

БАНК ПАССИВИ БАРҚАРОРЛИГИНИ ТАЪМИНЛАШ ИМКОНИЯТЛАРИ



Одилов Бобуржон Фуқатович

*мустақил изланувчиси
Тошкент молия институти
E-mail: boburjon1295@gmail.com
ORCID: 0009-0006-8371-6996*

Аннотация

Тижорат банклари пассивларининг барқарорлиги рақобатбардошликни таъминлашнинг зарурий шarti ҳисобланади ва бунда асосий эътибор депозитнинг етарлиликка, регулятив капиталнинг пассив ҳажмидаги барқарорлигини таъминлашга ва фоизли даромад билан фоизли харажат ўртасидаги мутаносибликнинг мавжудлигига қаратилади.

Мақолада мамлакат тижорат банклари пассивларининг барқарорлигини таъминлаш билан боғлиқ долзарб муаммолар тадқиқ этилган ва уларни ҳал қилишга қаратилган илмий таклифлар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: тижорат банки, пассив, депозит, регулятив капитал, банклараро кредит, қимматли қоғоз, фоизли маржа, фоизли даромад, фоизли харажат.

ВОЗМОЖНОСТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ СТАБИЛЬНОСТИ ПАССИВОВ БАНКОВ

Одилов Бобуржон Фуқатович

*самостоятельный исследователь
Ташкентский финансовый институт
E-mail: boburjon1295@gmail.com
ORCID: 0009-0006-8371-6996*

Аннотация

Устойчивость пассивов коммерческих банков является необходимым условием обеспечения конкурентоспособности, при этом основное внимание уделяется достаточности депозита, обеспечению устойчивости регулятивного капитала в пассиве, а также балансу между процентными доходами и расходами.

В статье исследованы проблемы, связанные с обеспечением устойчивости пассивов коммерческих банков страны, разработаны предложения, направленные на их решение.

Ключевые слова: коммерческий банк, обязательство, депозит, нормативный капитал, межбанковский кредит, ценные бумаги, процентная маржа, процентные доходы,

STABILITY OPPORTUNITIES LIABILITIES OF BANKS

Odilov Boburzhon Fukatovich

independent researcher

Tashkent Institute of Finance

E-mail: boburjon1295@gmail.com

ORCID:0009-0006-8371-6996

Abstract

The sustainability of commercial banks' liabilities is a prerequisite for competitiveness, with the main focus being on deposit adequacy, ensuring the sustainability of regulatory capital in liabilities, and the balance between interest income and expenses.

The article examines current problems associated with ensuring the sustainability of the liabilities of commercial banks in the country, and develops proposals aimed at solving them.

Keywords: commercial bank, liability, deposit, regulatory capital, interbank loan, securities, interest margin, interest income, interest expenses.

Кириш

Пассивлар тижорат банкларининг ресурс базаси ҳисобланади. Тижорат банклари пассивларини шакллантиришда жамғарма капитали, қимматли қоғозларни жойлаштиришдан олинган даромад, эҳтимолий зарарни қоплаш учун мўлжалланган захира фонди, аҳолининг жалб қилинган маблағлари, банклараро бозордан олинган кредитлар асосий манбалар сифатида иштирок этади.

Тижорат банкининг пассивлари кредитлаш бозорида, инвестиция лойиҳаларида иштирок этиш, шунингдек, валюта ва фонд бозорларида

ишлаш орқали фойда келтирадиган операцияларни амалга ошириш учун маблағлар манбаи ҳисобланади.

Ўзбекистон Республикаси банк тизимини ислоҳ қилишнинг 2020-2025 йилларга мўлжалланган стратегиясида банкларнинг давлат ресурсларига қарамлигини пасайтириш, банк хизматини модернизация қилиш, банкларнинг самарали инфратузилмасини яратиш, кредитлаш ҳажмларининг мўътадил ўсишига амал қилиш, молиявий рискларни баҳолаш учун технологик ечимларни татбиқ этиш, давлат улуши мавжуд тижорат банкларини комплекс трансформация қилиш мамлакат банк тизимини ислоҳ қилишнинг устувор йўналишлари этиб белгиланган [1]. Бу эса, ўз навбатида, тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини таъминлаш заруриятини юзага келтиради.

Адабиётлар шарҳи

Тижорат банки пасивлари барқарорлигини таъминлаш масалалари бир қатор хорижий ва мамлакат олимлари томонидан тадқиқ этилган. Мавжуд тадқиқотларда тижорат банклари пасивлари билан боғлиқ бир қатор долзарб масалалар кўтарилган. Россиялик тадқиқотчи М. Бобрикнинг фикрига кўра, тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини баҳолаш услубиёти ўзаро боғлиқ учта баҳолаш моделидан ташкил топган: тижорат банкининг молия таркибини таҳлил қилиш ва баҳолашни кўзда тутувчи молиявий ресурслар ва капитал ўртасидаги алоқадорлик модели; тижорат банкининг молиявий ресурсларидан фойдаланиш сифатини таҳлил қилиш ва баҳолашга асосланган молиявий ресурслардан фойдаланиш самарадорлиги модели; олдиндан белгиланган даврий оралиқда молиявий барқарорликнинг чегарасини аниқлаш модели [2].

И.Ларионованинг қайд қилишича, тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини таъминлашда эҳтимолий ёки кутилаётган пул оқимлари муҳим ўрин тутуди ва уларнинг асосини аниқ ижро этиш муддатига эга бўлмаган шартномалар бўйича пул маблағлари ҳаракати, ҳозирча тузилмаган, аммо тузилиш эҳтимоли юқори бўлган шартномалар бўйича кутилаётган пул маблағлари ҳаракати ва прогноз қилинмайдиган ҳодисалар ва режалаштирилмаган операциялар билан боғлиқ бўлган пул оқимлари ташкил этади. [3].

Банклар молиявий ресурсларни шакллантириш мақсадида акция, облигация, депозит ва жамғарма сертификатларни муомалага чиқаришини қайд қилган Е. Мешкованинг хулосасига кўра, банкларнинг қимматли

қоғозларни муомалага чиқариш орқали ресурсларни шакллантириш билан боғлиқ операцияларини иккита гуруҳга ажратиш мақсадга мувофиқ. Биринчи гуруҳга, тижорат банклари устав ва қўшимча капитални шакллантириш мақсадида акция ва субординар қимматли қоғозларни муомалага чиқариш бўйича операциялари, иккинчи гуруҳга эса қисқа ва узоқ муддатли ресурсларга бўлган эҳтиёжини қоплаш учун облигация ва ипотека қимматли қоғозлари, депозит ва жамғарма сертификатлари билан боғлиқ операциялари киради. Акция ва сертификатларнинг бозор баҳоси банкларнинг ушбу бозордаги фаолиятини баҳоловчи иқтисодий кўрсаткич ҳисобланади [4].

Ўзбекистонлик олим Б. Бердияровнинг фикрига кўра, тижорат банкларининг тўлов қобилиятини таъминлаш мақсадида регулятив капиталнинг пассивлар ҳажмидаги салмоғини барқарорлигини таъминлаш, соф фойданинг ўсиш суръати билан жами активларнинг ўсиш суръати ўртасидаги мутаносибликни таъминлаш орқали активлар рентабеллигининг барқарор даражасини таъминлаш зарур [5]. Олимнинг ушбу хулосаси республикамиз тижорат банклари пассивларининг умумий ҳажмида капиталнинг салмоғини барқарор эмаслиги, банкларда активларнинг рентабеллигини паст даражада эканлиги каби муаммоларни ҳал қилишга қаратилган.

Тадқиқотчи А. Омоновнинг хулосасига кўра, тижорат банклари капитал базасининг барқарорлигини ошириш учун девальвация захирасини тижорат банкларининг биринчи даражали капитални тарқибидан чиқариб, уни иккинчи даражали капитал тарқибига киритиш керак [6].

Фикримизча, олимнинг ушбу хулосаси девальвация захирасини тижорат банклари учун барқарор молиялаштириш манбаи эмаслиги билан асосланади.

Республикамиз тижорат банкларига трансакцион депозит ҳисобрақамидаги маблағлардан тўғридан-тўғри, яъни муддатли депозит шартномаси тузмасдан туриб, ресурс сифатида фойдаланиш амалиётининг мавжудлиги тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлашга бўлган рағбатга путур етказди, деган фикрни Ш.Рузметов қайд қилиб, банкларнинг ликвидлилигига нисбатан жиддий салбий таъсирни юзага келтиради дейди. Чунки трансакцион депозитлар тижорат банкларининг беқарорлик даражаси жуда юқори бўлган пассиви ҳисобланади [7].

О.Саттаров Ўзбекистон банкларининг депозит базасининг барқарорлигини таъминлаш учун жалб қилинадиган депозитларнинг фоиз ставкаларини қайта молиялаш ставкаси ва бошқа макроиқтисодий кўрсаткичларга боғлиқ ҳолда ўрнатиш тизимини ишлаб чиқиш, депозит

операцияларига нисбатан норматив талабларни такомиллаштириш, аҳоли омонатларини жалб қилиш таркиби ва шартларин оптималлаштириш бўйича талабларни, банкларнинг барқарорлигига таъсир қилувчи эҳтимолий рискларнинг юзага келишини минималлаштириш мақсадида, такомиллаштириш, тижорат банкларининг ликвидлилигига қўйиладиган меъёр ва талабларни ҳисоблаш методикасини такомиллаштириш кераклигини қайд этади. [7].

Таҳлил ва натижалар

Тараққий этган мамлакатларнинг банк амалиётида тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини таъминлаш борасида катта ва бой ижобий тажриба тўпланган. Ушбу тажрибани ўрганиш Ўзбекистон банк амалиёти учун муҳим амалий аҳамиятга эга.

1-жадвал.

Bank of America нинг пасивлари, регулятив капитали ва унинг пасивлар ҳажмидаги салмоғи*, %да

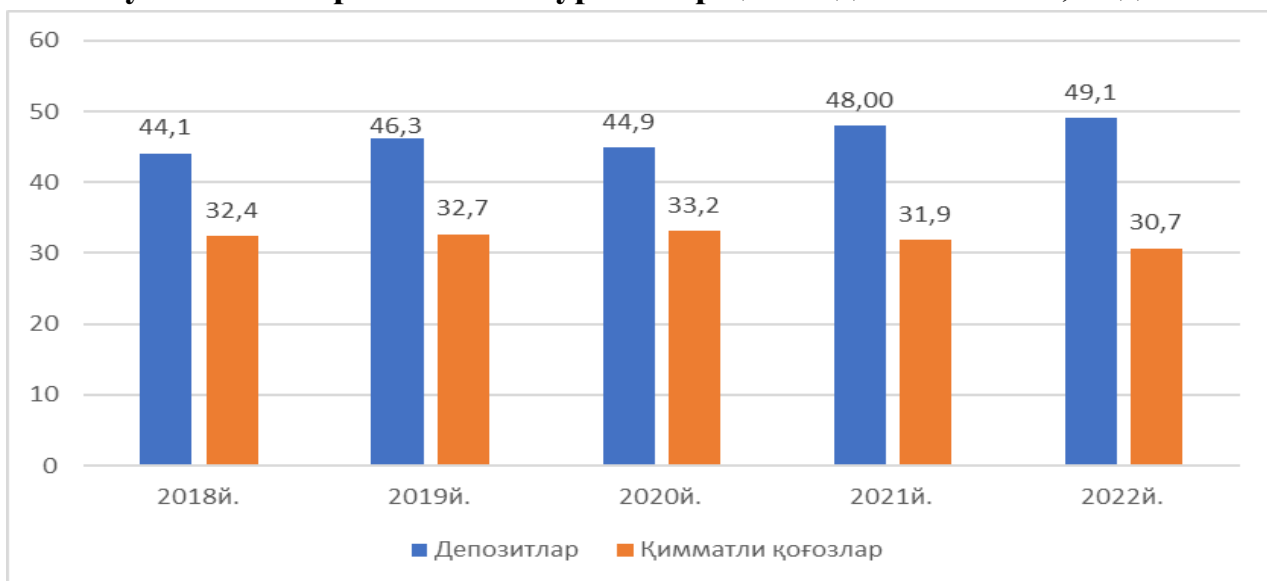
Кўрсаткичлар	2018 й.	2019 й.	2020 й.	2021 й.	2022 й.
Пасивлар, млрд доллар	2354	2434	2819	3169	3051
Регулятив капитал, млрд долл.	265	264	272	270	273
Регулятив капиталнинг пасивлар ҳажмидаги салмоғи, %	11,3	10,8	9,6	8,5	8,9

*Жадвал Bank of America банкининг маълумотлари (<http://www.bankofamerica.com>) асосида муаллиф томонидан тузилган

Жадвал маълумотларидан кўринадикки, 2018-2021 йилларда Bank of America банки пасивларининг миқдори ўсиш тенденциясига эга бўлган. Ушбу ўсиш тенденцияси депозитлар миқдорининг мазкур даврда ўсиш тенденциясига эга бўлганлиги билан изоҳланади. Bank of America регулятив капиталининг ўсиш суръати 2018-2021 йилларда барқарор бўлмаган. Аммо, таҳлил қилинган давр мобайнида регулятив капиталнинг миқдори 260 млрд доллардан пастга тушмаган. Шунингдек Bank of America пасивларининг умумий ҳажмида регулятив капиталнинг салмоғи 2022 йилда 2018 йилга нисбатан 2,4 фоизли пунктга пасайган. Бироқ, 2022 йилда 2021 йилга нисбатан 0,4 фоизли пунктга ошган.

1-диаграмма.

Deutsche Bankда депозитлар ва қимматли қоғозларни сотишдан олинган пул маблағларининг мажбуриятлар ҳажмидаги салмоғи, %да



*Deutsche Bank.(www.db.com) маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

Диаграмма маълумотларидан кўринадикки, Deutsche Bank мажбуриятларининг умумий ҳажмида депозитларнинг салмоғи 2020-2022 йилларда ошиш тенденциясига эга бўлган. Бунинг устига, ушбу кўрсаткич 2022 йилда 2018 йилга нисбатан сезиларли даражада ошган. Мажбуриятларининг умумий ҳажмида қимматли қоғозларни сотишдан олинган пул маблағларининг салмоғи 2018-2020 йилларда ошиш тенденциясига эга бўлган. Бироқ, ушбу кўрсаткич 2020-2022 йилларда пасайиш тенденциясига эга бўлган.

Германия банкларида депозит сертификатлари ва облигациялар билан амалга ошириладиган эмиссион операциялар яхши ривожланган.

Республикамиз тижорат банклари пасивларининг барқарорлик даражасига баҳо бериш учун пасивларнинг таркиби ва динамикасини таҳлил қилиш орқали уларнинг етарлилиги ва барқарорлигига баҳо берамиз.

2-жадвал.

Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари мажбуриятларининг таркиби, жамига нисбатан %да*

Пассивлар таркиби	2018 й.	2019 й.	2020 й.	2021 й.	2022 й.
Депозитлар	37,3	41,1	37,3	41,8	45,4
Марказий банкнинг вакиллик ҳисобварағи	0,27	0,8	0,4	0,2	0,2
Бошқа банкларнинг маблағлари-резидент	3,4	4,5	4,2	3,6	3,9

Бошқа банкларнинг маблағлари-норезидент	0,3	0,4	1,0	1,2	4,8
Олинган кредитлар ва лизинг	55,6	47,5	49,3	46,5	39,1
Чиқарилган қимматли қоғозлар	0,01	1,3	3,1	2,84	2,3
Субординар қарзлар	0,0	1,8	1,3	1,1	1,4
Тўланиши лозим бўлган ҳисобланган фоизлар	1,2	1,1	1,2	1,1	1,1
Бошқа мажбуриятлар	2,0	1,7	2,2	1,8	1,8
Жами мажбуриятлар	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Жадвал муаллиф томонидан Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг статистик маълумотлари асосида тузилган.

2-жадвал маълумотлардан кўринадики, 2018-2022 йилларда республикада тижорат банклари мажбуриятларининг умумий ҳажмида энг юқори салмоқни депозитлар ва хориждан жалб қилинган халқаро кредитлар ва халқаро лизинг эгаллаган. Бу эса, биринчидан, банкларнинг актив операцияларини молиялаштиришда депозитлардан асосий ички манба сифатида фойдаланилаётганлиги билан, иккинчидан, мамлакатимиз иқтисодиётида амалга оширилаётган инвестицияларни молиялаштиришда халқаро кредитлар ва халқаро лизингдан кенг кўламда фойдаланилаётганлиги билан изоҳланади.

2-жадвал маълумотларидан кўринадики, 2018-2022 йилларда банклар томонидан чиқарилган қимматли қоғозларнинг мажбуриятлар ҳажмидаги салмоғи ошиш тенденциясига эга бўлган. Бироқ, ушбу кўрсаткич таҳлил қилинган давр мобайнида паст даражада қолган. Бу эса, банк пасивларининг барқарорлигини таъминлаш нуктаи-назаридан салбий ҳолат ҳисобланади.

Қуйидаги жадвал маълумотлари орқали республикада тижорат банклари регулятив капиталнинг таркибига баҳо берамиз.

3-жадвал.

Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари регулятив капиталнинг таркиби, жамига нисбатан %да*

Регулятив капиталнинг таркиби	2018й.	2019й.	2020й.	2021й.	2022й.
Устав капитали	73,7	82,1	76,5	77,2	75,2
Қўшимча капитал	0,3	0,3	0,7	1,0	1,3
Захира капитали	11,0	7,5	8,9	11,9	9,2
Тақсимланмаган фойда	14,9	10,1	13,8	9,9	14,3
Регулятив капитал-жами	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Жадвал муаллиф томонидан Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг статистик маълумотлари асосида тузилган.

Жадвал маълумотларидан кўринадики, 2018-2022 йилларда республикамиз тижорат банкларининг регулятив капитални таркибида энг юқори салмоқни устав капитални эгаллаган. Бу эса, бир томондан, устав капитални банклар фаолиятини молиялаштиришнинг барқарор манбаи эканлиги билан изоҳланса, иккинчи томондан, капиталнинг бошқа элементларини шакллантириш билан боғлиқ бўлган операцияларни ривожланмаганлиги билан изоҳланади. Республикамиз тижорат банкларининг регулятив капитални таркибида 2018-2022 йилларда энг кичик салмоқни қўшимча капитал эгаллаган. Бу эса, банк акцияларининг бозор баҳосини паст эканлиги билан изоҳланади. Шунингдек 2019-2021 йилларда тижорат банкларининг регулятив капитални таркибида захира капиталининг салмоғи ошиш тенденциясига эга бўлган, аммо, ушбу кўрсаткич 2022 йилда 2021 йилга нисбатан сезиларли даражада пасайган. 2018-2022 йилларда мамлакат тижорат банкларининг регулятив капитални таркибида тақсимланмаган фойданинг салмоғи беқарор бўлган.

Хулоса тақлифлар

Тадқиқот жараёнида қуйидаги хулосаларни шакллантирдик:

*тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини таъминлаш Ўзбекистон Республикаси банк тизимини ислоҳ қилишнинг устувор йўналишларидан бири ҳисобланади;

*2018-2021 йилларда Bank of America банки пасивларининг миқдорини ўсиш тенденциясига эга бўлганлиги депозитлар миқдорининг мазкур даврда ўсиш тенденциясига эга бўлганлиги билан изоҳланади;

*Bank of America регулятив капиталининг ўсиш суръати 2018-2021 йилларда барқарор бўлмаган бўлса-да, регулятив капиталнинг миқдори мазкур даврда 260 млрд доллардан пастга тушмаган;

*Bank of America пасивларининг умумий ҳажмида регулятив капиталнинг салмоғи 2022 йилда 2018 йилга нисбатан 2,4 фоизли пунктга пасайган. Бироқ, 2022 йилда 2021 йилга нисбатан 0,4 фоизли пунктга ошган;

*Deutsche Bank мажбуриятларининг умумий ҳажмида депозитларнинг салмоғи 2020-2022 йилларда ошиш тенденциясига эга бўлгани ҳолда, 2022 йилда 2018 йилга нисбатан сезиларли даражада ошган;

*Deutsche Bank мажбуриятларининг умумий ҳажмида қимматли қоғозларни сотишдан олинган пул маблағларининг салмоғи 2018-2020 йилларда ошиш тенденциясига эга бўлган;

*2018-2022 йилларда республикамиз тижорат банклари

мажбуриятларининг умумий ҳажмида энг юқори салмоқни депозитлар ва хориждан жалб қилинган халқаро кредитлар эгаллаганлиги, биринчидан, банкларнинг актив операцияларини молиялаштиришда депозитлардан асосий ички манба сифатида фойдаланилаётганлиги билан, иккинчидан, мамлакатимиз иқтисодиётида амалга оширилаётган инвестицияларни молиялаштиришда халқаро кредитлар ва халқаро лизингдан кенг кўламда фойдаланилаётганлиги билан изоҳланади;

*тижорат банклари регулятив капиталининг таркибини таҳлили кўрсатдики, биринчидан, 2018-2022 йилларда республикаимиз тижорат банкларининг регулятив капиталини таркибида энг юқори салмоқни устав капитали эгаллаган; 2018-2022 йилларда республикаимиз тижорат банкларининг регулятив капиталини таркибида эгш кичик салмоқни кўшимча капитал эгаллаган; учинчидан, 2019-2021 йилларда тижорат банкларининг регулятив капиталини таркибида захира капиталининг салмоғи ошиш тенденциясига эга бўлган, аммо, ушбу кўрсаткич 2022 йилда 2021 йилга нисбатан сезиларли даражада пасайган.

Фикримизча, республикаимиз тижорат банклари пасивларининг барқарорлигини таъминлаш учун қуйидаги чора-тадбирларни амалга ошириш лозим:

1. Барқарор пасивларнинг брутто пасивлар ҳажмидаги салмоғини муддатли депозитлар ва биринчи даражали капитал ҳисобидан ошириш йўли билан пасивларнинг барқарорлик даражасини ошириш учун, биринчидан, банкларнинг талаб қилиб олинган депозитлардан тўғридан-тўғри ресурс сифатида фойдаланиш амалиётига чек қўйиш йўли билан уларнинг соф фоизли спрэд коэффициентининг реал ҳолатига баҳо бериш ва унинг меъёрий даражасига эришиш чораларини кўриш лозим; иккинчидан, республикаимиз тижорат банкларининг нокумулятив имтиёзли акцияларини чиқариш ва инвесторларнинг ушбу акциялардан оладиган даромадларини солиқдан озод қилиш лозим.

Бунинг натижасида, биринчидан, мазкур акцияларнинг инвестицион жозибадорлиги яхшиланади; иккинчидан, тижорат банкларининг узоқ муддатли ресурслари миқдори ошади; учинчидан, тижорат банкларининг биринчи даражали капитали ҳажми сезиларли даражада кенгаяди.

2. Тижорат банкларининг эмиссион операцияларини ривожлантириш орқали қимматли қоғозларни сотишдан олинган пул маблағларининг брутто пасивлар ҳажмидаги салмоғини ошириш учун, биринчидан, тижорат банклари томонидан муомалага чиқариладиган қимматли қоғозлар – депозит

сертификатлари, жамғарма сертификатлари ва облигацияларнинг инвестицион жозибадорлигини таъминлаш учун уларга қилинган инвестицияларнинг қийматини инфляция ва девальвация таъсирида пасайган қисмини компенсация қилиш тартибини жорий қилиш лозим (тадқиқот жараёнида маълум бўлдики, республикамизда миллий валютада ёзилган қимматли қоғозларга қилинган инвестицияларнинг қиймати инфляция ва девальвация таъсирида сезиларли даражада пасаймоқда); иккинчидан, банкларнинг нокумулятив имтиёзли акцияларини муомалага чиқариш ва инвесторларнинг нокумулятив имтиёзли акциялардан оладиган даромадларини фойда солиғидан озод қилиш керак.

3. Тижорат банкларида харажатлар таркибини оптималлаштириш йўли билан фоизли даромадларнинг ялпи даромад ҳажмидаги салмоғини ошириш учун, биринчидан, банкларнинг даромад базаси барқарорлигини тавсифловчи кўрсаткичларнинг (соф фоизли спрэд, соф фоизли маржа, соф фойданинг даражаси, депозитларнинг етарлилиги) халқаро банк амалиётида умумэтироф этилган меъёрий даражаларини таъминлаш лозим; иккинчидан, банкларнинг даромад базаси барқарорлигига таъсир этувчи асосий омилларнинг таъсир даражасини баҳолаш аниқлигини ошириш ва уларнинг мавжуд салбий таъсирига барҳам бериш чораларини ишлаб чиқиш керак; учинчидан, тижорат банклари ресурс базасининг диверсификация даражасини ошириш лозим.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “2020-2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида”ги 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сонли Фармони//ҚХММБ:06/205992/0581-сон. 13.05.2020 й.

2. Бобрик М.А. О повышении роли кредита и банков в инновационном развитии экономики России // Финансы и кредит. – 2011. – № 4. – С. 69..

3. Ларионова И.В. Управление ликвидностью в коммерческом банке на основе денежных потоков. Банковский менеджмент. 5-е изд. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 170.

4. Мешкова Е.И. Оценка деятельности и финансовой устойчивости коммерческого банка. Банковский менеджмент: учебник. Под ред. проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – С. 141-148.

5. Бердияров Б.Т. Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг ликвидлилиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари. И.ф.д. ... дисс.

автореферати. – Тошкент, 2020. – Б. 29.

6. Омонов А.А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. И.ф.д. ... дисс. автореферати. – Тошкент, 2008. – 32 б.

7. Рузметов Ш.Б. Ўзбекистон тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш йўллари. И.ф.н. ... дисс. автореферати. – Тошкент, 2009. – 18 б.

8. Саттаров О.Б. Актуальные вопросы обеспечения устойчивости банковской системы Республики Узбекистан//Банковское дело. – 2016. – №9. – С. 25.