

В соответствии с Постановлением Правления Центрального банка Республики Узбекистан от 7 мая 2011 года № 14/2 «О требованиях к управлению банковскими рисками коммерческих банков», для управления явным и документированным рисками с учетом специфики банковской среды и ее окружения необходимо разработать соответствующую политику. Однако нет конкретных требований и указаний по приоритетным направлениям политики управления рисками, стратегиям по управлению рисками, а также тактическим мерам.

По нашему мнению, можно предложить следующие направления совершенствования измерения операционного риска в банковской практике нашей страны:

совершенствование методологии измерения рисков путем развития качественных методов оценки и анализа;

совершенствование измерения рисков путем расширения объекта оценки. В качестве одного из основных операционных рисков кредитной деятельности желательно обратить внимание на квалифицированность кадров, а также оценке и анализу качества банковских процессов.

Дополнительные методы минимизации рисков: аутсорсинг функций и бенчмаркинг процессов. Наш анализ показывает, что коммерческие банки не используют в должной мере технологии аутсорсинга (т.е. предоставление определенных услуг и бизнес-процессов сервисным компаниям, специализирующимся в этой области) и бенчмаркинг процессов (т.е. постоянный поиск «лучшей практики» в этой области). Такие факторы, как возникновение состояния дефолта у хозяйствующих субъектов в стране и их фиксирование, недостаточность информации об их финансовой устойчивости, неразвитость внутренних рейтинговых услуг привели к ограничению возможностей коммерческих банков по применению передовых подходов Базельского комитета в оценке риска.

Третья глава диссертации под названием **«Совершенствование механизма управления устойчивостью коммерческих банков в условиях**

реализации Стратегии действий» рассмотрены вопросы инновационного развития экономики Республики Узбекистан и финансового посредничества банков в реализации Стратегии действий, пути совершенствования операций частного акционерного коммерческого банка «Давр банк» и его управления, стратегия повышения эффективности коммерческих банков и обеспечения их устойчивого развития.

При оценке эффективности управления следует учитывать следующие особенности:

своевременность управленческой деятельности в соответствии с экономическими целями, задачами и требованиями;

разумность или организованность управления, то есть, возможность обеспечения четкого, скоординированного взаимодействия экономики и управления, которое представляет собой децентрализацию и другие организационные аспекты управления;

экономичность и результативность, управление, которое демонстрирует способность влиять на объект меньшими расходами трудовых, материальных и финансовых ресурсов.

В этом смысле оперативность, организованность и экономичность являются ключевыми предпосылками высокоэффективной деятельности.

В основе нашего исследования лежит метод маргинального анализа, основанный на эконометрических моделях. Суть этого метода заключается в том, что совокупный доход или совокупная прибыль (маржинальный доход MR или маржинальная прибыль MP), полученная от производства в результате экономически оправданных и эффективных управленческих решений сопоставляется с дополнительными расходами (МС) на улучшение управления. То есть, экономическая эффективность = MR / МС. Эти показатели приведены в экономической модели. Мы также предлагаем, чтобы эффективность управления банком определялась по следующей формуле:

$$\mathcal{E}_6 = \left\{ \frac{(\hat{O}_1 - \hat{O}_0)}{\hat{O}_0} * 100\% \right\} / \left\{ (A\hat{O}_1 - A\hat{O}_0) * 100\% \right\},$$

где O_0 и O_1 – объем прибыли, полученная от банковских операций и деятельности в течение двух – базисного и отчетного периодов (в тыс. сумов), а AO_0 и AO_1 – всего расходы на содержание банка. В соответствии с формулой, эффективность управления банком может иметь следующие три случая: если $\mathcal{E}_6 > 1$, то эффективность возросла, если $\mathcal{E}_6 < 1$, то эффективность снизилась и если $\mathcal{E}_6 = 1$, то она не изменилась. Трудности заключаются в измерении конечного продукта физическими объемами. Также трудно измерить качество продукции (услуг).

С точки зрения менеджеров банка депозиты являются расходами для получения дохода, а с точки зрения клиента депозиты являются результативным индикатором (продуктом), который приносит потребителям дополнительный доход. Его формы представлены в форме регистрации и

безопасности. В качестве альтернативы можно принять прибыль, чистую прибыль, а также чистую прибыль в другом виде.

При втором подходе банки представляются как производственные фирмы и предусматривается эффективное использование факторов, которые применяются в производственном процессе. Сумма общих депозитов принимается как результирующий показатель.

Показатели экономической эффективности Давр банка в 2016 году:

$$\text{стоимость активов (ROA)} = \frac{\text{прибыль после оплата налогов}}{\text{всего активов}}$$

$$ROA = \frac{16126}{423733} * 100\% = 3,8\%$$

$$\text{стоимость капитала (ROE)} = \frac{\text{прибыль после оплата налогов}}{\text{всего капитала}}$$

$$ROE = \frac{16126}{71565} * 100\% = 22,5\%$$

$$\text{Лeverаж} = \frac{\text{всего активов}}{\text{всего уставный капитала}}$$

$$\text{Лeverаж L} = \frac{423733}{40000} = 10,6$$

Из них $ROE = ROA * L = 3,8\% * 10,6 = 40,28\%$

Определив неиспользуемые возможности банка на основе корреляционно-регрессионного исследования, определяющего факторы, влияющие на эффективность деятельности банка, была выявлена корреляция между активами банков, частным капиталом, ликвидными активами и чистой прибылью. Затем для определения влияния каждого фактора (совокупные активы, частный капитал, ликвидные активы) были составлены следующие регрессионные уравнения:

$$\text{ПДУН}^{16} = 3229,6 + 0,063 \text{ ЖА}, R^2 = 0,932, F = 109,5 \quad (1)$$

Можно сделать вывод, что если мы увеличим общие активы банка на один миллион сум, то его чистый доход увеличится на 63 000 сум, а другие факторы останутся без изменений:

$$\text{ПДУН} = 1134,8 + 0,1906 \text{ ХК}, R^2 = 0,993; F = 1196,3 \quad (2)$$

¹⁶ ПСДН- прибыль до уплаты налогов

Кроме того, если мы увеличим частный капитал банка на 1 миллион сум, то чистая прибыль банка увеличится на 191 000 сум, а другие факторы останутся без изменений:

$$\text{ПДУН} = 2087,5 + 0,346 \text{ ЛА}, R^2 = 0,941; F = 127,9 \quad (3)$$

Если мы увеличим ликвидные активы Давр банка на один миллион сум, то чистая прибыль банка увеличится на 346 тыс. сум, а другие факторы останутся без изменений. Таким образом, можно сделать вывод, что наиболее важным из трех факторов является использование ликвидных активов:

$$\text{ПДУН} = 1111,5 + 0,0008 \text{ ЖА} + 0,366 \text{ ХК} - 0,0139 \text{ ЛА}, R^2 = 0,993; F = 308,4 \quad (4)$$

Если мы добавим все три фактора к регрессионной модели, эффект от ликвидных активов может быть сведен к минимуму другими факторами, так как среди этих факторов есть мультиколлинеарность. Поэтому эффективность банков исследовалась с использованием методов DEA (Data Envelope Analysis) и CAMEL. При анализе эффективности банковской системы Узбекистана были получены три издержки и три ключевых показателя

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате исследований были сделаны следующие выводы:

1. В результате реформ в банковской системе, укрепления финансовой стабильности, повышения капитализации и ликвидности были достигнуты ряд положительных результатов. Продолжающиеся кризисные явления на мировом финансовом рынке связаны с укреплением стабильности банковского сектора с радикальными реформами, проводимыми в последние годы, и политикой либерализации банковского сектора в стране, усилением капитализации и ликвидности в банках, совершенствованием механизмов кредитования, и снижение уровня риска требует поддержания стабильности коммерческих банков.

2. Необходимо применение технологий инновационного управления в коммерческих банках, осуществляющих деятельность на рынке банковских услуг страны, внедрить принципы «севен эс», «колесо бизнеса» в новые эффективные концепции управления коммерческими банками для совершенствования системы управления коммерческого банка на основе развития менеджмента, четкое определение будущего, целей, задач, стратегии и тактики каждого банка.

3. Механизм эффективного управления стабильностью коммерческих банков должен быть совершенствован в следующих направлениях:

совершенствование регулирования и надзора деятельности коммерческих банков на основе международных стандартов и норм, включая новые рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III);

укрепление финансовой стабильности банковской системы путем дальнейшего повышения уровня капитализации и ликвидности банков, расширения и диверсификации депозитной базы, дальнейшего повышения качества активов, в том числе кредитного портфеля;

осуществление внебалансовых операций коммерческих банков наряду с балансовыми операциями, диверсификация предпринимательской деятельности;

дальнейшее укрепление роли банков в развитии экономики, повсеместное расширение их участия в инвестиционном процессе;

дальнейшая активизация операций по финансовой поддержке субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства и снижение бизнес-рисков на основе различных современных методов страхования;

дифференциация и диверсификация банковских услуг на основе опыта мировых банков и дальнейшее повышение качества услуг, в частности, развитие банковской инфраструктуры, особенно дальнейшее расширение спектра банковских услуг с широким использованием информационно-коммуникационных технологий в сельской местности. В том числе, широкое применение инновационных технологических инструментов, таких как программы Cash Back, персональный менеджер, Coobrending, оптимизация опыта развитых стран, включая бизнес-портфель банка, составление внутреннего рейтинга, широкое использование экономико-математических методов в оценке эффективности банковских операций, использования компьютерных программ;

рекомендуется улучшение законодательной базы финансовой и банковской системы на основе международных стандартов и принципов с тем, чтобы коммерческие банки страны могли получать высокие рейтинги ведущих международных рейтинговых агентств.

4. В целях создания в будущем контрактных банков необходимо улучшить правовую базу и нормативы на уровне международных стандартов. В плане усиления надзора и регулирования кредитной деятельности коммерческих банков необходимо:

повышение уровня общения между банками и населением, проведение маркетинговых исследований в форме общения в махаллях и на местах, усиление связи с предприятиями и организациями для изучения спроса на кредит;

совершенствование управления рисками путем оценки состояния систем управления рисками, связанными с ликвидностью в кредитных организациях, путем измерения альфа, бетта рисков, используемых кредитными организациями при осуществлении кредитных операций и заключении контрактов.

5. Целесообразно расширение внебалансовых операций банка наряду с усилением функции финансового посредничества на основе изучения мирового опыта в современных коммерческих банках. В будущем развитие

контрактного банковского бизнеса в Узбекистане также окажет существенное влияние на развитие сектора.

6. В современной микроэкономической интерпретации банковского предпринимательства, производство должно анализироваться в неразрывной связи с рыночным механизмом и должно управляться динамично с рыночной структурой, рыночным механизмом и результатами деятельности предприятия. Широкое применение в этом процессе понятий производственных функций, категорий маргинальных издержек и маргинальных доходов поднимет менеджмент банка на новый уровень.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING OF THE SCIENTIFIC
DEGREES DSc.27.06.2017.I.16.01 AT THE TASHKENT
STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS**

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

UBAEVA SHANOZA LUTFULLAEVNA

**IMPROVEMENT OF THE MECHANISM OF EFFECTIVE
SUSTAINABILITY MANAGEMENT OF COMMERCIAL BANKS**

08.00.13 – Management

**DISSERTATION ABSTRACT
OF THE DOCTOR OF PHILOSOPHY (PhD) IN ECONOMIC SCIENCES**

TASHKENT – 2018

The theme of the doctor of philosophy (PhD) was registered at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan under number B2017.2.PhD/Iqt.175.

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

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian and resume in English) on the website (www.tdiu.uz) and the website of «ZiyoNet» Information and educational portal (www.ziyo.net).

Scientific supervisor: **Akhunova Gulchekhra Nazarovna**
Doctor of Economics Sciences, Professor

Official opponents: **Raximova Dilfuza Nigmatovna**
Doctor of Economics, Professor

Nurimbetov Ravshan Ibragimovich
doctor of economics sciences, professor

Leading organization: **Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan**

The defense of the dissertation will take place on _____ «___», 2018 at ___ at the meeting of Scientific council No. DSc.27.06.2017.I.16.01. at the Tashkent state university of economics. Address: 100003, Tashkent city, Islam Karimov street, 49, e-mail: tdiu@tdiu.uz.

The doctoral dissertation can be reviewed at the Information resource center of the Tashkent state university of economics (registered under number___). Address: 100003, Tashkent city, Islam Karimov street, 49. Tel.: (99871) 239-28-72, fax: (99871) 239-43-51, e-mail: tdiu@tdiu.uz.

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

B.Yu. Khodiev

Chairman of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Science (Economics), Professor

A.N. Samadov

Scientific secretary of the scientific council for awarding scientific degrees, PhD in Economics, Docent

M.A. Makhkamova

Chairman of the scientific Seminar under the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Science (Economics), Professor

RESUME (abstract of the PhD dissertation)

The aim of the research work is to elaborate the scientific methods and suggestions for improving modern management innovations in the commercial banks on the stage of implementation of the government strategy actions.

The object of the research work is the operating of commercial banks of the Republic of Uzbekistan and their sustainability ensuring mechanism.

Scientific novelty of the research work is as follows:

In the conditions of deepening economic reforms for fulfilling the tasks directed in the Strategy actions as well as commercial banks' sustainability mechanism, the new strategies, juridical basis have been improved and adequately the new innovative bank services were introduced;

On the learning basis of developed commercial banks experience towards «contract banking» the possibilities for diversification and inventing the new types of products and services have been investigated as well as new methods directed for measuring risks and increasing efficiency : DEA (Data Envelope Analysis), CAMEL (Capital, Assets, Management quality, Earnings and Liquidity) were suggested;

After deep learning of commercial banks experience of developed countries by using the linear and semi-linear logarithm mathematic models of commercial banks, the factors (capital adequacy, assets quality, management, income earning and liquidity), effecting on the sustainability were identified, as well as the new mechanisms for increasing the earnings from off balance activities have been introduced;

On the basis of counting the marginal costs and marginal revenues the methodology for assessing commercial banks management quality, optimal decision making and ensuring the market equilibrium of demand and supply of banks products and services have been improved and introduced in practice.

Implementation of the research work. On the basis of the scientific results towards improvement of the management mechanisms ensuring the sustainability of the Republican commercial banks:

In the conditions of deepening economic reforms for fulfilling the tasks directed in the Strategy actions as well as commercial banks' sustainability mechanism, the new strategies, juridical basis have been improved and adequately the new innovative bank services in the Republican Davr PJS commercial banks and INFIN commercial bank's activities were introduced (Certificate of Davr bank # 4176 , November 7, 2017 and Certificate of InvestFinans bank # 01-1/5160, December 15, 2017). As a result the mission statement, vision, goals, objectives, strategies and tactics of the banks were clearly identified, and the new technological and efficient conceptual frameworks, such as seven 's', «business drivers», also principles, into management practice of Uzbek commercial banks have been introduced. Because of that Davr bank's transaction costs in 2017 comparing to the previous year for 10.5 per cent were decreased, in InvestFin bank – for 9.5 per cent;

On the basis of learning developed commercial banks' experience towards

«contract banking» the possibilities for diversification and inventing the new types of products and services have been investigated as well as new methods directed for measuring risks and increasing efficiency: DEA (Data Envelope Analysis), CAMEL (Capital, Assets, Management quality, Earnings and Liquidity) were used in the activity analysis of Davr and InvestFin commercial bank (Certificate of Davr bank # 4176 , November 7, 2017 and Certificate of InvestFinans bank # 01-1/5160, December 15, 2017). By using the statistical data of 2010 – 2017 the management quality of two banks were compared which showed that it's increased in the first bank by 13.2 and in the second by 14.5 per cent. These results were achieved because of reducing costs and also because of increased trust of people to the banking system;

After deep learning of commercial banks experience of developed countries by using the linear and semi-linear logarithm mathematic models of commercial banks, the factors (capital adequacy, assets quality, management, income earning and liquidity), effecting on the sustainability were identified, as well as the new mechanisms for increasing the earnings from off balance activities (Certificate of Davr bank # 4176 , November 7, 2017 and Certificate of InvestFinans bank # 01-1/5160, December 15, 2017) have been introduced. The results analysis based on the those models have showed that the commercial banks have been earning around ten percent higher margins from off balance activities;

On the basis of counting the marginal costs and marginal revenues the methodology for assessing commercial banks management quality, optimal decision making and ensuring the market equilibrium of demand and supply of banks products and services have been improved and introduced in the practice of Davr bank and InvestFin bank. (Certificate of Davr bank # 4176 , November 7, 2017 and Certificate of InvestFinans bank # 01-1/5160, December 15, 2017). Because of application in bank's management ICT and mathematical models Davr and InvestFin banks had reduced operational costs in 2017 year by 16 percent, as well as InFin bank by 11 percent at the same time the earnings without additional resources have increased respectively in the banks by 14.2 and 19.2 percent.

The outline of the thesis. The thesis consists of introduction, three chapters, conclusion, list of literature used and annexes. The total volume of the thesis is 140 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; I part)

1. Убаева Ш.Л. Ўзбекистон банк барқарорлигини таъминлашда халқаро банк бошқаруви тамойилларидан фойдаланиш. // Иқтисодиёт ва таълим. 2014 йил июнь 84-сон, 87-91-б. (08.00.00; №11).

2. Убаева Ш.Л. Тижорат банкларининг самарадорлигини ошириш ва барқарор ривожланишини таъминлаш стратегияси // Бизнес-эксперт. 2017 йил 11-сон, 29-32-б. (08.00.00; №3).

3. Убаева Ш.Л. Тижорат банкларини барқарорлигини самарали бошқаришда молиявий инновациялар // Иқтисодиёт ва таълим. 2017 йил 6-сон. 47-50 - б. (08.00.00; №11).

4. Убаева Ш.Л. Ўзбекистон банк тизимида банк хизматларини жорий қилишда маркетинг усулларидан фойдаланиш имкониятлари. // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар 1-сон, январь-февраль 2016 йил. 1-8-б. (08.00.00; №10).

5. Ubaeva Sh. L. Theoretical bases of the mechanism of joint-stock banks stability management. Bulletin of Science and Practice, Vol. 5,(4), 241-247.(2018) (Global impact factor (GIF) – 0,454).

6. Убаева Ш.Л. По пути достижения международных стандартов в банковской сфере // XXXIII Международные плехановские чтения. – Москва, 2-3 февраля 2015года. - С. 277-278.

7. Ubaeva Sh.L. Strategy of the development of the banking sector of Uzbekistan//XLIV International scientific and practical conference «International scientific review of the problems and prospects of modern science and education» (Boston. USA. APRIL 24-25, 2018) 32 p.

8. Убаева Ш.Л. Маркетинговая оценка инвестиционного проекта. «Ўзбекистоннинг экспорт салоҳиятини оширишда маркетинг тизимидан самарали фойдаланиш мавзусидаги республика илмий-амалий конференцияси. – Тошкент ТДИУ, 2017 йил 24 ноябрь.- 27-30-б.

9. Убаева Ш.Л. Тижорат банклари барқарорлигини бошқариш механизмининг назарий асослари// »Иқтисодиётни инновацион ривожлантиришда инвестициялардан фойдаланишни эконометрик моделлаштириш масалалари» мавзусидаги Республика илмий-амалий конференцияси. Илмий мақолалар ва тезислар тўплами. – Тошкент ТДИУ, 2016 йил 31 март.

II бўлим (II часть; II part)

10. Ubaeva Sh. L. Strategy of the development of the banking sector of Uzbekistan(Fundamentalis scientiam // № 8(8), 2017 Spanish scientific journal Madrid Spain ISSN-1817-5368 30-32 page)

11. Ubaeva Sh. L. Innovative methods of asset management in commercial banks // European research. XXI Международная научно-практическая конференция. 130-133.(2018).

12. Убаева Ш.Л. Привлечение новых клиентов // Давр банк № 6, сентябрь 2013 год с.8-10.

13. Убаева Ш.Л. Мижоз банк учун эмас, банк мижоз учун // Давр банк 7- сон, декабрь 2014 йил, 12. 9-11 б.

14. Убаева Ш.Л. Замонавий банкларни бошқаришдаги инновациялар // «Ўзбекистон Республикасида Корпоратив бошқарув ва рақобат муҳитини ривожлантиришнинг долзарб масалалари» мавзусидаги республика илмий-амалий анжумани илмий мақолалар ва тезислар тўплами. I-тўпلام. Тошкент, 2017 й., 236 б.

15. Убаева Ш.Л. Мамлакатимиз тижорат банкларининг операцияларини такомиллаштириш сценарийлари. Ўзбекистон Республикасида Корпоратив бошқарув ва рақобат муҳитини ривожлантиришнинг долзарб масалалари // Республика илмий-амалий анжумани илмий мақолалар ва тезислар тўплами Тошкент. II-тўпلام. 2017 й., 280 б.

16. Убаева Ш.Л. Мамлакатимиз тижорат банкларининг барқарорлигини таъминлаш стратегиялари. »Ўзбекистоннинг экспорт салоҳиятини оширишда маркетинг тизимидан самарали фойдаланиш йўллари мавзусидаги республика илмий-амалий анжумани. Илмий мақола ва тезислар тўплами. Тошкент ТДИУ, 2017 йил 24 ноябрь, 128 б.

17. Убаева Ш.Л. Ўзбекистон тижорат банклари фаолиятида банк менежментини ташкил этишнинг аҳамияти. Иқтисодиётнинг реал секторида ахборот-коммуникация технологияларидан фойдаланишдаги тизимли муаммолар ва уларнинг ечимлари мавзусидаги республика илмий-амалий анжумани. Илмий мақола ва тезислар тўплами. – Тошкент ТДИУ, 2018 йил 12 апрель, 233 б.

Автореферат ТДИУ таҳририй-нашриёт бўлимида таҳрирдан ўтказилди
(25.04.2018 йил).

Босишга рухсат этилди: 15.05.2018 йил.
Бичими 60x84 ¹/₁₆, «Times New Roman»
гарнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табағи 3,4. Адади: 100. Буюртма: № 167.

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

«АКАДЕМИЯ НОШИРЛИК МАРКАЗИ»
Давлат унитар корхонасида чоп этилди.