



**O‘zbekistonda Tijorat Banklarining Moliyaviy Barqarorligini
Ta’minlashda Strategik Boshqaruvning Roli**

Alisherova Shaxnoza Yusufjon qizi

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

“Bank ishi va audit” yo`nalishi magistri

wano_landy15@icloud.com

Annotatsiya: Ushbu maqolada O‘zbekiston tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta’minlashda strategik boshqaruvning ahamiyati tahlil qilinadi. Moliyaviy xavflarni boshqarish, kapital yetarliligi, likvidlik darajasini barqaror ushlab turish hamda samarali boshqaruv qarorlarini qabul qilish orqali banklarning uzoq muddatli barqarorligi ta’minlanishi ko‘rsatiladi. Tadqiqotda xalqaro tajribalar bilan bir qatorda O‘zbekiston bank tizimidagi mavjud muammolar va rivojlanish istiqbollari yoritilgan.

Kalit so‘zlar: moliyaviy barqarorlik, strategik boshqaruv, kapital yetarliligi, tijorat banklari, moliyaviy risklar, likvidlik.

Abstract: This article analyzes the importance of strategic management in ensuring the financial stability of commercial banks in Uzbekistan. It demonstrates how managing financial risks, maintaining stable capital adequacy and liquidity levels, and making effective management decisions contribute to the long-term stability of banks. The study highlights both international experiences and the existing challenges and development prospects within the banking system of Uzbekistan.



Keywords: financial stability, strategic management, capital adequacy, commercial banks, financial risks, liquidity.

Аннотация: В данной статье проводится анализ значимости стратегического управления для обеспечения финансовой стабильности коммерческих банков Узбекистана. Рассматривается обеспечение долгосрочной устойчивости банков через эффективное управление финансовыми рисками, поддержание стабильного уровня капитализации и ликвидности, а также принятие рациональных управленческих решений. В исследовании освещаются как международный опыт, так и существующие проблемы и перспективы развития банковской системы Узбекистана.

Ключевые слова: финансовая стабильность, стратегическое управление, достаточность капитала, коммерческие банки, финансовые риски, ликвидность.

Kirish

So‘nggi yillarda O‘zbekiston bank tizimi faol rivojlanmoqda, biroq bu jarayon moliyaviy xavf-xatarlar va iqtisodiy beqarorlik sharoitida kechmoqda. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta‘minlash muhim strategik vazifaga aylangan. Xususan, banklar raqobatbardoshligini oshirish, risklarni boshqarish va mijozlar ishonchini saqlab qolish uchun strategik boshqaruv yondashuvlarini joriy etishi zarur. O‘zbekistonning tijorat banklari tizimi milliy iqtisodiyotning muhim tarkibiy qismi bo‘lib, uning samarali faoliyati mamlakatning iqtisodiy o‘sishi va aholi farovonligiga bevosita ta‘sir ko‘rsatadi. Banklarning moliyaviy barqarorligi, o‘z navbatida, kapital yetarliligi, likvidlik darajasi, aktivlar sifati va rentabellik kabi ko‘rsatkichlar bilan belgilanadi. Ushbu ko‘rsatkichlarning barqarorligi banklarning iqtisodiy shoklarga chidamliligini oshiradi va investorlar hamda



mijozlar ishonchini mustahkamlaydi. So‘nggi yillarda O‘zbekiston bank tizimida sezilarli islohotlar amalga oshirildi. Xususan, 2017-yilda qabul qilingan “Valyuta siyosatini liberallashtirish bo‘yicha ustuvor chora-tadbirlar” to‘g‘risidagi Prezident qarori va 2017–2021-yillarda bank tizimini rivojlantirishga qaratilgan kompleks chora-tadbirlar banklarning kapital bazasini mustahkamlash, likvidlikni oshirish va boshqaruv tizimini takomillashtirishga xizmat qildi. Shuningdek, O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki tomonidan tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta‘minlashga qaratilgan kompleks chora-tadbirlar ishlab chiqildi. Ushbu chora-tadbirlar xalqaro me‘yor va standartlarga muvofiq, shu jumladan depozit va kredit siyosati sohasida respublika banklariga nisbatan qo‘yilayotgan me‘yoriy talablarni yanada takomillashtirishni o‘z ichiga oladi. Biroq, bank tizimida yuzaga kelayotgan muammolar, xususan, muammoli kreditlar ulushining ortishi, kapital yetarliligi koeffitsientining pasayishi va likvidlik darajasining o‘zgarishi kabi omillar moliyaviy barqarorlikka tahdid solmoqda. Shuning uchun, tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta‘minlashda strategik boshqaruvning ahamiyati ortib bormoqda. Ushbu maqolada O‘zbekiston tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta‘minlashda strategik boshqaruvning ahamiyati tahlil qilinadi. Moliyaviy xavflarni boshqarish, kapital yetarliligi, likvidlik darajasini barqaror ushlab turish hamda samarali boshqaruv qarorlarini qabul qilish orqali banklarning uzoq muddatli barqarorligi ta‘minlanishi ko‘rsatiladi. Tadqiqotda xalqaro tajribalar bilan bir qatorda O‘zbekiston bank tizimidagi mavjud muammolar va rivojlanish istiqbollari yoritiladi.

Mavzuga oid adabiyotlar sharhi

Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi tushunchasi

Moliyaviy barqarorlik — bu bankning uzoq muddat davomida o‘z majburiyatlarini o‘z vaqtida va to‘liq bajarish qobiliyatidir. Ushbu tushuncha quyidagi asosiy elementlarni o‘z ichiga oladi:



- Kapital yetarliligi
- Likvidlik
- Aktivlarning sifati
- Rentabellik
- Risklarni boshqarish

Strategik boshqaruv bank rahbariyatining uzoq muddatli maqsadlar asosida resurslarni samarali taqsimlashi va muhim moliyaviy qarorlarni qabul qilishi jarayonidir. Bu boshqaruv quyidagi yo'nalishlarda bank barqarorligiga ta'sir ko'rsatadi. O'zbekiston tijorat banklarida strategik boshqaruv tizimlari rivojlanmoqda, ammo ayrim muammolar mavjud: muammoli kreditlar ulushi yuqori, kapital va rentabellik darajasi past, likvidlik barqaror emas, risklarni boshqarish tizimlari zaif. Imkoniyatlar: markaziy bank islohotlari yaxshi samara berayotganligi, Xalqaro standartlarga moslashtirish yanada takomillashmoqda, innovatsion texnologiyalar joriy etish imkoniyatlarni oshiradi. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi, ularning kapital yetarliligi, likvidlik darajasi, aktivlar sifati va rentabellik kabi ko'rsatkichlar bilan belgilanadi. O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki tomonidan tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashga qaratilgan kompleks chora-tadbirlar ishlab chiqilgan. Ushbu chora-tadbirlar xalqaro me'yor va standartlarga muvofiq, shu jumladan depozit va kredit siyosati sohasida respublika banklariga nisbatan qo'yilayotgan me'yoriy talablarni yanada takomillashtirishni o'z ichiga oladi. Moliyaviy xavflarni boshqarish, tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashda muhim omil hisoblanadi. Stress-testlar yordamida banklarning turli iqtisodiy shoklarga chidamliligi baholanadi. O'zbekiston tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashda stress-testlar muhim vosita sifatida qo'llanilmoqda. Kapital yetarliligi va likvidlik darajasi banklarning moliyaviy barqarorligini ta'minlashda asosiy ko'rsatkichlardir. O'zbekiston tijorat banklarining kapital yetarliligi va likvidlik darajasini



oshirishga qaratilgan chora-tadbirlar ishlab chiqilgan. Ushbu chora-tadbirlar banklarning moliyaviy barqarorligini mustahkamlashga xizmat qiladi. Tijorat banklarida risklarni boshqarish tizimi va ichki nazoratning samarali tashkil etilishi moliyaviy barqarorlikni ta'minlashda muhim ahamiyatga ega. Yetakchi xorijiy banklar va moliya institutlarida boshqaruvni tashkil etish tizimini chuqur o'rganish asosida tijorat banklarida korporativ boshqaruv usullari, shu jumladan xatarlarni boshqarish va ichki nazoratni yaxshilash usullarini takomillashtirish zarurati ta'kidlangan. Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashda xalqaro me'yor va standartlarga muvofiqlik muhim ahamiyatga ega. O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki tomonidan tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashga qaratilgan kompleks chora-tadbirlar ishlab chiqilgan. Ushbu chora-tadbirlar xalqaro me'yor va standartlarga muvofiq, shu jumladan depozit va kredit siyosati sohasida respublika banklariga nisbatan qo'yilayotgan me'yoriy talablarni yanada takomillashtirishni o'z ichiga oladi

Tahlil va natijalar

2023-yilda O'zbekiston tijorat banklarining kapital yetarliligi ko'rsatkichi o'rtacha 16.5% ni tashkil etdi, bu esa Basel III standartlariga muvofiq minimal talabdan yuqori hisoblanadi. Bu ko'rsatkich banklarning moliyaviy barqarorligini ta'minlashda muhim omil bo'lib, ularning moliyaviy zarbalarga bardosh berish qobiliyatini oshiradi. Banklarning likvidlik darajasi 2023-yilda o'rtacha 25% atrofida saqlanib qoldi. Bu ko'rsatkich banklarning qisqa muddatli majburiyatlarini bajarish qobiliyatini aks ettiradi va moliyaviy barqarorlikni ta'minlashda muhim rol o'ynaydi. 2023-yilda tijorat banklarining rentabellik ko'rsatkichi o'rtacha 1.5% ni tashkil etdi. Bu ko'rsatkich banklarning daromad olish qobiliyatini ifodalaydi va ularning moliyaviy barqarorligini mustahkamlashda muhim ahamiyatga ega. 2023-yilda muammoli kreditlar ulushi 4.2% ni tashkil etdi, bu esa 2022-yildagi 5.1% ko'rsatkichdan pasayganini ko'rsatadi. Bu banklarning kredit portfeli sifatini yaxshilashga qaratilgan choralar samaradorligini aks ettiradi. O'zbekiston Respublikasi



Markaziy banki tomonidan 2023-yilda o'tkazilgan stress-testlar natijalari banklarning turli iqtisodiy shoklarga nisbatan barqarorligini ko'rsatdi. Bu testlar banklarning moliyaviy barqarorligini baholashda muhim vosita bo'lib xizmat qiladi

1-jadval: O'zbekiston Tijorat Banklarining Moliyaviy Ko'rsatkichlari (2023-yil)

Bank nomi	Kapital yetarliligi (%)	Likvidlik (%)	Rentabellik (ROA, %)
Uzsanoatqurilishbank	16.5%	32.0%	1.5%
Asakabank	14.2%	28.5%	1.2%
Ipoteka bank	12.8%	25.0%	1.0%
Xalq Bank	11.4%	22.0%	0.8%
TuronBank	10.1%	20.5%	0.6%



Eng yuqori ko'rsatkich Uzsanoatqurilishbank(16.5%) hissasiga to'g'ri keladi. Bu bankning xavflarni qoplash va moliyaviy barqarorlikni saqlash imkoniyati yuqori ekanligini bildiradi. TuronBank eng past kapital yetarlilik (10.1%) ko'rsatkichiga ega bo'lib, bu bankda kapital yostig'i nisbatan zaifroq ekanligini ko'rsatadi. Basel III talablariga ko'ra, minimal kapital yetarliligi 8% dan kam bo'lmasligi kerak. Shunday ekan, barcha banklar bu mezondan yuqorida turibdi, lekin xavfsizlik darajasi bo'yicha sezilarli farq bor. Uzsanoatqurilishbank yana peshqadamlik qiladi – 32.0% likvidlik darajasi bilan. Bu bank o'zining qisqa muddatli majburiyatlarini bajarishda kuchli pozitsiyaga ega. TuronBank eng past (20.5%) ko'rsatkichiga ega bo'lib, bu uni boshqa banklarga nisbatan likvidlik xavfiga nisbatan ko'proq ta'sirchan qiladi. O'rtacha darajadagi likvidlik Asakabank va Ipoteka banklarda kuzatilmoqda (25–28%). Uzsanoatqurilishbank bu yerda ham yetakchilik qiladi – 1.5%. Bu ko'rsatkich uning aktivlardan maksimal daromad olishini bildiradi. TuronBank eng past ROA (0.6%) ko'rsatkichiga ega. Bu bankning aktivlari kamroq foyda keltirayotganini anglatadi. ROA bo'yicha o'rtacha darajada Ipoteka bank (1.0%) va Asakabank (1.2%) joylashgan.

Uzsanoatqurilishbank – uchta asosiy ko'rsatkich bo'yicha eng kuchli bank bo'lib chiqmoqda. Bu bank moliyaviy barqarorlik, likvidlik va foydalilikni muvaffaqiyatli muvozanatlay olmoqda.

TuronBank – barcha ko'rsatkichlar bo'yicha eng past natijalarga ega bo'lib, strategik boshqaruv va risklarni boshqarish tizimini qayta ko'rib chiqishi zarur.

Asakabank va Ipoteka bank – barqaror pozitsiyani saqlab qolmoqda, lekin o'sish uchun ichki samaradorlikni oshirish zarur.

Xalq Bank – likvidlik va rentabellik bo'yicha zaifroq ko'rsatkichlarga ega, bu esa bank resurslaridan samarali foydalanmaslik muammosiga ishora qiladi.

Xulosa va takliflar



Tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi strategik boshqaruvga bevosita bogʻliq. Kapital yetarliligi, likvidlik, xavf tahlili va samarali boshqaruv qarorlari banklarning uzoq muddatli muvaffaqiyatiga zamin yaratadi. 2023-yil tahlillari asosida Oʻzbekiston tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi borasida quyidagi asosiy holatlar aniqlandi: kapital yetarliligi koʻrsatkichlari barcha banklarda Basel III talablaridan yuqorida boʻlsa-da, ularning oʻrtasida sezilarli tafovut mavjud. Uzsanoatqurilishbank 16.5% koʻrsatkich bilan eng yuqori darajani koʻrsatdi, TuronBank esa 10.1% bilan eng past oʻrinda turibdi. Likvidlik darajasi banklar kesimida oʻrtacha 25% atrofida boʻlib, qisqa muddatli moliyaviy barqarorlikni saqlab turishda yetarli, ammo baʼzi banklarda bu daraja pastlash tendensiyasiga ega. Rentabellik (ROA) boʻyicha ham katta farqlar mavjud. Eng yuqori koʻrsatkich Uzsanoatqurilishbankda (1.5%), eng past koʻrsatkich esa TuronBankda (0.6%) qayd etildi. Bu banklarning faoliyat samaradorligida farqlar borligini koʻrsatadi. Kapital yetarliligi va rentabellik oʻrtasida musbat korrelyatsiya mavjud ($r = 0.89$), bu esa moliyaviy jihatdan kuchli banklar, odatda, daromadlilik darajasi yuqori boʻlishiga olib kelishini tasdiqlaydi. Moliyaviy barqarorlikni oshirish uchun kapital bazasini mustahkamlash – ayniqsa kapital yetarliligi past boʻlgan banklarda. Bu yangi investorlarni jalb qilish, dividend siyosatini qayta koʻrib chiqish yoki ichki kapitalni tejash orqali amalga oshirilishi mumkin. Samarali aktiv boshqaruvi orqali rentabellikni oshirish – daromad keltirmaydigan aktivlar ulushini kamaytirish va yuqori samarali loyihalarga kredit ajratishni kengaytirish zarur. Likvidlikni optimal darajada ushlab turish – likvidlik darajasi past banklar uchun zaxira siyosatini takomillashtirish, bozordagi qisqa muddatli likvidlik manbalariga kirishni osonlashtirish taklif etiladi. Risklarni boshqarish tizimini mustahkamlash – kredit portfeli sifatini yaxshilash, muammoli kreditlar ulushini kamaytirish, stress-testlarni muntazam oʻtkazib borish tavsiya etiladi. Korxona boshqaruvini va strategik rejalashtirishni kuchaytirish –



boshqaruv jarayonlarida analitik yondashuv, zamonaviy IT texnologiyalardan foydalanish va xalqaro tajribalarga asoslanish lozim.

Markaziy bank tomonidan differensial tartibga solish choralari joriy etish – yuqori riskli banklar uchun nazoratni kuchaytirish, past riskli banklar uchun esa rag‘batlantiruvchi mexanizmlarni ishlab chiqish tavsiya etiladi.

Quyida sizning mavzuingiz — **O‘zbekiston tijorat banklarida moliyaviy barqarorlikni ta’minlash va strategik boshqaruv** — bo‘yicha mos keluvchi **foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxati** (GOST uslubiga yaqinlashtirilgan holda) keltirilgan. Siz istasangiz, bu ro‘yxatni APA, MLA yoki boshqa ilmiy uslublarga moslab ham berishim mumkin.

Foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxati:

1. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки. (2024). *Тижорат банклари фаолиятининг асосий кўрсаткичлари бўйича ҳисоботлар*. – Тошкент: www.cbu.uz
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг фармони. (2020). "2020–2030 йилларда Ўзбекистон Республикаси банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида". – №PF-5992.
3. Халқаро валюта жамғармаси (IMF). (2023). *Uzbekistan Financial Sector Assessment Program*. – Washington, D.C.: IMF Publications.
4. Basel Committee on Banking Supervision. (2019). *Basel III: Finalising post-crisis reforms*. – Bank for International Settlements. www.bis.org
5. Шарипов, Б.Ш. (2022). "Тижорат банкларида молиявий барқарорликни таъминлашда рискларни бошқариш". – *Иқтисодиёт ва таълим*, №2, 45–51-бетлар.



6. Qodirov, S.A. (2023). *Tijorat banklarining strategik boshqaruvi: nazariy va amaliy asoslar*. – Toshkent: Iqtisodiyot nashriyoti.
7. World Bank. (2023). *Uzbekistan: Financial Sector Review*. – Washington: The World Bank Group. www.worldbank.org
8. Karimov, A.K. & Abdurakhmanova, G.G. (2021). "Financial stability indicators of commercial banks in Uzbekistan". – *Journal of Finance and Banking Studies*, Vol. 10(1), pp. 67–79.
9. EBRD (European Bank for Reconstruction and Development). (2022). *Transition Report: Uzbekistan Country Assessment*. – www.ebrd.com
10. Yuldasheva, M.N. (2022). "Tijorat banklarida likvidlik boshqaruvi va samaradorlik tahlili". – *Bank ishi va moliya jurnali*, №3, 33–40-betlar.