



ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ МОЛИЯВИЙ БАРҚАРОРЛИГИНИ ТАЪМИНЛАШНИНГ ЗАРУРИЙ ШАРТИ СИФАТИДА

Исаков Жанабай Якыпбаевич

ТДИУ профессори, и. ф. Ғ Тлеуов Медет Абдимуратович Мустақил докторант

ARTICLE INFORMATION

Volume: 1

Issue: 4

DOI: https://doi.org/10.55439/INSURE/vol1_iss4/a4

ABSTRACT

Тижорат банкининг молиявий барқарорлигини таъминлаш унинг қимматли қозғаларининг инвестицион жозибадорлигини таъминлаш, активларининг рентабеллик даражасини ошириш имконини беради. Бу эса, унинг молия бозоридаги рақобат бардошлигини мустақамлаш имконини беради. Мақолада Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш билан боғлиқ бўлган муаммолар аниқланган ва уларни ҳал қилишга қаратилган илмий таклифлар ишлаб чиқилган.

KEYWORDS

тижорат банки, соф фойда, фойзли даромад, харажат, захира, фойз ставкаси, кредит, инвестиция.

Кириш

Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилишнинг 2020 - 2025 йилларга мўлжалланган Стратегиясида банкларнинг активларини ва улар фаолиятидаги рискларни бошқариш тизимини такомиллаштириш банкларнинг давлат ресурсларига қарамлигини пасайтириш, банк хизмати кўрсатишни модернизация қилиш, молиявий таваккалчиликларни баҳолаш учун технологик ечимларни татбиқ этиш орқали банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш мамлакат банк тизимини ислох қилишнинг устувор йўналишларидан бири сифатида белгиланган [1]. Бу эса, тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш заруриятини юзага келтиради.

Шу ўринда таъкидлаш жоизки, республикамиз тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш билан боғлиқ бўлган айрим муаммолар мавжуд. Ана шундай долзарб муаммолардан бири бўлиб, йирик тижорат банкларида активларнинг рентабеллик даражасини паст эканлиги ҳисобланади.

Шунингдек, давлат улуши мавжуд бўлган тижорат банкларида кредитлардан кўриладиган зарарларни қоплашга мўлжалланган захира ажратмаларини ушбу кўрсаткичнинг меъёрий даражасидан юқори эканлиги кузатишмоқда.

Мавзуга оид адабиётлар шарҳи. Ж.Синкиннинг хулосасига кўра, тижорат банки фойдасининг қисқа муддатли ўзгаришига таъсир қилувчи асосий омиллар бўлиб, портфелли риск ва операцион риск ҳисобланади. Бунда портфелли рисклардан кредит rischi, фойз rischi, ликвидлик rischi, муддатидан олдин сўндириш rischi ва валюта rischi тижорат банкларининг фойдасига сезиларли таъсир кўрсатади [2].

В.Усқиннинг фикрига кўра, тижорат банкининг молиявий барқарорлигини баҳолашда активларнинг рентабеллиги ва капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичлари муҳим ўрин тутди [3].

О. Овчинникова ва А. Бециннинг хулосасига кўра, тижорат банкининг молиявий барқарорлиги деганда банкнинг аънавий функцияларини ва янги пайдо бўладиган функцияларини, ташқи таъсирларнинг мазмунидан қатъий назар, бажариш имкониятига айтилади [4].

С. Уразовнинг фикрига кўра, банкнинг молиявий барқарорлиги – бу унинг банкнинг ўз фаолияти кўрсаткичларини маълум чегаралар

доирасида, турли омилларнинг салбий таъсирига қарамадан, қўллаб-қувватлаш имкониятидир [5].

Г.Меликян тижорат банкининг молиявий барқарорлигини микро ва макродаражага ажратади [6].

Микродаражада тижорат банкининг молиявий барқарорлиги – бу унинг мижозларга нисбатан мақсадлари ва вазифаларини жуда салбий таъсирлар шароитида ҳам амалга ошира олишидир.

Макродаражада тижорат банкининг молиявий барқарорлиги – бу банк тизимининг турли соҳаларда инкироз ҳолатларини бартараф эта олиш ва иқтисодий агентларга жамғармалар, инвестицияларга нисбатан ўзларининг мақсадларини ўзгаришига олиб келмаган ҳолда, фаолиятини давом эттириш имкониятидир.

Ф.Мишкиннинг фикрига кўра, тижорат банкининг молиявий барқарорлиги унинг молиявий оқимлари ва ўз маблаглари манбаларининг шундай баланслашган ҳолати, у банкнинг маълум даврий оралиқда фаолият кўрсатишини таъминлайди. Банкнинг молиявий барқарорлиги унинг молиявий мустақиллигини белгилайди [7].

Б.Бердияровнинг хулосасига кўра, банкларнинг даромадлиги уларнинг ликвидлигини таъминлашда муҳим ўрин тутди, хусусан, соф фойзли спред кўрсаткичининг меъёрий даражасини таъминлаш ликвидлик кўрсаткичларининг меъёрий даражасини таъминлашда муҳим аҳамият касб этади [8].

Таҳлил ва натижалар. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки томонидан тижорат банкларининг капиталлаштириш даражасини оширишга қаратилган сиёсатни амалга оширишда тижорат банкларининг ликвидлиги ва молиявий барқарорлигини таъминлаш нуктаи-назаридан муҳим амалий аҳамият касб этади. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг 2015 йил 13 июндаги 2693-сон «Тижорат банклари капиталининг монандлигига қўйиладиган талаблар тўғрисида» Низомни тасдиқлаш ҳақида»ги йўриқномасига мувофиқ, Базель кўмитасининг тижорат банклари капиталининг етарлиликка нисбатан талабларни ошириш хусусидаги тавсиясини банк амалиётига жорий қилиш мақсадида, регулятив капитал ва биринчи даражали капиталнинг етарлиликка нисбатан талаблар босқичма-босқич оширилди [9].

Эътироф этиш жоизки, Ўзбекистон Республикаси банкларининг ликвидлиги ва тўлов қобилиятини таъминлашда Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2010 йил 26 ноябрдаги

ПҚ-1438-сонли “2011-2015 йилларда республика молия-банк тизимини янада ислох қилиш ва барқарорлигини ошириш ҳамда юқори халқаро рейтинг кўрсаткичларига эришишнинг устувор йўналишлари тўғрисида”ги қарори муҳим роль ўйнади. Мазкур Қарорда тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш билан боғлиқ бўлган бир қатор вазифалар, жумладан, Базель қўмитаси томонидан белгиланган халқаро стандартлар талабларига мувофиқ, тижорат банкларини янада капиталлаштириш, ушбу соҳага хусусий капитални жалб этиш, ресурс базасини кўпайтириш, активлар сифатини яхшилаш, банк ишини такомиллаштириш ҳисобига банкларнинг молиявий барқарорлиги ва ликвидлигини ошириш, етакчи халқаро рейтинг компаниялари томонидан қўлланиладиган халқаро нормалар, мезонлар ва стандартларга асосланган банкларни баҳолаш тизимини жорий қилиш каби вазифалар белгиланди [10].



1-расм. АТ Туронбанк ва ТИФ Миллийбанк АЖДа активлар рентабеллиги ва соф фойзли маржа¹

1-расмда келтирилган маълумотлардан кўринадики, 2021 йилда 2018 йилга нисбатан АТ Туронбанкда активлар рентабеллиги кўтарилиб яна тушган ва соф фойзли маржа -0.9% камайган, ТИФ Миллийбанк АЖДа эса активлар рентабеллиги 0.3%га ва соф фойзли маржа 1.5% ошган

1-жадвал

АТ «Ўзсаноатқурилишбанк»да активларнинг рентабеллиги ва капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичларининг даражаси, фойзда²

Кўрсаткичлар	2018 й.	2019 й.	2020 й.	2021 й.
Активларнинг рентабеллиги	0,9	1,9	0,3	1,9
Капиталнинг рентабеллиги	8,3	11,3	2,2	15,4

1-жадвалда келтирилган маълумотлардан кўринадики, Ўзсаноатқурилишбанкда 2021 йилда 2018 йилга нисбатан активларнинг рентабеллиги кўрсаткичи ҳам, капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичи ҳам ўсган. Бу эса, банкларнинг молиявий барқарорлигини таъминлаш борасида ижобий ҳолат ҳисобланади.

1-жадвалда келтирилган маълумотлардан кўринадики, Ўзсаноатқурилишбанкда капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичи 2021 йилда 2018 йилга нисбатан юқори суръатда (7,1 ф.п.) ўсган.

Таъкидлаш жоизки, тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлашда кредит портфелининг сифати муҳим роль ўйнайди. Бунинг сабаби шундаки, кредитлар республикамиз тижорат банклари активларининг таркибда энг юқори салмокни эгаллайди. 2022 йилнинг 1 январь ҳолатига кўра, Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг активлари ҳажмида кредитларнинг салмоғи 71,1 фойзни ташкил этди [11].

2-жадвал

Ўзбекистон Республикаси ТИФ Миллий банкнинг кредитлари даромадлигини тавсифловчи кўрсаткичлар, фойзда

Кўрсаткичлар	2018 й.	2019 й.	2020 й.	2021 й.
Кредитларнинг брутто активлар ҳажмидаги салмоғи	82,4	81,1	82,1	82,3
Кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғи	59,8	55,4	58,9	52,9

2-жадвал маълумотларидан кўринадики, биринчидан, 2018-2021 йилларда ТИФ Миллий банки активларининг умумий ҳажмида кредитлар жуда юқори салмокни эгаллаган; иккинчидан, кредитларнинг брутто активлар ҳажмидаги салмоғи билан кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғи ўртасида мутаносиблик мавжуд эмас. Масалан, 2021 йилда кредитларнинг брутто активлар ҳажмидаги салмоғи 82,3 фойзни ташкил этгани ҳолда, кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғи 52,9 фойзни ташкил этди.

Хулоса ва таклифлар. Тадқиқотни амалга ошириш жараёнида қуйидаги хулосаларни шакллантирдик:

- Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилишнинг 2020 - 2025 йилларга мўлжалланган Стратегиясида тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш мамлакат банк тизимини ислох қилишнинг устувор йўналишларидан бири сифатида белгиланган;

- тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини белгилловчи қуйидаги мезонлар мавжуд:

- рискларнинг чегаравий даражаси;
- активларнинг рентабеллиги;
- капиталнинг рентабеллиги;
- капиталнинг пасивлар ҳажмидаги салмоғи;
- банкнинг жорий ликвидлиги.

- 2021 йилда 2018 йилга нисбатан АТ Туронбанкда активлар рентабеллиги кўтарилиб яна тушган ва соф фойзли маржа -0.9% камайган, ТИФ Миллийбанк АЖДа эса активлар рентабеллиги 0.3%га ва соф фойзли маржа 1.5% ошган;

- Ўзсаноатқурилишбанкда 2021 йилда 2018 йилга нисбатан активларнинг рентабеллиги кўрсаткичини ҳам, капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичини ҳам ўсганлиги мазкур банкларнинг молиявий барқарорлигини таъминлаш борасида ижобий ҳолат ҳисобланади.

- Ўзсаноатқурилишбанкда капиталнинг рентабеллиги кўрсаткичи 2021 йилда 2018 йилга нисбатан юқори суръатда (7,1 ф.п.) ўсган;

- 2018-2021 йилларда ТИФ Миллий банки активларининг умумий ҳажмида кредитлар жуда юқори салмокни эгаллагани ҳолда, кредитларнинг брутто активлар ҳажмидаги салмоғи билан кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғи ўртасида мутаносиблик мавжуд бўлмаган.

Фикримизча, республикамиз тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш учун қуйидаги тадбирларни амалга ошириш лозим:

Фикримизча, республикамиз тижорат банкларининг даромадлигини ошириш учун қуйидаги тадбирларни амалга ошириш мақсадга мувофиқдир:

1. Тижорат банклари соф фойдасининг брутто активларга нисбатан юқори ва барқарор даражасини таъминлаш учун, биринчидан, кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғи билан брутто кредитларнинг брутто активлар ҳажмидаги салмоғи ўртасидаги мутаносибликни таъминлаш керак; иккинчидан, тижорат банкларининг қимматли қўғозларга қилинган инвестицияларидан олинган даромадлар миқдорини ошириш мақсадида қимматли қўғозлар портфелининг даромадлиги ва рисклиги ўртасидаги мутаносибликни таъминлаш, банкларнинг иқтисодиётнинг реал сектори корхоналарининг акцияларига қилинган инвестицияларидан олинган дивидендларини фойда солигидан озод қилиш керак.

2. Фойзли даромадлар билан фойзли харажатлар ўртасидаги мутаносибликни таъминлаш йўли билан банкларнинг молиявий барқарорлик даражасини ошириш мақсадида, биринчидан, кредитлардан қўриладиган зарарларни қоплашга мўлжалланган захира ажратмаларининг халқаро банк амалиётида умумқабул қилинган меъёрий даражасини (1,0 %) таъминлаш лозим; иккинчидан кредитлардан олинган фойзли даромадларнинг ўсиш суръатини брутто кредитларнинг ўсиш суръатидан паст бўлмаслигига эришиш керак; учинчидан, тижорат банклари пасивларининг умумий ҳажмида банклараро кредитларнинг салмоғини пасайтириш ҳисобидан фойзли харажатларнинг миқдорини камайтириш зарур; тўртинчидан, соф фойзли спрэд кўрсаткичини доимий таҳлил ва назорат объектга айлантириш орқали ушбу кўрсаткичнинг меъёрий даражасига эришишни таъминлаш лозим.

References:

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сонли “Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислох қилиш стратегияси”ги фармони//Қонун ҳужжатлари маълумотлари миллий базаси, 13.05.2020 й., 06/20/5992/0581-сон.
2. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – С. 210.
3. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: ЛЕНАНД, 2019. – С.34.
4. Овчинникова О. П., Бец А. Ю. Основные направления обеспечения динамической устойчивости банковской системы//Финансы и кредит. – Москва, 2006. – № 22.
5. Уразов С. А. Устойчивость банковской системы: теоретические и методологические аспекты//Банковское дело. – Москва, 2006. – № 12.
6. Меликян Г. Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора//XVI Международный банковский конгресс. URL: <http://www.cbr.ru/publ/MoneyAndCredit/Melikyan.pdf>.
7. Mishkin F.S. Global Financial Instability: Framework, Events, Issues//Journal of Economic Perspectives. 1999. No 4. Vol. 13.
8. Бердияров Б.Т. Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг ликвидлиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари. И.ф.д. илм. дар. ол.уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2020. – Б. 30.
9. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки Бошқарувининг қарори. Тижорат банклари капиталининг монандлигига қўйиладиган талаблар тўғрисидаги Низомни тасдиқлаш ҳақида. 2015 йил 13 июнь №14/3//Ўзбекистон қонун ҳужжатлари тўплами. – Тошкент, 2015. - №27 (683). – Б.17-29.
10. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2010 йил 26 ноябрдаги ПҚ-1438-сонли “2011-2015 йилларда республика молия-банк тизимини янада ислох қилиш ва барқарорлигини ошириш ҳамда юқори халқаро рейтинг кўрсаткичларига эришишнинг устувор йўналишлари тўғрисида”ги қарори//Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами. – Тошкент, 2010. - №48. – 4-6-б.
11. Тижорат банкларининг жамланма баланси//www.cbu.uz