

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

РАҲИМОВ САНЖАР АБДУЛАҲАДОВИЧ

ИННОВАЦИОН ИҚТИСОДИЁТДА БАНКЛАРНИНГ
ДЕПОЗИТ СИЁСАТИ САМАРАДОРЛИГИНИ
ОШИРИШ ЙЎЛЛАРИ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент – 2021

**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) on
economical sciences**

Раҳимов Санжар Абдулаҳадович

Инновацион иқтисодиётда банкларнинг депозит сиёсати
самарадорлигини ошириш йўллари 3

Раҳимов Санжар Абдулаҳадович

Пути повышения эффективности депозитной политики банков
в инновационной экономике..... 23

Rakhimov Sanjar Abdulahadovich

Ways to increase the effectiveness of banks' deposit policy
in an innovative economy 43

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ
List of published works 48

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

РАҲИМОВ САНЖАР АБДУЛАҲАДОВИЧ

ИННОВАЦИОН ИҚТИСОДИЁТДА БАНКЛАРНИНГ
ДЕПОЗИТ СИЁСАТИ САМАРАДОРЛИГИНИ
ОШИРИШ ЙЎЛЛАРИ

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент – 2021

Фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида В2020.1.PhD/Iqt1224 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

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

Илмий раҳбар:

Омонов Ақром Абдиназарович
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Расмий оппонентлар:

Алимардонов Илхом Музrabшохович
иқтисодиёт фанлари доктори, доцент

Додиев Фозил Ўткирович
иқтисодиёт фанлари номзоди

Етакчи ташкилот:

ХАБ «Трастбанк»

Диссертация ҳимояси Тошкент давлат иқтисодиёт университети ҳузуридаги илмий даражалар берувчи DSc.03/10.12.2019.I.16.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2021 йил «__» _____ соат _____ даги мажлисида бўлиб ўтади. (Манзил: 100066, Тошкент шаҳри, Ислом Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; факс : (99871) 239-43-51. e-mail: info@tsue.uz)

Диссертация билан Тошкент давлат иқтисодиёт университетининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (___ рақами билан рўйхатга олинган). (Манзил: 100066, Тошкент шаҳри, Ислом Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; факс : (99871) 239-43-51.)

Диссертация автореферати 2021 йил «__» _____ кунни тарқатилди.

(2021 йил «__» _____ даги _____ рақамли реестр баённомаси).

Н.Х.Жумаев

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

Б.Т. Бердияров

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш котиби, и.ф.д.

С.К. Худойкулов

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

КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳон иқтисодиётининг инновациялашуви халқаро молия бозорларида маблағларга талабнинг кучайиши ва тижорат банкларнинг депозит сиёсатини янада такомиллаштириш заруратини келтириб чиқармоқда. Маълумки, банкларнинг депозит сиёсати уларнинг асосий стратегиясини алоҳида таркибий қисми ҳисобланиб, банкларни ликвид маблағлар билан таъминлаш имкониятини беради. «Банкларнинг ликвид маблағлари уларнинг активларига нисбатан 2020 йилда дунё банк тизимида ўртача 18,8%ни ташкил этган бўлса, мазкур кўрсаткич Австрияда 4,8%, Францияда 7,5%, Швейцарияда 7,9%, Полшада 14,0%, АҚШда 15,4%, Тожикистонда 39,2%, Афғонистонда 86,9%ни ташкил этмоқда»¹. Шу нуқтаи назардан, инновацион иқтисодиётда тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишни талаб этмоқда.

Жаҳонда тижорат банклари депозит сиёсатини шакллантириш ва самарадорлигини ошириш, банкларнинг депозит базасини мустаҳкамлаш, узоқ муддатли молиявий ресурсларни жалб қилиш, халқаро Базель андозалари ва меъёрларига мослаштиришга бағишланган тадқиқотлар олиб борилмоқда. Шунингдек, тижорат банклари депозит сиёсати ва депозит базасининг заифлиги, арзон ва узоқ муддатли молиявий маблағлар улушининг беқарорлик ҳолатлари кузатилмоқда.

Ўзбекистон банк тизимида кейинги йилларда амалга оширилаётган ислохотлар доирасида банкларни бозор тамойиллари ва механизмларига трансформация қилиш, банк хизматлари бозорида соғлом рақобат ва рақамли банк хизматлари кўламини кенгайтириш бўйича кенг қамровли ишлар амалга оширилмоқда. Шу билан бирга, «аҳоли ва хўжалик субъектларининг банк тизимида ишончли институционал ҳамкор сифатида қарашларини мустаҳкамлаш вазифалари долзарб бўлиб қолмоқда»². Бу борада, аҳоли ва корхоналарнинг вақтинчалик бўш пул маблағларини банкларга жалб қилиш, масофавий банк хизматлари турларини жорий этиш бўйича меъёрий ҳужжатларни замонавий талаблар асосида такомиллаштириш, банкларнинг хизматлари ва тўловлар тўғрисида маълумотларни эълон қилиб бориш борасидаги илмий тадқиқотларни амалга оширишни янада кенгайтириш мақсадга мувофиқ.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги, 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сон «2020–2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида»ги фармонлари, 2018 йил 21 декабрдаги ПҚ-4071-сон «Тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини таъминлаш, фаолияти самарадорлигини ошириш ва кредит сиёсатини

¹ Bank Liquid Reserves To Bank Assets Ratio By Country <https://tradingeconomics.com/country-list/bank-liquid-reserves-to-bank-assets-ratio-percent-wb-data.html>

² Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 12 сентябрдаги «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПҚ-3270-сонли Қарори

такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида» ги қарори ва соҳага оид бошқа меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишда мазкур диссертация тадқиқот муайян даражада хизмат қилади.

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

Мавзунинг ўрганилганлик даражаси. Банкларнинг молиявий ресурслари ва уларнинг табиати бўйича қатор инглиз тилида тадқиқот ишлари амалга оширилган. Хусусан, Дж.Синки, Е.Брейвер, Ж.Дука, Ж.Татом, П.Роуз, К.Мертенс, М.Смирлок ва бошқа мутахассисларнинг илмий асарларида ўз ифодасини топган³.

Шунингдек, депозит сиёсатининг банк фаолиятини ривожлантириш стратегиясида тутган ўрни ва алоҳида хусусиятлари россиялик иқтисодчи олимлар О.Лаврушин, А.Тавасиев, А.Грибанов, Л.Батраков, О.Жиланлар⁴ томонидан тадқиқ этилган.

Ўзбекистонлик олимлардан Т.Каралиев, Ш.Абдуллаева, А.Омонов, Ш.Рўзметов, Б.Мирзамайдинов, А.Раҳимов, И.Жўраев, С.Ходиев⁵ илмий ишларида тижорат банклари ресурс ва депозит базасини мустаҳкамлаш борасидаги муаммолар тадқиқ этилган.

Хусусан, тижорат банклари депозит операциялари бўйича А.Раҳимов томонидан амалга оширилган тадқиқотда депозит базасини кенгайтириш юзасидан хулосалар шакллантирилган. Шунингдек, И.Жўраев илмий ишида

³ Дж.Синки. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1018 с.; Brewer E. The impact of deregulation on the true cost of savings deposits: Evidence from Illinois and Wisconsin savings and loan associations. Journal of Economics and Business. 1988. Vol. 40, no. 1. P. 79-95.; Duca J.V. Deposit deregulation and the sensitivity of housing. Journal of Housing Economics. 1996. Vol. 5, no. 3. P. 207-226.; Tatom J.A. The effects of financial innovations on checkable deposits, M1 and M2. Federal Reserve Bank of St. Louis Review. 1990. Vol. 72, no. 6. P. 37-57.; Поуз П. Банковский менеджмент: пер. с англ. со 2 – го изд. – М.: Дело ЛТД, 1995. – 522 с; Mertens K. Deposit Rate Ceilings and Monetary Transmission in the U.S. Journal of Monetary Economics. 2008. Vol. 55, no. 7. P. 1290-1302.; Smirlock M. An analysis of bank risk and deposit rate ceilings: Evidence from the capital markets. Journal of Monetary Economics. 1984. Vol. 13, no. 2. P. 195-210.

⁴ Лаврушин О.И. и др. Банковское дело/ учебник. Москва.КНОРУС, 2016-795с. Коммерческие банки и их операции. – М.: Банки и биржи, 2015. – 311 с.; Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 401 с.; Грибанов А.В. Совершенствование депозитной политики коммерческого банка в контексте его устойчивого развития. автореф. дис. ... канд. экон. наук 08.00.10 – Саранск, 2019.; Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов М.: Логос, 2005. – 325 с.; Жилан О. Депозитная политика коммерческого банка.-Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2013-107 с.

⁵ Абдуллаева Ш.З. «Банк иши».-Т.: Иқтисод-молия 2017 й. -312 б; Қоралиев Т.М «Пул ва банклар» Дарслик. Т.: – Иқтисод-молия, 2019 й. – 461 б; Омонов А.А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2008. – 35 б.; Рўзметов Ш.Б. «Ўзбекистон тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш йўллари». и.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2009. – 26 б.; Мирзамайдинов Б.К. Банк хизматида маркетинг самарадорлиги. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати.- Т., 2008.; Раҳимов А.М. Тижорат банклари депозит базаси ва уни кенгайтириш йўллари. Иқтисодий фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун тақдим этилган диссертация автореферати, –Т.: 2019. 54 б.; Жўраев И.И «Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш». Иқтисодий фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун тақдим этилган диссертация автореферати, – Т.: 2020. 54 б.; Ходиев С.М.. «Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики». автореферат дис. ... канд. экон. наук. 08.00.07 – Т.: 2010. 52 б.

тижорат банклари муддатли депозитлари асосида молиявий ресурслар базасини мустаҳкамлаш хусусидаги тавсиялар ишлаб чиқилган, шу билан бирга Ш.Рўзметов ўз илмий изланишлари натижасида тижорат банклари депозит операцияларини такомиллаштириш хусусидаги хулосалари бугунги кунга келиб ўзининг амалий аҳамиятини пасайтирган.

Шуни алоҳида таъкидлаш лозимки, Ўзбекистон тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ошириш масаласи иқтисодчи олимларимиз томонидан махсус илмий тадқиқот объекти сифатида етарлича ўрганилмаган.

Диссертация мавзусининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари билан боғлиқлиги. Диссертация иши Тошкент молия институти илмий тадқиқот ишлари режасига мувофиқ ИТМ-3-сон «Иқтисодиётни модернизация қилиш шароитида молия, банк, ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари» мавзусидаги илмий лойиҳа доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади Ўзбекистон тижорат банклари депозит сиёсатини самарадорлигини ошириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари:

тижорат банклари депозит сиёсатининг иқтисодий моҳияти ўрганилади ва назарий асосларини тадқиқ этиш;

тижорат банклари депозит сиёсатини асосий тамойиллари ва унга таъсир этувчи омилларни назарий жиҳатдан ўрганиш;

тижорат банклари депозит сиёсатини функциялари ва уларнинг амал қилиш хусусиятларига баҳо бериш;

тижорат банкларида депозит маблағлари ҳолатини таҳлил этиш ва иқтисодий баҳо бериш;

тижорат банклари депозит сиёсатининг шаклланишини ва уни ривожланиш тенденцияларини аниқлаш ва самарадорлигини баҳолаш;

хорижий банкларда депозит сиёсати ва унинг ўзига хос хусусиятларини ўрганиш ва уларнинг ижобий жиҳатларини амалиётга жорий этиш бўйича тегишли ишланмаларни шакллантириш;

тижорат банклари депозит сиёсатини такомиллаштириш юзасидан амалий таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқиш.

Тадқиқотнинг объекти сифатида АТИБ «Ипотека банк» ва АТ «Агробанк» фаолияти олинган.

Тадқиқотнинг предметини тижорат банклари депозит сиёсатини ишлаб чиқиш жараёнида юзага келадиган иқтисодий муносабатлар ташкил этади.

Тадқиқот усуллари. Тадқиқотда гуруҳлаш, илмий абстракциялаш, мантикий фикрлаш, қиёсий таҳлил, монографик тадқиқот, динамикада ўрганиш, маълумотларни гуруҳлаш, таққослаш, корреляцион ва регрессион таҳлил усулларидадан фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари депозитларининг муддати ва суммалари бўйича дифференциал фоиз ставкаларини жорий этиш асосида уларнинг барқарорлик даражаси ҳамда жозибадорлигини ошириш таклифи асосланган;

тижорат банклари депозит сиёсатининг қисқа ва узоқ муддат оралиғидаги самарадорлигини тизимли баҳолашнинг баллик мезонлари таклиф қилинган;

тижорат банклари депозит сиёсатининг иқтисодий самарадорлигини депозит хизматлари бозоридаги талаблар доирасида ҳар чоракда баҳолаш асосида унга қўшимча ва ўзгартиришлар киритиш таклиф этилган;

тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини баллик тизим асосида баҳолаш орқали уларнинг депозит базаси мустаҳкамлигини таъминлаш таклифи асосланган.

Тадқиқотнинг амалий натижалари қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари депозит сиёсатининг иқтисодий моҳияти қиёсий ўрганиш асосида унга такомиллашган муаллифлик таърифи ишлаб чиқилган;

тижорат банклари депозит сиёсатини шакллантиришнинг асосий тамойиллари ва таркибий элементларига аниқлик киритилган;

тижорат банкларига муддатли депозитларни жалб қилиш ва депозит сиёсати самарадорлигини ошириш мақсадида «сузувчи фоиз ставкалари»ни жорий этиш таклифи асосланган;

депозит сиёсатини самарадорлигини баҳолашда комплекс-тизимли баҳолаш мезонини амалиётга татбиқ этиш асосланган.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги. Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишга қаратилган назарий ва амалий муаммоларга бағишланган тадқиқотчи муаллифларнинг илмий қарашларини ўрганилганлиги, соҳадаги хорижий давлатларнинг илғор тажрибаларини тадқиқ этилганлиги, хусусан, Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси, Ўзбекистон Республикаси Марказий банки, Ўзбекистон Республикасидаги тижорат банклари молиявий ҳисоботлари ва статистик маълумотларига асосланганлиги билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган хулоса ва таклифлардан тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ошириш, унинг услубий асосларини такомиллаштиришга хизмат қилиш ва назарий-услубий билимлар доирасини кенгайтириш билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган илмий таклиф ва амалий тавсиялардан тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишга қаратилган комплекс чора-тадбирлар мажмуини, 2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини ривожлантиришнинг беш устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегиясида кўрсатилган вазифаларни бажаришга қаратилган чора-тадбирларни ишлаб чиқишда фойдаланиш мумкин.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ошириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

банкларнинг депозит сиёсатини ишлаб чиқишда фоиз ставкаларининг турлари (қатъий белгилаб қўйилган ва сузиб юрувчи (барқарорлик даражасига боғлиқ ҳолда)), реал ва номинал, ижобий ва салбий (ресурслар ва фоизларнинг қадрсизланишидан ҳимояланганлик даражасига боғлиқ ҳолда), шартномавий фоиз ставкалари ва банклараро бозордаги фоиз ставкаси (депозит бозоридаги секторга боғлиқ ҳолда) ва уларни амал қилиш тартибини қатъий белгилаб

қўйиш мақсадга мувофиқлиги таклифи АТИБ «Ипотека банк»нинг 2019 йилга мўлжалланган банк депозит сиёсатини ишлаб чиқишда фойдаланилган ва амалиётга жорий этилган (АТИБ «Ипотека банк»нинг 2020 йил 17 декабрдаги 14-3/5044-сон маълумотномаси). Ушбу таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида банкнинг жами депозитлари йил бошига нисбатан 2020 йилнинг 1 январь ҳолатига 15,4 фоизга ошган;

тижорат банкларининг депозит сиёсати қисқа ва узоқ муддат оралиғидаги самарадорлигини комплекс-тизимли (вектор) баҳолаш мезонини амалиётга жорий қилиш таклифи АТИБ «Ипотека банк»нинг 2019 йилга мўлжалланган банк умумий стратегиясини ишлаб чиқишда фойдаланилди ва амалиётга жорий этилди (АТИБ «Ипотека банк»нинг 2020 йил 17 декабрдаги 14-3/5044-сон маълумотномаси). Ушбу таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида банкнинг муддатли депозитлар суммаси 2020 йил 1 январь ҳолатига ўтган йилнинг шу даврига нисбатан 45,4 фоизга ортган;

тижорат банкларининг депозит сиёсатини маҳаллий ва хорижий молия бозорларидаги депозит хизматларига бўлган талаб ва таклифларни оптимистик, базавий ва пессимистик сценарийлар асосида ҳар чорақда камида бир марта банк кенгашида муҳокама қилиш асосида тегишли қўшимча ва ўзгаришлар билан қайта тасдиқлаш амалиётини жорий этиш таклифи АТИБ «Ипотека банк»нинг депозит сиёсатида жорий этилиши натижасида депозит хизматлари ассортиментини кенгайтиришга хизмат қилган (АТИБ «Ипотека банк»нинг 2020 йил 17 декабрдаги 14-3/5044-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида банкнинг келгуси йиллардаги депозит сиёсатини ишлаб чиқишда қўллаш учун банкнинг 2021 йил бизнес режаси параметрларини ишлаб чиқишда жорий этиш учун қабул қилинган;

тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини баллик тизимда баҳолаш модулини жорий этиш таклифи АТИБ «Ипотека банк» депозит сиёсатини ишлаб чиқишда фойдаланилган ва амалиётга жорий этилган (АТИБ «Ипотека банк»нинг 2020 йил 17 декабрдаги 14-3/5044-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши банкнинг депозитлар баҳоси бозор талаби ва таклифи асосида дифференциялаш имкониятини бериш билан бирга талаб қилиб олингунча депозитлар бўйича қилинган фоиз тўловларига қилинган харажатларни 2020 йил 1 октябрь ҳолатига ўтган йилнинг шу даврига нисбатан 19 фоизга қисқартириш имкониятини берган;

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Диссертациянинг асосий ғоя ва хулосалари 2 та халқаро, 4 та республика илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация иши мавзуси бўйича жами 17 та илмий иш, шу жумладан, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестацияси комиссияси томонидан тавсия этилган маҳаллий илмий нашрларда 6 та, нуфузли хорижий журналларда 2 та илмий мақола нашр этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация таркиби кириш, учта боб, саккизта параграф, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхатидан иборат. Диссертациянинг асосий матнининг ҳажми 128 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида тадқиқотнинг долзарблиги ва аҳамияти асосланган, тадқиқотнинг мақсади ва асосий вазифалари, объекти ва предмети тавсифланган, унинг мамлакатимиз банк тизими ривожланиш йўналишларига ҳамоҳанглиги асослаб берилган. Шунингдек, кириш қисмида тадқиқот ишининг илмий янгилиги келтирилган, олинган натижаларнинг илмий ва амалий аҳамияти баён этилган, натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр қилинган ишлар сони ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар баён этилган.

Диссертация ишининг **«Банкларнинг депозит сиёсатининг назарий асослари, тамойиллари ва функциялари»** номли биринчи бобида тижорат банклари депозит сиёсатининг иқтисодий моҳияти ва назарий асослари тадқиқ этилган, депозит сиёсатининг асосий тамойиллари ва унга таъсир этувчи омиллар ҳамда унинг функциялари ва уларнинг амал қилиши тадқиқ этилиб тегишли ишланмалар шакллантирилган.

Маълумки, тижорат банклари пассив операциялари ҳажми, барқарорлик даражаси ва шаклланиш манбалари уларнинг молиявий ва иқтисодий самарадорлигига ижобий таъсир кўрсатади. Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини таъминлаш бевосита уларнинг молиявий жиҳатдан барқарор ресурс базасини шакллантириш имкониятини беради. Шу боис, тижорат банклари депозит сиёсати уларнинг асосий вазифаларидан бири бўлиб, банкларнинг актив операциялари натижасида шакллантирилаётган даромадлари ҳажми ушбу сиёсатнинг самарадорлигига бевосита боғлиқ.

Тадқиқот ишида «депозит», «сиёсат», «депозит сиёсати» каби иқтисодий атамалар илмий ва амалий жиҳатдан қиёсий ўрганилган ва тегишли ишланмалар шакллантирилган. Хусусан, «депозит» сўзи латинча «*dipositum*» – «сақлашга топширилган буюм» маъносини, «сиёсат» сўзи грекча «*politike*» сўзидан олинган бўлиб, «давлатни бошқариш санъати» маъносини англатиши маълум бўлди⁶. «Депозит сиёсати» сўзининг иқтисодий моҳиятидан кўриниб турибдики, «сақлашга топширилган» қиймат, буюм ёки бошқа предметни «бошқариш» зарурлигини англатмоқда.

«Сиёсат» тушунчаси – философия энциклопедик луғатида «Сиёсат – ҳам амалий муносабатлар ҳам мафкура сифатида иқтисодий жараён ҳаракати билан умумлаштирилган ва жамиятнинг иқтисодий базисига қурилма бўлиб ҳисобланади. Иқтисодий қизиқишлар охир оқибатда сиёсий ҳаракатнинг сабаби сифатида майдонга чиқади».

Вебстрнинг луғатида «сиёсат» тушунчаси «кетма-кет боғланган ҳаракатларнинг бажарилиш усули, бу ерда тамойиллар уни амалга оширишда тегишли усуллар сиёсатини аниқлашнинг асоси сифатида тушунилади⁷». «Сиёсат»ни келиб чиқишини аниқлайдиган жамият муносабатлари соҳаси сиёсат таъсирининг объекти бўлиб ҳисобланади. Шу билан бирга, «сиёсат»ни ҳам бирон-бир соҳадаги фаолият ҳам мафкура сифатида тушуниш мумкин. Шундай қилиб, «сиёсат» ихтиёрий соҳада маълум бир услублар тўплами аниқ

⁶ 2001 «Большая Российская энциклопедия» <http://www.rubricon.com/>

⁷ Economy | Definition of Economy by Merriam-Webster <https://www.merriam-webster.com/dictionary/policy>

вазифаларни ечишга қаратилган тадбирлар мажмуи деб тушунилса, унда банкнинг ресурс базасини шакллантириш бўйича ўтказилаётган операциялар тавсифи бу сиёсатни «депозит сиёсати» деб аташга имкон беради.

Демак, фикримизча, «депозит сиёсати» сўзини алоҳида олиб қарайдиган бўлсак, ушбу сўз тижорат банкларининг муддатли молиявий ресурсларни бошқариш маъносини англатмайди. «Депозит сиёсати» сўзи, албатта «тижорат банклари депозит сиёсати» тарзида қўллансагина, у тижорат банкларида жалб қилинган маблағлар доирасида тегишли чора-тадбирлар маъносини англатади. Хусусан, Л.С.Падалкина «депозит-бу кредит муассасалардаги барча муддатсиз қуйилмалардир»⁸ дея таъкидлайди.

Л.С.Падалкинанинг депозитни кредит муассасаларидаги муддатсиз қуйилмалар деган фикрига қўшила олмаймиз, чунки муаллиф депозитни муддатсиз қуйилмалар тарзида таърифлаши натижасида унинг муддатли маблағлар сифатида намоён бўлишини инкор этмоқда. Шу билан бирга, қиймат ёки натура кўринишида шаклланиши ҳам эътибордан четда қолган.

Америкалик иқтисодчи олим Э.М.Родэ «депозит – банк мижозларининг жамғармадан ташқари барча муддатли ва муддатсиз қуйилмаларидир» деган иқтисодий талқинни илгари суради⁹. Э.М.Родэнинг депозитга берган иқтисодий таърифи Л.С.Падалкинанинг таърифига нисбатан аниқроқ бўлиши билан бирга, муаллиф банк депозитининг айнан қиймат кўринишида намоён бўлишини эътиборга олмаган.

Россиялик иқтисодчи М.Н.Березина «депозит – бу мижозга унинг барча турдаги пул маблағларини сақлаш учун очиладиган ҳисобварақдир» деган янаям соддароқ, агар таъбир жоиз бўлса депозитнинг иқтисодий маъносига жудаям яқин бўлмаган фикрни илгари суради. Юқорида келтирилган таърифлар ва манбалардан кўриниб турибдики, банк амалиётида қўлланилаётган депозитлар ва, умуман, депозитлар ҳақида иқтисодий адабиётларда ягона ёндашув мавжуд эмас. Халқаро банк амалиётида депозитлар дейилганда молия – кредит ёки банк муассасаларига сақлаш учун берилган қимматли қоғозлар ёки пул маблағлари тушунилади¹⁰.

Мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан Ш.Абдуллаеванинг фикрига кўра, банк ресурсларини шакллантириш билан боғлиқ операциялар банкларнинг пассив операциялари дейилади¹¹. Худди шунингдек, ўзбекистонлик иқтисодчи олимлар «Пассивлар ҳақида банкнинг шундай операциялари тушуниладики, уларнинг натижасида пассив ёки актив – пассив ҳисоб варақларида маблағларнинг кўпайиши юз беради, жумладан, пассивдаги маблағлар активдагидан ортиб боради¹²», – тарзидаги таърифи шакллантирилган.

Банк депозити сиёсати хусусида амалга оширилган тадқиқотлар натижасида унга нисбатан ягона ёндашув мавжуд эмаслиги ҳақида қарор

⁸ Падалкина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: ВЗФЭИ, 1982. – С.152.

⁹ Роде Э.М. Банки, биржи, валюты современного капитализма. М.: «Дело ЛТД», 1995. – С. 148.

¹⁰ Мицек С.А. Экономика финансовых институтов. – Екатеринбург: Дело, 1996. – С.42.

¹¹ Абдуллаева Ш.З. Пул, кредит ва банклар. – Тошкент: Молия, 2000. – 211-б.

¹² Кадиров А.К. и др. Хозяйственный расчет в системе коммерческих банков. Монография. – Ташкент: Узбытцентр, 1991. – С.16.

чиқариш мумкин. Шу боис ҳам депозит сиёсатини қуйидаги асосий йўналишлар бўйича гуруҳлашни мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз:



1-расм. Тижорат банклари депозит сиёсатининг асосий йўналишлари¹³.

Инновацион иқтисодиётда тижорат банкларининг депозит сиёсати қуйидаги асосий блоklarни ўз ичига қамраб олади:

- Методологик блок;
- Функционал блок;
- Инструментал блок;
- Институционал блок.

Тижорат банкларнинг депозит сиёсати самарадорлигини оширадиган яна битта омил бу - уларга белгиланадиган фоиз ставкаларидир. Бизга маълумки, жалб қилинган маблағларга белгиланадиган фоиз ставкаси қанчалик юқори ва жозибадор бўладиган бўлса, банкка пул маблағларини қўйувчилар сони ошади. Банк бундан аниқ муддатларда ресурс сифатида фойдалана олади ҳамда ўзининг фойдаси миқдорини ошириб олиш керак. Ҳозирги шароитда банкларнинг депозит сиёсатини ишлаб чиқишда фоиз ставкаларининг турлари, реал ва номинал, ижобий ва салбий, шартномавий фоиз ставкалари ва банклараро бозордаги фоиз ва уларни амал қилиш тартибини қабътий белгилаб қўйиш керак. Шу орқали банк ўзининг депозит сиёсати самарадорлигини ошириб бориши мумкин.

Диссертация ишининг «**Инновацион иқтисодиётда банклар депозит сиёсатини амал қилиши ва ривожланиш тенденциялари**» номли иккинчи бобида тижорат банкларида депозит маблағлари ҳолатининг таҳлили, депозит сиёсатининг шаклланиши ва уни ривожланишининг амалий ҳолатини ўрганиш асосида тегишли хулосалар ишлаб чиқилган, шунингдек мазкур бобда депозит сиёсати самарадорлигини баҳолаш мезонлари аниқланган ҳамда тегишли тавсиялар ишлаб чиқилган.

¹³ Муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

Қайд этиш жоизки, тижорат банклари, бошқа хўжалик субъектларидан фарқли ўлароқ молиявий ресурсларга кучли эҳтиёж сезади. Чунки уларнинг асосий фаолияти иқтисодиётдаги вақтинча бўш пул маблағларни маълум шартлар асосида жалб этиб, ушбу маблағларга эҳтиёж сезган хўжалик юритувчи субъектларига тўловлилик, қайтаришлик ва муддатлилик асосда беришга қаратилган.

Назаримизда, миллий иқтисодиётнинг инновацион бозор тамойиллари ва механизмларига ўтиш шароитида тижорат банклари сони ва уларнинг ҳудудий жойлашиши депозит маблағларни самарали жалб қилиш ва уларнинг актив операциялари бўйича самарали фаолиятини ташкил этиш имкониятини беради.

Халқаро банк амалиёти ва мамлакатимиз банкчилик тажрибасидан маълумки, тижорат банкларининг асосий ресурс базаси уларнинг депозит операциялари натижасида шакллантирилади. Қуйидаги жадвалда Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари депозит маблағларининг маълум саналардаги ўсиш динамикасини таҳлил қиламиз.



2-расм. Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари жами депозитларининг ўсиш динамикаси¹⁴ (йил охирига, млрд. сўм)

Маълумотларга кўра, охириги беш йил давомида мижозлар томонидан тижорат банкларига қўйилган депозитлар ҳажми ошиб келган. Эътибор берадиган бўлсак, таҳлил қилинаётган йиллар давомида жалб қилинган депозитлар миқдори ўсиш тенденциясига эга. Бу кўрсаткич 2019 йил якунлари бўйича 91 трлн. сўмни ташкил қилиб, 2015 йилга нисбатан 2,6 баробарга ошганлигини кўришимиз мумкин. Миллий валютадаги депозитлар бўйича реал фоиз ставкасининг ижобийлиги депозитлар жозибдорлигини ошириб, 2019 йилда миллий валютадаги муддатли депозитлар ҳажмининг 43 фоизга, шу жумладан, аҳолининг банклардаги депозитларининг 54 фоизга кўпайишига хизмат қилди.

¹⁴ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди. www.cbu.uz.

1-жадвал

Мамлакатимиз тижорат банклари депозитлари таркиби¹⁵
(йил охирига, % да)

Депозитлар	2015 йил	2016 йил	2017 йил	2018 йил	2019 йил
<i>Муддатли</i>	30,2	29,5	24,9	37,2	46,1
<i>Жамгарма</i>	11,3	11,1	11,0	11,0	9,3
<i>Талаб қилиб олингунча</i>	58,5	59,5	64,1	51,8	44,6
Жами	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

1-жадвал маълумотларидан кўришиб турибдики, тижорат банклари депозит маблағлари таркибида чақириб олингунча сақланадиган депозитларнинг улуши асосий ўринни эгаллайди. Ушбу кўрсаткич 2016 йил 1 январь ҳолатига жами депозит маблағларнинг 58,5 фоизини ташкил этган бўлса, 2019 йил 31 декабрь ҳолатига 44,6 фоиздан юқорироқни ташкил этган ёки шу даврда 11,9 пунктга пасайган.

Халқаро банклар амалиётида ресурслар таркибида депозит маблағлар улуши нисбатан юқори бўлиб, мамлакатимиз банк тизими депозит базаси салмоғини уларга нисбатан таққослаб ўрганадиган бўлсак, қатор масалалар бўйича тегишли ишларни амалга ошириш зарурати мавжудлигини кўришимиз мумкин. Чунки, уларда жами ресурслари таркибида депозитлар ва депозитлар таркибида эса муддатли депозитлар улуши жуда юқоридир (3-расм).

2-жадвал

Республикамиз тижорат банкларининг депозит маблағлари таркиби
тўғрисида маълумот¹⁶(млрд. сўм)

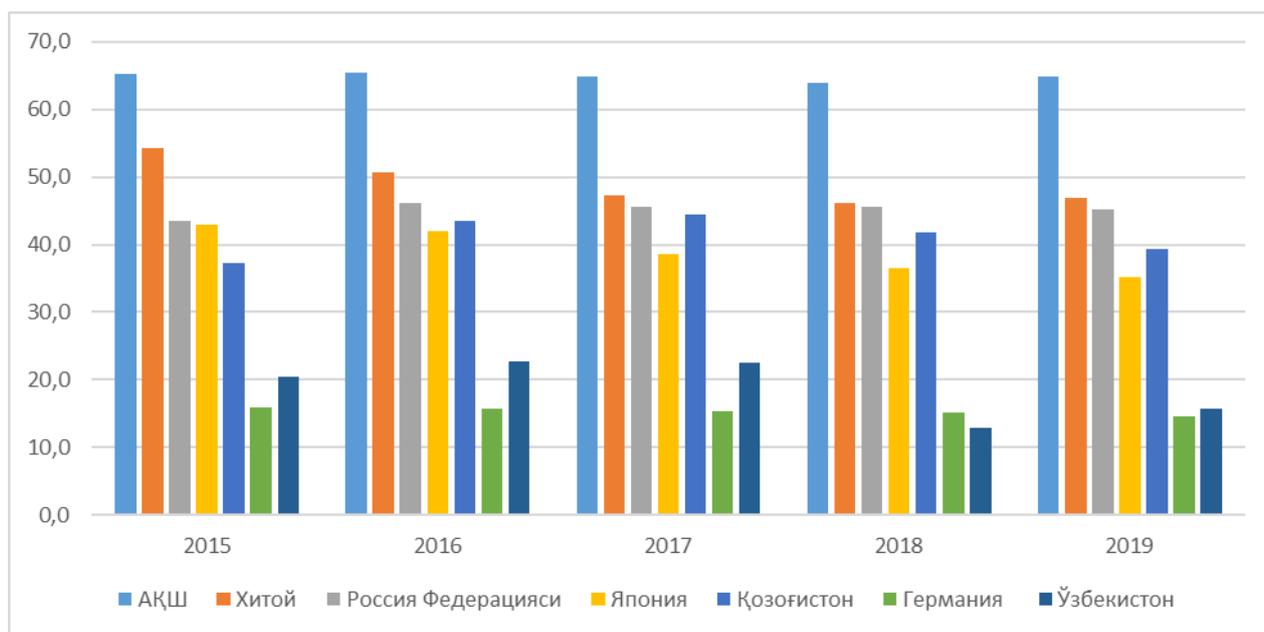
Кўрсаткичлар	Жами депозитлар	Юридик шахслар депозитлари		Аҳоли омонатлари	
		<i>жами</i>	<i>% да</i>	<i>жами</i>	<i>% да</i>
2015 йил	35600	28634	80,43	6966	19,57
2016 йил	44600	36069	80,87	8531	19,13
2017 йил	59579	47447	79,64	12132	20,36
2018 йил	70001	55297	78,99	14704	21,01
2019 йил	91009	69956,7	76,87	21052,3	23,13

Жадвал маълумотларидан кўришимиз мумкинки, Республикамизда фаолият юритаётган тижорат банклари томонидан жалб қилинган депозитлар ҳажми йиллар давомида ўсиш тенденциясига эга. Жумладан, 2015 йилда тижорат банклари томонидан 35 600 млрд. сўм миқдорда депозит жалб қилинган бўлиб, бу кўрсаткич 2020 йилнинг 1 январь ҳолатига деярли 2,6 баробарга ошган ҳамда 91 009 млрд. сўмни ташкил этган.

¹⁵ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди. www.cbu.uz.

¹⁶ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди. www.cbu.uz.

Қуйидаги расмда айрим мамлакатлар банк тизимида муддатли маблағлар ҳолати ҳақида маълумотлар келтирилган.



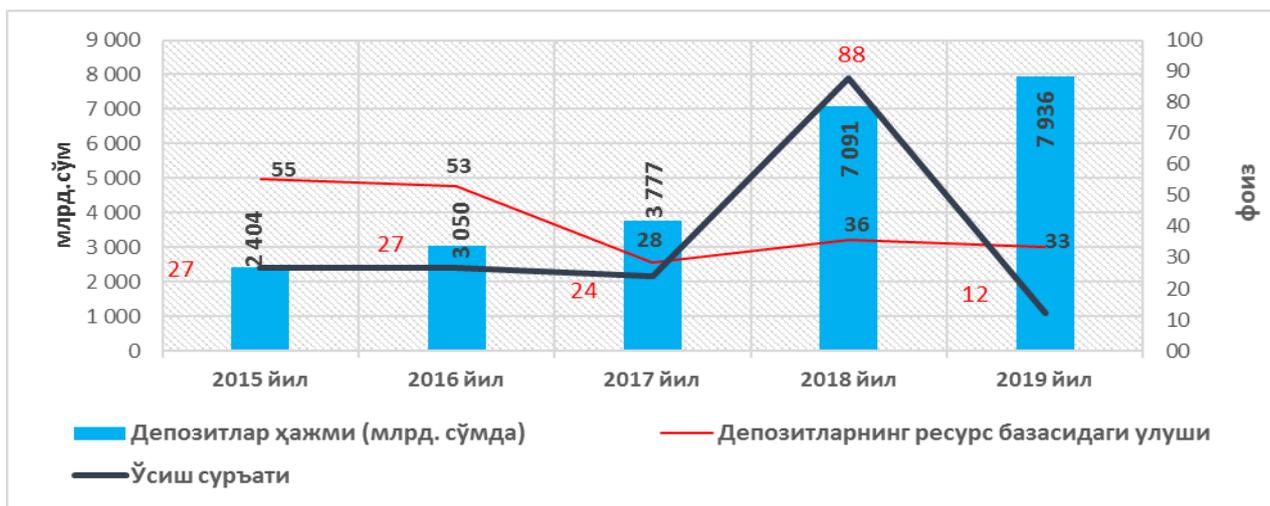
3-расм. Айрим ривожланган ва МДХ мамлакатлар ҳамда Ўзбекистон банклари жами ресурслари таркибида «узун» маблағлар (муддатли ва жамғарма депозитлар)нинг улуши, (фоиз ҳисобида)¹⁷.

3-расмда АҚШ, Япония, Хитой, Қозоғистон, Россия ва Германия мамлакатлари банк тизими ресурслари таркибида муддатли маблағлар улуши мамлакатимиз тижорат банклари ресурслари таркибидаги муддатли маблағлар улушига таққослаш асосида таҳлил этилган. Ушбу кўрсаткични АҚШ мисолида кўрадиган бўлсак, таҳлил этилган даврда 60 фоиздан юқори даражани ташкил этган, шунингдек, Хитой ва Россия Федерацияси банк тизими ресурслари таркибида ҳам муддатли маблағлар улуши юқори даражани ташкил этган бўлиб, таҳлил этилган даврда ўртача 45-55 фоизни ташкил этган.

АТИБ Ипотека банкининг депозит манбаларини 4-расм маълумотлари асосида таҳлил этадиган бўлсак, таҳлил этилган даврда талаб қилиб олингунча сақланадиган маблағларнинг улуши нисбатан юқори бўлган. Масалан, банкнинг талаб қилиб олингунча сақланадиган маблағлари 2015 йил 31 декабрь ҳолатига ушбу манбанинг улуши 64,9 фоизни ташкил этгани ҳолда, 2019 йил 31 декабрь ҳолатига 41,4 фоиз атрофида бўлган. Демак, таҳлил этилган давр мобайнида ушбу манба 23,5 пунктга пасайган.

АТИБ Ипотека банки депозит базаси таҳлили хусусида хулоса қиладиган бўлсак, банкда ўрганилаётган давримизнинг дастлабки йилларида депозит сиёсатининг ишлаши самарали ташкил этилмаганлигини, бу борада қатор ишларни, айниқса банкнинг муддатли маблағлари улушини ошириш лозимлигини таъкидлаш мумкин. Лекин, 2019 йилда депозит сиёсатини самарали ишлаб чиқишга алоҳида эътибор қаратилгани натижасида банк учун барқарор ҳисобланган депозитларнинг улуши ошиб бормоқда.

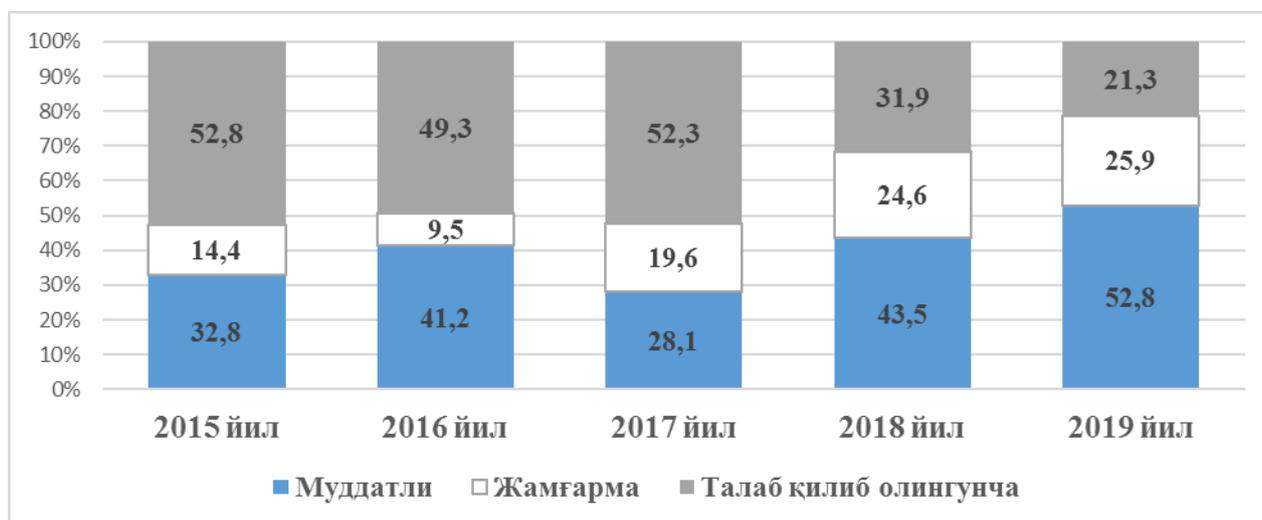
¹⁷ Тижорат банкларининг эълон қилган ҳисоботлари ва International Financial Statistics IMF. July 2019.pp. 1036, 546, 272, 560, 834, 1022 маълумотлари асосида тузилди.



4-расм. АТИБ Ипотека банкининг депозитлари ҳажми ва унинг ўсиш динамикаси (млрд.сўмда)¹⁸.

4-расм маълумотларидан кўринадики, АТИБ Ипотека банкининг жами ресурслари таркибидаги депозит маблағлари улушига эътибор қаратадиган бўлсак, банкнинг ресурслари таркибида ушбу манбанинг улуши 2015 йил 1 январь ҳолатига 55,2 фоизни ташкил этган бўлса, 2019 йил 31 декабрь ҳолатига 33,3 фоизгача тушган.

Қуйидаги расмда мамлакатимиз йирик тижорат банкларидан бири ҳисобланган АТ «Агробанк»нинг депозит манбаларини тадқиқ қилиш орқали тадқиқот ишини янада чуқурлаштиришга ҳаракат қиламиз.



5-расм. АТ «Агробанк»нинг 2015-2020 йиллар 1 январь ҳолатига депозитлар таркиби ва динамикаси, фоиз ҳисобида¹⁹.

5-расмда АТ «Агробанк»нинг депозит маблағлари салмоғи ҳақидаги маълумотлардан кўриниб турибдики, банкнинг беқарор маблағлари салмоғи, яъни талаб қилиб олингунча сақланадиган депозит маблағлари жами депозитлар таркибида таҳлил этилган даврда сезиларли салмоқни ташкил этган.

¹⁸ www.cbu.uz – Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилди.

¹⁹ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

Масалан, ушбу кўрсаткич 2015-2017 йилларда 52 фоиз атрофида бўлган ҳолда, 2019 йил 1 январдан бошлаб пасайиш тенденциясига эга бўлган. 2019 йил 31 декабрда 21,3 фоизгача тушгани ижобий ҳолат ҳисобланади.

Депозит сиёсати самарадорлигини баҳолашда қўлланилаётган услубий ёндашувларни биз шартли равишда уч гуруҳга ажратишимиз мумкин:

1. Тижорат банклари фаолиятини баҳолашнинг рейтинг тизимига асосланган услубият. Ушбу услубият ёрдамида кредит ташкилотларининг маълум бир гуруҳи ёки фаолияти йўналишлари таҳлил этилади. Ўз навбатида, таҳлил процедураси бухгалтерия ҳисоботлари ёки эксперт баҳолаш асосида амалга оширилади²⁰.

2. Тижорат банклари фаолиятини баҳолашда коэффициентлар тизимига асосланган услубият. Мазкур услубият нисбатан кенг тарқалган бўлиб, бир қатор устуворликларга эга.

3. Тижорат банклари фаолиятини баҳолашда молиявий таҳлилга асосланган услубият. Мазкур услубиятга хос бўлган асосий хусусиятлардан бири банк фаолияти натижаларини таҳлил этишда мутлақ кўрсаткичлардан қўлланилиши ҳисобланади.

3-жадвал

Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини баллик тизимда баҳолаш модули²¹

Кўрсаткич номи	Халқаро амалиётда қабул қилинган меъёр	Юқори самарадорлик		Ўрта самарадорлик		Паст (ёмон) самарадорлик	
		Амалдаги ҳолати	Белгиланган балл	Амалдаги ҳолати	Белгиланган балл	Амалдаги ҳолати	Белгиланган балл
Соф СПРЭД	0,5	0,4-0,5	4-5	0,2-0,4	2-4	0,1 гача	0-2
Фоиз маржаси	3,5-4%	3-4%	4-5	1,5-3%	2-4	1,5 %гача	0-2
Жалб этилган депозит ресурслари ўртача киймати коэффициенти	0,6	0,5-0,6	4-5	0,2-0,5	2-4	0,2 гача	0-2
Жалб этилган депозит ресурсларидан фойдаланиш коэффициенти	1,0	0,8-1	4-5	0,4-0,8	2-4	0,4 гача	0-2
Жалб этилган депозит ресурсларидан фойдаланиш самарадорлиги коэффициенти	0,4	0,3-0,4	4-5	0,1-0,3	2-4	0,1 гача	0-2
Депозит операциялари самарадорлиги	1,0	0,8-1	4-5	0,4-0,8	2-4	0,4 гача	0-2
Жами балл мезони	х	х	24-30	х	12-24	х	0-12

²⁰ Rostami M. CAMELS' Analysis in Banking Industry. Global Journal of Engineering Science and Research Management, 2015, vol. 2, iss. 11, pp. 10-26. <https://www.researchgate.net/publication/283854804>

²¹ Модул муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

Илмий тадқиқот ишининг ушбу параграфи доирасида таҳлил этилган ва бошқа олимлар ҳамда мутахассислар томонидан билдирилган фикр ва мулоҳазалар, шунингдек, жаҳон банклари амалиётида тижорат банклари депозит сиёсатининг самарадорлигини баҳолаш бўйича қўлланилаётган услубиятлар ва кўрсаткичлар мажмуасини ўрганиш асосида депозит сиёсатининг самарадорлигини баллик тизимда баҳолаш модели ишлаб чиқилган.

Юқоридаги баллик модель орқали барча тижорат банкларини депозит сиёсати самарадорлигини баҳолаш мумкин. Шу ўринда қайд этиш лозимки, коронавирус пандемиясига қарши чора-тадбирларнинг амалга оширилиши кўплаб салбий ҳолатлар билан бир қаторда жисмоний ва юридик шахсларнинг омонатлари ҳажмининг камайиб боришига олиб келди. Бу жараён банкларнинг депозит базасининг кучсизланишига олиб келмоқда.

Диссертация ишининг «**Банклар депозит сиёсати самарадорлигини ошириш йўллари**» номли учинчи бобида хорижий банкларда депозит сиёсати ва унинг ўзига хос хусусиятлари аниқланган ҳамда инновацион иқтисодийда банклар депозит сиёсати муаммоларининг ечимлари ва уни самарадорлигини ошириш юзасидан тавсиялар ишлаб чиқилган.

Тижорат банклари депозит базаси микродаражада кредит ташкилотлари ликвидлилик ва рентабеллик даражасига тўғридан-тўғри таъсир қилади. Бир сўз билан айтганда, депозит базаси, ликвидлилик, рентабеллик каби иқтисодий кўрсаткичлар бир-бирига ўзаро иқтисодий жиҳатдан боғлиқ механизмлар ҳисобланиб, банкнинг асосий фаолияти ҳам шулар асосида ташкил этилади.

Депозит сиёсатини шакллантиришда ҳар бири алоҳида олинган кредит муассасалари унинг асосий мезонларини аниқлаб олади. Депозит сиёсатининг асосий мезони сифатида банкнинг фаолият юритиш учун барқарор депозит базасини шакллантиришга қаратилади. Чунки тижорат банклари депозит маблағлари қанчалик юқори бўлса уларнинг ликвидлилик даражаси ҳам шу даражада мустаҳкам бўлади. Банкнинг юқори даражада депозит базасига эга бўлиши унинг рискка тортилган активлари ҳажмини пасайтирмасдан мижозлар олдидаги мажбуриятларини бажариш имкониятини беради. Шу жиҳатдан бўлса керак, халқаро банк амалиётида депозит маблағлари асосий ва ўзгарувчан манбаларга ажратилади.

Жаҳон амалиётида тижорат банклари депозит базасининг барқарорлик даражасини мустаҳкамлашда банкларга жалб қилинаётган омонатлар ва депозитларнинг тўлиқ ҳамда ўз вақтида қайтарилишини кафолатловчи ҳамда банк томонидан тузиладиган депозит сиёсатини такомиллаштиришда депозитларни суғурталаш тизими самарали фаолият юритиб келмоқда.

Таҳлиллар ва хорижий мамлакатлар ва тижорат банклари амалиётини ўрганишлар натижаси шуни кўрсатмоқдаки, тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишда банкларнинг депозит сиёсатини маҳаллий ва хорижий молия бозорларидаги депозит хизматларига бўлган талаб ва таклифларни оптимистик, базавий ва пессимистик сценарийлар асосида ҳар чоракда камида бир марта банк кенгашида муҳокама қилиш асосида тегишли қўшимча ва ўзгаришлар билан қайта тасдиқлаш амалиётини жорий этиш зарур. Бунинг натижасида, биринчидан тижорат банклари амалга ошираётган депозит

сиёсатининг самарадорлигига оператив равишда баҳо бериш мумкин бўлади, иккинчидан, қисқа муддатга тузиладиган сиёсатнинг барча камчиликларини катта йўқотишларсиз ҳал қилиш имкони яратилади.

Банкларнинг депозит сиёсати самарадорлигини аниқлаш нуқтаи-назаридан қуйидаги коэффицентлар аҳамиятини батафсил кўриб чиқишга ҳаракат қиламиз.

4-жадвал

Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ифодаловчи коэффицентлар²²

Кўрсаткич номи	Ҳисоблаш тартиби	Иқтисодий моҳияти
Таҳлил даврида миқозлар гуруҳлари бўйича омонатлар айланмаси сони	Таҳлил даврида миқозлар гуруҳлари қайтарилган депозитлар суммасининг депозитлар бўйича маблағлар қолдиғига нисбати	Таҳлил даврида миқозлар омонатларидаги маблағларнинг айланувчанлигини кўрсатиб беради
Миқозлар гуруҳлари бўйича жалб этилган депозитлар коэффицентини	Миқозлар гуруҳлари бўйича жалб этилган депозитлар ва берилган кредитлар суммаси ўртасидаги нисбат	Миқозларнинг ҳар бир гуруҳидан жалб этилган депозитлар миқозларнинг қандай гуруҳларини кредитлашда ишлатилганлигини аниқлаб беради
Миқозларнинг гуруҳлари бўйича тузилган депозит шартномалари коэффицентини	Таҳлил даври боши ва охирига миқозлар гуруҳи бўйича тузилган депозит шартномалар ўртасидаги фарқ	Миқозлар гуруҳлари бўйича депозит шартномалари сони кўпайганлиги ёки камайишини кўрсатиб беради
Миқозларнинг гуруҳлари бўйича омонатлар қолдиғининг ўзгарувчанлик коэффицентини	Таҳлил даврида ҳар бир миқоз гуруҳи бўйича омонатларнинг минимал ва ўртача миқдори ўртасидаги нисбат	Кўрсаткичнинг 1 га яқинлашиши омонатларнинг барқарорлигидан далолат беради
Миқозларнинг гуруҳлари бўйича омонатлар қолдиғининг барқарорлиги коэффицентини	Таҳлил даврининг турли саналарида ҳар бир миқоз гуруҳи бўйича омонатлар қолдиқлар ўртасидаги фарқ	Омонатлар қолдиғининг барқарорлиги (фавқулодда ҳолатлардан ташқари) банкнинг молиявий барқарорлигини ифодалайди
Миқозларнинг гуруҳлари бўйича омонатларни банкда сақланишининг ўртача муддати	Миқозлар гуруҳлари бўйича таҳлил даврида омонатлар қолдиғининг ўртача суммасининг қайтариб олинган омонатлар суммасига нисбати	

Юқоридаги жадвалда келтирилган кўрсаткичлар тижорат банклари учун қуйидаги муҳим саволларга жавоб топиш имкониятини беради, хусусан:

ресурслардан самарали фойдаланиш нуқтаи-назаридан банк учун жозибador бўлган миқозлар гуруҳини аниқлаш;

миқозларни жалб этиш борасидаги тадбирлар самарадорлигини ошириш учун депозит портфелининг оптимал ҳажми, миқозларнинг таркибий тузилмаси ва бошқаларни аниқлаш;

миқозлар гуруҳлари кесимида омонатларнинг барқарорлигини аниқлаш ва шу асосда самарали фоиз сиёсатини олиб бориш;

депозит сиёсатини ишлаб чиқиш ва амалга ошириш жараёнларини бошқариш самарадорлигини ошириш учун электрон информацион-аналитик тизимни жорий этиш.

²² С.В.Рыков. Совершенствование формирования и реализации депозитной политики коммерческих банков в Российской Федерации. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Самара. 2019 г. 79-82 стр.

Иزلаниш натижаларидан келиб чиқиб, тижорат банкларининг депозит сиёсати қисқа ва узоқ муддат оралиғидаги самарадорлигини комплекс-тизимли (вектор) баҳолаш мезонини амалиётга жорий қилиш зарур ҳисобланади. Бунда албатта, тижорат банклари учун асосий мезон улар томонидан қабул қилинган депозит сиёсатини қай даражада самара келтириши ҳамда қандай таркибий элементлардан иборатлигига алоҳида эътибор қаратиш мақсадга мувофиқ.

Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ошириш ва такомиллаштириш билан боғлиқ қуйидаги муаммолар мавжудлиги аниқланди:

мамлакатимизда тижорат банклари депозит сиёсати бўйича етарли даражада тадқиқот ишлари амалга оширилмаган. Тадқиқот жараёнида мамлакатимиз тижорат банклари депозит операциялари ва депозит маблағларини шакллантириш борасида айрим илмий-амалий ишлар бажарилган, бироқ айнан тижорат банклари депозит сиёсати бўйича тизимли тадқиқот ишлари мавжуд эмаслиги маълум бўлди. Бу ўз навбатида, тижорат банклари депозит сиёсатини ишлаб чиқиш, уни амалиётга жорий этиш билан боғлиқ айрим зиддиятли ҳолатларни келиб чиқишига сабаб бўлмоқда. Буларнинг ижобий ечимини таъминлаш мақсадида тижорат банклари депозит сиёсати билан боғлиқ илмий-тадқиқот ишларини янада ривожлантириш мақсадга мувофиқ;

тадқиқот объекти сифатида ўрганилган тижорат банкларида қисқа ва узоқ муддатли депозит сиёсати ишлаб чиқилмаган, мавжудлари ҳам кўзда тутилган самарани бермаяпти. Алабатта, бунинг асосий сабаблари миллий иқтисодиётга инновацион ёндашувни ҳисобга олган ҳолда депозит сиёсатини ишлаб чиқишни талаб этади;

депозит маблағлари таркибида беқарор маблағлар салмогининг юқорилиги сақланиб қолмоқда;

тижорат банклари депозит маблағлари таркибида жамғарма депозитлар манбаси заиф. Бозор иқтисодиёти шароитида тижорат банклари қимматли қоғозлар билан операцияларни фаол равишда амалга оширишлари мақсадга мувофиқ;

тижорат банклари депозит сиёсатини самарадорлигини оширишда Марказий банк пул-кредит сиёсати ижобий таъсири юқори эмас. Марказий банкнинг пул-кредит сиёсати тижорат банклари депозит базасига тўғридан-тўғри бевосита таъсирини ошириш бўйича тегишли чораларни қўллаш лозим;

банкларнинг депозит базаси заифлиги рискка тортилган активлари салмогини ошириш имкониятини пасайтирмоқда. Тижорат банклари даромади асосан уларнинг актив операциялари, янаям аниқроқ қилиб айтадиган бўлсак рискка тортилган активлари ҳисобидан шаклланади;

миллий валютанинг сотиб олиш қобилиятининг пастлиги ва хорижий валюталарга нисбатан қадрининг пасайиши тенденциясига эга эканлиги. Тижорат банклари депозит маблағ капитали барқарорлигини оширишга таъсир этадиган қатор омиллар мавжуд бўлиб, уларнинг асосийларидан бири мамлакат миллий валютасининг барқарорлиги ҳисобланади;

омонатларни кафолатлаш тизимининг заифлиги. АҚШ ва қатор мамлакатлар кредит муассасалари депозит сиёсати тажрибасидан маълум

бўлдики, тижорат банклари омонатларини кафолатлаш амалиётининг асосий сабаби банк миждозлари ва аҳоли банк тизимида вужудга келадиган ишончсизликни ва иқтисодий ваҳимага тушмаслигини олдини олиш ҳисобланади.

Тижорат банклари депозит сиёсатини такомиллаштириш доирасида қуйидаги йўналишларга эътибор қаратиш мақсадга мувофиқ:

юридик ва жисмоний шахсларнинг тижорат банклари муддатли ва жамғарма депозитларига маблағларини қўйишдан манфаатдорлигини ошириш лозим;

банклар мажбуриятларини ўз вақтида бажарилишини таъминлаш керак. Банкларнинг миждозлар олдидаги мажбуриятларини тўлиқ ва ўз вақтида бажармасликлари ҳам уларга нисбатан ишончнинг пасайишига ва депозит базасининг заифлашувига олиб келиши мумкин;

тижорат банкининг депозит сиёсати бўйича амалга оширилиши зарур бўлган маркетинг ва менежмент фаолиятини ташкил этиш мақсадга мувофиқ. Маркетингнинг асосий вазифалари сифатида депозит операциялари субъектлари бўйича тегишли стратегик ишларни амалга ошириш ҳисобланади. Банк менежменти жалб қилинган депозит маблағларни самарали актив операцияларга жойлаштириш билан боғлиқ вазифаларни бажариши белгилаб қўйилиши зарур бўлади;

ҳисобот даврининг якунида депозит сиёсатида белгиланган вазифаларнинг бажарилишини банк бошқаруви йиғилишида муҳокама қилиб бориш лозим;

омонатларнинг кафолатланганлигини таъминлаш бўйича амалий ишларни амалиётга жорий этишни йўлга қўйиш лозим. Банк омонатчилари ва миждозларини иқтисодий ваҳимадан қутқаришнинг асосий омилларидан бири бу депозитларни кафолатлаш тизими ҳисобланади. Тижорат банкларига жисмоний ва юридик шахслар томонидан қўйилган омонатларни тўлиқ кафолатланганлиги уларни турли иқтисодий ваҳимага тушмасликка ва жамғармалар миқдорини янада оширишга чорлайди.

ХУЛОСА

Диссертация ишида тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини ошириш бўйича амалга оширилган ўрганишлар, таҳлиллар ва тадқиқотларнинг натижаларига асосланган ҳолда, қуйидаги хулосаларни шакллантирдик.

1. Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишдан асосий мақсад банк учун зарур бўлган молиявий ресурсларни шакллантириш орқали унинг ликвидлик, фойдалилик, барқарорлик ва ишончлилик даражасини оширишга қаратилган;

2. Тадқиқот ишида «депозит» ва «депозит сиёсати» иқтисодий мазмунига иқтисодчи олимлар ва мутахассислар ёндашувлари турлича эканлигини инобатга олиб, тижорат банклари депозит сиёсатига: *«Тижорат банклари депозит сиёсати – бу банкнинг иқтисодиётда вақтинчалик бўлиш пул маблағларни маълум шартлар асосида муддатли ва муддатсиз даврга жалб*

қилиш билан боғлиқ жараёнларни бошқариш санъатидир», деган мазмунда муаллифлик таърифини шакллантирдик;

3. Банкларнинг депозит сиёсатида депозитларини қатъий белгилаб қўйилган ва сузиб юрувчи, шартномавий фоиз ставкалари ва банклараро бозордаги фоиз ставкаси турлари ва уларни амал қилиш тартибини белгилаб қўйиш ва бу ҳақда банк омонатчилари эътиборига етказишни зарур деб ҳисоблаймиз;

4. Ўзбекистонда йирик тижорат банкларининг депозит базаси заифлиги рискка тортилган активлари салмоғи ва уларнинг ликвидлигига салбий таъсир кўрсатаётганлиги, актив операцияларда талаб қилиб олингунча сақланадиган маблағлардан фойдаланиш амалиётининг мавжудлиги уларнинг вакиллик ҳисобварақларида тақчиллик муаммолари келиб чиқишига сабаб бўлаётганлиги таъкидланди;

5. Мамлакатимиз тижорат банклари депозит сиёсатини такомиллаштириш мақсадида халқаро ва маҳаллий фонд-молия бозорларида вужудга келаётган ижтимоий-иқтисодий ўзгаришларни инобатга олиш, депозит сиёсати самарадорлигини ошириш бўйича маркетинг ва менежмент фаолиятини ташкил этиш, ҳисобот даврининг якунида депозит сиёсатида белгиланган вазифа ва асосий йўналишларнинг бажарилишини банк Бошқарувида муҳокама қилиш ва тегишли қарорлар қабул қилиш лозим;

6. Тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини аниқлашда ва баҳолашда баллик баҳолаш тизимидан кенгроқ фойдаланиш лозим, бунда ҳатто депозит сиёсати бўйича масъул департамент, бошқарма, бўлим ва алоҳида олинган ходимларнинг ҳам фаолиятини баҳолашга эътибор қаратиш лозим;

7. Тижорат банклари депозит сиёсатини ишлаб чиқишда ва унинг амалиётга жорий этишда жалб этилаётган маблағларнинг иқтисодий самарадорлиги, депозит сиёсати рақобатбардошлиги, депозит муносабатлари субъектлари, шакллари, риск даражаси, депозитларни жалб этиши мўлжалланаётган молия ва фонд бозорларининг ҳолатига алоҳида эътибор қаратиш лозим;

8. Банкларнинг депозит сиёсатини молия бозорларидаги депозит хизматларига бўлган ҳолатдан келиб чиқиб оптимистик, базавий ва пессимистик сценарийлар асосида муҳокама қилиб бориш ва амалиётга жорий этиш мақсадга мувофиқ;

9. Тижорат банкларида депозит сиёсатини ишлаб чиқишда асосий эътибор қаратиладиган масалалардан бири ликвидлилик ва рентабеллик ўртасидаги мутаносибликни таъминлаш зарур аҳамият касб этади;

10. Тижорат банкларининг депозит сиёсатини комплекс-тизимли баҳолаш мезонларини қўллаш асосида қисқа ва узоқ муддат оралиғидаги самарадорлигига баҳо бериб бориш зарур.

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

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

РАХИМОВ САНЖАР АБДУЛАХАДОВИЧ

**ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕПОЗИТНОЙ
ПОЛИТИКИ БАНКОВ В ИННОВАЦИОННОЙ
ЭКОНОМИКЕ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

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

Ташкент – 2021

Тема диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан за №В2020.1.PhD/Iqt1224.

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tfi.uz) и информационно-образовательном портале «Ziynet» (www.ziynet.uz).

Научный руководитель: **Омонов Акром Абдиназарович**
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Алимардонов Илхом Музrabшохович**
доктор экономических наук, доц
Додиев Фозил Уткирович
доктор экономических наук

Ведущая организация: **ЧАБ «Трастбанк».**

Защита диссертации состоится «__» _____ 2021 года в _____ ч. на заседании Научного совета DSc.03/10.12.2019.I.16.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском государственном экономическом университете (Адрес: 100066, город Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72; факс : (99871) 239-43-51. e-mail: info@tsue.uz).

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (регистрационный №____). (Адрес: 100066, город Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72. e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz)).

Автореферат диссертации разослан «__» _____ 2021 года.

(протокол реестра № ____ от «__» _____ 2021 года).

Н.Х. Жумаев

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

Б.Т. Бердияров

Учёный секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, д.э.н.

С.К. Худойкулов

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

ВВЕДЕНИЕ (аннотация докторской диссертации (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. При осуществлении депозитных операций коммерческими банками в международной практике депозитная политика банка, помимо того, что является основным нормативным документом, играет важную роль в привлечении денежных средств на депозитные счета. «Депозитная политика банков является отдельной составляющей банковской стратегии, с помощью которой банки определяют качество ресурса. Потому что банки – это в основном учреждения, которые работают с привлеченными средствами. Таким образом, размер и качество ресурсной базы банков определяют их способность увеличивать свой кредитный и инвестиционный потенциал»¹. Укрепление ликвидности и платежеспособности структур коммерческих банков напрямую связано с эффективной реализацией их депозитной политики на практике.

Необходимость в том, чтобы коммерческие банки разрабатывали депозитную политику и повышали ее эффективность, возникла в международной банковской практике с 1980-х годов. Учитывая это, ряд финансовых институтов, таких как центральные банки развитых стран, Международный валютный фонд, Базельский комитет, провели научные исследования по формированию и совершенствованию депозитной политики банков. В данных исследовательских работах были подробно исследованы проблемы, связанные с совершенствованием методологии разработки депозитной политики и инструментов ее реализации в банках. Однако такие вопросы, как повышение уровня эффективности проводимой банками депозитной политики и способы ее оценки, постановка ее в качестве важнейшей части стратегии развития банковской деятельности при формировании депозитной политики не нашли научного решения. Конечно, эти вопросы вызывают необходимость научных и практических исследований для повышения эффективности депозитной политики банков.

С момента обретения Республикой Узбекистан независимости был проведен ряд позитивных работ в финансово-кредитной сфере. В то же время в условиях углубления процессов либерализации экономики актуальными остаются вопросы, связанные с совершенствованием и повышением эффективности депозитной политики коммерческих банков. В частности, проблемы низкой доли депозитных средств в структуре ресурсов коммерческих банков, внедрения в практику видов банковских депозитных услуг, выгодных для инновационной экономики и клиентов, а также повышения уровня эффективности входят в их число, что определяет актуальность данной темы исследования.

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит выполнению задач, определенных в указах Президента Республики Узбекистан УП-4947 от 7 февраля 2017 года «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», УП-5992 от 12 мая 2020 года «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на

¹ Kneysler O., SpasivN., MarynychakL. and Khomyn I. /Deposit policy of Ukrainian banks: current realities and prospects./ BanksandBankSystems, 2019. 14(2). P. 76-88. <https://www.scopus.com/>

2020-2025 годы», постановлениях Президента Республики Узбекистан ПП-3270 от 12 сентября 2017 года «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики», ПП-3620 от 23 марта 2018 года «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг», ПП-4071 от 21 декабря 2018 года «О мерах по обеспечению финансовой устойчивости, повышению эффективности деятельности и совершенствованию кредитной политики коммерческих банков» и других нормативно-правовых актах, относящихся к данной сфере.

Степень изученности проблемы. Некоторые теоретические, методические, практические аспекты финансовых ресурсов банков и их природы рассмотрены в статьях и научных исследованиях зарубежных ученых-экономистов, таких как Р.Таггарт, Л.Спеллман, Е.Брейвер, Ж.Дука, К.Мертенс, М.Смирлок, П.Роуз, Ж.А.Татом, К.Р.Даррелл и другие². Также место и особенности депозитной политики в стратегии развития банковской деятельности изучали Ж.Синки, М.Портер, А.М.Тавасиев, А.В.Грибанов³.

В научных работах узбекских ученых Ш.З.Абдуллаевой, А.А.Омонова, Т.М.Каралиева, Ш.Б.Рузметова, Б.К.Мирзамайдинова, С.М.Ходиева, З.Я.Рахманова, А.М.Рахимова, И.И. Жураева⁴ исследованы проблемы повышения роли депозитных операций в укреплении ресурсной базы коммерческих банков.

² Lucas Jr R.E. Glass-Steagall: A Requiem. *The American Economic Review*. 2013. Vol. 103, no. 3. P. 43-47.; Krugman P. Financial repression. *The New York Times*. 2 July 2011.; Taggart R.A. Effects of deposit rate ceilings: The evidence from Massachusetts savings banks. *Journal of Money, Credit and Banking*. 1978. Vol.10, no.2. P. 139-157.; Spellman L.J. Deposit ceilings and the efficiency of financial intermediation. *The Journal of Finance*. 1980. Vol. 35, no. 1. P. 129-136.; Brewer E. The impact of deregulation on the true cost of savings deposits: Evidence from Illinois and Wisconsin savings and loan associations. *Journal of Economics and Business*. 1988. Vol. 40, no. 1. P. 79-95.; Smirlock M. An analysis of bank risk and deposit rate ceilings: Evidence from the capital markets. *Journal of Monetary Economics*. 1984. Vol. 13, no. 2. P. 195-210.; Роуз П. Банковский менеджмент: пер. с англ. со 2 – го изд. – М: Дело ЛТД, 1995. – 522 с.; Duca J.V. Deposit deregulation and the sensitivity of housing. *Journal of Housing Economics*. 1996. Vol. 5, no. 3. P. 207-226.; Mertens K. Deposit Rate Ceilings and Monetary Transmission in the U.S. *Journal of Monetary Economics*. 2008. Vol. 55, no. 7. P. 1290-1302.; Tatom J.A. The effects of financial innovations on checkable deposits, M1 and M2. *Federal Reserve Bank of St. Louis Review*. 1990. Vol. 72, no. 6. P. 37-57. Darrell, K.R. *Managementtools* 2015.

³ Дж.Синки. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1018 с.; Porter, M. *The Five Competitive Forces that Shape Strategy*. Harvard Business Review, 2008. – P. 86, Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 401 с.; Грибанов А.В. Совершенствование депозитной политики коммерческого банка в контексте его устойчивого развития. Автореф. дис. ... канд. экон. наук 08.00.10 – Саранск, 2019.

⁴ Абдуллаева Ш.З. «Банк иши».-Т.: Иқтисод-молия, 2017 – 312 б; Омонов А.А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – 2008. – 35 б., Қоралиев Т.М «Пул ва банклар» Дарслик.Т.: – Иқтисод-молия, 2019. – 461 б; Рузметов Ш.Б. «Ўзбекистон тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш йўллари». и.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – 2009. – 26 б.; Мирзамайдинов Б.К. Банк хизматида маркетинг самарадорлиги. Иқтисод фанлари номзоди илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати.- Т., 2008.; Ходиев С.М.. «Совершенствование депозитной политики коммерческих банков в условиях либерализации экономики». Автореферат дис. ... канд. экон. наук. 08.00.07–2010.; Рахманов З.Я. Тижорат банклари фаолиятини ривожлантириш стратегиясини такомиллаштириш. икт. фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун тақдим этилган диссертация автореферати. 08.00.07 – 2018; Рахимов А.М. Тижорат банклари депозит базаси ва уни кенгайтириш йўллари. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун тақдим этилган диссертация автореферати, – Т.: Iqtisod-moliya, 2019.54 б.;Жўраев И.И. Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун тақдим этилган диссертация автореферати, – Т.: «Академия ноширлик маркази, 2020.54 б.

В то же время следует отметить, что вопрос повышения эффективности депозитной политики коммерческих банков, а также зарубежный опыт в этой сфере не исследованы в качестве объекта отдельного исследования с приведением к единой системе.

Связь темы диссертации с научно-исследовательскими работами высшего образовательного учреждения, где проводятся исследования. Диссертационное исследование выполнено в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института в рамках направлений стратегических научных исследований на тему «Научные основы координации финансовой, банковской и бухгалтерской систем в условиях модернизации экономики».

Целью исследования является разработка научно обоснованных предложений и практических рекомендаций по путям повышения эффективности депозитной политики коммерческих банков Узбекистана и ее совершенствования.

Задачи исследования:

изучение экономической сущности и исследование теоретических основ депозитной политики коммерческих банков;

теоретическое изучение основных принципов депозитной политики коммерческих банков и влияющих на нее факторов;

оценка функций депозитной политики коммерческих банков и особенностей их реализации;

анализ и экономическая оценка состояния депозитных средств в коммерческих банках;

определение тенденций формирования и развития депозитной политики коммерческих банков и оценка их эффективности;

формирование соответствующих разработок по изучению депозитной политики и ее особенностей в зарубежных банках и внедрению их положительных аспектов в практику;

разработка практических предложений и рекомендаций по совершенствованию депозитной политики коммерческих банков.

Объектом исследования являются процессы деятельности, связанные с совершенствованием депозитной политики крупнейших коммерческих банков Узбекистана.

Предметом исследования являются социально-экономические взаимоотношения, возникающие в процессах разработки и совершенствования депозитной политики коммерческих банков.

Методы исследования. В исследовательской работе использованы методы системного подхода, группировки, сравнительного статистического наблюдения, методы синтеза и коэффициентов.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

обосновано предложение повышения уровня устойчивости и привлекательности депозитов коммерческих банков на основе внедрения дифференцированных процентных ставок по их срокам и суммам;

предложены балльные критерии оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков в краткосрочном и среднесрочном интервале;

предложено внесение дополнений и изменений на основе ежеквартальной оценки экономической эффективности депозитной политики коммерческих банков в рамках спроса на рынке депозитных услуг;

обосновано предложение обеспечения прочности депозитной базы коммерческих банков путем оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков на основе балльной системы.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

на основе сравнительного исследования экономической сущности депозитной политики коммерческих банков разработано ее усовершенствованное авторское определение;

уточнены основные принципы и структурные элементы формирования депозитной политики коммерческих банков;

обосновано предложение ввести «плавающие процентные ставки» в депозитную политику с целью расширения привлечения вкладов;

обосновано внедрение на практику критерия комплексно-системной оценки при анализе эффективности депозитной политики.

Достоверность результатов исследования. Достоверность результатов исследования определяется изучением научных взглядов авторов, посвященных теоретическим и практическим проблемам повышения эффективности депозитной политики коммерческих банков, исследованием передового опыта зарубежных стран в этой области, а также использованием данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике, Центрального банка Республики Узбекистан, финансовой отчетности и статистических данных коммерческих банков Республика Узбекистан.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научные результаты, выводы и предложения, полученные в ходе выполнения научно-исследовательской работы, объясняются формированием депозитной политики коммерческих банков, содействием совершенствованию ее методологических основ и расширению объема теоретических и методологических знаний.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы в качестве руководства при разработке комплекса мер, направленных на совершенствование депозитной политики коммерческих банков, а также при преподавании таких дисциплин, как «Банковское дело», «Управление активами и пассивами коммерческих банков» и «Деньги и банки» в высших учебных заведениях.

Внедрение результатов исследования. Виды процентных ставок (строго определенные и плавающие (в зависимости от уровня стабильности) ставки), реальные и номинальные, положительные и отрицательные (в зависимости от степени защиты от обесценивания ресурсов и процентов), договорные процентные ставки и процентные ставки банковского рынка (в зависимости от сектора на рынке депозитов) и предложение о целесообразности определения

порядка их реализации использовано при разработке депозитной политики АКИБ Ипотечный банк на 2019 год и внедрено в практику (справка АКИБ «Ипотека банк» №14-3/5044 от 17 декабря 2020 года). В результате реализации данного предложения общая сумма депозитов банка по состоянию на 1 января 2020 года увеличились на 15,4 процента по сравнению с началом года;

предложение о внедрении критерия комплексно-системной (векторной) оценки краткосрочной и долгосрочной эффективности депозитной политики коммерческих банков в практику была использована и внедрена в практику при разработке общей стратегии АКИБ Ипотека-банк на 2019 год (справка АКИБ «Ипотека банк» №14-3/5044 от 17 декабря 2020 года). В результате реализации данного предложения сумма срочных вкладов банка на 1 января 2020 года увеличилась на 45,4 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;

предложение о внедрении практику подтверждения депозитной политики банков с соответствующими дополнениями и изменениями на основе обсуждения спроса и предложений на депозитные услуги на местном и внешнем финансовых рынках не реже одного раза в квартал на основе оптимистических, базовых и пессимистических сценариев способствовало расширению ассортимента депозитных услуг в результате внедрения депозитной политики АКИБ Ипотека-банк (справка АКИБ «Ипотека банк» №14-3/5044 от 17 декабря 2020 года). В результате внедрения данного предложения в практику был принят бизнес-план банка на 2021 год по внедрению параметров в развитие депозитной политики банка на ближайшие годы;

предложение о введении модуля оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков в многобалльной системе учтено при разработке депозитной политики АКИБ «Ипотека банк» и внедрено в практику (справка АКИБ «Ипотека банк» №14-3/5044 от 17 декабря 2020 года). Внедрение этого предложения в практику наряду с предоставлением возможности дифференциации стоимости депозитов банка на основе спроса и предложения рынка позволило банку снизить затраты на процентные платежи по депозитам до востребования по состоянию на 1 октября 2020 года на 19 процентов по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года;

Апробация результатов исследования. Результаты исследования обсуждены на 2 международных и 4 республиканских научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликованы всего 17 научных работ, из них 6 статей в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для издания основных результатов докторских диссертаций, в том числе, 3 статьи – в республиканских, 3 статьи - в зарубежных журналах.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 134 страниц, состоит из 12 таблиц и 17 рисунков.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и востребованность исследования, сформулированы цель и основные задачи, объект и предмет исследования, обоснована его актуальность для направлений развития банковской системы нашей страны, а также изложена научная новизна и практические результаты исследования, раскрыто научное и практическое значение полученных результатов, приведены сведения о внедрении в практику результатов исследования, опубликованные работы и сведения о структуре диссертации.

В первой главе диссертации **«Теоретические основы, принципы и функции депозитной политики банков»** исследованы экономическая сущность и теоретические основы депозитной политики коммерческих банков, исследованы основные принципы депозитной политики и факторы, влияющие на нее, а также ее функции и их обоснованность, сформированы соответствующие разработки.

Известно, что размер, уровень устойчивости и источники формирования пассивных операций коммерческих банков оказывают положительное влияние на их финансово-экономическую эффективность. Обеспечение эффективности депозитной политики коммерческих банков предусматривает возможность непосредственного формирования их финансово устойчивой ресурсной базы. Поэтому депозитная политика коммерческих банков является одной из их основных целей, и размер дохода, получаемого банками в результате операций с активами, напрямую зависит от эффективности этой политики.

В ходе исследовательской работы были научно-практически и сопоставительно изучены экономические термины, такие как «депозит», «политика», «депозитная политика», и были сформированы соответствующие разработки. В частности, стало известно, что так называемый термин «депозит» произошел от латинского слова «*dipositum*» – «вещь, отданная на хранение», слово «политика» произошла от греческого слова «*politike*» и означает «искусство управления государством»⁵. Как видно из экономической сущности «депозитная политика» означает необходимость «управлять» ценностью, вещью или другим товаром, который был передан на хранение.

Понятию «политика» в философском энциклопедическом словаре дано следующее определение: «политика - как практическое отношение, и как идеология - детерминирована движением экономических процессов и выступает как надстройка над экономическим базисом общества. Экономические интересы в конечном счёте выступают как социальная причина политических действий».

В словаре Вебстера понятие «политика» представляет собой «метод выполнения ряда взаимосвязанных действий, где принципы подразумеваются как основа определения политики соответствующих методов при ее реализации»⁶. Сфера общественных отношений, определяющая происхождение «политики», рассматривается как объект политического влияния. В то же время "политику" можно понимать и как деятельность в определенной сфере, и

⁵ 2001 «Большая Российская Энциклопедия» <http://www.rubricon.com/>

⁶ Economy | Definition of Economy by Merriam-Webster <https://www.merriam-webster.com/dictionary/policy>

как идеологию. Таким образом, если под «политикой» подразумевать комплекс мер, направленных на решение задач определенного набора методов в определенной сфере, то характеристика операций, осуществляемых при формировании ресурсной базы банка, позволяет назвать эту политику «депозитной политикой».

Итак, на наш взгляд, если рассматривать словосочетание «депозитная политика» отдельно, то оно не означает управление срочными финансовыми ресурсами коммерческих банков. Только при использовании словосочетания «депозитная политика» в форме «депозитная политика коммерческих банков», оно означает соответствующие меры в рамках средств, привлеченных в коммерческих банках. В частности, Л.С.Падалкина отмечает, что «депозиты – это все бессрочные вклады кредитных учреждений»⁷.

Мы не можем согласиться с мнением Л.С.Падалкиной о том, что депозиты - это бессрочные вклады кредитных учреждений, потому что автор отрицает, что в результате описания депозита в стиле неопределенных потоков он проявит себя как срочные фонды. В то же время образование в виде стоимости или природы также игнорируется.

Американский ученый-экономист Э.М.Родэ выдвигает экономическую интерпретацию, согласно которой «депозиты - это все срочные и бессрочные вклады клиентов банка, кроме сберегательных»⁸. Хотя экономическое определение депозита, данное Э.М. Родэ, более точное, чем определение Л.С. Падалкиной, автор не принимает во внимание тот факт, банковские депозиты предстают именно в виде стоимости.

Российский экономист М.Н. Березина выдвинула более простую идею, которая, если можно выразиться, не очень близка к экономическому смыслу депозитов: «депозиты – это счет, который открывается клиенту для хранения его денежных средств всех видов». Из приведенных выше определений и источников видно, что в экономической литературе нет единого подхода к депозитам, используемым в банковских операциях и, в целом, депозитам. В международной банковской практике под такими понимаются ценные бумаги или денежные средства, переданные на хранение банковским или финансово-кредитным учреждениям⁹.

По мнению одного из отечественных ученых-экономистов Ш.Абдуллаевой, операции, связанные с формированием банковских ресурсов, называются пассивными операциями банков¹⁰. Точно так же узбекскими учеными-экономистами сформулировано определение следующего вида: «под пассивами подразумевается такие банковские операции, в результате которых произойдет увеличение средств на пассивных или активно-пассивных счетах, в том числе пассивные средства будут превышать активные»¹¹.

⁷ Падалкина Л.С. Современная денежно-кредитная система капитализма. – М.: ВЗФЭИ, 1982. С.152.

⁸ Роде Э.М. Банки, биржи, валюты современного капитализма. М.: Дело ЛТД, 1995. С. 148.

⁹ Мицек С.А. Экономика финансовых институтов. – Екатеринбург: Дело, 1996. С.42.

¹⁰ Абдуллаева Ш.З. Пул, кредит ва банклар. – Т.: Молия, 2000. – 211 б.

¹¹ Кадилов (Каралиев эмасми) А.К. и др. Хозяйственный расчет в системе коммерческих банков. Монография. – Ташкент.: Узбытцентр, 1991. С.16.

В результате исследования, проведенного на тему депозитной политики банка, можно сделать вывод, что единого подхода к ней не существует. Поэтому мы считаем целесообразным сгруппировать депозитную политику по следующим основным направлениям:



Рис. 1. Основные направления депозитной политики коммерческих банков ¹².

Депозитная политика коммерческих банков в инновационной экономике включает в себя следующие основные блоки:

- Методологический блок;
- Функциональный блок;
- Инструментальный блок;
- Институциональный блок.

Еще одним фактором, повышающим эффективность депозитной политики коммерческих банков, являются установленные по ним процентные ставки. Мы знаем, что чем выше и привлекательнее процентная ставка по заемным средствам, тем больше в банке вкладчиков. Банк сможет использовать это в качестве ресурса в течение определенных периодов времени и должен увеличить размер своей прибыли. В сложившейся ситуации при разработке депозитной политики банков необходимо четко определить виды процентных ставок, реальные и номинальные, положительные и отрицательные, договорные процентные ставки и процентные ставки межбанковского рынка и порядок их реализации. Таким образом, банк может повышать эффективность своей депозитной политики.

Во второй главе диссертации «Тенденции реализации и развития депозитной политики в инновационной экономике» на основе анализа состояния депозитных средств в коммерческих банках, формирования депозитной политики и изучения практического состояния ее развития были разработаны соответствующие выводы, а также в данной главе определены критерии оценки эффективности депозитной политики и разработаны соответствующие рекомендации.

¹² Разработано автором.

Следует отметить, что коммерческие банки, в отличие от других хозяйствующих субъектов, испытывают острую потребность в финансовых ресурсах. Потому что их основная деятельность направлена на привлечение временно свободных денежных средств в экономику на определенных условиях и обеспечение нуждающихся в этих средствах хозяйствующих субъектов на основе платежеспособности, возвратности и срочности.

На наш взгляд, количество коммерческих банков и их территориальное расположение в условиях перехода национальной экономики к принципам и механизмам инновационного рынка позволят эффективно привлекать депозитные средства и организовывать эффективную деятельность в части операций с активами.

Из международной банковской практики и банковского опыта нашей страны известно, что основная ресурсная база коммерческих банков формируется в результате их депозитных операций. В следующей таблице мы проанализируем динамику роста депозитных средств в коммерческих банках Республики Узбекистан на определенные даты.



Рис. 2. Динамика роста совокупных депозитов коммерческих банков Республики Узбекистан ¹³(на конец года, млрд. сум)

Согласно данным, за последние пять лет объем депозитов, размещенных клиентами в коммерческих банках, увеличился. Следует отметить, что объем привлеченных депозитов в анализируемые годы имеет тенденцию к увеличению. Можно увидеть, что в 2019 году эта цифра достигла 91 трлн. сум, что в 2,6 раза больше, чем в 2015 году. Положительная реальная процентная ставка по депозитам в национальной валюте повысила привлекательность депозитов и в 2019 году способствовала увеличению объема срочных депозитов в национальной валюте на 43 %, в том числе депозитов населения в банках на 54 %.

¹³ Подготовлено автором по материалам Центрального банка Республики Узбекистан. www.cbu.uz

Таблица 1

Структура депозитов коммерческих банков страны¹⁴
(на конец года, в %)

Депозиты	2015	2016	2017	2018	2019
<i>Срочные</i>	30,2	29,5	24,9	37,2	46,1
<i>Сберегательные</i>	11,3	11,1	11,0	11,0	9,3
<i>До востребования</i>	58,5	59,5	64,1	51,8	44,6
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Как видно из данных таблицы 1, основное место в структуре депозитных средств коммерческих банков занимает доля депозитов до востребования. Если на 1 января 2016 года этот показатель составлял 58,5 процента от общего объема депозитных средств, то на 31 декабря 2019 года этот показатель был выше 44,6 процента или снизился до 11,9 пункта за тот же период.

В практике международных банков доля депозитных средств в структуре ресурсов относительно высока, и если мы будем изучать долю депозитной базы банковской системы страны в сравнении с ними, то увидим, что существует необходимость проведения соответствующих работ по ряду вопросов. Это связано с тем, что доля депозитов в общих ресурсах и срочных депозитов в структуре депозитов очень высока (рис. 3).

Таблица 2

Информация о структуре депозитных средств коммерческих банков республики¹⁵(млрд. сум)

Показатели	Всего депозитов	Депозиты юридических лиц		Депозиты населения	
		<i>всего</i>	<i>%</i>	<i>всего</i>	<i>%</i>
2015 год	35600	28634	80,43	6966	19,57
2016 год	44600	36069	80,87	8531	19,13
2017 год	59579	47447	79,64	12132	20,36
2018 год	70001	55297	78,99	14704	21,01
2019 год	91009	69956,7	76,87	21052,3	23,13

Из данных таблицы можем увидеть, что объем привлеченных действующими в стране коммерческими банками депозитов на протяжении многих лет имеет тенденцию к росту. В частности, в 2015 году коммерческими банками было привлечено депозитов на сумму 35 600 млрд. сум, по состоянию на 1 января 2020 года этот показатель увеличился почти в 2,6 раза и составил 91 009 млрд сум.

¹⁴ Подготовлено автором по материалам Центрального банка Республики Узбекистан. www.cbu.uz

¹⁵ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди. www.cbu.uz.

На следующем рисунке представлена информация о состоянии срочных вкладов в банковской системе некоторых стран.



Рис. 3. Доля «длинных» средств (срочных и сберегательных депозитов) в общем объеме ресурсов банков некоторых развитых стран, стран СНГ и Узбекистана, (в процентах)¹⁶

На рисунке 3 проанализирована доля срочных средств в структуре ресурсов банковской системы таких стран, как США, Япония, Китай, Казахстан, Россия и Германия на основе сравнения с долей срочных средств в ресурсах коммерческих банков страны. Если посмотреть на этот показатель на примере США, то стоит отметить, что в анализируемом периоде он составлял более 60 процентов, а доля срочных депозитов в ресурсах банковской системы Китая и Российской Федерации была высокой, составляя в среднем 45-55 процентов в течение анализируемого периода.

Если проанализировать источники депозитов АКИБ Ипотека-банк на основе данных рисунка 4, то доля депозитов до востребования в анализируемом периоде была относительно высокой. Например, по состоянию на 31 декабря 2015 года доля данного источника в депозитах до востребования банка составляла 64,9 %, а на 31 декабря 2019 года - около 41,4 %. Таким образом, за анализируемый период этот источник уменьшился на 23,5 пункта.

Подводя итоги по анализу депозитной базы АКИБ Ипотека-банк можно отметить, что в первые годы исследуемого нами периода в банке не было эффективно организовано проведение депозитной политики, в связи с чем необходимо провести ряд работ, в частности, по увеличению доли срочных средств банка. Однако, в результате особого внимания, уделяемого эффективной разработке депозитной политики в 2019 году, доля депозитов, являющихся стабильными для банка, увеличивается.

¹⁶ Составлено на основе опубликованных отчетов коммерческих банков и данных International Financial Statistics IMF. July 2019.PP. 1036, 546, 272, 560, 834, 1022 .



Рис. 4. Объем депозитов АКИБ Ипотека-банк и динамика его роста (млрд.сум)¹⁷

Как показывают данные рисунка 4, если обратить внимание на долю депозитных средств в общем объеме ресурсов АКИБ Ипотека-банк, то доля этого источника в ресурсах банка по состоянию на 1 января 2015 года составляло 55,2 %, то на 31 декабря 2019 года снизилась до 33,3 %.

На рисунке ниже мы попытаемся углубить исследовательскую работу, изучив источники депозитов АО «Агробанк», являющегося одним из крупнейших коммерческих банков страны.



Рис. 5. Структура и динамика депозитов АО «Агробанк» на 1 января 2015-2020 гг., в процентах¹⁸.

Представлены на рисунке 5 данные о доле депозитных средств АК «Агробанк» показывают, что доля нестабильных средств банка большая, то есть депозиты до востребования составляли значительную долю в общем объеме депозитов в анализируемом периоде. Например, в 2015–2017 годах этот показатель составлял около 52 %, а с 1 января 2019 года имел тенденцию к

¹⁷ Составлено автором на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан.

¹⁸ Составлено автором на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан.

снижению. 31 декабря 2019 года он снизился до 21,3 %, что является положительной ситуацией.

Методические подходы, используемые при оценке эффективности депозитной политики, можно условно разделить на три группы:

1. Методика на основе рейтинговой системы оценки деятельности коммерческих банков. С помощью этой методики анализируются направления определенной группы или деятельности кредитных организаций. В свою очередь, процедура анализа осуществляется на основе бухгалтерской отчетности или экспертных оценок¹⁹.

2. Методика, основанная на системе коэффициентов при оценке деятельности коммерческих банков. Эта методика является относительно распространенной и имеет ряд преимуществ.

3. Методика, основанная на финансовом анализе при оценке деятельности коммерческих банков. Одной из основных особенностей, присущих данной методике, является использование абсолютных показателей при анализе результатов банковской деятельности.

Таблица 3

Модуль оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков по балльной системе²⁰

Наименование показателя	Принятая в международной практике норма	Высокая эффективность		Средняя эффективность		Низкая (плохая) эффективность	
		Текущее состояние	Фиксир. балл	Текущее состояние	Фиксир. балл	Текущее состояние	Фиксир. балл
Чистый СПРЭД	0,5	0,4-0,5	4-5	0,2-0,4	2-4	до 0,1	0-2
Процентная маржа	3,5-4%	3-4%	4-5	1,5-3%	2-4	до 1,5 %	0-2
Коэффициент средней стоимости привлеченных депозитных ресурсов	0,6	0,5-0,6	4-5	0,2-0,5	2-4	до 0,2	0-2
Коэффициент использования привлеченных депозитных ресурсов	1,0	0,8-1	4-5	0,4-0,8	2-4	до 0,4	0-2
Коэффициент эффективности использования привлеченных депозитных ресурсов	0,4	0,3-0,4	4-5	0,1-0,3	2-4	до 0,1	0-2
Эффективность депозитных операций	1,0	0,8-1	4-5	0,4-0,8	2-4	до 0,4	0-2
Критерий общего балла	x	x	24-30	x	12-24	x	0-12

¹⁹ Rostami M. CAMELS' Analysis in Banking Industry. Global Journal of Engineering Science and Research Management, 2015, vol. 2, iss. 11. PP. 10–26. <https://www.researchgate.net/publication/283854804>

²⁰ Модуль разработана автором.

На основе изучения мнений и взглядов, проанализированных в рамках данного параграфа научно-исследовательской работы и выраженных другими учеными и специалистами, а также комплекса показателей и методик, используемых для оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков в практике мировых банков мы разработали модель оценки эффективности депозитной политики по балльной системе.

С помощью приведенной выше балльной модели можно оценить эффективность депозитной политики всех коммерческих банков. В этой связи следует отметить, что реализация мер по борьбе с пандемией коронавируса привела к снижению объема вкладов физических и юридических лиц, а также к множеству негативных случаев. Этот процесс ведет к ослаблению депозитной базы банков.

В третьей главе диссертации **«Пути повышения эффективности депозитной политики банков»** выявлена депозитная политика в зарубежных банках и ее особенности, разработаны рекомендации по решению проблем депозитной политики банков в условиях инновационной экономики и ее эффективности.

Депозитная база коммерческих банков напрямую влияет на уровень ликвидности и прибыльности кредитных организаций на микроуровне. Одним словом, экономические показатели, такие как депозитная база, ликвидность, рентабельность, являются экономически взаимозависимыми механизмами, на основе которых организована основная деятельность банка.

При формировании депозитной политики отдельные кредитные организации определяют ее основные критерии. В качестве основного критерия депозитной политики он будет ориентирован на формирование стабильной депозитной базы для функционирования банка. Потому что чем выше депозитные средства коммерческих банков, тем более сильным на этом уровне будет и их уровень ликвидности. Тот факт, что банк имеет высокую депозитную базу, дает ему возможность выполнять свои обязательства перед клиентами без снижения объема активов, подверженных риску. Наверное, в этом отношении в международной банковской практике депозитные средства распределяются как по основным, так и по переменным источникам.

В мировой практике система страхования депозитов эффективно работает для укрепления устойчивости депозитной базы коммерческих банков, совершенствовании разработанной банком депозитной политики, гарантирующей полный и своевременный возврат привлеченных в банки вкладов и депозитов.

Результат анализа и изучения практики зарубежных стран и коммерческих банков показывает, что для повышения эффективности депозитной политики коммерческих **банков** необходимо внедрить практику подтверждения депозитной политики банков с соответствующими дополнениями и изменениями на основе обсуждения спроса и предложений на депозитные услуги на местном и внешнем финансовых рынках не реже одного раза в квартал на основе оптимистических, базовых и пессимистических сценариев. В результате, во-первых, можно будет быстро оценить эффективность

проводимой коммерческими банками депозитной политики, а во-вторых, без значительных потерь устранить все недостатки краткосрочной политики.

Постараемся подробно рассмотреть важность следующих коэффициентов с точки зрения определения эффективности депозитной политики банков.

Таблица 4

Коэффициенты эффективности депозитной политики коммерческих банков²¹

Наименование показателя	Порядок расчета	Экономическая сущность
Число оборотов вкладов за период по категориям вкладчиков	Соотношение суммы возврата депозитов кредитным организациям к среднему остатку депозитов за период по каждой категории	Показывает оборачиваемость средств на депозитах клиентов за период анализа
Коэффициент привлечения депозитных средств по группам клиентов	Отношение суммы привлеченных депозитных ресурсов к сумме выданных коммерческим банком кредитов по группам клиентов	Депозиты, привлеченные от каждой группы клиентов, определяют, какие группы клиентов использовались при кредитовании
Коэффициент депозитных договоров, заключаемых группами клиентов	Разница между депозитными договорами, заключенными на начало и конец отчетного периода по группе клиентов	Указывает на увеличение или уменьшение количества депозитных договоров по группам клиентов
Коэффициент изменчивости остатка депозитов по группам клиентов	Соотношение минимальной величины остатка депозитных ресурсов от его среднего значения за период по каждой группе клиентов	Чем ближе рассматриваемый показатель к единице, тем остаток стабильнее
Коэффициент стабильности остатка депозитов по группам клиентов	Разница между остатками депозитов по каждой группе клиентов на разные даты анализируемого периода	Стабильность остатка депозитов (за исключением чрезвычайных ситуаций) представляет собой финансовую стабильность банка
Средний срок хранения депозитов в банке по группам клиентов	Соотношение среднего остатка депозитов за период к сумме возврата депозитов за период по каждой группе клиентов	

Показатели, представленные в таблице выше, дают возможность коммерческим банкам найти ответы на следующие важные вопросы, в частности:

определение группы клиентов, привлекательных для банка с точки зрения эффективного использования ресурсов
определение группы клиентов, привлекательных для банка с точки зрения эффективного использования ресурсов;

определение оптимального размера депозитного портфеля, структуру клиентов и т.д., с целью повышения эффективности мероприятий по привлечению клиентов;

определение стабильности депозитов в разрезе групп клиентов и проведение на этой основе эффективной процентной политики;

²¹ С.В.Рыков. Совершенствование формирования и реализации депозитной политики коммерческих банков в Российской Федерации. Дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Самара. 2019. С.79-82.

внедрение электронной информационно-аналитической системы для повышения эффективности управления процессами разработки и реализации депозитной политики.

Исходя из результатов проведенного исследования, необходимо реализовать на практике критерии комплексной системной (векторной) оценки эффективности депозитной политики коммерческих банков в краткосрочной и долгосрочной перспективе. При этом, разумеется, основным критерием для коммерческих банков желательно обратить особое внимание на то, в какой степени принятая ими депозитная политика будет эффективной, а также на то, какие элементы структуры она представляет.

Выявлены следующие проблемы, связанные с совершенствованием и повышением эффективности депозитной политики коммерческих банков:

исследовательские работы по депозитной политике коммерческих банков нашей страны проведены не на достаточном уровне. В ходе исследования была проведена определенная научно-практическая работа по депозитным операциям коммерческих банков страны и формированию депозитных фондов, но также было выявлено, что отсутствует систематическая научно-исследовательская работа по депозитной политике коммерческих банков. Это, в свою очередь, вызвало разногласия по поводу разработки коммерческими банками депозитной политики и ее практического применения. В целях обеспечения положительного решения необходимо дальнейшее развитие исследований, связанных с депозитной политикой коммерческих банков;

краткосрочная и долгосрочная депозитная политика не была разработана в коммерческих банках, изучаемых в качестве объекта исследования, ее существование также не дает ожидаемого эффекта. Конечно, основными причинами этого являются необходимость разработки депозитной политики, учитывающей инновационный подход к национальной экономике;

доля неустойчивых средств в структуре депозитных средств остаётся высокой;

источник сберегательных депозитов в структуре депозитных средств коммерческих банков является слабым. В условиях рыночной экономики коммерческим банкам желательно активно проводить операции с ценными бумагами;

положительное влияние денежно-кредитной политики Центрального банка на эффективность депозитной политики коммерческих банков невысоко. Следует принять соответствующие меры для усиления прямого воздействия денежно-кредитной политики Центрального банка на депозитную базу коммерческих банков;

слабость депозитной базы банков снижает возможность увеличения доли рискованных активов. Доходы коммерческих банков формируются в основном за счет операций с их активами, точнее, их рискованных активов;

низкая покупательная способность национальной валюты и тенденция к снижению стоимости по отношению к иностранным валютам. Существует ряд факторов, влияющих на стабильность депозитных средств коммерческих

банков, основным из которых является стабильность национальной валюты страны;

уязвимость системы гарантирования вкладов. Из опыта депозитной политики кредитных организаций США и ряда стран стало известно, что основной причиной практики гарантирования депозитов коммерческих банков является предотвращение недоверия и экономической паники, возникающих у населения и клиентов банка банковской системы. В рамках совершенствования депозитной политики коммерческих банков целесообразно обратить внимание на следующие направления:

необходимо повысить заинтересованность юридических и физических лиц в инвестировании во срочные и сберегательные депозиты коммерческих банков;

необходимо обеспечить своевременное выполнение банковских обязательств. Неспособность банков полностью и своевременно выполнять свои обязательства перед клиентами также может привести к снижению доверия к ним и уязвимости депозитной базы;

целесообразно организовать маркетинговую и управленческую деятельность, которая должна осуществляться в соответствии с депозитной политикой коммерческого банка. Основными задачами маркетинга являются выполнение соответствующей стратегической работы по субъектам депозитных операций. Необходимо будет определить выполнение менеджментом банка задач, связанных с размещением привлеченных депозитных средств в эффективные операции с активами;

в конце отчетного периода выполнение задач, поставленных в депозитной политике, должно быть обсуждено на собрании руководства банка;

необходимо осуществление практической работы по обеспечению гарантирования вкладов. Одним из основных факторов, спасающих вкладчиков и клиентов банков от экономической паники, является система гарантирования депозитов. Тот факт, что депозиты физических и юридических лиц в коммерческих банках полностью гарантированы, побуждает их не впадать в панику и еще больше увеличивать объем сбережений.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В диссертационной работе по результатам изучений, анализов и исследований, проведенных с целью повышения эффективности депозитной политики коммерческих банков, мы сделали следующие выводы.

основная цель повышения эффективности депозитной политики коммерческих банков направлена на повышение уровня ее ликвидности, прибыльности, стабильности и надежности путем формирования необходимых банку финансовых ресурсов;

в исследовательской работе, принимая во внимание различные подходы ученых-экономистов и экспертов к экономическому содержанию «депозита» и «депозитной политики», нами сформулировано авторское определение депозитной политики коммерческих банков: *«депозитная политика*

коммерческих банков - это искусство банка управлять процессами, связанными с привлечением временно свободных средств в экономике на срочный и бессрочный период при определенных условиях»;

считаем необходимым определить в депозитной политике банков виды фиксированных и плавающих депозитов, договорные процентные ставки и процентные ставки на межбанковском рынке и порядок их применения и довести это до сведения вкладчиков банков;

было отмечено, что уязвимость депозитной базы крупных коммерческих банков в Узбекистане негативно сказывается на удельном весе рискованных активов и их ликвидности, наличие практики использования средств до востребования в активных операциях вызывает их дефицит на представительских счетах;

в целях совершенствования депозитной политики коммерческих банков нашей страны необходимо учитывать социально-экономические изменения, происходящие на международном и местном фондовом и финансовом рынках, организовать маркетинговые и управленческие мероприятия по повышению эффективности депозитной политики, выполнение задач и основных направлений депозитной политики по окончании отчетного периода должно быть обсуждено в Правлении банка и приняты соответствующие решения;

при определении и оценке эффективности депозитной политики коммерческих банков необходимо более широко использовать систему балльной оценки, при этом необходимо обратить внимание на оценку деятельности департамента, управления, отдела, ответственного за депозитную политику и отдельно взятых сотрудников;

особое внимание следует уделить экономической эффективности средств, участвующих в разработке депозитной политики коммерческих банков и ее реализации, конкурентоспособности депозитной политики, субъектам и формам депозитных отношений, уровню риска, состоянию финансового и фондового рынков, предназначенных для привлечения депозитов;

желательно обсудить и внедрить в практику депозитную политику банков на основе оптимистических, базовых и пессимистических сценариев, вытекающих из ситуации с депозитными услугами на финансовых рынках;

одним из основных вопросов, которые необходимо учитывать при разработке депозитной политики в коммерческих банках, является необходимость обеспечения пропорциональности между ликвидностью и рентабельностью;

необходимо оценить эффективность депозитной политики коммерческих банков в краткосрочной и долгосрочной перспективе на основе применения критериев комплексно-системной оценки.

Применение приведенных выше выводов и рекомендаций в банковской практике не только позволит усовершенствовать депозитную политику коммерческих банков, но и повысит доверие населения к банковской системе и увеличит объем средств, направляемых банками на кредитование реального сектора.

SCIENTIFIC COUNCIL DSC 03/30.12.2019.I.17.01
ON AWARDING SCIENTIFIC DEGREES DSC.03/10.12.2019.I.16.01
AT TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

RAKHIMOV SANJAR ABDULAHADOVICH

**WAYS TO INCREASE THE EFFECTIVENESS OF BANK DEPOSIT
POLICY IN AN INNOVATIVE ECONOMY**

08.00.07 – Finance, money circulation and credit

ABSTRACT
of the dissertations of the doctor of philosophy (PhD)
on economic sciences

Tashkent – 2021

The topic of doctors of the philosophy (PHD) is listed in the Higher Attestation Commission under the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan in B2020.1. PHD / Iqt1224.

The doctoral (PhD) dissertation was prepared at Tashkent Institute of Finance.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tfi.uz) and on the website of «Ziyo-Net» information and educational portal (www.ziynet.uz).

Scientific consultant: **Omonov Acrom Abdinazarovich**
Doctor of Economics, Professor

Official opponents: **Alimardonov Ilkhom Muzrabshokhovich**
Doctor of Economics, Docent

Dodiyov Fozil Utkirovich
Candidate of Economics

Leading organization: **Private Joint-Stock Bank «Trustbank»**

The defense of the dissertation will be held «___» _____ 2021 at the meeting of the Scientific Council DSc.03/10.12.2019.I.16.01. (Address: 100066, Tashkent city, Islam Karimov 49. Tel.: (99871) 239-28-72; Fax: (99871) 239-43-51. E-mail: info@tsue.uz.)

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of Tashkent State University of Economics (registered with the number ___). (Address: 100066, Tashkent, Islam Karimov, 49. Tel.: (99871) 239-28-72; Fax: (99871) 239-43-51 239-43-51.

The abstract of the dissertation was distributed on «___» _____ 2021.

(Registry of the protocol № __ dated «___» _____ 2021).

N. X. Jumaev

Chairman of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

B. T. Berdiyarov

Interim Scientific Secretary of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of science in Economics

S. K. Khudayqulov

Chairman of the Scientific seminar under the Scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of science in Economics

INTRODUCTION (abstract of the Doctor of Philosophy)

The aim of the research work is to develop proposals and recommendations to increase the efficiency of deposit policy.

The tasks of the research work are:

to study of the economic essence and research of the theoretical foundations of the deposit policy of commercial banks;

to study theoretically the basic principles of the deposit policy of commercial banks and the factors affecting it;

to evaluate the functions of the deposit policy of commercial banks and the characteristics of their implementation;

to analyze and economic assessment to the state of deposit funds in commercial banks;

to identify trends in the formation and development of deposit policy of commercial banks and evaluation of their effectiveness;

to study formation of the relevant developments of the deposit policy and its features in foreign banks and to introduce their positive aspects into practice;

to develop practical proposals and recommendations on improving the deposit policy of commercial banks.

The object of research work is the activity of «Ipoteka-Bank» Joint-Stock commercial mortgage bank and Joint-Stock commercial "Agrobank" was obtained.

The subject of the research work is the economic relations that commercial banks occur in the development of the deposit policy.

The scientific novelty of the research research work, consisting of the following:

The proposal to increase the level of sustainability and attractiveness of deposits of commercial banks on the basis of the implementation of differentiated interest rates for their timing and amounts are substantiated;

Mark criteria for assessing the effectiveness of the deposit policy of commercial banks in the short-term and medium-term interval are proposed;

Additions and changes are proposed on the basis of a quarterly assessment of the economic efficiency of the deposit policy of commercial banks as part of the demand for the market of deposit services;

The proposal to ensure the strength of the deposit base of commercial banks by assessing the effectiveness of the deposit policy of commercial banks based on the scoring system is substantiated.

The practical results of the research work include:

based on a comparative study of the economic essence of the deposit policy of commercial banks, improved author's definition was developed;

the basic principles and structural elements of the formation of the deposit policy of commercial banks are clarified;

justified the proposal to introduce "floating interest rates" in deposit policy to expand the attraction of deposits;

the introduction of a comprehensive and system evaluation criterion for the practice of assessing the effectiveness of deposit policy is substantiated.

Scientific and practical significance of the results of research. Scientific results, conclusions and suggestions received during the implementation of research work are explained by the formation of the deposit policy of commercial banks, facilitating the improvement of its methodological foundations and the expansion of theoretical and methodological knowledge.

The practical significance of the research results is that the developed scientific proposals and practical recommendations can be used as a guide in the development of a complex of measures aimed at improving the deposit policy of commercial banks, in the development of measures to perform the tasks set out in the strategy of five priorities of the Republic of Uzbekistan for the five priority direction of the Republic of Uzbekistan in 2017-2021.

Implementation of research results. Based on scientific results obtained on increasing the efficiency of deposit policy of commercial banks:

Proposal about types of interest rate on the development of bank deposit policy (depending on the level of sampling), negative interest rates and interest rate in interbank market (Depending on the sector in the deposit market) and to determine the order of their application was used in the development of bank deposit policy for 2019 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank» and introduced into practice (Reference No. 14-3 / 5044 of December 17, 2020 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank»). As a result of this proposal, the total deposits of the bank increased by 15.4% compared to the beginning of the year;

Proposal to implement a comprehensive-system (vector) assessment criteria for short and long-term efficiency of the deposit policy of commercial banks was used in the development of bank deposit policy for 2019 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank» and introduced into practice (Reference No. 14-3 / 5044 of December 17, 2020 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank»). As a result of this proposal, as of the same period of time deposits of the bank increased by 45.4% compared to the same period last year;

The proposal to introduce Requirements and Offers of deposit policy on deposit services on local and foreign financial markers on the basis of optimistic and foreign financial markers on the basis of optimistic and foreign financial stenues on the basis of optimism and changes in the Board of the Bank served to expand the range of deposit services of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank» as a result of the introduction of the bank's deposit policy(Reference No. 14-3 / 5044 of December 17, 2020 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank»). As a result of the introduction of this proposal, the Bank has adopted a business plan for 2021 to introduce parameters to the development of the Bank's deposit policy for the coming years;;

The proposal to introduce a module for assessing the effectiveness of the deposit policy of commercial banks in a multipartial system taken into account when developing the Deposit Policy of the Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank»and implemented in practice (Reference No. 14-3 / 5044 of December 17, 2020 of Joint-Stock commercial mortgage bank «Ipoteka-Bank»). The introduction of this proposal to practice, along with the possibility of differentiation of the value of the Bank's deposits, based on the demand and supply of the market

allowed the Bank to reduce the costs of interest payments on demand as of October 1, 2020 by 19 percent compared to the same period of the previous year;

Approbation of the research results. The main ideas and conclusions of the dissertation were discussed at 2 international, 4 republican scientific-practical conferences.

Publication of results. 17 scientific works were published on the thesis, of which 6 articles in scientific publications in the scientific journals recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan to publish the main results of doctoral dissertations, including 3 articles - in republican, 3 articles - in foreign scientific journals.

The structure and volume of dissertation. The thesis consists of an introduction, three chapters, eight paragraphs, conclusions, a list of used literature and applications. The volume of the thesis is 128 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; I part)

1. Rakhimov S.A. Importance and problems of temporary deposits in commercial banks (on the example of commercial banks in the USA and Uzbekistan). Илмий-мақола// International Scientific Journal. ISJ Theoretical&Applied Science Philadelphia, USA issue 01, volume 81, published January 30, 2020. – 271-276. Soi:<http://s-o-i.org/1.1/TAS-01-81-50>. Doi: <http://dx.doi.org/10.15863/TAS> (№6; ОАИ-0,350)

2. Rakhimov S.A. Attract deposits to Commercial Banks and Strengthen their Resource Base. Мақола // International journal of Multicultural and Multireligious Understanding. <https://ijmmu.com/index.php/ijmmu/article/view/1849>, ISSN: 2364-5369. Volume 7, Issue 7 August, 2020. – 247-254 p. (№18; GIF-0,676)

3. Раҳимов С.А. Тижорат банклари муддатли депозитларнинг долзарб масалалари. Илмий-мақола// «СЕРВИС» илмий-амалий журнали. (2020 йил №4-сон). СамИСИ.: – 162-167 б. (08.00.00, №20).

4. Rakhimov S.A. Deposit policy of commercial banks and theoretical aspects of its formation. Мақола// Journal of Management Value&Ethics (A quarterly Publication of GMA). October special issue. 20 Vol. 10 No.04. SJIF 7.201&GIF 0.626. ISSN-2249-9512. (INDIA). – 69-74 p. (№23; SJIF-7, 201)

5. Раҳимов С.А. Инновацион иқтисодиётда тижорат банклари депозит сиёсати самарадорлигини оширишнинг долзарб масалалари ва ечимлари. Илмий-мақола// «Сервис» илмий-амалий журнали – СамИСИ, 2021 – №1. – 172-175 б. (08.00.00, №20)

6. Rakhimov S.A. Deposit policy of commercial banks and theoretical aspects of its formation. Илмий-мақола// International scientific and practical conference «Cutting-Edge Science 2020». October 2020 Shawnee, USA. 19-21 p.

7. Раҳимов С.А. Тижорат банкларида депозит сиёсати самарадорлигини баҳолаш мезонлари. тезис // «Integration into the world and connection of sciences». International scientific and practical inline conference. 2021 у., Baku, Azerbaijan Republic. – 19-23 p.

8. Раҳимов С.А. Хорижий банкларда депозит сиёсати ва унинг ўзига хос хусусиятлари. тезис //»Ўзбекистон Республикаси банк тизими молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш, валюта сиёсатини янада либераллаштириш ҳамда электрон хизматларини ривожлантиришнинг долзарб масалалари» Республика миқёсида ўтказилган илмий-амалий конференция материаллари тўплами. Т.: «Иқтисод-молия» нашриёти, 2019 йил (28 март). – 230-234 б.

9. Раҳимов С.А. Тижорат банклари депозит сиёсатини шакллантиришнинг асосий тамойиллари ва унга таъсир этувчи омиллар, тезис // «Инновацион иқтисодиётда хизмат кўрсатиш соҳаси тармоқларини ривожлантириш ва аҳоли фаровонлигини юксалтириш» мавзусидаги Республика илмий-амалий конференция материаллари. 2019 йил (19 апрель). – 209-211 б.

II бўлим (II часть; II part)

10. Раҳимов С.А., Омонов А.А. Тижорат банклари депозит сиёсатининг шаклланиш ва ривожланиш масалалари. Илмий-мақола // «Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнали, декабрь, 2018 йил №6. (08.00.00, №19).

11. Раҳимов С.А. Тижорат банкларидаги депозитларнинг айрим долзарб масалалари, тезис // «Миллий юксалиш ва ёшларнинг ижтимоий миёсий фаоллигини оширишнинг долзарб масалалари» мавзусида Республика илмий-назарий масофавий конференциячи материаллари. Самарқанд: СамДАҚИ нашри, 2020. – 499 б.

12. Раҳимов С.А. Тижорат банклари депозит сиёсатини амалиётга жорий этиш ва иқтисодий аҳамиятини янада ошириш масалалари, тезис // «Иқтисодиётни либераллаштириш шароитида инвестицион-қурилиш ва инновацион жараёнларни ташкил қилиш ва бошқаришнинг долзарб муаммолари» мавзусидаги Республика миқёсидаги илмий-амалий анжуман материаллари. 2-қисм. СамДАҚИ.: 2019 йил (17-18 май). – 100-104 б.

13. Раҳимов С.А. Тижорат банклари депозит сиёсати ва унинг хусусиятлари.тезис // «Ўзбекистон Республикаси иқтисодиётини модернизациялаш ва инновацион ривожлантириш шароитида қурилиш комплекси ва қўчмас мулк бозорини ривожлантиришнинг иқтисодий муаммолари» мавзусидаги Республика миқёсидаги илмий-амалий анжумани материаллари. 2020 йил (16-17 октябрь). – 286-293 б.

14. Раҳимов С.А. Тижорат банклари депозит сиёсатининг шаклланиши ва унинг ривожланиш тенденциялари. Тезис // «Современные научные решения актуальных проблем». Международная научно-практическая конференция., 2021 г. (январь). Ростов-на-Дону, Россия. – С. 7-10.

Автореферат ТДИУ Таҳририят бўлимида таҳрир қилинди.

Босишга рухсат этилди: 26.07.2021 йил.
Бичими 60x84 ¹/₁₆, «Times New Roman»
гарнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табағи 3. Адади: 100. Буюртма: № _____.

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

«АКАДЕМИЯ НОШИРЛИК МАРКАЗИ»
Давлат унитар корхонасида чоп этилди.