



АҲОЛИ ОМОНАТЛАРИНИ ТИЖОРАТ БАНКЛАРИГА ЖАЛБ ҚИЛИШНИНГ ДОЛЗАРБ МАСАЛАЛАРИ

PhD Ибодуллаев Шохбоз

Ташқи иқтисодий фаолият миллий банки

ORCID: 0000-0002-3885-711X

Аннотация. *Дунё банк амалиётида, шу жумладан, Ўзбекистон банк амалиётида депозитлар тиждорат банклари мажбуриятларининг асосий турларидан бири ҳисобланади. Шу сабабли, банкларнинг депозит базасининг барқарорлигини таъминлаш уларнинг ликвидлиги ва молиявий барқарорлигини таъминлашнинг зарурий шартларидан бири ҳисобланади. Мақолада республикамиз тиждорат банкларига депозитлар ва омонатлар жалб қилиш билан боғлиқ бўлган долзарб муаммолар аниқланган ва уларни ҳал қилишга қаратилган илмий таклифлар ишлаб чиқилган.*

Калит сўзлар: *тиждорат банки, мажбурият, депозит, талаб қилиб олинadиган депозит, муддатли депозит, омонат, муддатли омонат, фоиз ставкаси, инфляция, девальвация.*

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДЕПОЗИТОВ В КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

PhD Ибодуллаев Шохбоз

Национальный банк внешнеэкономической деятельности

Аннотация. *В мировой банковской практике, в том числе банковской практике Узбекистана депозиты являются одним из основных видов обязательств коммерческих банков. Поэтому, обеспечение стабильности депозитной базы банков является одним из обязательных условий обеспечения их ликвидности и финансовой устойчивости. В статье выявлены актуальные проблемы, связанных с привлечением депозитов и вкладов в коммерческие банки республики и разработаны научные предложения, направленные на решение этих проблем.*

Ключевые слова: *коммерческий банк, обязательства, депозит, депозит до востребования, срочный депозит, вклад, срочный вклад, процентная ставка, инфляция, девальвация.*

CURRENT ISSUES OF ATTRACTING DEPOSITS IN COMMERCIAL BANKS

PhD Ibodullaev Shokhboz

National bank for foreign economic affairs

Abstract. *In global banking practice, including the banking practice of Uzbekistan, deposits are one of the main types of obligations of commercial banks. Therefore, ensuring the stability of banks' deposit base is one of the prerequisites for ensuring their liquidity and financial stability. The article identifies current problems associated with attracting deposits and contributions to commercial banks of the republic and develops scientific proposals aimed at solving these problems.*

Keywords: *commercial bank, liabilities, deposit, demand deposit, time deposit, deposit, time deposit, interest rate, inflation, devaluation.*

Кириш.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сонли Фармони билан тасдиқланган 2020-2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегиясида тижорат банкларининг давлат ресурсларига қарамлигини камайтириш, банклардаги давлат акциялари пакетини зарур тажриба ва билимга эга бўлган инвесторларга танлов асосида сотиш мамлакат банк тизимини ислоҳ қилишнинг устувор йўналишлари сифатида эътироф этилган (Фармон, 2020).

Шунингдек, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сонли Фармони билан тасдиқланган Янги Ўзбекистоннинг 2022-2026 йилларга мўлжалланган тараққиёт стратегиясида 2025 йилга бориб хусусий банклар активларининг тижорат банклари активларининг умумий ҳажмидаги улушини 60 фоизга етказиш вазифаси қўйилган (Фармон, 2022).

Юқорида қайд этилган ҳолатлар мамлакат тижорат банкларининг ресурс базасини мустаҳкамлашнинг зарурий шарт бўлган депозитлар ва омонатлар жалб қилиш амалиётини такомиллаштириш заруриятини юзага келтиради.

Адабиётлар шарҳи.

Синкининг (2007) хулосасига кўра, тижорат банклари фаолиятининг асосий йўналиши бўлган кредитлаш фаолиятини молиялаштиришнинг асосий манбаи бўлиб, депозитлар ҳисобланади.

Синкининг (2007) мазкур хулосаси АҚШ банк амалиёти учун ҳам, халқаро банк амалиёти учун ҳам муҳим амалий аҳамият касб этади. 2023 йилнинг 1 январь ҳолатига кўра, АҚШнинг йирик трансмиллий банкларидан бири бўлган Bank of America банки мажбуриятларининг умумий ҳажмида депозитларнинг салмоғи 69,5 фоизни (энг юқори салмоқ)¹⁰⁰, Германиянинг энг йирик тижорат банки бўлган Deutsche Bankда ҳам энг юқори салмоқни, яъни 49,1 фоизни ташкил этди¹⁰¹.

Ткач (2016) талаб қилиб олинган депозитларни тижорат банклари учун беқарор пассив эканлигини, аммо улар арзон ресурс бўлгани учун банкларнинг фойдаси миқдорини ошириш нуқтаи-назаридан бир имконият эканлигини эътироф этади.

Ҳақиқатдан ҳам, талаб қилиб олинган депозитлар беқарор пассив ҳисобланади. Чунки, улар исталган вақтда ҳисобрақам эгаси томонидан талаб қилиб олиниши мумкин. Бироқ, тижорат банкларида талаб қилиб олинган депозитларнинг барқарор қолдиғидан арзон ресурс сифатида фойдаланиш имконияти мавжуд.

Зиновьева (2016) ўзининг илмий тадқиқоти натижаларига асосланган ҳолда хулоса қиладики, аҳолининг жамғарма депозитлари тижорат банклари учун узоқ муддатли ресурс сифатида муҳим аҳамият касб этади, лекин, мазкур омонатлар бўйича фоиз тўловларини ошириш кетиш эҳтимолининг мавжудлиги уларга хос бўлган асосий камчиликлардан бири ҳисобланади.

Зиновьеванинг (2016) мазкур хулосаси ҳозирги замон банк амалиёти учун муҳим амалий аҳамият касб этади. Бунинг боиси шундаки, биринчидан, жорий харажатидан ортиқча пули бор инсонгина банкка омонат қўяди; иккинчидан, инсон даромади олиш учун банкка омонат қўяди. Демак, омонат эгаси фоизни ҳар ойда олишдан манфаатдор эмас. Шунинг учун у банкка омонатга ҳисобланган фоизни капиталлаштиришни, яъни фоизни омонатнинг асосий суммасига қўшиб боришни таклиф қилади. Бу эса, тижорат банкининг омонатларга фоиз тўлаш билан боғлиқ бўлган харажатини ошириш кетиш эҳтимолини юзага келтиради.

¹⁰⁰ Annual Reports. Consolidated Balance Sheet. <http://www.bankofamerica.com> (Bank of America).

¹⁰¹ Annual Reports. Consolidated Balance Sheet. www.db.com (Deutsche Bank).

Бир гуруҳ иқтисодчи олимларнинг фикрига кўра, банклар томонидан ресурслар жалб қилиш имконияти ва кредит олувчиларнинг қарзга хизмат кўрсатиш юки бевосита кредитли спрэдинг даражасига боғлиқ ҳисобланади (Caldara, Herbst, 2019).

Рузметовнинг (2009) хулосасига кўра, “республикамиз тижорат банкларига трансакцион депозит ҳисобрақамидаги маблағлардан уларни муддатли депозит счётига ўтказмасдан ресурс сифатида фойдаланиш амалиётининг мавжудлиги тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлашга бўлган рағбатга путур етказди, банкларнинг ликвидлигига нисбатан жиддий салбий таъсирни юзага келтиради.

Рузметовнинг (2009) мазкур хулосаси тижорат банкларининг пассивларини барқарорлигини таъминлаш жиҳатидан жиддий аҳамият касб этади. Чунки, банкларнинг брутто депозитлари ҳажмида трансакцион депозитларнинг улушини юқори бўлиши уларнинг жорий ликвидлигига салбий таъсир қилади. Мазкур салбий таъсир банкларнинг даромад келтирмайдиган юқори ликвидли активлар суммасининг ошишига олиб келади. Чунки трансакцион депозитлар тижорат банкларининг беқарорлик даражаси жуда юқори бўлган пассиви ҳисобланади.

Бердияров (2020) тижорат банклари депозитларининг етарлилигини таъминлашни уларнинг ликвидлигини таъминлашнинг зарурий шарти, деб ҳисоблайди.

Тадқиқот методологияси.

Тижорат банкларининг депозит базасини мустаҳкамлашнинг марказий масаласи бўлиб, депозит базанинг етарлилигини таъминлаш ҳисобланади.

Халқаро банк амалиётида тижорат банклари депозит базасининг етарлилигини аниқлашда икки услубидан, яъни Халқаро тикланиш ва тараққиёт банкининг экспертлари томонидан ишлаб чиқилган услубидан ва АҚШ банк назорати органлари (Федерал захира тизими, Депозитларни суғурталаш федерал корпорацияси ва Пул муомаласининг бош назоратчиси) томонидан ишлаб чиқилган CAMELS рейтинг тизимидаги аниқлаш услубидан фойдаланилади.

Халқаро тикланиш ва тараққиёт банкининг экспертлари томонидан ишлаб чиқилган услубидан тижорат банки депозит базасининг етарлилигини аниқлаш учун талаб қилиб олинган депозитлар суммаси жами депозитлар суммасига бўлинади ва олинган натижа 100 фоизга кўпайтирилади. Агар ушбу кўрсаткич 30 фоиздан ошмаса, тижорат банкининг депозит базаси етари, деб ҳисобланади¹⁰².

CAMELS рейтинг тизимидаги депозит базанинг етарлилигини аниқлаш услубиётида тижорат банки депозит базасининг етарлилигини аниқлаш учун депозитларнинг барқарор қолдиғи суммаси жами депозитлар суммасига бўлинади ва олинган натижа 100 фоизга кўпайтирилади. Агар ушбу кўрсаткич 75 фоиздан кам бўлмаса, тижорат банкининг депозит базаси етари, деб ҳисобланади¹⁰³.

Таҳлил ва натижалар муҳокамаси.

Депозитлар Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари мажбуриятларининг таркибила нисбатан юқори салмоқни эгаллайди (1-жадвал).

1-жадвал маълумотларидан кўринадики, республикамиз тижорат банкларининг мажбуриятлари таркибида нисбатан юқори салмоқни депозитлар ва хорижий банклардан олинган кредитлар эгаллайди.

¹⁰² Resolution of Failed Banks by Deposit Insurers Cross-Country Evidence// <https://documents1.worldbank.org/curated/en/835171468140978608/pdf/wps3920.pdf>.

¹⁰³ Supervision and Regulation. CAMELS rating system. <https://www.federalreserve.gov>.

1-жадвал

Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг мажбуриятлари таркиби, фоизда¹⁰⁴

Мажбуриятлар таркиби	01.01.2021 й.	01.01.2022 й.	01.01.2022 й.	01.01.2023 й.
Депозитлар	37,3	41,8	45,4	43,5
Марказий банкнинг маблағлари	0,4	0,2	0,2	0,2
Бошқа банкларнинг маблағлари	5,2	4,7	8,7	8,0
Олинган кредитлар	49,3	46,5	39,1	40,4
Чиқарилган қимматли қоғозлар	3,1	2,8	2,3	2,4
Субординар қарзлар	1,3	1,1	1,4	1,7
Тўланадиган фоизлар	1,2	1,1	1,1	1,5
Бошқа мажбуриятлар	2,2	1,8	1,8	2,2
Мажбуриятлар – жами	100,0	100,0	100,0	100,0

Келтирилган маълумотлардан кўринадики, депозитларнинг мажбуриятлар таркибидаги салмоғи 2023 йилда 2020 йилга нисбатан сезиларли даражада ошган. Ушбу ошиш мазкур даврда хорижий банклардан олинган кредитларнинг мажбуриятлар таркибидаги салмоғини сезиларли даражада пасайганлиги билан изоҳланади.

2-жадвал

Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари депозитларининг валютавий таркибининг мажбуриятлари таркиби, фоизда¹⁰⁵

Мажбуриятлар таркиби	01.01.2021 й.	01.01.2022 й.	01.01.2022 й.	01.01.2023 й.
Миллий валютадаги депозитлар	56,9	61,2	60,8	70,1
Чет эл валютасидаги депозитлар	43,1	38,8	39,2	29,9
Депозитлар - жами	100,0	100,0	100,0	100,0

2-жадвал маълумотларидан кўринадики, республикада тижорат банклари томонидан жалб қилинган депозитларнинг умумий ҳажмида нисбатан юқори салмоқни миллий валютадаги депозитлар эгаллайди. Бунинг устига, миллий валютадаги депозитларнинг жами депозитлардаги улуши 2020-2023 йилларда ошиш тенденциясига эга бўлган.

Тижорат банкларига юридик ва жисмоний шахсларнинг вақтинчалик бўш турган пул маблағларини муддатли депозит сифатида жойлаштиришнинг бирламчи ва энг муҳим омили бўлиб, муддатли депозитларга нисбатан тижорат банклари томонидан белгилапган фоиз ставкаларининг даражаси ҳисобланади.

3-жадвал

Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари томонидан жалб қилинган муддатли депозитларнинг ўртача йиллик фоиз ставкаси¹⁰⁶

Мажбуриятлар таркиби	01.01.2021 й.	01.01.2022 й.	01.01.2022 й.	01.01.2023 й.
Миллий валютадаги муддатли депозитлар	16,6	16,3	17,7	18,9
Чет эл валютасидаги муддатли депозитлар	4,1	3,5	3,8	4,4

¹⁰⁴ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

¹⁰⁵ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

¹⁰⁶ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

3-жадвал маълумотларидан кўринадик, 2021-2023 йилларда республикамиз тижорат банкларининг миллий валютадаги муддатли депозитларининг ўртача йиллик фоиз ставкаси ўсиш тенденциясига эга бўлган. бу эса, мазкур даврда инфляция даражасини ва Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкасини юқори бўлганлиги билан изоҳланади (1-расм).

3-жадвал маълумотларидан кўринадик, 2021-2023 йилларда республикамиз тижорат банкларининг чет эл валютасидаги муддатли депозитларининг ўртача йиллик фоиз ставкаси ўсиш тенденциясига эга бўлган. бироқ, таҳлил қилинган давр мобайнида мазкур депозитларнинг фоиз ставкаси паст даражада қолган.

Республикамиз тижорат банкларининг чет эл валютасидаги муддатли депозитларининг фоиз ставкасини ошириш жисмоний ва юридик шахсларнинг чет эл валютасидаги маблағларини тижорат банкларининг муддатли депозит ҳисобрақамларига жалб этиш ҳажмини ошириш имконини беради.

4-жадвал

Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларида чет эл валютасидаги омонатларнинг шартлари, 2024 йилнинг 1 февраль ҳолатига¹⁰⁷

Тижорат банки	Фоиз ставкаси, %	Минимал сумма USD	Муддат (ой)
Ziraat Bank Uzbekistan	8,25	500	36
Капиталбанк	8	100	25
	5,5	500	36
Garant bank	8	500	13
Давр банк	7,5	100	25
Трастбанк	7,5	500	18
	5	100	24
Микрокредитбанк	7,5	100	36
Асакабанк	1,5 – 7,5	50	24
Туронбанк	7,2	чекланмаган	18
Ориент Финанс банк	7	1 000 000	36
Анорбанк	7	1 000	24
Агробанк	7	100	24
	6,5	100	24
InfinBank	6,5	1 000	18
Алоқабанк	6,5	100	24
Универсал банк	6,5	500	15
Hamkorbank	6	100	13
	5,5	500	18
Ипотекабанк	6	чекланмаган	13
Octobank	6	200	36
	5	500	36
TBC Bank	5	10	24
Asia Alliance Bank	5	100	18
	4	500	18
Мадад Инвест банк	5	100	12
ТИФ Миллий банки	5	чекланмаган	27
Бизнесни ривожлантириш банки	2 - 5	100	36
Халқ банки	4,5	10	18
Саноатқурилишбанк	4	500	6
Пойтахтбанк	3	100	25
Ипак Йўли банк	3	500	3

¹⁰⁷ Обзор: самые выгодные долларовые вклады в банках Узбекистана на январь 2024 года//<https://www.spot.uz/ru/2024/01/10/deposits>

4-жадвал маълумотларидан кўринадик:

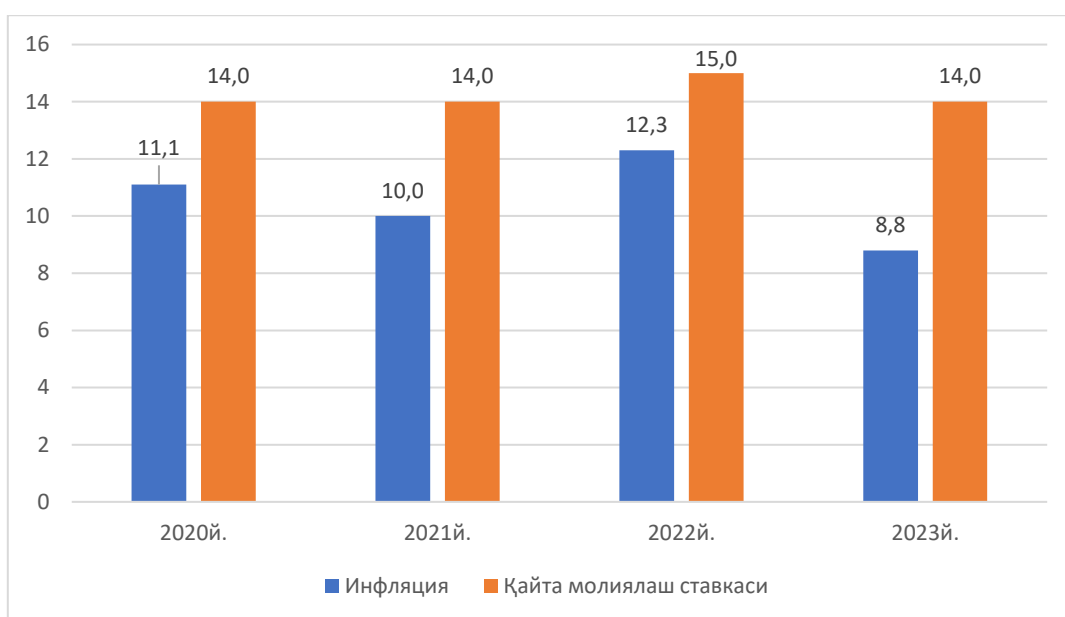
*чет эл валютасидаги омонатлар бўйича нисбатан юқори фоиз ставкаси [Ziraat Bank Uzbekistan](#), [Капиталбанк](#) ва [Garant bank](#) томонидан ўрнатилган (8,0-8,25%);

*чет эл валютасидаги омонатларнинг муддати [Ziraat Bank Uzbekistan](#), [Капиталбанк](#), [Garant bank](#), Микрокредитбанк, Ориент Финанс банк, [Octobank](#) ва Бизнесни ривожлантириш банкида нисбатан катта (36 ой);

*чет эл валютасидаги омонатларнинг минимал миқдорига нисбатан энг юқори талаб Ориент Финанс банк томонидан белгиланган (1,0 млн. АҚШ доллари);

*чет эл валютасидаги омонатлар бўйича нисбатан паст фоиз ставкаси Пойтахтбанк, Ипак Йўли банк, Саноатқурилишбанк, Халқ банки ва Бизнесни ривожлантириш банки томонидан ўрнатилган (3,0-4,5%);

Таъкидлаш жоизки, республикада инфляция ва Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкасини юқори эканлиги миллий валютадаги депозитлар ва кредитларнинг баҳосини юқори бўлишига сабаб бўлмоқда.



1-расм. Ўзбекистон Республикасида инфляция ва Марказий банк қайта молиялаш ставкасининг йиллик даражаси, фоизда¹⁰⁸

1-расм маълумотларидан кўринадик, 2020-2023 йилларда республикада инфляция ва Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкаси нисбатан юқори бўлган.

Айни вақтда, республикада тижорат банкларининг чет эл валютасидаги муддатли депозитларининг фоиз ставкасини оширишга қуйидаги омиллар тўсқинлик қилади:

1. Тижорат банкларининг чет эл валютасида бериладиган кредитларининг риск даражасини, яъни кредит rischi даражасининг юқори эканлиги.

Миллий валютанинг девальвация жараёнини, яъни қадрсизланиш жараёнини давом этаётганлиги ва девальвация суръатини нисбатан юқори эканлиги чет эл валютасида кредитлар бериш амалиётидаги кредит riskини юқори бўлишига сабаб бўлмоқда. 2023 йилда миллий валюта – сўмнинг АҚШ долларига нисбатан йиллик девальвация суръати 9,9 фоизни ташкил этди. Бу эса, юқори даражадаги қадрсизланиш суръати ҳисобланади. Бунинг устига, 2017 йил 5 сентябрда, валюта сиёсатини либераллаштирилиши муносабати билан, миллий валютани АҚШ долларига нисбатан қарийб 2 баробарга қадрсизланиши кредит rischi даражасини кескин оширишига

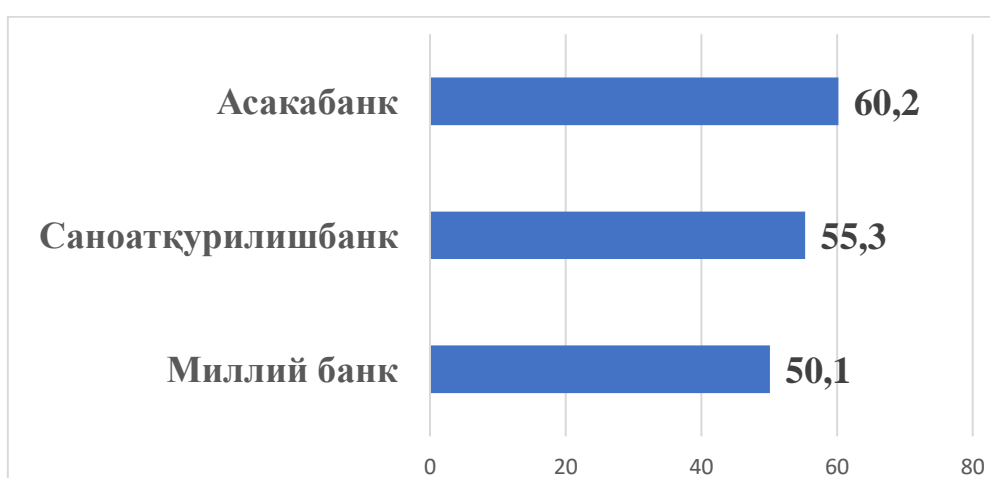
¹⁰⁸ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

олиб келди. Бундай шароитда тижорат банклари чет эл валютасида кредитлар беришдан манфаатдор бўлмайди. Чунки, чет эл валютасида берилган кредитлар бўйича муддати ўтган қарздорлик миқдорининг ортиши тижорат банкларининг ликвидлиги ва молиявий барқарорлигига нисбатан кучли салбий таъсирни юзага келтиради.

2. Марказий банк томонидан тижорат банкларининг чет эл валютасидаги депозитларга нисбатан ўрнатилган мажбурий захира ставкасини юқори эканлиги (18%) ва чет эл валютасида ҳисобланган мажбурий захира ажратмалари суммасини банкларнинг миллий валютадаги “Ностро” вакиллик ҳисобрақамидан олиб қўйилаётганлиги.

Мазкур омил тижорат банкларининг хорижий валюталарда депозитлар жалб қилишга бўлган қизиқишини йўққа чиқаради. Чунки, чет эл валютасидаги депозитлар ҳажми ва мажбурий захира ажратмалари суммаси ўртасида тўғри боғлиқлик мавжуд.

3. Республикамиз банклари томонидан чет эл валютасида берилаётган кредитларнинг хориждан жалб қилинаётган кредитларга боғлиқлик даражасининг юқори эканлиги.



2-расм. Акциядорлик-тижорат Миллий банк, Саноатқурилишбанк ва Асакабанк мажбуриятларининг умумий ҳажмида хорижий банклардан жалб қилинган кредитларнинг улуши, фоизда, 2024 йилнинг 1 январь ҳолатига¹⁰⁹

2-расм маълумотларидан кўринадики, 2024 йилнинг 1 январь ҳолатига кўра, республикамизнинг йирик тижорат банклари бўлган Ташқи иқтисодий фаолият Миллий банки, Саноатқурилишбанк ва Асакабанк мажбуриятларининг умумий ҳажмида хорижий банклардан жалб қилинган кредитларнинг улуши сезиларли даражада юқори бўлган.

Хулоса ва таклифлар.

Илмий тадқиқотни бажариш жараёнида қуйидаги хулосаларни шакллантирдик:

* тижорат банклари фаолиятининг асосий йўналиши бўлган кредитлаш фаолиятини молиялаштиришнинг асосий манбаи бўлиб, депозитлар ҳисобланади;

* талаб қилиб олинган депозитларни тижорат банклари учун беқарор пасив бўлиб, улар арзон ресурс бўлгани учун банкларнинг фойдаси миқдорини ошириш нуқтаи-назаридан бир имконият ҳисобланади;

* республикамиз тижорат банкларига трансакцион депозит ҳисобрақамидаги маблағлардан уларни муддатли депозит счётига ўтказмасдан ресурс сифатида фойдаланиш амалиётининг мавжудлиги тижорат банклари депозит базасининг барқарорлигига салбий таъсир кўрсатади;

¹⁰⁹ Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

* республикамиз тижорат банкларининг мажбуриятлари таркибида нисбатан юқори салмоқни депозитлар ва хорижий банклардан олинган кредитлар эгаллайди;

* 2020-2023 йилларда республикамиз тижорат банклари томонидан жалб қилинган депозитларнинг умумий ҳажмида нисбатан юқори салмоқни миллий валютадаги депозитлар эгаллаган;

* 2021-2023 йилларда республикамиз тижорат банкларининг чет эл валютасидаги муддатли депозитларининг ўртача йиллик фоиз ставкаси ўсиш тенденциясига эга бўлган;

* чет эл валютасидаги омонатлар бўйича нисбатан юқори фоиз ставкаси [Ziraat Bank Uzbekistan](#), [Капиталбанк ва Garant bank](#) томонидан ўрнатилган (8,0-8,25%); чет эл валютасидаги омонатларнинг муддати [Ziraat Bank Uzbekistan](#), [Капиталбанк](#), [Garant bank](#), Микрокредитбанк, Ориент Финанс банк, [Octobank](#) ва Бизнесни ривожлантириш банкида нисбатан катта (36 ой); чет эл валютасидаги омонатларнинг минимал миқдорига нисбатан энг юқори талаб Ориент Финанс банк томонидан белгиланган (1,0 млн. АҚШ доллари); чет эл валютасидаги омонатлар бўйича нисбатан паст фоиз ставкаси Пойтахтбанк, Ипак Йўли банк, Саноатқурилишбанк, Халқ банки ва Бизнесни ривожлантириш банки томонидан ўрнатилган (3,0-4,5%);

2020-2023 йилларда республикамизда инфляция ва Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкаси нисбатан юқори бўлган.

Фикримизча, республикамиз тижорат банкларининг депозитлар жалб қилиш имкониятини янада кенгайтириш мақсадида қуйидаги тадбирларни амалга ошириш мақсадга мувофиқдир:

1. Тижорат банкларини муддатли депозитлар жалб қилишдан манфаатдорлигини ошириш мақсадида, биринчидан, уларни талаб қилиб олинган депозитлардан тўғридан-тўғри, яъни уларни муддатли депозит ҳисобрақамига ўтказмасдан туриб, ресурс сифатида фойдаланиш ҳуқуқидан маҳрум қилиш лозим; иккинчидан, инфляциянинг мақсадли кўрсаткичига эришишни таъминлаш ва миллий валютанинг девальвация суръатини пасайтириш йўли билан тижорат банкларининг миллий валютадаги муддатли депозитлари ва уларга ҳисобланган фоизларнинг реал қийматини пасайишига йўл қўймаслик керак.

Ҳозирги даврда, республикамиз тижорат банкларига талаб қилиб олинган депозитлардан тўғридан-тўғри ресурс сифатида фойдаланишга рухсат берилган. Бу эса, уларни муддатли депозитлар жалб қилишга бўлган қизиқишини ошириш имконини бермайди. Чунки, талаб қилиб олинган депозитлар арзон ресурс бўлганлиги сабабли, ундан фойдаланаётган банкларда муддатли депозитлар жалб қилишга бўлган иштиёқ кучли бўлмайди.

Миллий валютанинг қадрсизланиш суръати давом этаётганлиги сабабли жисмоний ва юридик шахсларнинг девальвацион кутилмаси салбийлигича қолмоқда. Бу эса, банкларнинг муддатли депозитлар жалб қилиш имкониятини жиддий тарзда чеклаб қўяди.

2. Тижорат банкларининг чет эл валютасидаги муддатли депозитларга тўланадиган фоизларнинг ставкаларини ошириш имкониятини кенгайтириш ва Марказий банк мажбурий захира сиёсатининг тижорат банкларининг ликвидлигига нисбатан юзага кенг салбий таъсирга барҳам бериш мақсадида, биринчидан, чет эл валютасидаги депозитларга нисбатан белгиланган мажбурий захира ставкасини миллий валютадаги депозитларга нисбатан белгиланган мажбурий захира ставкаси даражасига (4,0 %) тушириш керак; иккинчидан, чет эл валютасидаги депозитлар бўйича ҳисобланган мажбурий захира ажратмаси суммасини тижорат банкларининг миллий валютадаги “Ностро” вакиллик ҳисобрақамидан олиб қўйиш тартибини бекор қилиш зарур.

Тижорат банкларининг чет эл валютасидаги депозитларига ҳисобланган мажбурий захира ажратмалари суммасини банкларнинг миллий валютадаги “Ностро” вакиллик ҳисобрақамидан олиб қўйилаётганлиги уларнинг ликвидлилигига нисбатан кучли салбий таъсирни юзага келтирмоқда. Ҳолбуки, республикамиз иқтисодчи олимлари томонидан республикамиз банкларида баланслашмаган ликвидлилик муаммосининг мавжудлиги ва уни юзага келиш сабаблари илмий жиҳатдан асослаб берилган (Гадоев, 2020).

Адабиётлар / Литература/ Reference:

Caldara D., Herbst E. (2019) *Monetary Policy, Real Activity, and Credit Spreads: Evidence from Bayesian Proxy SVARs* // *American Economic Journal: Macroeconomics*. –Vol. 11(1). – pp. 157–92. doi: 10.1257/mac.20170294.

Бердияров Б.Т. (2020) *Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг ликвидлилиги ва тўлов қобилиятини таъминлаш масалалари*. И.ф.д. дисс. автореф. – Тошкент, – 73б.

Гадоев С.Ж. (2020) *Тижорат банкларида ликвидлилик рискинни бошқаришни такомиллаштириш*. И.ф.б.ф.д. дисс. автореф. – Тошкент, – 47 б.

Зиновьева Н.М. (2016) *Виды банковских депозитов и их особенности*//*Территория науки*. – Ярославль, – №5. – С. 133-137.

Рузметов Ш.Б. (2009) *Ўзбекистон тижорат банклари депозит базасини мустаҳкамлаш йўллари*. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, – 18 б.

Синки Д. (2007) *Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг*. Пер. с англ. - М.: Альпина Бизнес Букс, - 1018 с

Ткач Н.Д. (2016) *Депозитные операции коммерческого банка*//*Вестник Национального института бизнеса*. – Москва, – №4. – С. 180-189.

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

Фармон (2022) *Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сонли Фармони. 2022-2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида*//QMMB: 06/22/60/0082-сон. 29.01.2022-у.