

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ ҲУЗУРИДАГИ
ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.27.06.2017.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ОТАМУРОДОВ ҲАКИМЖОН ҲОМИДОВИЧ

**ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ КРЕДИТ ПОРТФЕЛИНИ БОШҚАРИШНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

08.00.07-Молия, пул муомаласи ва кредит

**ИҚТИСОДИЁТ ФАНЛАРИ БЎЙИЧА ФАЛСАФА ДОКТОРИ
(PhD)ДИССЕРТАЦИЯСИ АВТОРЕФЕРАТИ**

Тошкент – 2019

УДК: 336.717.061 (575.1)

**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**

Отамуродов Ҳакимжон Ҳомидович

Тижорат банклари кредит портфелини бошқаришни

такомиллаштириш.....

Отамуродов Ҳакимжон Ҳомидович

Совершенствование управления кредитным портфелем коммерческих

банков.....

Otamurodov Khakimjon Khomidovich

Improving the management of the loan portfolio of commercial banks

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ

List of published works

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ ҲУЗУРИДАГИ
ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.27.06.2017.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ОТАМУРОДОВ ҲАКИМЖОН ҲОМИДОВИЧ

**ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ КРЕДИТ ПОРТФЕЛИНИ БОШҚАРИШНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

08.00.07-Молия, пул муомаласи ва кредит

**ИҚТИСОДИЁТ ФАНЛАРИ БЎЙИЧА ФАЛСАФА ДОКТОРИ (PhD)
ДИССЕРТАЦИЯСИ АВТОРЕФЕРАТИ**

Тошкент – 2019

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2017.3.PhD/Iqt293 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертацияси 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.ziyounet.uz) жойлаштирилган.

Илмий маслаҳатчи:

Қодиров Ашур Қодирович
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Расмий оппонентлар:

Жумаев Нодир Хосиятович
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Йўлдошев Олим Абдураимович
иқтисодиёт фанлари номзоди, доцент

Етакчи ташкилот:

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

Диссертация ҳимояси Тошкент Молия институти ҳузуридаги илмий даража берувчи DSc.27.06.2017.I.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2019 йил «__» _____ соат ____ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур шоҳ кўчаси, 60А-уй. Тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: info@tfi.uz.

Диссертация билан Тошкент молия институти Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (____ рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Амир Темур шоҳ кўчаси, 60А-уй. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26, e-mail: info@tfi.uz.

Диссертация автореферати 2019 йил «__» _____ куни тарқатилди.
(2019 йил «__» _____ даги № ____ рақамли реестр баённомаси).

И.Н. Қўзиев

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

С.У. Мехмонов

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

Ж.И. Каримқулов

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

КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Ривожланаётган мамлакатларда иқтисодий ўсишни рағбатлантиришда банк кредитлари муҳим роль ўйнайди. “Пул-кредит сиёсати банкларнинг кредитлашини аниқлашда асосий омил ҳисобланади”¹. Тижорат банклари активлари таркибида кредитларнинг улуши 2018 йилда АҚШ тижорат банкларида 56,1 фоизни, Евро ҳудуддаги тижорат банкларида 62,4 фоизни ташкил қилган². Халқаро миқёсда фаолият олиб бораётган тижорат банклари турли давлатларда кредитлаш жараёнида юзага келаётган рискларни камайтириш, кредитлашдан даромадлиликни ошириш, банк ликвидлилигини таъминлаш зарурияти доимий равишда банк бошқарувининг диққат марказида бўлиб турибди. Бу ўз навбатида оптимал кредит портфелини шакллантириш, кредит портфелини самарали бошқариш зарурлигини тақозо этмоқда. Кредит бериш амалиёти банкнинг молиявий барқарорлигига таъсири ва фаолият самарадорлигини ўрганиш орқали кредит портфелини сифатли бошқаришни такомиллаштириш замонавий банкларнинг рақобатбардошлигини ва хавфсизлигини оширади.

Ривожланган, ривожланаётган ва қолоқ давлатларда ҳам тижорат банклари кредитлаш жараёнини ташкил этиш, кредит портфелини шакллантириш, уни бошқариш, кредит рискин камайтириш борасида илмий изланишлар олиб борилмоқда. Халқаро амалиётдаги тадқиқотларда банк кредит портфелини бошқариш, кредитлар сифатини ошириш, кредит рискин камайтириш, қарз олувчиларнинг кредит қобилятини объектив баҳолаб, кредит портфелини бошқаришда банк учун мақбул бўлган даромадлилик, ликвидlilik ва кредит риски даражасига, банкларнинг молиявий барқарорлигини оширишга алоҳида эътибор берилмоқда. Жумладан, тижорат банклари ўз стратегияси ва мақсадларидан келиб чиққан ҳолда кредит ресурсларини жойлаштириши, унинг натижасида шаклланган кредит портфелини самарали бошқариш орқали оптимал кредит портфелини шакллантириш, рискларни камайтириш, ликвидlilikни таъминлаш каби масалалар илмий тадқиқот объекти сифатида қаралиши бугунги кунда ҳам долзарб бўлиб қолмоқда.

Республикада олиб борилаётган бунёдкорлик ишларини молиявий манбаларидан асосийси бўлиб, банк кредитлари ҳисобланади, уларнинг ҳажми йилдан йилга ошиб бормоқда. “Истиқболли инвестиция лойиҳалари ҳамда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлашни янада кенгайтириш”³ масалалари ҳар доим долзарб ҳисобланади. Ҳозирги кунда банк кредит портфели ва уни шакллантиришда кредит потенциалига эътибор бериш, кредит ресурсларининг ва берилган кредитларнинг муддатлари ўзаро мутаносиблигини таъминлаш, Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари кредит портфели диверсификация даражасини ошириш, тижорат банкларининг

¹ Sergio Sanfilippo-Azofra, Begoña Torre-Olmo, María Cantero-Saiz, Carlos López-Gutiérrez Financial development and the bank lending channel in developing countries Journal of Macroeconomics 55 (2018) 215–234 www.elsevier.com/locate/jmacro.

² www.fred.stlouisfed.org, www.ecb.europa.eu сайти маълумотлари.

³ Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги ПФ-4947-сонли Фармони.

иктисодиётнинг айрим тармоқларига боғлиқлигини камайтириш орқали тизимли рискларни камайтириш, муаммоли кредитларни камайтириш, кредит портфели мониторингини тизимли олиб бориш, кредитдан фойдаланишда ва қайтаришда мижозларга маслаҳат хизматларни кўрсатиш, банк кредит портфелини бошқаришда, таҳлил қилишда ва баҳолашда замонавий усуллардан кенг фойдаланишга, банк кредит портфелини бошқаришни такомиллаштиришга алоҳида эътибор қаратилмоқда.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сонли «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги, 2018 йил 9 январдаги ПФ-5296-сонли «Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг фаолиятини тубдан такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Фармонлари, 2017 йил 12 сентябрдаги ПҚ-3270-сонли «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги, 2018 йил 23 мартдаги «Банк хизматлари оммабоплигини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПҚ-3620-сонли, 2018 йил 23 ноябрдаги ПҚ-4026-сонли «Кредиторларнинг ҳуқуқий ҳимоясини кучайтириш ва тадбиркорлик фаолиятини молиялаштириш механизмларини такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида» қарорлари ва бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишда мазкур диссертацион тадқиқот маълум даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги. Мазкур тадқиқот республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ҳамда маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналиши доирасида бажарилган.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Тижорат банклари кредит портфелини бошқаришнинг айрим назарий, услубий ва амалий жиҳатлари хорижлик иқтисодчи олимлар - S.Ben Naceura, Лаврушин О.И., Тавасиев А.М., Платонова В., Хиггинс М., Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д., Герасина Ю.А., Расулов Р.М., Jijun Niu, Жуков Е.Ф., Зобова Е.В., Казакова О.Н., Каминская Т.Е., Костюченко Н.С., Мануйленко В.В., Морсман-мл. Э.М., Peterson K. Ozili, Панова Г.С., Роуз П.С., Sergio Sanfilippo-Azofra, Чернышева Я.Е.⁴ларнинг илмий изланишларида ўз ифодасини топган.

⁴ S.Ben Naceura Basel III and bank-lending: Evidence from the United States and Europe / Journal of Financial Stability 39 (2018) 1–27 www.elsevier.com; Банковский менеджмент: учебник / под ред. О.И.Лаврушина. - М.: Кнорус, 2011. - 560 с.; Банковское дело. Управление и технологии: учебник / под ред. А.М. Тавасиева. - М.: Юнити-Дана, 2005. - 671 с.; Банковское дело: стратегическое руководство / под ред. В.Платонова, М.Хиггинса. М.: Консалтбанк, 2001. с. – 432; Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д. Банки на развивающихся рынках. - Вашингтон: ИЭР МБРР, 1994-с 45.; Герасина Ю.А., Расулов Р.М. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе – 2011. № 1; Jijun Niu Loan growth and bank valuations The Quarterly Review of Economics and Finance 61 (2016) 185–191 www.elsevier.com; Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д. Банковский менеджмент: учебник / под ред. Е.Ф.Жукова. - М.: Юнити, 2012. - 319 с. Б. 16; Зобова Е.В. Управление кредитным портфелем коммерческого банка на современном этапе // Социально-экономические явления и процессы. №4 (038). 2012. С. 46 - 50.; Казакова О.Н. Качество кредита и кредитного портфеля / О.Н. Казакова // Банковское дело. — 2009. — №7. С. 74 — 77.; Каминская Т. Е., Иванченко Ю. С. Методические аспекты оценки кредитного риска // Вестник ТОГУ. - 2011. - № 4 (23). - С. 191-200.; Анализ кредитных рисков / Н.С. Костюченко. - СПб.: ИТД «Скифия», 2010 - 440 с.; Мануйленко В.В. Риск-ориентированный подход к формированию кредитного

Банк кредит портфелини бошқаришни такомиллаштиришнинг баъзи жиҳатлари ўзбекистонлик иқтисодчи олимлар – Абдуллаева Ш.З., Иминов О.К., Каралиев Т.М., Мухаммеджанов К.А., Нуманова Б.М. Омонов А.А., Саттаров О.Б.⁵, ва бошқа иқтисодчи олимларнинг илмий изланишларида тадқиқ этилган.

Шунингдек, мамлакатимиз иқтисодчи олимлари томонидан тижорат банклари кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш юзасидан илмий изланишлар яхлит, комплекс тарзда тадқиқот объекти сифатида ўрганилмаган.

Тадқиқотнинг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Диссертация тадқиқоти Тошкент молия институти илмий тадқиқот ишлари режасининг “Иқтисодиётни модернизация қилиш шароитида молия, банк ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари” мавзусидаги стратегик илмий тадқиқот йўналиши доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади тижорат банклари кредит портфелини бошқаришнинг назарий-услубий асосларини тадқиқ қилиш, уни такомиллаштиришга қаратилган таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари кредит портфелининг назарий асосларини очиб бериш;

тижорат банклари кредит портфелини бошқаришнинг зарурияти ва мазмун-моҳиятини илмий жиҳатдан асослаш;

тижорат банклари кредит портфелини таҳлил қилиш ва мавжуд муаммоларни аниқлаш;

тижорат банкининг кредит портфелини сифатини бошқариш бўйича тизимли ёндашувни амалга ошириш;

кредит портфелини бошқаришни тижорат банкининг ўзгарувчан иш муҳитига мослаштиришни таъминлаш;

банк кредит портфелини самарали бошқаришнинг халқаро амалиётини ўрганиш ва уни мамлакатимиз банкларида қўллаш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқиш.

портфеля коммерческого банка: инновационный аспект // Финансы и кредит. - 2012. - № 16 (496). С. 48-58.; Морсман-мл. Э. М. Управление кредитным портфелем: пер. с англ. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. - 208 с.; Peterson K. Ozili, Erick Outa Bank loan loss provisions research: A review Borsa Istanbul Review 17-3 (2017) 144-163 www.elsevier.com; Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. - Москва: МКЦ, 1997. - С.464.; Поуз П.С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. - Москва: Дело, 1997 - С.768.; Sergio Sanfilippo-Azofra Financial development and the bank lending channel in developing countries Journal of Macroeconomics 55 (2018) 215-234; Чернышева Я.Е. Формы и методы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка Автореферат диссертации на соискание ученой степени к.э.н. Санкт-Петербург 2003 – 24 с.

⁵ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари шароитида тижорат банклари кредит портфелини диверсификациялаш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. – Тошкент, 2000 й. – Б.323.; Иминов О.К. Бозор иқтисодиёти шароитида кредит тизими ва уни такомиллаштириш масалалари. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Тошкент, 2002 й. – Б.38.; Каралиев Т.М., Мухаммеджанов К.А. Пути совершенствования управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческого банка.-Монография.-ТФИ.-Т.: “IQTISOD-MOLIYA”, 2011.-С.100.; Омонов А.А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. и.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати, -Тошкент, 2008. –Б.38.; Саттаров О.Б. Ўзбекистон Республикаси банк тизими барқарорлигини таъминлаш методологиясини такомиллаштириш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Тошкент, 2018 й. – Б.67.; Нуманова Б.М. Пути снижения уровня уязвимости кредитных портфелей коммерческих банков Республики Узбекистан. Автореферат дисс. на соискание ученой степени к.э.н. Ташкент 2009 – 24 с.

Тадқиқотнинг объекти “Агробанк” АТБ ва “Микрокредитбанк” АТБлари кредит портфели ҳисобланади.

Тадқиқотнинг предмети тижорат банклари кредит портфелини бошқариш жараёнида содир бўладиган иқтисодий муносабатлардан иборат.

Тадқиқотнинг усуллари. Тадқиқот ишида гуруҳлаш, умумлаштириш, таққослаш, қиёсий ва таркибий таҳлил, индукция ва дедукция, иқтисодий-статистик ва бошқа усуллардан фойдаланилди.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари кредит портфели сифатини ошириш ва самарали бошқариш усули, банк кредит портфели даромадлилик, рисклилик ва ликвидлиликка кўра таҳлил этилиши асосида оптималлаштирилган;

тижорат банклари кредит портфелини бошқариш ва оптимал кредит портфелини шакллантиришда субпортфеллар турлари, кўп босқичли мониторинги, уларнинг муносабатлари ва ваколатлари белгиланган;

тижорат банклари томонидан қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун бериладиган микрокредитларни ўз вақтида қайтарилишини таъминлаш мақсадида кредитнинг муддати ва имтиёзли даври лойиҳанинг муддатига мос бўлиши таклиф этилган;

тижорат банклари томонидан берилган кредитларни самарадорлигини, ҳамда кредит портфели сифатини оширишда, берилган кредитларни бир неча босқичларга бўлган ҳолда қайтариш таклиф этилган.

Тадқиқотнинг амалий натижаси қуйидагилардан иборат:

“банк кредит портфели” тушунчасига портфелни бошқариш объекти сифатида муаллифлик таърифи таклиф этилган;

“Агробанк” АТБда кредитларни сўндириш ва кредит портфелини мониторингини ташкил қилиш мақсадида берилган кредитларни ўз вақтида қайтарилишини кредитлаш билан шуғулланувчи банкнинг ҳудудий бошқармаларининг тузилмалари томонидан назорат қилиб бориш асосланган;

“Агробанк” АТБда банк берган кредитлар юзасидан доимий мониторинг ўтказиш, кредитлардан мақсадли фойдаланиш, кредит ва ҳисобланган фоизларни сўндириш бўйича жавобгарлик масъул ходимга юклатиш кераклиги асослаб берилган;

“Агробанк” АТБда асосий қарз ва фоизлар бўйича мажбуриятларнинг сўндириш муддати келганда, қарз олувчининг ўз маблағлари мавжуд бўлмаса, кредит бўйича асосий қарз ва ҳисобланган фоизлар ва воситачилик ҳақини ундириш иккиламчи манба ҳисобидан амалга ошириш асосланган.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги. Тадқиқот натижалари асосида Республика ва хорижий илмий журналларда илмий мақолаларнинг чоп этилганлиги, Республика ва халқаро миқёсдаги илмий-амалий конференцияларда маърузалар қилинганлиги, тадқиқот натижаларининг Ўзбекистон Республикаси Марказий банки, “Микрокредитбанк” АТБ, “Агробанк” АТБ томонидан амалиётда қўллаш учун қабул қилинганлиги кабилар тадқиқот натижаларининг ишончлилигини таъминлаб беради.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот ишининг илмий аҳамияти шундаки, унинг натижаларидан республикамизда

банк соҳасини ривожлантиришда кредит портфелини бошқариш ва унинг самарадорлигини оширишга бағишланган махсус тадқиқотларни амалга оширишда ҳамда иқтисодиёт йўналишидаги олий ўқув юртларида “Банк иши”, “Банк менежменти ва маркетинги”, “Банк рисклари” каби фанларни ўқитишда қўлланма сифатида фойдаланиш мумкин.

Диссертацияда ишлаб чиқилган илмий таклиф ва амалий тавсиялардан Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларида кредит портфелини бошқариш амалиётини такомиллаштириш ва унинг самарадорлигини оширишга қаратилган чора-тадбирларни ишлаб чиқишда фойдаланишнинг мумкинлиги тадқиқот натижаларининг амалий аҳамиятини белгилайди.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши.

Тижорат банклари кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

тижорат банклари кредит портфели сифатини ошириш ва самарали бошқариш усули, банк кредит портфели даромадлилик, рисклилик ва ликвидлиликка кўра таҳлил этилиши асосида оптималлаштириш таклифи “Микрокредитбанк” АТБ томонидан жорий қилинган (“Микрокредитбанк” АТБ нинг 2019 йил 6 мартдаги ТА 01-11/1735-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг жорий этилиши натижасида кредит портфели мониторингини олиб бориш жараёни оптималлашган, кредит портфели даромадлилиги 5 фоизга ошган;

тижорат банклари кредит портфелини бошқариш ва оптимал кредит портфелини шакллантиришда субпортфеллар турлари, кўп босқичли мониторинги, уларнинг муносабатлари ва ваколатлари доирасида олиб бориш таклифи “Микрокредитбанк” АТБ томонидан жорий қилинган (“Микрокредитбанк” АТБ нинг 2019 йил 6 мартдаги ТА 01-11/1735-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг жорий этилиши “Микрокредитбанк” АТБ кредит портфелида муаммоли кредитлар салмоғи 4 фоизга камайиши ҳамда, кредит портфели диверсификацияси ошишини таъминлаган;

тижорат банклари томонидан қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун бериладиган микрокредитларни муддати бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Марказий банки бошқарувининг 2017 йил 8 апрелдаги “Тижорат банклари томонидан шахсий ёрдамчи хўжаликларга қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун микрокредитлар бериш тартиби тўғрисидаги низомга ўзгартиришлар киритиш ҳақида”ги 7/4-сон қарорида ўз аксини топган (Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг 2017 йил 1 июндаги 32-10/2021-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг жорий этилиши натижасида тижорат банклари томонидан берилган микрокредитларни ўз вақтида қайтарилишини таъминлашга хизмат қилган;

тижорат банклари томонидан берилган кредитлар самарадорлигини, ҳамда кредит портфели сифатини оширишда, берилган кредитларни бир неча босқичларга бўлган ҳолда қайтариш таклифи “Агробанк” АТБнинг 2018 йилга мўлжалланган кредит сиёсатида ўз аксини топган. (“Агробанк” АТБнинг 2019 йил 18 январдаги 24-02-06/43-сон маълумотномаси). Мазкур таклиф

натижасида банк кредит портфели 135 фоизга кўпайган, муаммоли кредитлар салмоғи 6,4 фоизга камайган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Тадқиқот натижалари 9 та илмий-амалий анжуманларда, жумладан, 2 та халқаро ва 7 та республика илмий-амалий конференцияларида маъруза кўринишида баён этилган ва маъқулланган.

Тадқиқот натижалари асосида шакллантирилган илмий-назарий хулоса ва таклифлардан “Пул ва банклар”, “Банк иши”, “Банк менежменти” фани ўқув дастурларини такомиллаштиришда ва ўқитишда фойдаланилмоқда.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 24 та илмий иш, шу жумладан, ОАК эътироф этган маҳаллий журналларда 5 та, нуфузли хорижий журналларда 1 та илмий мақола, шунингдек, бошқа журналлар, халқаро ва республика илмий-амалий конференцияларда 18 та мақола ва маъруза тезислари нашр қилинган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация таркиби кириш, 3 боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати, иловадан иборат. Тадқиқот ҳажми 134 бетни ташкил этган.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида ўтказилган тадқиқотларнинг долзарблиги ва зарурати асосланган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги кўрсатиб ўтилган, муаммонинг ўрганилганлик даражаси ва диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари билан боғлиқлиги баён қилинган, тадқиқотнинг мақсади ва вазифалари ҳамда объекти, предмети ва усуллари тавсиф берилган, тадқиқотнинг илмий янгилиги ва амалий натижалари ёритилган, тадқиқот натижаларининг ишончлилиги ва жорий қилиниши очиб берилган, тадқиқот натижаларининг апробацияси, эълон қилинганлиги, тузилиши ва ҳажми тўғрисида маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг биринчи боби **“Банк кредит портфели моҳияти ва уни бошқаришнинг назарий асослари”** деб номланиб, унда банк кредит портфели моҳияти ва турлари, тижорат банклари кредит портфелини шакллантириш, банк кредит портфелини бошқаришнинг назарий асослари каби масалалар тадқиқ этилган.

Эътироф этиш жоизки, тижорат банкларининг кредитлари мамлакатимиз иқтисодиётининг барқарор ривожланишини таъминлашда муҳим ўрин тутмоқда.

1-жадвал

Ўзбекистон Республикасида ялпи ички маҳсулот (ЯИМ), тижорат банклари кредитларининг миқдори ва даражаси⁶

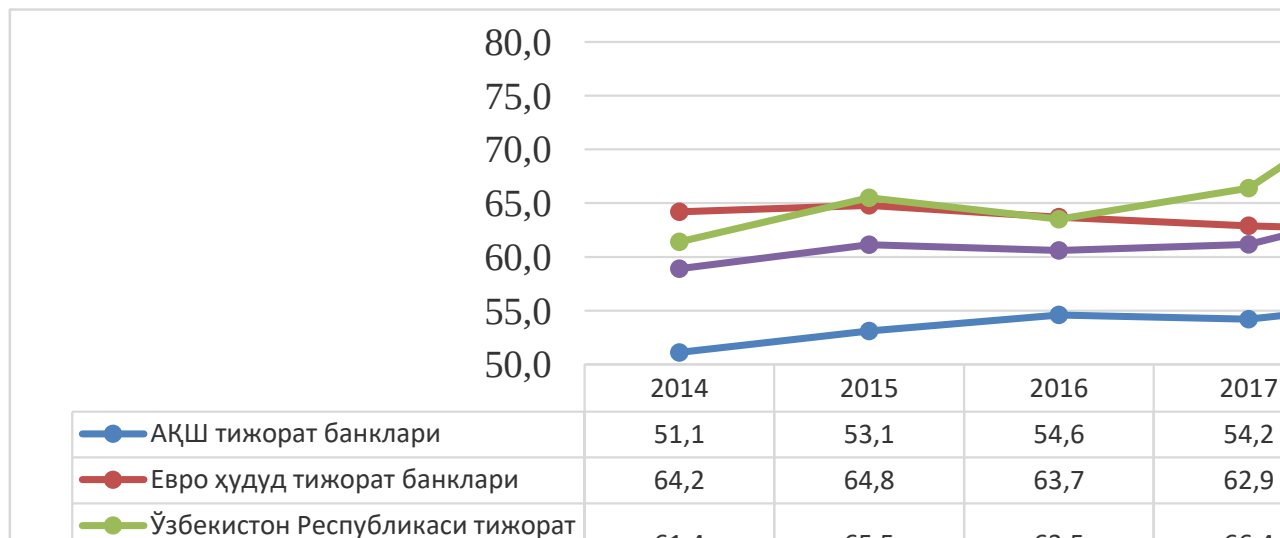
Кўрсаткичлар	2014	2015	2016	2017	2018	2018 йилда 2014 йилга нисбатан ўзгариши
ЯИМ (трлн.сўм)	144,9	176,5	199,3	302,5	407,5	+262,6
Кредит қўйилмалари(трлн.сўм)	34,5	42,7	53,4	110,6	167,4	+132,9
Кредит қўйилмаларининг ЯИМга нисбати (фоиз ҳисобида)	24,02	24,19	26,79	36,6	41,1	+17,1

1-жадвалда келтирилган маълумотлардан кўринадики, 2014-2018 йилларда Ўзбекистон Республикасининг ялпи ички маҳсулоти ва тижорат банклари кредитларнинг ҳажми ўсиш тенденциясига эга бўлган. Иқтисодиётнинг реал секторига йўналтирилган кредит қўйилмалари ҳажми ўтган йилга нисбатан 2018 йилда 51,4 фоизга ошиб, 2019 йил 1 январь ҳолатига 167,4 трлн. сўмга етганлиги, кредитларнинг ЯИМ нисбатан даражаси 41,1 фоизни ташкил этган. Бундан қуйидаги хулосаларни қилиш мумкин. Биринчидан, Республикамизда ҳақиқатдан ҳам бунёдкорлик ишлари кенг қулоқ ёзиб пулга бўлган талаб ошмоқда ва бу кредит билан таъминланиш даражаси ошиб бормоқда. Иккинчидан, ривожланган хорижий мамлакатлар мисоли билан солиштирганда Республикамиз учун иккита йўл мавжуд: 1. АҚШ ва Россия Иттифоқи мамлакатлари каби молиявий бозорнинг бошқа дастакларидан: ташқи дунёдан қарз олиш (АҚШ) ёки ички имкониятлардан келиб чиқиб муомалада бор бўлган пул массасини самарали бошқариш ва молия бозорининг бошқа дастаклари (қимматли қоғозлар ва рақамли иқтисодиёт дастаклари) дан кенг фойдаланиб

⁶ www.cbu.uz Ўзбекистон Республикаси Марказий банки расмий сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

ЯИМ ҳажмини ошириб бориш, ёки 2. Германия, Италия ва бошқа давлатлар каби ЯИМ яратилишида кредитни ўрнини ошириб боришдан иборат.

Республикаимиз иқтисодий сиёсатида иккала йўлдан ҳам фойдаланиш кўзда тутилган. Бунинг тасдиғи сифатида 2017 йилда кредитнинг ЯИМга нисбатан 17,59 фоизга ошиши ва бир йилда 14 млрд. АҚШ долларида кўп чет эл инвестициясини жалб этилишини кўрсатиш мумкин.



1-расм. Тижорат банклари активлари таркибида кредитларнинг улуши⁷

Кредитлар банклар учун асосий даромад манбаларидир ва кредитлар бўйича фоиз ставкалари одатда қимматли қоғозларга нисбатан юқори бўлади. Масалан, 2013 йил якунида АҚШ банклари томонидан барча активларнинг 50,4 фоизини кредитлар ташкил этди. Кредитлар бўйича ўртача фоиз ставкаси 4,7 фоизни ташкил этган бўлса, банклар томонидан сотиб олинган қимматли қоғозлар бўйича ўртача фоиз ставкаси фақат 2,3 фоизни ташкил этди. Шундай қилиб, агар банк ўзининг кредит портфелини тезроқ суръатларда ўсиши мумкин бўлса, унинг баҳоси ошади⁸.

АҚШнинг кичик банклари ҳам тижорат, ҳам чакана ва бошқа кредит туларини кенгайтириб, молиявий барқарорликни ва зарарни камайтириш имкониятларини, йирик банклари эса риск даражаси юқори тижорат кредитларини беришда ўзларининг устуворлигини кучайтирмоқда⁹.

Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари активлари таркибида кредитларнинг улуши 2018 йилда АҚШ тижорат банклари ва Евро ҳудуддаги тижорат банклариникига қараганда юқори ҳисобланади. Лекин, АҚШ тижорат банклари ва Евро ҳудуддаги тижорат банкларида активлари таркибида кредитлардан ташқари қимматли қоғозларга қилинган инвестицияларнинг ҳам салмоғи юқори ҳисобланади.

⁷ www.cbu.uz, www.fred.stlouisfed.org, www.ecb.europa.eu сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

⁸ Jijun Niu Loan growth and bank valuations The Quarterly Review of Economics and Finance 61 (2016) 185–191 www.elsevier.com/locate/qref.

⁹ S. Ben Naceura, Katherin Martonb, Caroline Roulet Basel III and bank-lending: Evidence from the United States and Europe / Journal of Financial Stability 39 (2018) 1–27 www.elsevier.com/locate/jfstabil.

Ўз навбатида, тижорат банкларининг кредитлаш имкониятини янада ошириш улар кредит портфелининг сифатига боғлиқ. Бу эса, банклар кредит портфелини бошқариш самарадорлигини оширишни тақозо этади.

Иқтисодий адабиётларда тижорат банкларининг кредит портфели кўпчилик иқтисодчи олимлар томонидан турлича талқин қилинади. Уларнинг айримларини кўриб чиқсак. Масалан, К.Ж.Барлтрон ва Д.Мак Нотонларнинг фикрига кўра, тижорат банкларининг кредит портфели - бу кредитларни маълум белгиларга кўра туркумланишидир¹⁰. Ушбу таърифда кредит портфели кредитнинг маълум бир белгиларига қараб ажратилиб, улар таснифланади.

Шунга яқин тушунча “Кредит портфели – бу аниқ вақтда актив кредит операциялари бўйича жами асосий қарздорликнинг қолдиғи”¹¹ деб эркин энциклопедия маълумотларида келтирилган бўлса¹ Россия Иттифоқи олимларидан Зобова Е.В. “Банкнинг кредит портфели - бу тижорат банклари томонидан қарз олувчиларнинг турли тоифаларига берилган кредитлар”¹², -деб тавсифлайди. Келтирилган хулосаларда кредит портфелининг моҳияти етарлича очиқ берилмаган.

Иккинчи гуруҳ олимлари портфелни таҳлил қилиниши, кредитларни гуруҳлаштирилиши ва рискларни инобатга олинишини берган таърифларида келтирганлар. Улар жумласига проф. О.И.Лаврушин ва проф. Ш.З.Абдуллаеваларни мисол қилиб келтирилса бўлади. Жумладан проф. О.И.Лаврушин кредит портфелига таъриф бериб, бу тушунчани махсус таҳлил ва регламентга асосланган ҳолда кредитни бошқаришга қаратилганлигини таъкидласа¹³, проф. Ш.З.Абдуллаева “Банкларнинг кредит портфели – бу турли хил кредит рискларига асосланган муайян мезонларга қараб туркумланган кредитлар миқёсидаги банк талабларининг йиғиндисидир”¹⁴ - таърифлаб, унда кредитларнинг маълум бир мезонлар асосида туркумланишига, кредит рискларига алоҳида урғу берилган.

Кўриб чиқилган таърифларнинг айрим жиҳатларини инобатга олган ҳолда кредит портфелига қуйидагича таъриф бериш мумкин: банкнинг кредит портфели - муайян таркибий тузилмага эга бўлган, ўзига хос бошқарув объекти сифатида кредитлаш йўналишлари бўйича банкнинг даромадлилик, риск, ликвидлик талабларига ҳамда янги иш жойлари ва ялпи маҳсулот яратилишини таъминлаш учун банкнинг кредит сиёсати стратегиясига мувофиқ кредитлаш объектларига йўналтирилган қўйилмалар мажмуидир.

Тижорат банклари кредит портфелини шакллантиришнинг бутун жараёнини ўрта гуруҳга бўлиш мумкин: банкнинг кредит сиёсати мақсадлари ва стратегиясига мувофиқ ҳар бир кредит тури бўйича унинг чегарасини, яъни кредит лимитлари тизимини шакллантиришни ҳам ўз ичига олиши керак; кредит портфелини шакллантиришда алоҳида кредитлаш объектлари ва

¹⁰ Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д. Банки на развивающихся рынках.-Вашингтон: ИЭР МБРР,1994-с45.

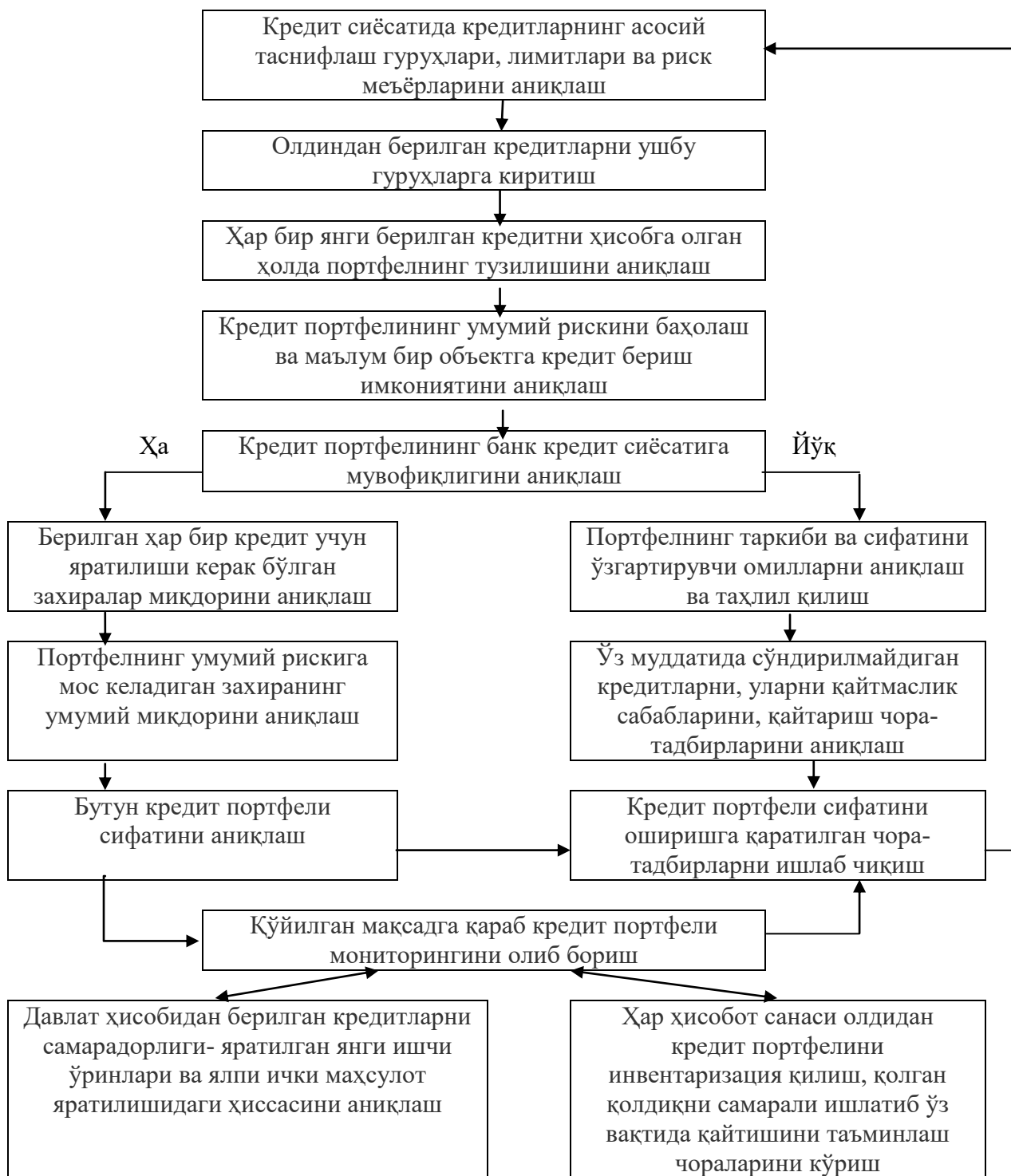
¹¹ <https://ru.wikipedia.org> Википедия — эркин энциклопедия маълумотлари.

¹² Зобова Е.В. Управление кредитным портфелем коммерческого банка на современном этапе // Социально-экономические явления и процессы. №4 (038). 2012. С. 46 - 50.

¹³ Банковский менеджмент: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. - М.: Кнорус, 2011. - 560 с. С. 374

¹⁴ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. Т., “Молия”, 2002. 304 б. Б – 166.

турлари бўйича кредит маблағлари ажратилади; кредит портфелининг ҳолати ва бошқарилишини таҳлил қилиш билан боғлиқ.



2-расм. Тижорат банки кредит портфелини шакллантириш модели¹⁵

2-расмдан кўриниб турибдики банк кредит портфелини шакллантириш бир-бири билан чамбарчас боғлиқ бўлган бир қанча босқичларни қамраб олади.

“Кредит портфелини бошқариш” тушунчаси деярли маҳаллий манбаларда топилмайди. Бир неча асосий ёндашувлар мавжуд. Фикримизча, кредит портфели ўзи алоҳида объект сифатида қаралганлиги учун бошқариш объекти

¹⁵ Муаллиф томонидан тузилган.

бўлиб ҳисобланади. Банк кредит портфелини бошқариш банк активларини бошқариш билан бевосита боғлиқ бўлган жараёндир.

Кредит портфелини бошқариш банкнинг кредитлаш жараёнини амалга ошириш билан боғлиқ бўлган банк фаолиятини англатиб, кредит рискин олдини олишга ёки камайтиришга йўналтиради¹⁶.

Кредит портфелининг бошқарилишини тизим сифатида қараш учун уни бошқариш субъектлари, бошқариладиган объектлар, шунингдек уларнинг ўзаро ҳамкорлиги, принциплари, қоидалари, мақсадлари ва асосий элементларини аниқлаш керак. Кредит портфели бошқаришнинг объекти бўлиб ҳисобланади. Кредит бериш, уларнинг мониторингини ўтказиш, қайтарилишини назорат қилиш, кредит рискин бошқариш билан шуғулланувчи банк департаментлари, бўлимлари, филиалларини бошқарув субъектлари деб аташ мумкин. Кредит портфелини стратегик бошқаруви кредит қўмитаси, банк бошқаруви ва банк кенгаши томонидан амалга оширилади.



3-расм. Банк кредит портфелини бошқариш модели¹⁷

Шуни таъкидлаш керакки, банк кредит портфелини бошқариш механизми элементлари ўртасида яқин алоқалар ва ўзаро боғлиқлик мавжуд: улар

¹⁶ Герасина Ю.А., Расулов Р.М. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе – 2011. № 1

¹⁷ Муаллиф томонидан тузилган.

ажралмас бўлиши ва якуний мақсадга эришиш учун бир-бирини мустаҳкамлаши керак.

Диссертациянинг иккинчи боби **“Банк кредит портфелини бошқаришда кредит сиёсати, кредит rischi ва уларнинг мониторинги”** деб номланган бўлиб, ушбу бобда кредит портфелини бошқаришда банк кредит сиёсатидан самарали фойдаланиш, банк кредит портфелида кредит riskини бошқариш, тижорат банкларида кредит портфели мониторинги тадқиқ қилинган.

Кредит сиёсати бу банкнинг кредит операциялари соҳасидаги стратегия ва тактикасидир. Сиёсатнинг стратегия қисми муайян банкнинг кредит бозоридаги биринчи даражали аҳамиятга эга бўлган мақсадлари ва тамойилларини, тактика қисми эса ушбу банкнинг кредит битимларини амалга оширишда фойдаланадиган молиявий ва бошқа инструментлари, битимларни амалга ошириш қоидалари, кредит жараёнини ташкил этиш тартибини ўз ичига олади.

Кредит сиёсатини ишлаб чиқишда тижорат банклари биринчи навбатда келгуси йил учун ўз стратегиясини аниқлаб олишади. Тўғри ва мустаҳкам стратегияни юритиш учун ҳар бир банк ўз мақсад ва вазифаларини белгилаб олади. Ҳар бир банкда ўзининг камчиликлари ва устунликларига эга бўлган мақсадлари мавжуд.

“Агробанк” АТБ нинг 2015-2017 йилларга қабул қилинган кредит сиёсати ўрганиб чиқилди ва 2018 йилга мўлжалланган кредит сиёсатига қуйидаги масалалар киритиш мақсадга мувофиқлиги асосланди:

- кредитларни сўндириш ва кредит портфелини мониторингини ташкил қилиш мақсадида берилган кредитларни ўз вақтида қайтарилишини кредитлаш билан шуғулланувчи банкнинг ҳудудий бошқармаларининг тузилмалари томонидан назорат қилиб бориш;

- ажратилган кредитлар юзасидан доимий мониторинг ўтказиш, кредитлардан мақсадли фойдаланиш, кредит ва ҳисобланган фоизларни сўндириш бўйича жавобгарлик филиал бошқарувчиси, бошқарувчи ўринбосари ва тегишли кредит ходими зиммаларига, назорат эса ҳудудий бошқарма бошлиғи, бошлиқ ўринбосари, кредитлаш билан шуғулланувчи тегишли тузилмаларга юклатиш;

- кредитлашнинг қайтаришлик тамойилига кўра ҳар бир кредит бўйича кредит турига, лойиҳанинг ўзини-ўзи қоплаш муддатларига қараб кредитни бир неча босқичларга бўлган ҳолда қайтариш жадвалини тузиш. Кредит riskларини камайтириш ва бошқа ҳолатларнинг олдини олиш мақсадида, кредитлаш даврининг сўнгги кунига кредитнинг тўлиқ суммасини қайтарилишини белгилашга йўл қўймаслик;

- асосий қарз ва фоизлар бўйича мажбуриятларнинг сўндириш муддати келганда, қарз олувчининг ўз маблағлари мавжуд бўлмаса, кредит бўйича асосий қарз ва ҳисобланган фоизлар ва воситачилик ҳақини ундириш иккиламчи манба (гаровдаги мулкни сотишдан тушган маблағлар, кафил ва кафолатчининг маблағлари, мол-мулклари ҳамда таъминот) ҳисобидан амалга оширилиши лозим.

Кредит riskини бошқариш банк фаолиятида, жумладан, кредит портфелини бошқаришда муҳим ҳисобланади. Тижорат банкида кредит

рискини бошқариш бу рискни минималлаштириш жараёни бўлиб, асосан қуйидагилардан таркиб топади:

- кредит рискни бошқариш стратегияси ва тактикасини ишлаб чиқиш;
- кредит рискни идентификация қилиш;
- кредит рискни баҳолаш;
- кредит рискни тартибга солиш;
- кредит рискни мониторинг ва аудит қилиш.

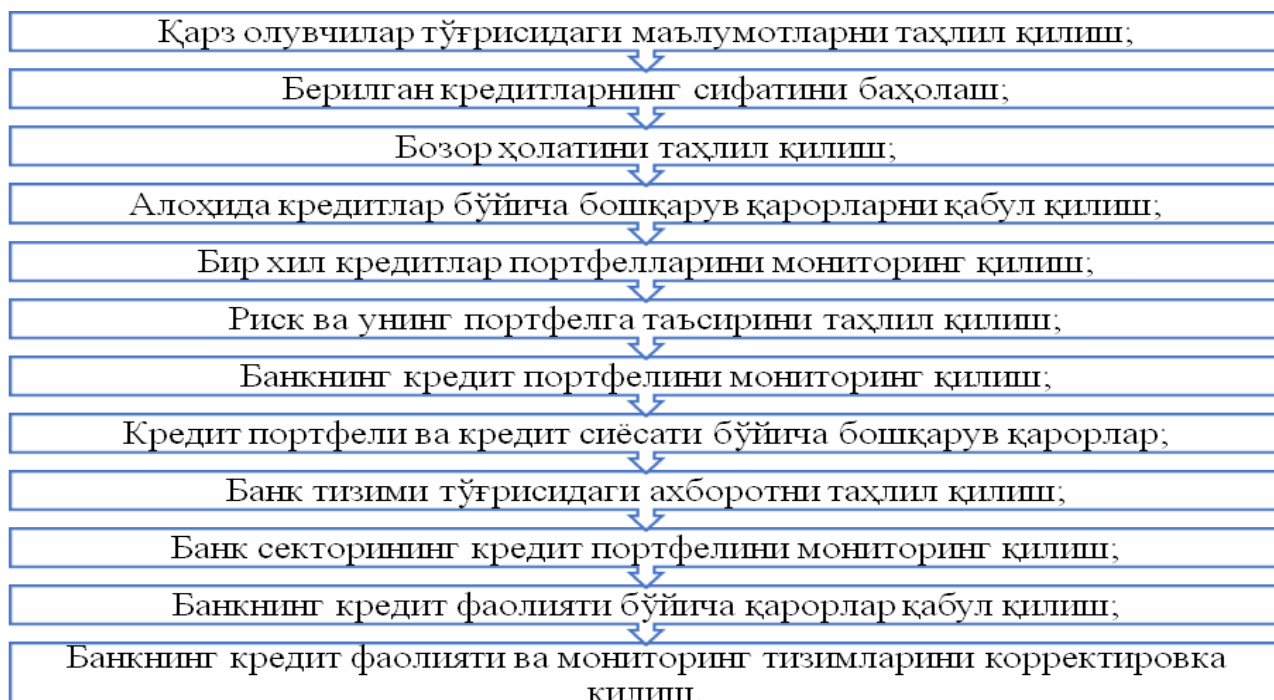
Кредит бериш жараёни ва унинг таҳлили ҳамда уларнинг ҳолатининг мониторинги банк кредит фаолиятини амалга оширишнинг зарур таркибий қисми ҳисобланади.

Бизнинг фикримизча, кредит операциялари самарадорлиги ва ишончлилигини таъминлаш тижорат банкларига кредит жараёнининг барча босқичларини доимий равишда назорат қилиш ва мониторинг олиб боришни талаб қилади. Кредит мониторинги кредитни тақдим этгандан сўнг бошланади. Кредит мониторинги кредит сиёсатининг элементи сифатида кредит муносабатлари субъектлари ўртасида кредитлаш тамойиллари ва шартларига риоя қилишини таъминлайди.

“Агробанк” АТБ кредит мониторинги ташкил этилиши кредитлаш жараёни тўлиқ қамраб олмаётганлигини кўрсатади. Ушбу ҳолатларни бошқа тижорат банкларининг кредит сиёсатида ҳам кўрсак бўлади. Жумладан, “Микрокредитбанк” АТБ, “Қишлоқ қурилишбанк” АТБ ларда.

Кредит мониторинги доирасида, биринчи навбатда, банк томонидан кредит шартномасининг бажарилишини доимий равишда мониторинг қилиш, иккинчидан, кредитнинг ҳаётий циклини мониторинг қилиш, кредитдан фойдаланишни мониторинг қилиш, қарздорнинг молиявий ҳолатидаги ўзгаришларни таҳлил қилиш, улар ўз қарзларини тўлаш қобилиятига ва ўз вақтида фойдаланишга бўлган қизиқишларига таъсир қилишлари мумкин, учинчидан, мижознинг кредит папкасини даврий таҳлил қилиш, кредит портфелини қайта кўриб чиқиш, қарздорнинг аҳволини баҳолаш ва аудит қилиш. Шу нуқтаи назардан, кредит мониторинги - кредит жараёнининг турли босқичларида олиб бориладиган кенг миқёсли кредит назорати, бошқарувнинг турли даражаларини ўз ичига олади ва қуйидаги асосий босқичларни таҳлил қилишни ўз ичига олади.

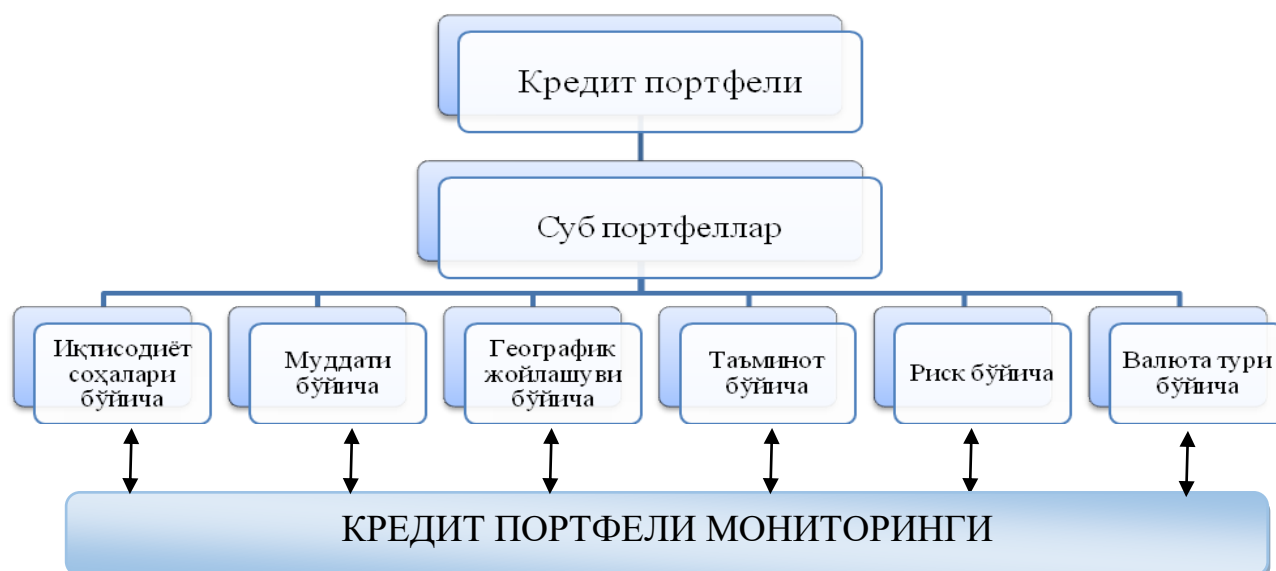
Мониторинг алгоритми, бизнинг фикримизча, қуйидаги босқичларни кетма-кет амалга оширишни ўз ичига олиши керак: қарз олувчилар тўғрисидаги маълумотларни таҳлил қилиш; берилган кредитларнинг сифатини баҳолаш; бозор ҳолатини таҳлил қилиш; алоҳида кредитлар бўйича бошқарув қарорларни қабул қилиш; бир хил кредитлар портфелларини мониторинг қилиш; риск ва унинг портфелга таъсирини таҳлил қилиш; банкнинг кредит портфелини мониторинг қилиш; кредит портфели ва кредит сиёсати бўйича бошқарув қарорлар; банк тизими тўғрисидаги ахборотни таҳлил қилиш; банк секторининг кредит портфелини мониторинг қилиш; банкнинг кредит фаолияти бўйича қарорлар қабул қилиш; банкнинг кредит фаолияти ва мониторинг тизимларини коррективировка қилиш. (4-расм)



4-расм. Тижорат банклари кредит фаолияти мониторинги¹⁸

Тижорат банкининг кредит портфелини диверсификациялашни мониторинг қилиш тижорат банкининг кредит портфелини муваффақиятли бошқарилишининг зарур қисми ҳисобланади.

Бу ҳолда керакли портфелларни диверсификациялашни аниқлашга имкон берувчи суб-портфелларнинг барча турлари таҳлил қилинади.



5-расм. Тижорат банклари кредит портфели диверсификацияси мониторинги¹⁹

¹⁸ Муаллиф томонидан тузилган.

¹⁹ Муаллиф томонидан тузилган.

Фикримизча, кредит портфелини ташкил этадиган суб-портфеллар ўртасидаги муносабатлар қуйидагича ифодаланиши мумкин:

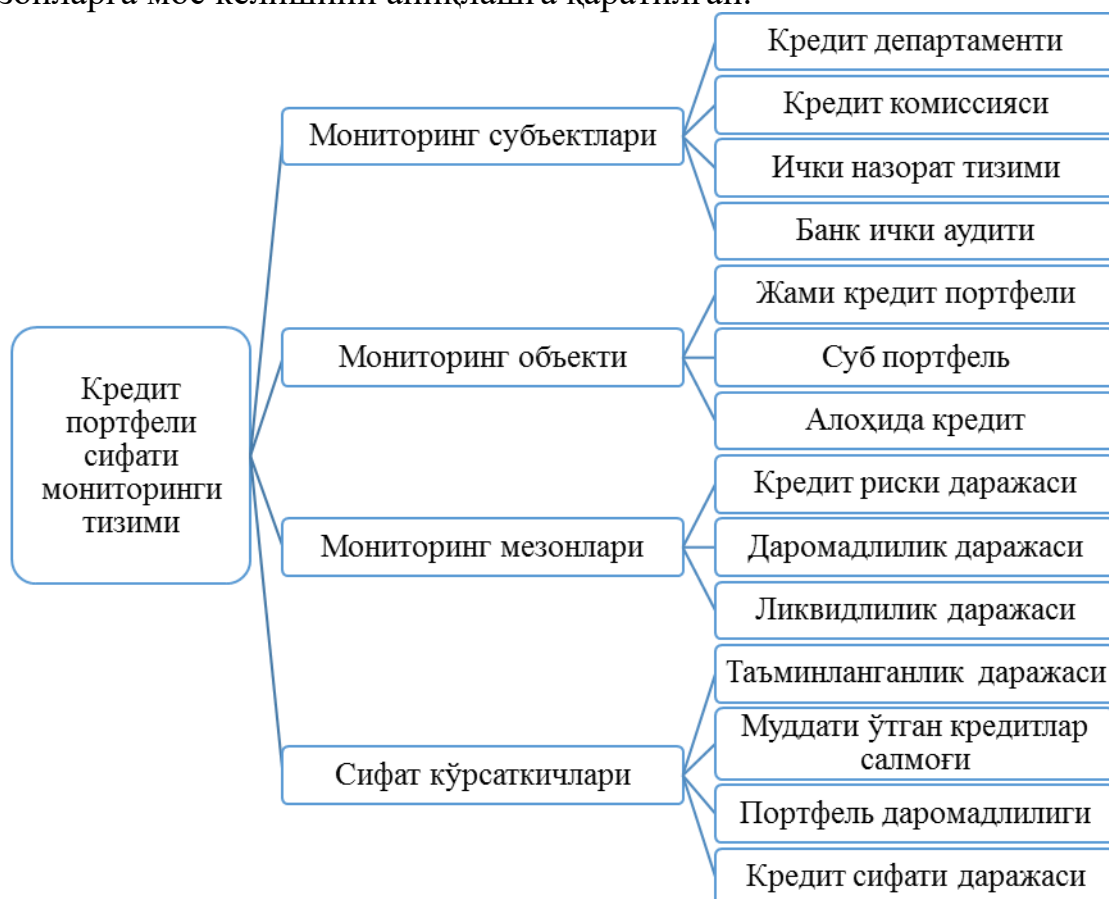
$$P = a_1 x_p + a_2 x_p + a_n x_p \quad (1)$$

$$\sum_{i=1}^n a_i = 100$$

Бунда, p – суб портфеллар ҳажми, a – кредит портфелини ташкил қилувчи суб портфелларининг улуши, фоизда; P – кредит портфели ҳажми.

Фикримизча, ҳар бир кичикроқ улуш, портфель турини кўпайтиради. Барча турдаги кичик портфелларни мониторингдан ўтказиш ва диверсификация қилиш учун чеклашларни ўрнатганимиздан сўнг, фикримизча, диверсификация қилиш усулини аниқлаш керак, бу эса кредит портфелининг керакли тузилмасига эришишга имкон беради. Жаҳон тажрибасига таянган ҳолда, ҳозирги вақтда кредит портфелини диверсификация қилиш учун жуда самарали усуллар мавжуд бўлган - бу кредит алмашинуви, қарзларни сотиш ва сотиб олиш, кредитлашда иштирок этиш бўлган ишдир.

Тижорат банкининг кредит портфелининг сифатини мониторинг қилиш, фикримизча, кредит портфели таркиби ва ҳолатининг идеал ёки оптимал мезонларга мос келишини аниқлашга қаратилган.



6-расм. Тижорат банклари кредит портфели сифати мониторинги тизими²⁰

²⁰ Муаллиф томонидан тузилган.

Банкнинг кредит портфели сифатини мониторинг қилиш асослари кредит портфелининг сифат кўрсаткичлари тизими ҳисобланади. Кредит портфелининг сифатини баҳолаш мониторинг даражасида, яъни банкнинг умумий портфели даражасида амалга оширилади; бир хил кредитлар портфели даражасида; бир қарз олувчи кредит портфели даражасида ва алоҳида кредит даражасида. Банк ҳар бир даражада портфел сифатини баҳолашнинг ўзига хос тизимидан фойдаланади. Сифатни баҳолаш мезонлари кредит портфелининг барча таркибий қисмлари учун бир хилдир. Бироқ, ҳар бир сегмент учун рейтинг кўрсаткичлари ўзига хос бўлади.

Диссертациянинг **“Тижорат банкларида кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш масалалари”** деб номланган учинчи бобида тижорат банклари кредит портфелини бошқаришни оптимизация қилиш масалалари ўрганилган ва банк кредит портфели сифатини бошқаришни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

Ҳар қандай банкнинг кредит сиёсатининг якуний мақсади оптимал кредит портфелини шакллантиришдир.

Тижорат банкининг оптимал кредит портфели бу шундай кредит портфелки унда жалб қилинган ресурслар ва уларни кредитга жойлаштиришда, кредитлар қуйидагиларга жавоб бериши керак: банк ихтиёрида мавжуд кредит ресурслари муддати ва суммасига жавоб беради; улар бўйича даромадлилик даражаси ушбу шароитларда максимал даражада бўлиши мумкин; риск даражаси минимал мақбул даражага туширилади.

Фикримизча, оптимал кредит портфелини шакллантиришнинг беш босқичини ажратиб чиқиш мумкин: кредитга бўлган талаб ва таклифга таъсир кўрсатадиган омилларни таҳлил қилиш; тижорат банкининг кредит потенциалини шакллантириш; кредит потенциали ва берилган кредитларнинг таркиби мутаносиблигини таъминлаш; турли омиллар бўйича берилган кредитларни таҳлил қилиш; кредит портфелининг самарадорлиги ва сифатини баҳолаш, банкнинг кредит портфелини яхшилаш бўйича чора-тадбирларни ишлаб чиқиш.

Оптимал кредит портфелини шакллантиришда берилаётган кредит амалга оширилаётган лойиҳа муддатига мос бўлиши талаб қилинади. Буни биз имтиёзли микрокредитлар асосида таҳлил қилиб кўрсак.

Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг 2012 йил 20 мартда “Тижорат банклари томонидан шахсий ёрдамчи хўжаликларга қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун микрокредитлар бериш тартиби тўғрисида” 2344-сонли низоми қабул қилинган эди. Ушбу низомга мувофиқ тижорат банклари томонидан шахсий ёрдамчи хўжаликларга қишлоқ хўжалиги маҳсулотлари етиштириш, чорвачилик, йилқичилик, туячилик балиқчилик, паррандачилик ва асаларичиликни ривожлантириш, қуён боқиш ва етиштириш, иссиқхоналар ташкил этиш, шунингдек уруғ ва кўчатлар сотиб олиш учун микрокредитлар беришни амалга оширишлари лозим.

Деҳқон хўжаликлари ва аҳоли томорқаси учун ажратилган ер майдонларидан янада самарали фойдаланиш, озиқ-овқат маҳсулотлари ишлаб чиқариш ва уларни экспорт қилиш ҳажмларини кескин ошириш, аҳоли

бандлигини таъминлаш ва даромадларини кўпайтириш мақсадида Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2017 йил 4 мартдаги «Дехқон хўжаликлари ва аҳолининг томорқа ерларидан самарали фойдаланиш, сувга чидамли, экспортбоп дарахт плантацияларини ривожлантиришга доир кўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги 119-сон қарори қабул қилинди. Бу ўз навбатида ушбу соҳаларга берилаётган микрокредитларнинг муддатини қайта кўриб чиқиш заруратини вужудга келтирди. Жумладан, микрокредитлар қуйидаги муддатлар бўйича берилиши лозимлиги асосланди:

- мевали дарахтлар ва узум кўчатларини сотиб олиш, балиқчилик ва паррандачиликни ривожлантириш учун — 1 йиллик имтиёзли давр билан

3 йилгача;

- чорвачилик, йилқичилик, туячилик, асаларичиликни ривожлантириш, қуён боқиш ва етиштириш, учун — 6 ойлик имтиёзли давр билан 3 йилгача;

- уруғликлар, минерал ўғитлар ва ўсимликларни кимёвий ҳимоя қилиш воситаларини сотиб олиш ҳамда иссиқхоналар ташкил этиш учун — 6 ойлик имтиёзли давр билан 2 йилгача;

- лимон етиштиришга мўлжалланган иссиқхоналар ташкил этиш, унаби ва грек ёнғоғи етиштириш учун — 3 йиллик имтиёзли давр билан 5 йилгача бўлган муддатга берилади.

Ушбу таклифларнинг амалиётга жорий этилиши натижасида тижорат банклари томонидан шахсий ёрдамчи хўжаликларга қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун берилаётган микрокредитларнинг ўз вақтида қайтарилмаслик ҳолатларини бартараф этишга хизмат қилади ҳамда уларга кредитни ўз вақтида қоплаш имконини беради.

2-жадвал

“Микрокредитбанк” АТБ томонидан берилган микрокредитлар²¹ (млн. сўм)

№	Кўрсаткичлар	2014	2015	2016	2017	2018
1	Саноат (ишлаб чиқаришни ривожлантиришга хом-ашёлар олиш учун)	2542,3	2743,6	3307,4	12614,1	13875,5
2	Уруғлар ва кўчатлар	2180,6	2644,8	5172,8	19842,8	23811,4
3	Ўғит ва ёқилғи материаллари учун	298,2	371,0	6630,4	25921,4	33697,8
4	Техникалар, машиналар ва асбоб-ускуналар сотиб олиш	6974,1	7450,5	7273,4	27787,1	34733,9
5	Чорва моллари, парранда, балиқчилик, асаларичилик ва ҳ.к.	9984,4	10913,4	7834,3	29762,4	35119,6
6	Қурилиш (бино ва иншоотлар қуриш ва сотиб олиш)	426,3	463,8	4144,2	15875,5	19685,6
7	Бошқалар	684,2	555,4	2585,9	9930,9	12413,6
8	Жами микрокредитлар	23090,1	25142,5	36948,4	141734,1	173337,4

2-жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики “Микрокредитбанк” АТБ томонидан берилган микрокредитлар йилдан-йилга кўпайиб борган. Микрокредитлар таркибида 2017-2018 йилларда ўғит ва ёқилғи материаллари учун, техникалар, машиналар ва асбоб-ускуналар сотиб олиш, чорва моллари,

²¹ “Микрокредитбанк” АТБнинг йиллик ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

парранда, балиқчилик, асаларичилик ва ҳ.к. ларга берилган кредитлар салмоқли ўринга эга. Банкда 2017-2018 йилларда ўтган йилларга нисбатан микрокредитлар миқдори кескин кўпайганлигини кўрсак бўлади.

Тижорат банкининг кредит портфелининг сифатини баҳолаш мезонлари кредит рискининг даражаси, даромадлилик даражаси ва ликвидлик даражасини ўз ичига олади. Кредит рискининг ўзи кредит портфелининг сифатини баҳолай олмайди, чунки унинг концепцияси янада кенгроқ ва ликвидлик рисклари ва даромадлиликни йўқотиши билан боғлиқ. Бироқ, бу мезонларнинг аҳамияти банк фаолият юритадиган жойга ва унинг стратегиясига боғлиқ равишда ўзгаради.

Кредит портфелининг сифатини бошқариш “кредит сифати” ва “кредит портфелининг сифати” атамаларига аниқлик киритишга ёрдам беради. Фикримизча, кредит сифати қарздор кредитнинг асосий қисми ва фоизини тўламаслик rischi туфайли унинг қадрсизланиши эҳтимоли ва даражаси билан аниқланади. Кредит портфелининг сифати эса портфелга киритилган барча кредитларнинг хусусиятларини бирлаштиради: агар ҳар бир кредит юқори сифатли бўлса, кредит портфели юқори сифатга эга бўлади, банк кредит портфелининг юқори сифати ҳар бир кредитнинг юқори сифат кўрсаткичи эмас.

Кредит портфелининг сифатини бошқариш банкнинг кредит операциялари рисклилиги, ликвидлиги ва даромадлиги ўртасидаги ўзаро келишувни топишдан иборат бўлиб, у банкнинг бозор қийматининг, айниқса, капитал жиҳатидан ўсишига олиб келадиган бир қатор тамойиллар ва усуллардан фойдаланиш орқали амалга оширилади.

Банкнинг кредит портфелининг сифатини баҳолаш усуллари. Банкнинг кредит портфелини сифатини бошқаришда кредит портфелидаги кредитларнинг қайтмаслик даражаси кредитлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захиралар орқали баҳолаш керак.

$$\text{КПКД} = (\text{КЭЙҚЗ} : \text{КП}) \times 100\% \quad (2)$$

бу ерда КПКД - банк кредит портфелининг қадрсизланиш даражаси,%;

КЭЙҚЗ - кредитлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захиралар;

КП - банк кредит портфели суммаси.

3-жадвал

“Агробанк” АТБнинг кредит портфелининг қадрсизланиш даражаси²²

№	Кўрсаткичлар	2014	2015	2016	2017	2018	2018 йилда 2014 йилга нисбатан ўзгариши
1	Банк кредит портфели (млрд. сўм)	1970,3	2295,6	3129,6	3338,6	8750,3	+6780
2	Кредитлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захиралар (млрд. сўм)	59,2	55,6	67,9	88,5	125,5	+66,3
3	Банк кредит портфелининг қадрсизланиш даражаси,%	3,0	2,4	2,17	2,65	1,43	-1,57

²² “Агробанк” АТБ ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

“Агробанк” АТБнинг кредит портфели 2018 йилда 8750,3 млрд. сўмни ташкил қилиб 2014 йилга нисбатан 6780 млрд. сўмга ошган. Кредитлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захира 2018 йилда 125,5 млрд. сўмни ташкил этиб, 2014 йилга нисбатан 66,3 млрд. сўмга ошган. Банк кредит портфелининг қадрсизланиш даражасини 1,57 фоизга камайиб, 1,43 фоизни ташкил қилган. Ушбу ҳолат банкнинг кредит портфели таркибида муаммоли кредитлар салмоғи 2018 йилда кескин камайганлигидан далолат беради.

Банк кредит портфелининг қадрсизланиш даражаси ошиб кетиши банкнинг кредитлаш операцияларидан кўп зарар кўриши, муаммоли кредитларнинг салмоғи ошиб кетганлигини кўrsa бўлади.

Банк тизими барқарорлигини ошириш учун иқтисодиёт тармоқлари бўйича кредитлар тақсимотини ўзаро мувофиқлаштириш лозим. 2017-2018 йил чораклари бўйича биргина саноат тармоғида жами иқтисодиётга ажратилган кредитларнинг 30-40 фоизининг тўғри келиши банк тизими барқарорлигига катта таъсир кўрсатиши мумкин. (4-жадвал)

4-жадвал

Тижорат банклари кредитларининг иқтисодиёт секторлари бўйича таркиби (%да, ойнинг охириг санасига)²³

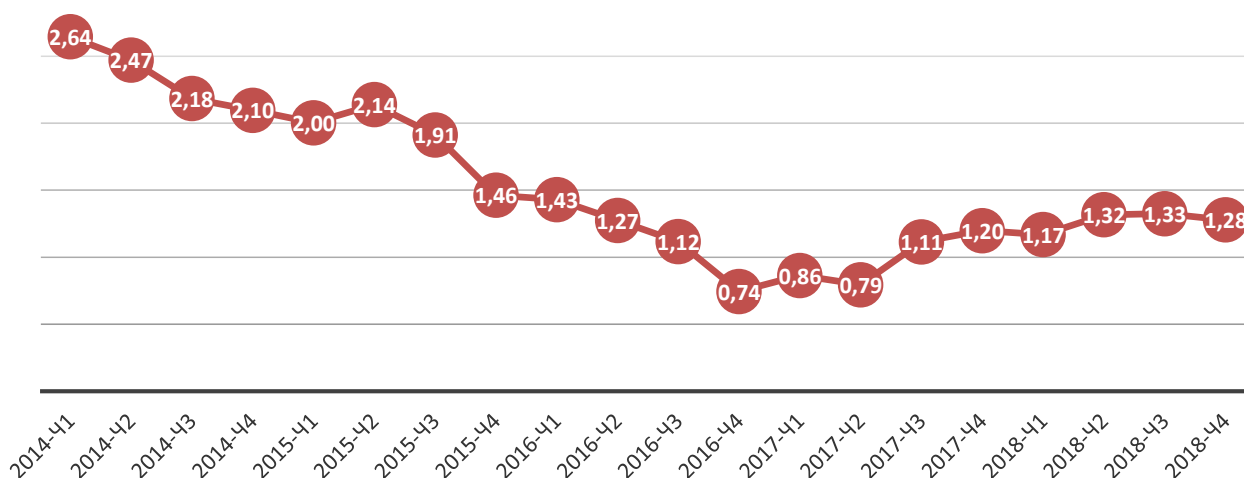
Кўрсаткичлар	12.2016	03.2017	09.2017	12.2017	03.2018	09.2018	12.2018	Ўрта- часи	Ўзга- риши
Саноат	34,9	34,3	39,5	40,9	39,3	39	39,8	38,2	4,9
Қишлоқ хўжалиги	5,8	6,9	6	4,3	6,5	7,1	5,6	6,0	-0,2
Қурилиш соҳаси	4,2	4,4	2,9	3,1	3,2	3,7	3,5	3,6	-0,7
Савдо ва умумий хизмат	7,7	7,3	4,8	4,7	4,7	6,1	6,4	6,0	-1,3
Транспорт ва коммуникация	13,6	12,8	15,4	14,7	13,3	12,3	12,5	13,5	-1,1
Моддий ва техник таъми-нотни ривожлантириш	1,2	1	0,5	0,4	0,4	1,3	1,6	0,9	0,4
Уй-жой коммунал хизмати	0,9	0,9	0,9	0,9	0,7	0,8	1,1	0,9	0,2
Жисмоний шахслар	17,8	18,3	12,4	12,3	12,1	14	14,6	14,5	-3,2
Бошқа соҳалар	13,9	14,1	17,6	18,7	19,8	15,7	14,9	16,4	1
Жами кредитлар	100	100	100	100	100	100	100	100	0

Тижорат банклари кредитлаш фаолияти қурилиш, савдо ва умумий овқатланиш соҳаларига мазкур фаолият диверсификациясининг кўпайганлигини ижобий ҳолат сифатида баҳолаш мумкин. Аммо транспорт ва коммуникация, иқтисодиётнинг бошқа секторларига ажратилган кредитлар миқдорининг камайиши банк соҳасида тизимли рискни вужудга келишига сабаб бўлади.

Муаммоли кредитларни бартараф этиш амалиёти самарали бўлиши учун уларнинг келиб чиқиш сабабларини аниқлаш зарур бўлади. Шу билан бир қаторда, мазкур сабабларни аниқлаш ва уларни таснифлаш муаммоли

²³ www.cbu.uz сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

кредитларни бартараф этиш жараёнининг энг асосий ва дастлабки босқичларидан биридир.



7-расм. Тижорат банклари кредит портфелида муаммоли кредитлар²⁴

Тижорат банклари кредит портфели таркибида муаммоли кредитлар 2014 йилдан 2016 йил 0,74 фоизгача камайиб, 2018 йил якунига келиб 1,28 фоизни ташкил қилган. Банк тизимидаги муаммоли кредитлар жаҳон амалиётида қабул қилинган критик 3 фоизли кўрсаткичдан кам бўлсада, муаммоли кредитларни камайтириш лозим бўлади.

Хулоса ўрнида шуни айтиш лозимки, тижорат банклари кредит портфели сифатини бошқаришни такомиллаштириш орқали банк фаолиятини молиявий барқарорлиги таъминланади.

ХУЛОСА

1. Кредит иқтисодий категория бўлиб, товар ишлаб чиқаришни ўзак дастаги ва у қанчалик ривожланиб борса айрилмас давоми, айниқса ривожланишни янги босқичига ўтган Республикамиз иқтисодиётини молиявий барқарорлигини таъминлаш, хўжалик юритувчи субъектларнинг жорий ва инвестицион харажатларини молиялаштириш, аҳолининг шахсий эҳтиёжларини қондиришга хизмат қилиши билан аҳамиятли бўлиб, ундаги муаммоларни ўрганиш долзарбдир.

2. Банкнинг кредит портфели - муайян таркибий тузилмага эга бўлган, ўзига хос бошқарув объекти сифатида кредитлаш йўналишлари бўйича банкнинг даромадлилик, риск, ликвидлик талабларига ҳамда янги иш жойлари ва ялпи маҳсулот яратилишини таъминлаш учун банкнинг кредит сиёсати стратегиясига мувофиқ кредитлаш объектларига йўналтирилган қўйилмалар мажмуидир.

3. Кредит портфелини бошқариш кредитлаш жараёнида банк фаолиятининг ташкил этилиши бўлиб, у кредит рискининг олдини олиш ёки камайтиришга қаратилган. Банк кредит портфелини бошқариш мақсади ушбу портфелнинг риск, даромадлилик ва ликвидлилик кўрсаткичларининг оптимал

²⁴ www.cbu.uz сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

даражасига эришиш ҳисобланади. Кредит портфелини бошқариш тизими бошқарув субъекти, бошқарув объекти, тамойиллар, функциялар, меъёрий асослар ва шу каби алоҳида элементлардан ташкил топган яхлит тизимдир.

4. Тижорат банкида кредит рискани бошқариш бу рискни минималлаштириш жараёни бўлиб: кредит рискани бошқариш стратегияси ва тактикасини ишлаб чиқиш, кредит рискни идентификация қилиш, кредит рискани баҳолаш, кредит рискани тартибга солиш, кредит рискани мониторинг ва аудит қилишдан таркиб топади.

5. Кредитларни сўндириш ва кредит портфелини мониторингини ташкил қилиш, кредитлардан мақсадли фойдаланиш, кредит ва ҳисобланган фоизларни сўндириш бўйича жавобгарлик банкнинг маъсул ходимларига юклатиш керак.

6. Кредитлашнинг қайтаришлик тамойилига кўра ҳар бир кредит бўйича кредит турига, лойиҳанинг ўзини-ўзи қоплаш муддатига, кредит берилаётган иқтисодиёт тармоғига қараб кредитни бир неча босқичларга бўлган ҳолда қайтаришни ташкил этиш ҳамда кредитни кузатиб, мижозга маслаҳат хизматларини кўрсатиб бориш лозим.

7. Оптимал кредит портфелини шакллантириш банкнинг асосий вазифаларидандир ва асосий муаммоси ҳисобланади. Уни шакллантиришнинг беш босқичини ажратиб чиқиш мумкин: кредитга бўлган талаб ва таклифга таъсир кўрсатадиган омилларни таҳлил қилиш; тижорат банкининг кредит потенциалини шакллантириш; кредит потенциали ва берилган кредитларнинг таркиби мутаносиблигини таъминлаш; турли омиллар бўйича берилган кредитларни таҳлил қилиш; кредит портфелининг самарадорлиги ва сифатини баҳолаш, банкнинг кредит портфелини яхшилаш бўйича чора-тадбирларни ишлаб чиқиш.

8. Муаммоли кредитларни юзага келишини олдини олиш учун кредит муддати кредитланаётган лойиҳанинг муддати ва самарадорлигига мос бўлиши лозим. Жумладан, тижорат банклари томонидан шахсий ёрдамчи хўжаликларга қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш учун микрокредитлар бериш тартибида микрокредитлар қуйидаги муддатлар бўйича берилиши лозимлиги асосланди: - мевали дарахтлар ва узум қўчатлари сотиб олиш учун — бир йиллик имтиёзли давр билан 3 йилгача; - қорамол, қўй, эчки, қуён боқиш ва етиштириш учун — олти ойлик имтиёзли давр билан 3 йилгача; - уруғликлар, минерал ўғитлар ва ўсимликларни кимёвий ҳимоя қилиш воситаларини сотиб олиш, ихчам иссиқхоналар ташкил этиш ҳамда паррандачилик ва асаларичиликни ривожлантириш учун — олти ойлик имтиёзли давр билан 2 йилгача бўлган муддатга бериш.

9. Банк кредит портфели сифатини бошқариш учун банкка қарз бериш учун объектларни танлаш жараёнини тартибга солиш, банкнинг кредитлаш операцияларининг рисклилигини ва ликвидлигини муайян тамойиллар, молиявий усуллар, воситалар, ахборот каналлари доирасида фаолият олиб бораётган муҳитдаги ўзгаришларга мос равишда жавоб беришга имкон берувчи тартиб-қоидалар, ўз ва жалб қилинган маблағларидан самарали фойдаланиш лозим.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.27.06.2017.I.17.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ
ИНСТИТУТЕ**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ОТАМУРОДОВ ХАКИМЖОН ХОМИДОВИЧ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ ДОКТОРА ФИЛОСОФИИ (PhD) ПО
ЭКОНОМИЧЕСКИМ НАУКАМ**

Ташкент – 2019

Тема диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан за №B2017.3.Phd/Iqt293 .

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трёх языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tfi.uz) и Информационно-образовательном портале «ZiyoNet» (www.ziyo.net).

Научный руководитель: **Кодиров Ашур Кодирович**
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Жумаев Нодир Хосиятович**
доктор экономических наук, профессор

Йулдошев Олим Абдураимович
доктор экономических наук, доцент

Ведущая организация: **Ташкентский государственный
экономический университет**

Защита диссертации состоится «___» _____ 2019 года в ____ часов на заседании научного совета №DSc.27.06.2017.I.17.01 при Ташкентском финансовом институте. Адрес: 100000, г.Ташкент, ул. Амира Темура, 60-А. Тел.: (+99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: info@tfi.uz.

С докторской диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (зарегистрировано за номером ____). Адрес: 100000, г.Ташкент, ул. Амира Темура, 60-А. Тел.: (+99871) 237-53-25, факс: (+99871) 237-53-25, e-mail: tfi@tfi.uz.

Автореферат диссертации разослан «___» _____ 2019 года

(протокол реестра ____ от «___» _____ 2019 года).

И.Н. Кузиев
Председатель научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
доцент

С.У. Мехмонов
Секретарь научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
профессор

Ж.И. Каримкулов
Председатель научного семинара при
научном совете по присуждению ученых
степеней, к.э.н., доцент

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. В развивающихся странах мира кредиты банков играют важную роль в стимулировании экономического роста. “Денежно-кредитная политика является основным фактором определения банковского кредитования”²⁵. В структуре активов коммерческих банков доля кредитов в 2018 году в США составила 56,1%, а на территории Еврозоны - 62,4%²⁶. В центре внимания руководства коммерческих банков, в различных странах функционирующих на международном уровне, стоят вопросы минимизации кредитных рисков в процессе кредитования, повышения доходности кредитных операций и обеспечения ликвидности банка. Это, в свою очередь, требует формирования оптимального кредитного портфеля и его эффективного управления. на финансовую стабильность и эффективность деятельности банка совершенствование механизмов управления кредитным портфелем путем изучения влияния кредитных операций способствует укреплению конкурентоспособности и безопасности банков.

Научные исследования по организации процесса кредитования, формированию и управлению кредитным портфелем, и минимизации кредитных рисков проводятся как в развитых, так и развивающихся, и отсталых государствах. Основное внимание в международной практике такого рода исследованиях уделяется вопросам организации эффективного управления кредитным портфелем; повышения качества кредитов; снижения кредитных рисков; объективной оценки кредитоспособности заемщиков; сохранения оптимального для банка уровня доходности, ликвидности и кредитного риска при управлении кредитным портфелем; повышения финансовой стабильности банков. Так, в качестве объекта научного исследования рассматриваются такие вопросы, как размещение коммерческими банками кредитных ресурсов исходя из своей стратегии и целей; разработка механизма эффективного управления сформированного таким образом оптимального кредитного портфеля с минимизацией кредитных рисков и обеспечением высокой ликвидности.

Одним из основных источников финансирования проводимой в республике созидательной работы являются кредиты банков, объемы которых в свете реформирования банковской системы в стране с каждым годом увеличиваются. “Дальнейшее расширение кредитования перспективных инвестиционных проектов и субъектов частного предпринимательства”²⁷ всегда оставалось актуальной задачей. В настоящее время при формировании кредитного портфеля банка в первую очередь учитывается кредитный потенциал; основное внимание уделяется обеспечению согласованности между кредитными ресурсами и сроками выдачи кредитов; повышению уровня

²⁵ Sergio Sanfilippo-Azofra, Begoña Torre-Olmo, María Cantero-Saiz, Carlos López-Gutiérrez Financial development and the bank lending channel in developing countries Journal of Macroeconomics 55 (2018) 215–234 www.elsevier.com/locate/jmacro

²⁶ www.fred.stlouisfed.org, www.ecb.europa.eu сайти маълумотлари.

²⁷ Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 г., №УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан».

диверсификации кредитного портфеля коммерческих банков Республики Узбекистан; минимизации системных рисков через снижение зависимости коммерческих банков от отдельных отраслей экономики; сокращению объемов проблемных кредитов; ведению системного мониторинга кредитного портфеля; оказанию клиентам консультационных услуг в вопросах использования и возврата кредита, совершенствования управления кредитным портфелем путем широкого использования современных методов управления, анализа и оценки кредитного портфеля.

Данная диссертационная работа в определенной степени способствует реализации задач, поставленных в Указах Президента Республики Узбекистан «О стратегии действий по пяти приоритетам развития Узбекистана в 2017-2021 годах» от 7 февраля 2017 года №4947, “О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан” от 9 января 2018 года №УП-5296, Постановлений Президента Республики Узбекистан “О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики” от 12 сентября 2017 года №ПП-3270, “О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг” от 23 марта 2018 года, “О мерах по усилению правовой защиты кредиторов и совершенствованию механизмов финансирования предпринимательской деятельности” от 23 ноября 2018 года №ПП-4026 и других нормативных актах.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий Республики Узбекистан. Диссертационная работа выполнена в соответствии с приоритетным направлением развития в республике науки и технологий I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирования инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Отдельные теоретические, методические и практические аспекты отражены в научных работах зарубежных ученых-экономистов, таких как S.Ben Naceura, Лаврушин О.И., Тавасиев А.М., Платонова В., Хиггинс М., Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д., Герасина Ю.А., Расулов Р.М., Jijun Niu, Жуков Е.Ф., Зобова Е.В., Казакова О.Н., Каминская Т.Е., Костюченко Н.С., Мануйленко В.В., Морсман-мл. Э.М., Peterson K. Ozili, Панова Г.С., Роуз П.С., Sergio Sanfilippo-Azofra, Чернышева Я.Е.²⁸

²⁸ S.Ben Naceura Basel III and bank-lending: Evidence from the United States and Europe / Journal of Financial Stability 39 (2018) 1–27 www.elsevier.com; Банковский менеджмент: Учебник / Под ред. О.И.Лаврушина. - М.: Кнорус, 2011. - 560 с.; Банковское дело. Управление и технологии: Учебник / Под ред. А.М. Тавасиева. - М.: Юнити-Дана, 2005. - 671 с.; Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В.Платонова, М.Хиггинса. М.: Консалтбанкир, 2001. с. – 432; Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д. Банки на развивающихся рынках. - Вашингтон: ИЭР МБРР, 1994-С 45.; Герасина Ю.А., Расулов Р.М. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе: – 2011. № 1; Jijun Niu Loan growth and bank valuations The Quarterly Review of Economics and Finance 61 (2016). 185–191 www.elsevier.com; Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д. Банковский менеджмент: Учебник / Под ред. Е.Ф.Жукова. - М.: Юнити, 2012. - 319 с. Б. 16; Зобова Е.В. Управление кредитным портфелем коммерческого банка на современном этапе // Социально-экономические явления и процессы. №4 (038). 2012. С. 46 - 50.; Казакова О.Н. Качество кредита и кредитного портфеля // Банковское дело. — 2009. — №7. С. 74 — 77.; Каминская Т. Е., Иванченко Ю. С. Методические аспекты оценки кредитного риска // Вестник ТОГУ. - 2011. - № 4 (23). - С. 191-200.; Анализ кредитных рисков / Н.С. Костюченко. - СПб.: ИТД «Скифия», 2010 - 440

Некоторые особенности совершенствования управления кредитным портфелем банка рассматривались узбекскими учеными-экономистами Абдуллаевой Ш.З., Иминовым О.К., Каралиевым Т.М., Мухаммеджановым К.А., Омоновым А.А., Саттаровым О.Б., Нумановой Б.М.²⁹ и др.

Между тем, в проведенных научных исследованиях вопросы совершенствования механизма управления кредитным портфелем коммерческих банков не рассматриваются комплексно, в качестве объекта исследования.

Связь темы диссертационного исследования с планами научно-исследовательских работ высшего учебного заведения, где выполнена работа. Данная диссертационная работа выполнена в рамках стратегического направления плана научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института на тему “Научные основы координации финансовой, банковской и учетной систем в условиях модернизации экономики”.

Целью исследования является исследование научно-практических основ управления кредитным портфелем коммерческих банков и разработка предложений и практических рекомендаций по его совершенствованию.

Задачи исследования:

раскрытие теоретических основ формирования кредитного портфеля коммерческих банков;

научное обоснование необходимости и сущности управления кредитным портфелем коммерческого банка;

проведение анализа структуры кредитного портфеля кредитных банков и выявление имеющихся проблем;

реализация системного подхода к управлению качеством кредитного портфеля коммерческого банка;

обеспечение адаптации управления кредитного портфеля к меняющимся условиям функционирования коммерческого банка;

с.; Мануйленко В.В. Риск-ориентированный подход к формированию кредитного портфеля коммерческого банка: инновационный аспект // Финансы и кредит. - 2012. - № 16 (496). С. 48-58.; Морсман-мл. Э. М. Управление кредитным портфелем: пер. с англ. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. - 208 с.; Peterson K. Ozili, Erick Outa Bank loan loss provisions research: A review Borsa Istanbul Review 17-3 (2017) 144-163 www.elsevier.com; Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. - М: МКЦ, 1997. - С.464.; Поуз П.С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. - М: Дело, 1997 - С.768.; Sergio Sanfilippo-Azofra Financial development and the bank lending channel in developing countries Journal of Macroeconomics 55 (2018) 215–234; Чернышева Я.Е. Формы и методы управления качеством кредитного портфеля коммерческого банка. Автореферат диссертации на соискание ученой степени к.э.н. Санкт-Петербург, 2003. – 24 с.

²⁹ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари шароитида тижорат банклари кредит портфелини диверсификациялаш. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. – Т, 2000 й. – Б.323.; Иминов О.К. Бозор иқтисодиёти шароитида кредит тизими ва уни такомиллаштириш масалалари. И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Т, 2002 й. – Б.38.; Каралиев Т.М., Мухаммеджанов К.А. Пути совершенствования управления кредитным портфелем и кредитными рисками коммерческого банка: Монография.-ТФИ.-Т.: , 2011.- С.100.; Омонов А.А. Тижорат банкларининг ресурсларини самарали бошқариш масалалари. и.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. Автореферати. -Т, 2008. –Б.38.; Саттаров О.Б. Ўзбекистон Республикаси банк тизими барқарорлигини таъминлаш методологиясини такомиллаштириш И.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дисс. автореферати. – Т, 2018 й. – Б.67.; Нуманова Б.М. Пути снижения уровня уязвимости кредитных портфелей коммерческих банков Республики Узбекистан. Автореферат дисс. на соискание ученой степени к.э.н. Т., 2009 – 24 с.

изучение международной практики эффективного управления кредитным портфелем банка и разработка предложений и рекомендаций по ее внедрению в банки нашей республики.

Объектом исследования являются кредитные портфели АКБ “Агробанк” и АКБ “Микрокредитбанк”.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе управления кредитным портфелем коммерческих банков.

Методы исследования. В диссертации использованы методы группировки, обобщения, сравнения, сравнительного и структурного анализа, индукции и дедукции, экономико-статистические методы и др.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

разработано предложение по методике повышения качества и эффективного управления кредитным портфелем коммерческих банков и пути ее оптимизации на основе анализа кредитного портфеля банка с точки зрения доходности, рискованности и ликвидности;

определены направления мониторинга кредитного портфеля коммерческих банков по субпортфелям, и в ходе мониторинга установлены многоэтапность кредитного портфеля, структура участников и взаимоотношения и полномочия;

обосновано, что при выделении коммерческими банками микрокредитов для производства сельскохозяйственной продукции сроки кредита и льготный период должны соответствовать сроку проекта и его эффективности;

предложено необходимость составления графика возврата кредита коммерческих банков по каждому виду его в соответствии со сроками окупаемости кредитных ресурсов, и с разделением кредитного периода на несколько этапов по принципу возвратности кредита.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

дано авторское определение понятию “кредитный портфель банка” как объекту управления портфелем;

обосновано, что в целях погашения кредитов и организации мониторинга кредитного портфеля в АКБ “Агробанк” структуры территориальных управлений банка, занимающиеся кредитованием, должны установить надлежащий контроль над своевременным возвращением выданных кредитов;

обоснована необходимость возложения в ответственности за постоянный мониторинг выданных кредитов, их целевым использованием, погашениям кредитов и начисленным процентов на должностных лиц АКБ “Агробанк”;

обосновано, что в АКБ “Агробанк” при наступлении срока погашения обязательств по основному долгу и процентам в случае отсутствия у заемщика собственных средств, взыскание основного долга по кредиту, начисленных процентов и комиссионных осуществляется за счет вторичных источников.

Достоверность результатов исследования определяется тем, что по результатам исследования в местных и зарубежных научных изданиях опубликованы научные статьи, их результаты также озвучены в ходе выступлений на республиканских и международных научно-практических конференциях, и они приняты для практического использования Центральным

банком Республики Узбекистан, АКБ “Микрокредитбанк”, АКБ “Агробанк”, что подтверждает их достоверность.

Научная и практическая значимость результатов исследования.

Научная значимость заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы при проведении специальных изысканий по управлению кредитным портфелем и повышению его качества для дальнейшего развития банковской сферы в нашей стране, а также в качестве пособия при преподавании предметов “Банковское дело”, “Банковский менеджмент и маркетинг”, “Банковские риски” в высших экономических учебных заведениях.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные в диссертации научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы при разработке мер по совершенствованию практики управления кредитным портфелем в коммерческих банках и повышению их качества.

Внедрение результатов исследования. На основе научно-теоретических предложений и практических рекомендаций по совершенствованию управления кредитным портфелем коммерческих банков:

предложенная методика повышения качества и эффективного управления кредитным портфелем, пути ее оптимизации на основе анализа кредитного портфеля банка с точки зрения доходности, рискованности и ликвидности, внедрена в практику АКБ “Микрокредитбанк” (справка АКБ “Микрокредитбанк” от 06.03.2019 г. № ТА 01-11/1735). Практическая реализация данного предложения позволила АКБ “Микрокредитбанк” оптимизировать процесс мониторинга кредитного портфеля и повысить доходность кредитного портфеля на 5%;

предложения об определении направления мониторинга кредитного портфеля коммерческого банка по субпортфелям, и установления в ходе мониторинга многоэтапности кредитного портфеля, структуры участников, их взаимоотношений и полномочий приняты для реализации АКБ “Микрокредитбанк” (справка АКБ “Микрокредитбанк” от 06.03.2019 г. № ТА 01-11/1735). В результате этого, в кредитном портфеле “Микрокредитбанк” удельный вес проблемных кредитов снизился на 4%;

предложение о целесообразности обеспечения соответствия управления кредитным портфелем банка и формирования оптимальной структуры кредитного портфеля с кредитной политикой банка реализовано АКБ “Микрокредитбанк” (справка АКБ “Микрокредитбанк” от 06.03.2019г. № ТА 01-11/1735). Данное предложение способствовало повышению уровня диверсификации кредитного портфеля АКБ “Микрокредитбанк”;

предложение о разработке порядка установления льготного периода и сроков кредитов при выделении микрокредитов для производства сельскохозяйственной продукции учитывалось при разработке проекта решения Центрального банка Республики Узбекистан “О внесении изменений в Положение о порядке предоставления коммерческими банками микрокредитов личным подсобным хозяйствам для производства сельхозпродуктов” от

08.04.2017 года №7/4 (Справка Центрального банка Республики Узбекистан от 01.06.2017 г. №32-10/2021). Практическая реализация данного предложения способствовала устранению случаев невозвращения вовремя микрокредитов, выданных коммерческими банками личным подсобным хозяйствам для производства сельскохозяйственной продукции, с предоставлением им возможности своевременного погашения полученных кредитов;

предложение о составлении графика возврата кредита по каждому его виду в соответствии со сроками возобновляемости кредитных ресурсов с разделением кредитного периода на несколько этапов по принципу возвратности кредита было использовано АКБ “Агробанк” при разработке кредитной политики на 2018 год (справки АКБ “Агробанк” от 03.04.2018 г. №17-40/194, от 18.01.2019 г. №24-02-06/43). В результате практической реализации данного предложения в 2018 году сумма кредитного портфеля банка увеличилась на 4 578,6 млрд. сум (на 135%), улучшилось качество его управления, снизились случаи пропуска сроков возврата кредитов, удельный вес проблемных кредитов уменьшился на 6,4%.

Апробация результатов исследования. Основные результаты диссертации изложены в виде докладов и одобрены на 9 научно-практических конференциях, в том числе 7 республиканских и 2 международных.

Научно-теоретические выводы и рекомендации, полученные по результатам исследования, применяются в совершенствовании учебных программ и обучении дисциплин “Деньги и банки”, “Банковское дело” и “Банковский менеджмент”.

Опубликованность результатов исследования. По теме диссертации опубликовано всего 24 работы, в том числе 5 – в республиканских журналах, рекомендованных ВАК, и 1 статья – в зарубежном журнале, а также 18 тезисов докладов на международных научно-практических конференциях.

Структура и объем диссертации. Структура диссертационной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации состоит из 134 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении диссертации обоснованы актуальность и значение исследования; показано соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий в Республике Узбекистан; определены уровень изученности проблемы, связь диссертационного исследования с планами научно-исследовательских работ высшего учебного заведения, где выполнена работа; его цель и основные задачи, объект и предмет диссертации; обоснована научная новизна и изложены практические результаты; раскрыты научное и практическое значение полученных результатов; представлены данные об апробировании результатов исследования, опубликованных работах, объеме и структуре диссертации.

В первой главе диссертации **“Сущность кредитного портфеля банка и теоретические основы его управления”** рассмотрены сущность и виды кредитного портфеля банка, теоретические основы формирования кредитного портфеля коммерческих банков и его управления.

Следует отметить, что кредиты, выделяемые коммерческими банками, занимают особое место в обеспечении стабильного развития экономики нашей страны.

Таблица 1

Валовая внутренняя продукция (ВВП) в Республике Узбекистан, размер и уровень кредитов коммерческих банков³⁰

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	Изменение в 2018 году по сравнению с 2014 годом
ВВП, (трлн.сум)	144,9	176,5	199,3	302,5	407,5	+262,6
Кредитные вложения (трлн.сум)	34,5	42,7	53,4	110,6	167,4	+132,9
Отношение кредитов к ВВП (в %)	24,02	24,19	26,79	36,6	41,1	+17,1

Как видно из данных таблицы 1, в 2014-2018 годах объемы валового внутреннего продукта Республики Узбекистан и кредитов коммерческих банков имели тенденцию роста. Объёмы кредитных вложений, направленных на реальный сектор экономики, увеличились по сравнению с 2018 годом на 51,4%, и по состоянию на 01.01.2019 года составили 167,4 трлн. сум, а отношение кредитов к ВВП составило 41,1%. Из это следуют следующие выводы: Во-первых, сегодня в республике все более расширяются масштабы созидательных работ, что требует немалых денежных вложений и увеличивает уровень кредитного обеспечения. Во-вторых, по сравнению с развитыми странами мира, для нашей республики возможны 2 пути: 1. По аналогии с такими государствами как США и Россия, увеличение объемов ВВП путем заимствования от внешнего мира (США) или, исходя из внутренних возможностей, путем эффективного управления денежной массой в обращении и широкого использования других рычагов финансового рынка (ценные бумаги и цифровая экономика), либо 2. По аналогии с такими странами как Германия, Италия и другие, увеличение роли кредитов в создании ВВП.

³⁰ Составлено автором на основе данных официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан www.cbu.uz.

Экономическая политика нашей республики предусматривает использование обоих путей. Подтверждением тому служит тот факт, что в 2017 году кредитные вложения увеличились по сравнению с ВВП на 17,59%, и за год было привлечено иностранных инвестиций более 4 млрд. долларов США.

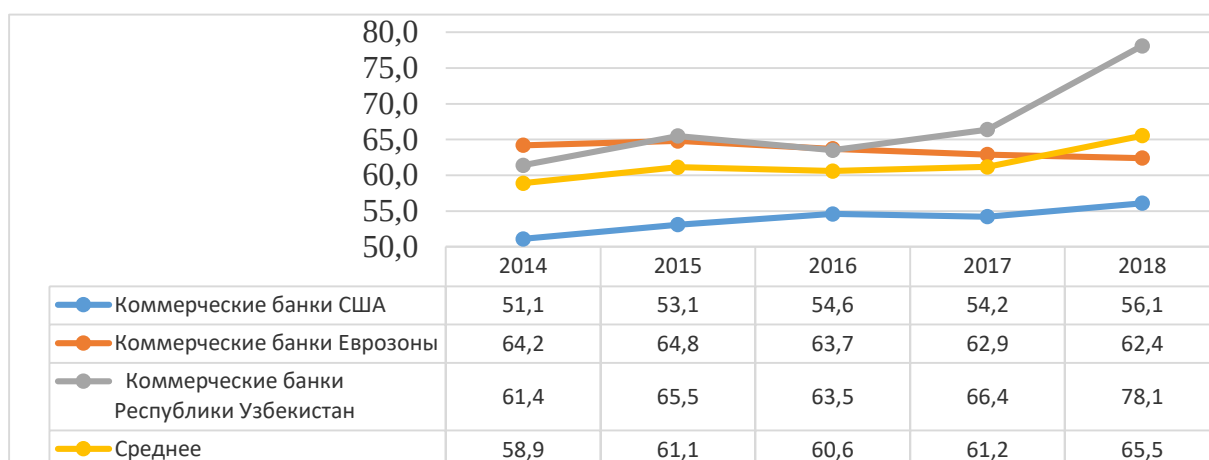


Рис. 1. Доля кредитов в структуре активов коммерческих банков³¹

Для банков кредиты являются основным источником финансирования деятельности, и процентные ставки обычно выше чем у ценных бумаг. К примеру, к концу 2013 года 50,4 процента всех активов банков США составляли кредиты. Средняя процентная ставка по кредитам была 4,7%, а по ценным бумагам, выкупленным банками, составила всего 2,3%. Таким образом, стоимость кредитного портфеля банка будет увеличиваться при условии, что банк сможет обеспечить более высокие темпы его роста³².

Мелкие банки США также расширяют как коммерческие, так и розничные и другие виды кредитов, и таким образом укрепляют свою финансовую стабильность, снижают уровень убытков, а крупные банки укрепляют свои позиции в основном за счет предоставления коммерческих кредитов с высоким уровнем риска³³.

Доля кредитов в структуре активов коммерческих банков Республики Узбекистан в 2018 году была выше чем у коммерческих банков США и стран Еврозоны. Однако в структуре активов коммерческих банков США и Еврозоны, помимо кредитов, высоким является и удельный вес инвестиций в ценные бумаги.

В свою очередь, дальнейшее расширение возможностей коммерческих банков по кредитованию зависит от качества их кредитного портфеля. А это требует повышения эффективности управления кредитным портфелем банков.

Кредитный портфель коммерческих банков в экономической литературе различными экономистами интерпретируется по-разному. Рассмотрим некоторые из них. Так, К.Ж.Барлтрон и Д.Мак Нотон дают такое определение:

³¹ Составлено автором на основе данных сайтов www.cbu.uz, www.fred.stlouisfed.org, www.ecb.europa.eu.

³² Jijun Niu Loan growth and bank valuations The Quarterly Review of Economics and Finance 61 (2016) 185–191 www.elsevier.com/locate/qref

³³ S.Ben Naceura, Katherin Martonb, Caroline Roulet Basel III and bank-lending: Evidence from the United States and Europe // Journal of Financial Stability 39 (2018) 1–27 www.elsevier.com/locate/jfstabil

кредитный портфель коммерческих банков – это классификация кредитов по определенным признакам³⁴. В данном определении кредитный портфель разделяется и классифицируется по определенным признакам.

Независимые энциклопедические данные дают близкое к этому определение: “Кредитный портфель – это совокупность остатков задолженности по основному долгу по активным кредитным операциям на определенную дату”³⁵, российская учена Зобова Е.В. определяет кредитный портфель банка “как кредиты, выдаваемые коммерческими банками различным категориям заёмщиков”³⁶. В представленных выводах суть кредитного портфеля не достаточно раскрыта.

Вторая группа ученых в своих определениях на основе анализа кредитного портфеля классифицируют кредиты с учётом рисков. К ним можно отнести проф. О.И.Лаврушина и проф. Ш.З.Абдуллаеву. Так, определение, данное профессором О.И.Лаврушиным, предусматривает управление кредитами на основе специального анализа и регламента³⁷, а по мнению профессора Ш.З.Абдуллаевой, “Кредитный портфель банков – это совокупность требований банков по кредитам, классифицированных по определенным критериям на основе различных кредитных рисков”³⁸, в данном определении основной акцент ставится на классификацию кредитов по определенным критериям, а также на кредитные риски.

Резюмируя рассмотренные определения, кредитному портфелю можно дать следующее определение: кредитный портфель банка – это комплекс вложений, имеющих определенную структуру, в соответствии с политикой банка по обеспечению создания новых рабочих мест и внутреннего валового продукта, направленной на объекты кредитования как отдельному объекту управления, и исходя из требований банка к ликвидности, рискам и доходности.

Процесс формирования кредитного портфеля коммерческого банка можно разделить на три группы: в соответствии с целями и стратегией кредитной политики банка необходимо учитывать максимальные размеры выделяемых кредитов по каждому виду кредита, то есть сформировать систему кредитных лимитов; при формировании кредитного портфеля кредитные средства выделяются по отдельным объектам и видам кредитования; состояние и управляемость кредитного портфеля требует надлежащего анализа.

³⁴ Барлтрон К.Д., Мак Нотон Д. Банки на развивающихся рынках.-Вашингтон: ИЭР МБРР,1994.-С45.

³⁵ <https://ru.wikipedia.org> Википедия — эркин энциклопедия маълумотлари

³⁶ Зобова Е.В. Управление кредитным портфелем коммерческого банка на современном этапе // Социально-экономические явления и процессы. №4 (038). 2012. С. 46 - 50.

³⁷ Банковский менеджмент: Учебник /Под ред. О. И. Лаврушина. - М.: Кнорус, 2011. - 560 с. С. 374.

³⁸ Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. Т.: Молия, 2002. 304 б. Б – 166.

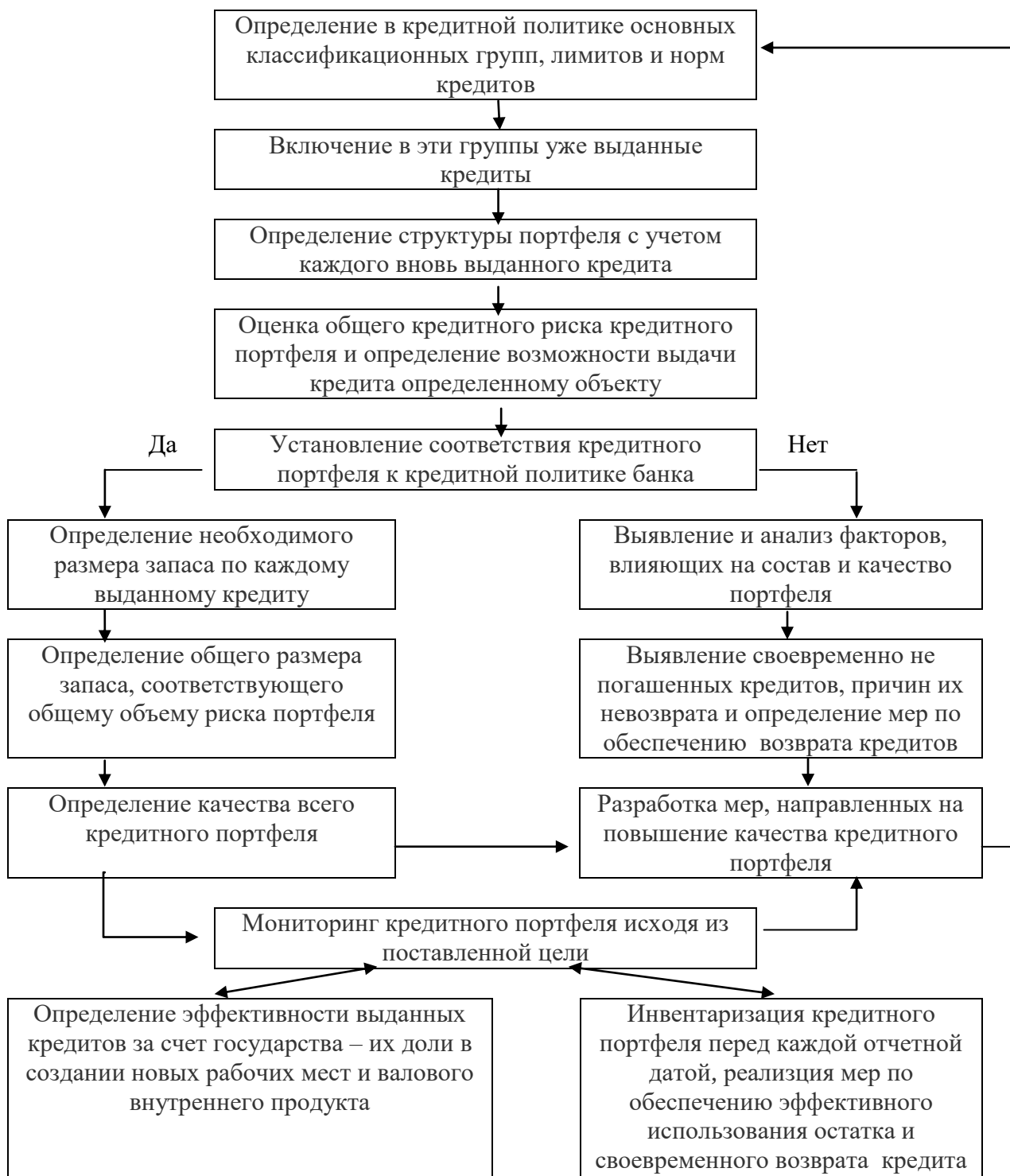


Рис. 2. Модель формирования кредитного портфеля коммерческого банка³⁹

Как видно из рисунка 2, формирование кредитного портфеля коммерческого банка включает в себя несколько этапов, тесно взаимосвязанных между собой.

В местных источниках практически не встречается понятие “управление кредитным портфелем”. Тем не менее имеются несколько основных подходов. По нашему мнению, кредитный портфель является объектом управления в связи с тем, что рассматривается в качестве отдельного объекта. Управление

³⁹ Составлено автором.

кредитным портфелем банка – это процесс, непосредственно связанный с управлением активами банка.

Управление кредитным портфелем представляет собой организацию деятельности банка в ходе реализации процесса кредитования, которая направлена на предотвращение или минимизацию кредитного риска⁴⁰.

Для того чтобы рассматривать управляемость кредитного портфеля как систему, необходимо установить субъекты, объекты управления, а также их согласованность, принципы, правила, цели и основные его элементы. Объектом управления является кредитный портфель. Департаменты, отделы, филиалы банка, ответственные за выдачу кредита, проведение его мониторинга, контроль возврата кредитов и управление кредитным риском, можно рассматривать как субъекты управления. Стратегическое управление кредитным портфелем осуществляется кредитным комитетом, правлением банка и его советом.



Рис. 3. Модель управления кредитным портфелем банка⁴¹

Следует отметить, что между элементами механизма управления кредитным портфелем банка имеется тесная взаимозависимость: для

⁴⁰ Герасина Ю.А., Расулов Р.М. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе/. – 2011. № 1.

⁴¹ Составлено автором.

достижения окончательной цели они должны быть неотъемлемыми и укреплять друг-друга.

Во второй главе диссертации **“Кредитная политика, кредитные риски при управлении кредитным портфелем банка и их мониторинг”** представлена аналитика эффективной реализации кредитной политики, управления кредитным риском и мониторинга кредитного портфеля в ходе его управления.

Кредитная политика – это стратегия и тактика банка по кредитным операциям. Стратегическая часть политики охватывает первостепенные цели и принципы конкретного банка на кредитном рынке, а тактическая часть – финансовые и другие инструменты, правила реализации сделок, порядок организации кредитного процесса.

При разработке кредитной политики коммерческие банки, в первую очередь, определяют свою стратегию на следующий год. Для ведения правильной и стабильной политики каждый банк устанавливает свои цели и задачи. При этом у любого банка могут быть свои недостатки и преимущества.

В ходе исследования была изучена кредитная политика АКБ “Агробанк” на 2015-2017 годы, и дано обоснованное предложение включить в кредитную политику на 2018 год следующие вопросы:

- для эффективной организации своевременного погашения кредитов и мониторинга кредитного портфеля региональные управления банка, занимающиеся кредитованием, должны установить надлежащий контроль за своевременным возвратом выданных кредитов;

- ответственность за осуществление постоянного мониторинга выделенных кредитов, за их целевое использование, погашение кредита и начисленных процентов возложить на управляющего филиалом, заместителя управляющего и соответствующих работников кредитного отдела, а контрольные функции – на начальника регионального управления, его заместителя, соответствующим структурам, занимающимся вопросами кредитования;

- по принципу возвратности кредитования составить график возврата кредита по каждому виду кредита в соответствии со сроками возобновляемости кредитных ресурсов с разделением кредитного периода на несколько этапов. В целях минимизации кредитных рисков и предупреждения других случаев невозвратности кредитов, не допустить, чтобы вся сумма кредита возвращалась в последний день периода кредитования;

- при наступлении срока погашения обязательств по основному долгу и процентам, в случае отсутствия у заемщика собственных средств, взыскание основного долга по кредиту, начисленных процентов и комиссионных должно осуществляться за счет вторичных источников (средств от продажи заложенного имущества, средств, имущества и обеспечения поручителя и гаранта).

Управление кредитным риском занимает важное место в деятельности банка. В коммерческом банке управление кредитным риском – это процесс минимизации кредитного риска, состоящий из следующих элементов:

- разработка стратегии и тактики управления кредитным риском;

- идентификация кредитного риска;
- оценка кредитного риска;
- урегулирование кредитного риска;
- мониторинг и аудит кредитного риска.

Процесс кредитования и его анализ, а также мониторинг их состояния рассматриваются как необходимые составляющие эффективной реализации банком кредитной деятельности.

По нашему мнению, обеспечение эффективности и достоверности кредитных операций требует от коммерческих банков постоянного контроля за всеми этапами кредитного процесса и их мониторинга. Кредитный мониторинг начинается после предоставления кредита. Кредитный мониторинг, как элемент кредитной политики, обеспечивает соблюдение субъектами кредитных отношений принципов и условий кредитования.

Результаты анализа организации кредитного мониторинга в АКБ “Агробанк” показали, что процесс кредитования полностью не охвачен мониторингом. Такое же положение можно увидеть и в кредитной политике других коммерческих банков. К примеру, к таким банкам можно отнести АКБ “Микрокредитбанк” и АКБ “Кишлоккурилишбанк”.

В рамках кредитного мониторинга, в первую очередь, можно наладить постоянный мониторинг выполнения кредитного договора; во-вторых, осуществлять мониторинг жизненного цикла кредита, мониторинг использования кредита, проводить анализ изменений в финансовом положении должника, воздействовать на их кредитоспособность и заинтересованность от своевременного погашения кредита; в-третьих, осуществлять периодический анализ кредитной папки клиента, пересмотр кредитного портфеля, оценку и аудит финансового положения должника. С этой точки зрения, кредитный мониторинг - это широкоохватный кредитный контроль, проводимый на различных этапах кредитного процесса, включающий в себя все уровни управления. Он состоит из следующих основных этапов.

Алгоритм мониторинга, по нашему мнению, должен состоять от следующей последовательности этапов: проведение анализа информации о заемщиках; оценка качества выданных кредитов; анализ состояния рынка; принятие управленческих решений по отдельным кредитам; мониторинг идентичных кредитных портфелей; анализ риска и его влияния на кредитный портфель; принятие управленческих решений по кредитному портфелю и кредитной политике; анализ информации о банковской системе; мониторинг кредитного портфеля банковского сектора; принятие решений по кредитной деятельности банка; корректировка кредитной деятельности и систем мониторинга банка (рис. 4).

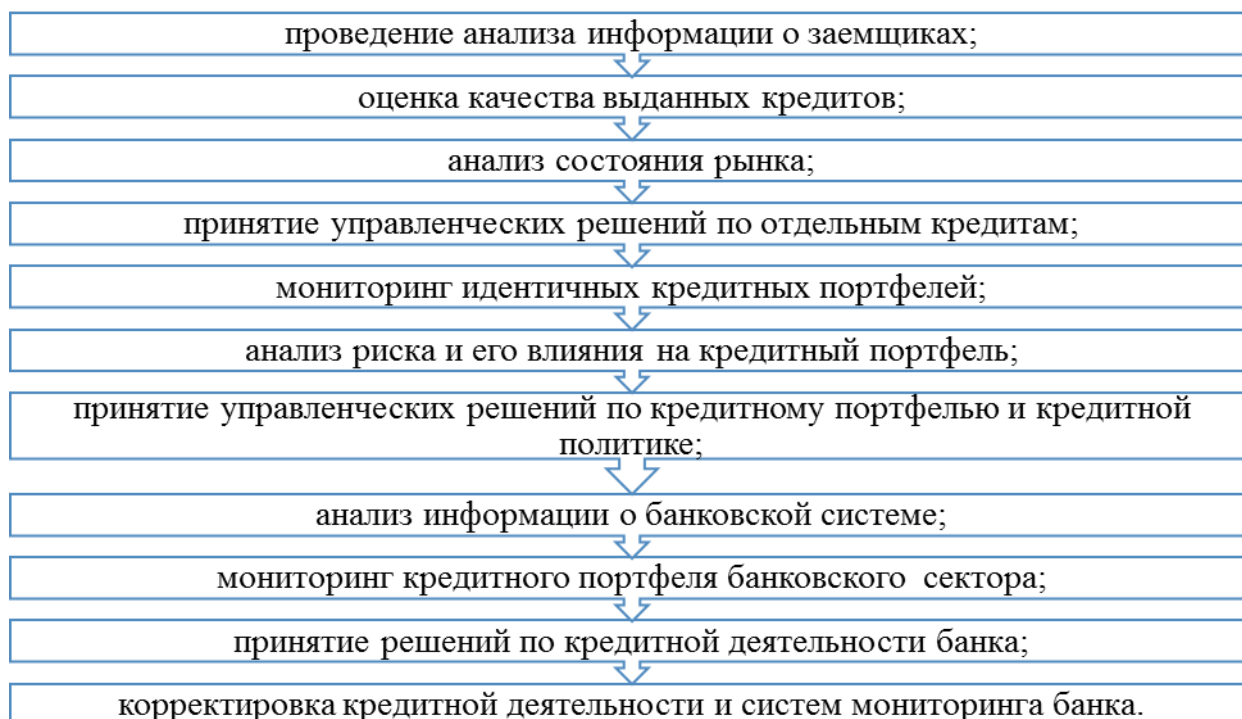


Рис. 4. Мониторинг кредитной деятельности коммерческих банков⁴²

Мониторинг диверсификации кредитного портфеля коммерческого банка является необходимой составляющей эффективного управления кредитным портфелем.

При этом, анализируются все виды субпортфелей, позволяющие определять диверсификацию нужных портфелей.



Рис.5. Мониторинг диверсификации кредитного портфеля коммерческих банков⁴³

⁴² Составлено автором.

⁴³ Составлено автором.

По нашему мнению, отношения между субпортфелями, образующими кредитный портфель, можно выразить следующим образом:

$$P = a_1 x_p + a_2 x_p + a_n x_p \quad (1)$$

$$\sum_{i=1}^n a_i = 100$$

где p – объем субпортфелей, a – процентная доля субпортфеля в кредитном портфеле; P – объем кредитного портфеля.

Предположим, что каждая небольшая доля увеличивает число разновидностей портфеля. После того как мы установим ограничения для мониторинга и диверсификации всех видов небольших портфелей, по нашему мнению, следует определить метод диверсификации, что позволит добиться необходимой структуры кредитного портфеля. Исходя из мирового опыта, в настоящее время для диверсификации кредитного портфеля самыми эффективными методами являются кредитный обмен, продажа и выкуп долгов, участие в кредитовании.

Мониторинг качества кредитного портфеля коммерческого банка, по нашему мнению, направлен на выявление соответствия состава и состояния кредитного портфеля идеальным или оптимальным критериям.

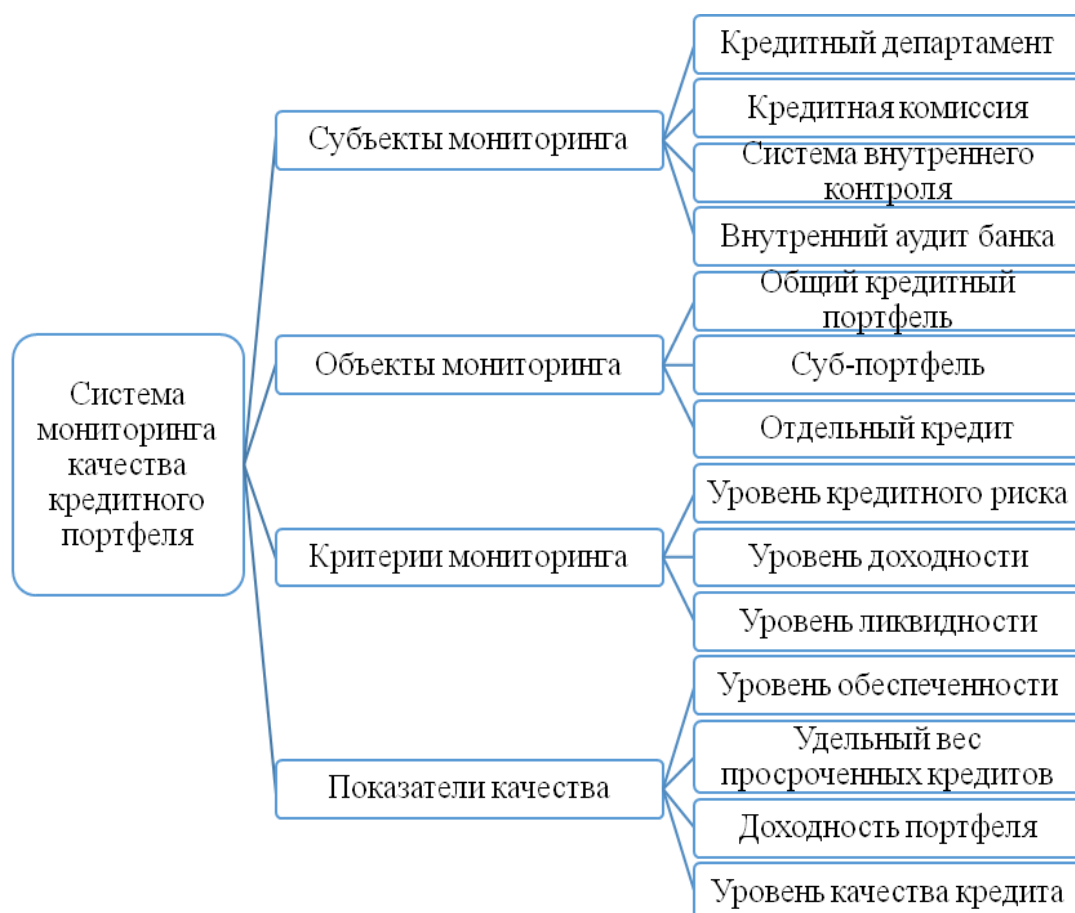


Рис. 6. Система мониторинга качества кредитного портфеля коммерческого банка⁴⁴

⁴⁴ Составлено автором.

Основы мониторинга качества кредитного портфеля банка образуют систему качественных показателей кредитного портфеля. Оценка качества кредитного портфеля осуществляется на уровне мониторинга, то есть на уровне общего портфеля банка; на уровне портфеля идентичных кредитов; на уровне кредитного портфеля заёмщика и на уровне отдельного кредита. Банк на каждом уровне применяет своеобразную систему оценки качества портфеля. Критерии оценки качества одинаковы для всех составных частей кредитного портфеля. Однако для каждого сегмента свойственны различные рейтинговые показатели.

В третьей главе диссертации **“Вопросы совершенствования управления кредитным портфелем в коммерческих банках”** изучены пути оптимизации управления кредитным портфелем коммерческих банков и разработаны предложения и рекомендации по совершенствованию управления качеством кредитного портфеля.

Окончательной целью кредитной политики любого банка является формирование оптимального кредитного портфеля.

Оптимальный кредитный портфель коммерческого банка – это такой кредитный портфель, когда при привлечении ресурсов и вложении их в кредиты, кредиты должны отвечать следующим условиям: соответствуют сроку и сумме кредитных ресурсов, имеющихся в распоряжении банка; уровень доходности по ним в данных условиях может быть максимальным; уровень риска снижается до допустимого минимального уровня.

По нашему мнению, можно выделить пять этапов формирования оптимального кредитного портфеля: проведение анализа факторов, влияющих на спрос и предложение по кредитам; формирование кредитного потенциала коммерческого банка; обеспечение согласованности кредитного потенциала и структуры выданных кредитов; анализ выданных кредитов по различным факторам; оценка эффективности и качества кредитного портфеля; разработка мер по улучшению кредитного портфеля банка.

Формирование оптимального кредитного портфеля требует соответствия выдаваемых кредитов срокам реализуемого проекта. Попытаемся проанализировать это на примере льготных микрокредитов.

20 марта 2012 года было утверждено Положение Центрального банка Республики Узбекистан №2344 “О порядке выделения коммерческими банками микрокредитов личным подсобным хозяйствам для выращивания сельскохозяйственной продукции”. В соответствии с данным положением коммерческими банками выделяются микрокредиты личным подсобным хозяйствам для выращивания сельскохозяйственных культур, развития животноводства, коневодства, верблюжатников, рыбоводства, птицеводства и пчеловодства, кролиководства, сооружения теплиц, а также закупки семенных и саженцев.

В целях более эффективного использования земельных участков, выделенных дехканским и подсобным хозяйствам, кардинального увеличения объемов выпуска и экспорта продовольственной продукции, обеспечения занятости и увеличения доходов населения, принято постановление Кабинета

Министров Республики Узбекистан “О дополнительных мерах по развитию водостойких, экспортоориентированных плантаций деревьев, рациональному использованию приусадебных земель населения и дехканских хозяйств” от 04.03.2017 г. №119. В связи с этим, возникла необходимость пересмотра сроков выдачи микрокредитов. Так, обоснована необходимость выдачи микрокредитов на следующие сроки:

- для закупки саженцев плодовых деревьев и винограда, развития рыбоводства и птицеводства – на 3 года с годовым льготным периодом;
- для развития животноводства, коневодства, верблюжатников, пчеловодства, кролиководства – на 3 года с льготным периодом в 6 месяцев;
- для закупки семян, минеральных удобрений и средств химической защиты растений, а также для возведения теплиц – до 2 лет с льготным периодом в 6 месяцев;
- для организации теплиц для выращивания лимона, унаби и греческого ореха – до 5 лет с льготным периодом до 3 лет.

В результате практической реализации данных предложений ожидается устранение случаев невозврата микрокредитов, выдаваемых коммерческими банками личным подсобным хозяйствам, для производства сельхозпродукции. В свою очередь, получатели микрокредитов будут иметь более реальные возможности для своевременного погашения кредитов.

Таблица 2

Микрокредиты, выданные АКБ “Микрокредитбанк”⁴⁵ (млн. сум)

№	Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
1	Промышленность (для приобретения сырья на расширение производства)	2542,3	2743,6	3307,4	12614,1	13875,5
2	Семена и саженцы	2180,6	2644,8	5172,8	19842,8	23811,4
3	Удобрения и горючие материалы	298,2	371,0	6630,4	25921,4	33697,8
4	Приобретение техники, машин и оборудования	6974,1	7450,5	7273,4	27787,1	34733,9
5	Животноводство, птицеводство, рыбоводство, пчеловодство и прочее	9984,4	10913,4	7834,3	29762,4	35119,6
6	Строительство (строительство и приобретение зданий и сооружений)	426,3	463,8	4144,2	15875,5	19685,6
7	Другие	684,2	555,4	2585,9	9930,9	12413,6
8	Общий размер микрокредитов	23090,1	25142,5	36948,4	141734,1	173337,4

Как видно из таблицы 2, объёмы кредитов, выдаваемых АКБ “Микрокредитбанк”, с каждым годом увеличивались. В структуре микрокредитов в 2017-2018 годах высокую долю имели кредиты на приобретение удобрений и горючих материалов, техники, машин и оборудования, а также на развитие животноводства, птицеводства, рыбоводства, пчеловодства и др. Можно увидеть, что в 2017-2018 гг. размеры выданных микрокредитов резко выросли по сравнению с предыдущими годами.

Критерии оценки качества кредитного портфеля коммерческого банка включают в себя уровни кредитного риска, доходности и ликвидности. Само

⁴⁵ Составлено автором на основе данных годового отчета АКБ “Микрокредитбанк”.

собой, кредитный риск в отдельности не может служить критерием оценки качества кредитного портфеля, так как его концепция более широкая и связана с кредитными рисками и потерей доходности. Однако значение этих критериев меняется в зависимости от сферы функционирования банка и его стратегии.

Управление качеством кредитного портфеля поможет внести ясность в понятия “качество кредита” и “качество кредитного портфеля”. По нашему мнению, качество кредита определяется вероятностью и уровнем его обесценения в результате риска неплатежа основной части кредита и процентов. А качество кредитного портфеля объединяет свойства всех включенных в портфель кредитов: если качество каждого кредита в отдельности высокое, то, соответственно, и кредитный портфель в целом будет качественным, между тем, высокое качество кредитного портфеля банка не является показателем высокого качества каждого кредита.

Управление качеством кредитного портфеля – это система регулирования процесса кредитования путем нахождения рационального соотношения рискованности, ликвидности и доходности кредитных операций, которое осуществляется через использование ряда принципов и методов, способствующих повышению рыночной стоимости банка и в особенности, его капитализации.

Методика оценки качества кредитного портфеля банка. При управлении качеством кредитного портфеля банка уровень риска невозврата кредитов в кредитном портфеле должна быть оценена через резерв на покрытие возможных потерь по кредитам.

$$\text{СОКП} = (\text{РВПС} : \text{КО}) \times 100\%, (2)$$

где СОКП - степень обесценения кредитного портфеля банка,%;

РВПС - созданный банком резерв на возможные потери по ссудам;

КП - сумма всего кредитного портфеля банка.

Таблица 3

Степень обесценения кредитного портфеля АКБ “Агробанк”⁴⁶

№	Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	Изменение в 2018 году по сравнению с 2014 годом
1	Кредитный портфель банка (млрд. сум)	1970,3	2295,6	3129,6	3338,6	8750,3	+6780
2	Резервы для покрытия возможных потерь по ссудам (млрд. сум)	59,2	55,6	67,9	88,5	125,5	+66,3
3	Степень обесценения кредитного портфеля банка,%	3,0	2,4	2,17	2,65	1,43	-1,57

Кредитный портфель АКБ “Агробанк” в 2018 году составил 8750,3 млрд. сум и увеличился по сравнению с 2014 годом на 6780 млрд. сум. Резервы для покрытия возможных потерь по ссудам в 2018 году составили 125,5 млрд. сум, что больше по сравнению с 2014 годом на 66,3 млрд. сум. Степень обесценения кредитного портфеля банка снизилась на 1,57% и составила 1,43%. Такое

⁴⁶ Составлено автором на основе отчетных данных АКБ “Агробанк”.

положение дел свидетельствует о резком снижении в 2018 году удельного веса проблемных кредитов в структуре кредитного портфеля банка.

Повышение степени обесценения кредитного портфеля банка свидетельствует о том, что банк будет нести большие убытки от кредитных операций, а удельный вес проблемных кредитов увеличится.

Для повышения устойчивости банковской системы необходимо достичь уравновешенного распределения кредитов по отраслям экономики. По кварталам 2017-2018 гг. 30-40% выданных для экономики кредитов приходятся только на промышленность, что может оказать большое влияние на стабильность банковской системы (табл. 4).

Таблица 4

Структура кредитов коммерческих банков по секторам экономики (в %, на последнюю дату месяца)⁴⁷

Показатели	12.2016	03.2017	09.2017	12.2017	03.2018	09.2018	12.2018	Средн.	Изм.
Промышленность	34,9	34,3	39,5	40,9	39,3	39	39,8	38,2	4,9
Сельское хозяйство	5,8	6,9	6	4,3	6,5	7,1	5,6	6,0	-0,2
Строительство	4,2	4,4	2,9	3,1	3,2	3,7	3,5	3,6	-0,7
Торговля и общие услуги	7,7	7,3	4,8	4,7	4,7	6,1	6,4	6,0	-1,3
Транспорт и коммуникация	13,6	12,8	15,4	14,7	13,3	12,3	12,5	13,5	-1,1
Развитие материально-технического обеспечения	1,2	1	0,5	0,4	0,4	1,3	1,6	0,9	0,4
Жилищная коммунальная служба	0,9	0,9	0,9	0,9	0,7	0,8	1,1	0,9	0,2
Физические лица	17,8	18,3	12,4	12,3	12,1	14	14,6	14,5	-3,2
Другие сферы	13,9	14,1	17,6	18,7	19,8	15,7	14,9	16,4	1
Всего кредитов	100	100	100	100	100	100	100	100	0

Кредитные вложения коммерческих банков в строительство, торговлю и общее питание с увеличением диверсификации данной деятельности можно расценивать положительно. Однако сокращение выделения кредитов в сферы транспорта и коммуникаций и другие отрасли экономики может стать причиной возникновения системных рисков в банковской сфере.

Для того чтобы практика устранения проблемных кредитов была эффективной, необходимо установить причины их возникновения. Вместе с тем, выявление и классификацию этих причин необходимо рассматривать как начальные и основные этапы процесса устранения проблемных кредитов.

⁴⁷ Составлено автором на основе данных сайта www.cbu.uz.

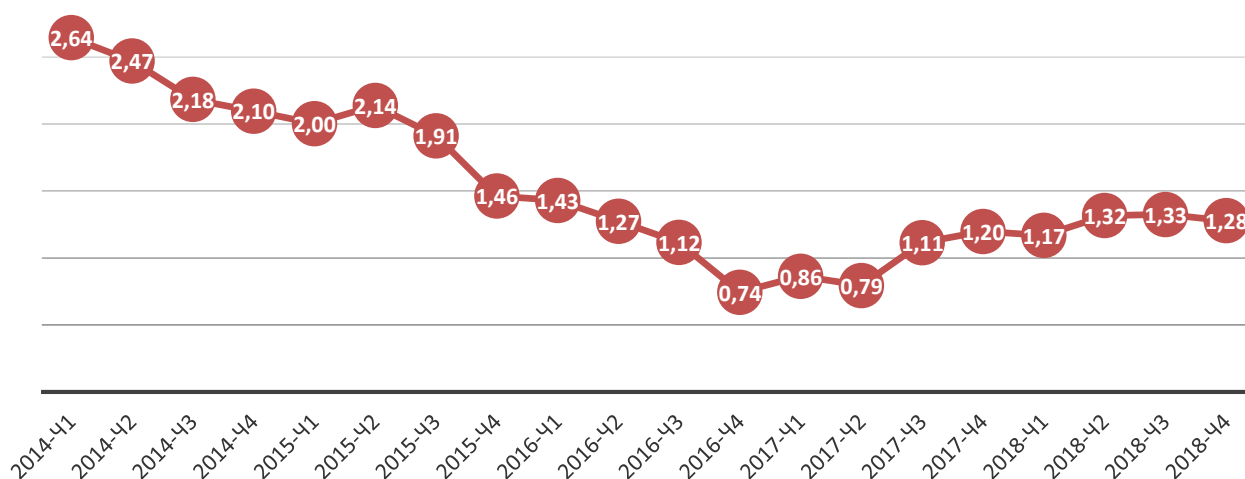


Рис. 7. Проблемные кредиты в структуре кредитного портфеля коммерческих банков⁴⁸

Доля проблемных кредитов в структуре кредитного портфеля коммерческих банков с 2014 года по 2016 год сократилась на 0,74% и к концу 2018 года составила 1,28%. Хотя это меньше критического показателя (3%), принятого в мировой практике, все же необходимо снизить уровень проблемных кредитов.

В заключении следует отметить, что финансовая стабильность деятельности банков обеспечивается через совершенствование управления качеством кредитного портфеля коммерческих банков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Кредит – это экономическая категория, основной рычаг товаропроизводства, и дальнейшее развитие системы кредитования имеет огромное значение для обеспечения финансовой стабильности экономики нашей страны, особенно в период перехода на новый этап развития, а также для финансирования текущих и инвестиционных расходов хозяйствующих субъектов, удовлетворения потребностей населения. В связи этим изучение проблемных аспектов данного вопроса является особо актуальным.

2. Кредитный портфель банка – это комплекс вложений, имеющих определенную структуру, в соответствии с политикой банка по обеспечению создания новых рабочих мест и внутреннего валового продукта направленных на объекты кредитования как отдельному объекту управления, исходя из требований банка к ликвидности, рискам и доходности.

3. Управление кредитным портфелем представляет собой организацию деятельности банка при осуществлении процесса кредитования, которая направлена на предотвращение или минимизацию кредитного риска. Целью управления кредитным портфелем банка является достижение оптимального уровня показателей рискованности, доходности и ликвидности кредитного

⁴⁸ Составлено автором на основе данных сайта www.cbu.uz.

портфеля. Система управления кредитным портфелем – это целостная система, состоящая из отдельных элементов, таких как субъекты, объекты управления, принципы, функции, нормативные основы и др.

4. В коммерческом банке управление кредитным риском – это процесс минимизации рисков, который состоит из разработки стратегии и тактики управления кредитным риском, идентификации кредитного риска, оценки кредитного риска, регулирования кредитного риска, мониторинга и аудита кредитного риска.

5. Ответственность за осуществление постоянного мониторинга выделенных кредитов, их целевое использование, погашение кредита и начисленных процентов необходимо возложить на должностных работников банка.

6. По принципу возвратности кредитования следует обеспечить возврат кредита по каждому виду кредита в соответствии со сроками возобновляемости кредитных ресурсов с разделением кредитного периода на несколько этапов в зависимости от отрасли экономики, в которую вкладываются кредитные средства. При этом, целесообразно установление наблюдения за кредитом и оказание клиентам консультативных услуг.

7. Формирование оптимального кредитного портфеля – это не только одна из важных задач банка, но и основная его проблемная сфера. Можно выделить пять этапов формирования оптимального кредитного портфеля: проведение анализа факторов, влияющих на спрос и предложение по кредитам; формирование кредитного потенциала коммерческого банка; обеспечение согласованности кредитного потенциала и структуры выданных кредитов; анализ выданных кредитов по различным факторам; оценка эффективности и качества кредитного портфеля и разработка мер по улучшению кредитного портфеля банка.

8. Для формирования оптимального кредитного портфеля требуется соответствие выдаваемых кредитов срокам реализуемого проекта. Так, обоснована необходимость выдачи микрокредитов коммерческими банками личным подсобным хозяйствам для производства сельскохозяйственных продуктов на следующие сроки: для закупки саженцев плодовых деревьев и винограда, развития рыбоводства и птицеводства – с годовым льготным периодом на 3 года; для содержания и выращивания рогатого скота, овец, кроликов – на 3 года с льготным периодом в 6 месяцев; для закупки семян, минеральных удобрений и средств химической защиты растений, а также для сооружения компактных теплиц – до 2 лет с льготным периодом в 6 месяцев.

9. Для управления качеством кредитного портфеля банка необходим механизм, представляющий собой систему регулирования процесса отбора объектов для кредитования, обеспечивающего рациональное соотношение рискованности, доходности и ликвидности кредитных операций банка в рамках определенных принципов, финансовых методов, рычагов, информационных каналов, позволяющих банку в целях эффективного использования заемных и собственных средств адекватно реагировать на изменения в среде его функционирования.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING SCIENTIFIC DEGREES
DSc.27.06.2017.I.17.01 AT THE TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE

OTAMURODOV KHAKIMJON KHOMIDOVICH

**IMPROVING THE MANAGEMENT OF THE LOAN PORTFOLIO OF
COMMERCIAL BANKS**

08.00.07- Finance, money circulation and credit

**DISSERTATION ABSTRACT OF THE DOCTOR OF PHILOSOPHY (PhD)
ON ECONOMICS**

Tashkent – 2019

The theme of doctoral dissertation (PhD) on economics is registered at the Supreme Attestation Commission of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan under B2017.3.PhD/Iqt293.

The doctoral dissertation (PhD) has been carried 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 «ZiyoNet» information and educational portal (www.ziyo.net).

Scientific consultant:

Qodirov Ashur Qodirovich
Doctor of Economics, professor

Official opponents:

Jumayev Nodir Khosiyatovich
Doctor of Economics, professor

Yuldoshev Olim Abduraimovich
Candidate of economic sciences, associate professor

Leading organization:

Tashkent state university of economy

The defense of the dissertation will be held on «___» _____ in 2019 at ___ at the meeting of the Scientific Council DSc.27.06.2017.I.17.01 at the Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60 A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26; e-mail: info@tfi.uz.

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of the Tashkent Institute of Finance (registered under № ____). Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26; e-mail: info@tfi.uz.

The abstract of the dissertation was distributed _____ 2019.
(Registry of the protocol No. ____ dated _____ 2019).

I.N. Kuziev

Chairman of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of science in Economics, Associate professor

S.U. Mehmonov

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

J.I. Karimkulov

Chairman of the Scientific seminar under the Scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of philosophy in Economics, Associate professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the doctor of philosophy (PhD))

The purpose of the research is to govern the theoretical-methodological bases of loan portfolio of commercial banks, to enquiry proposals and recommendations for their improvement.

The object of the research was acquired «Agro bank» SCB and “Microcredit bank” SCB.

The scientific novelty of the research is as follows:

Recommended optimization of analyzing according to improving quality and managing methodology, profitability, riskiness and liquidity of loan portfolio of bank;

Defined the ways of monitoring according to the sub portfolio of loan portfolio of commercial banks, during the monitoring of loan portfolio’s multi- phase monitoring, list of participants, their relationships and authority are identified;

Managing loan portfolio of bank and formation of optimal loan portfolio in conformity with bank credit policy are proved;

To give microcredits for growing rural products, loan term and defining privileged period of project and coincide of effectiveness are proved;

Based on the Principles of loan repayment of lending each loan for lending types, to make a table of loan repayment project on time which divided into stages;

Implementation of the research results.

Based on the scientific proposals and practical recommendations developed by commercial banks to improve loan portfolio management;

Recommended optimization of analyzing according to improving quality and managing method, profitability, riskiness and liquidation of loan portfolio of bank;

Recommended optimization of analyzing according to improving quality and managing methodology, profitability, riskiness and liquidity of loan portfolio of bank was introduced by microcredit bank(Microcredit Bank ,dated March 6,2019,TK01-11\1735reference) Implementation of this proposal optimizes the process of monitoring of SCB’s loan portfolio, the profitability of the loan portfolio has increased by 5%;

Identification the ways of monitoring according to the sub-portfolio of loan portfolio of commercial banks, during the monitoring of loan portfolio’s multi-phase monitoring, list of participants, their relationships and authority are established by the Microcredit Bank (Microcredit Bank, dated March 6, 2019, TK01-11\1735reference)) Implementation of this proposal of problematic loans are decreased in the loan portfolio of “Microcredit Bank” SCB’s by 4%;

Managing loan portfolio of bank and formation of optimal loan portfolio to ensure compliance with bank credit policy was developed by of Microcredit Bank SCB’s (Microcredit Ban, dated March 6, 2019, TK01-11\1735 reference). This offer has been supplied by the increasing degree of the diversification of loan portfolio;

For giving micro credits for growing rural products, defining privileged period and loan term by offers authority of Central Bank of the Republic of Uzbekistan reflected in Decree №7/4 “Changes rule in order to giving micro credits growing

rural products” (Central Bank of the Republic of Uzbekistan June1, 2017, 32-10\2021- reference) ;

Offers for the Principles of loan repayment of lending each loan for lending types, to make a table of loan repayment project on time which divided into stages was established by “ Agrobank” SCB introduced into practice (Reference of Agrobank SCB April 3, 2018, 17-40/194, January 18, 2019, 24-02-06 reference); This offer reflected in lending policy in 2018 of bank , at the result of practice sum of loan portfolio in 2018 was increased till 45786 billion sum (135%) , it served also for improving quality of managment, solving problem with not good at to repay the loan on time,decreasing problematic loans by 6,4%

Approbation of the research results. The results of the research were discussed at 18, including 13 national and 5 international scientific-practical conferences.

The results of the research were reflected in 24 scientific articles , among them in the journals recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan for publication of basic scientific results of doctoral dissertations 5 articles,1 article in international journal, including 18 national and international conferences.

Structure and size of the dissertation. Dissertation consists of introduction, three chapters, conclusion and the list of literature. Dissertation contains 134 text pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; Part I)

1. Отамуродов Х.Х. Тижорат банкларининг молиявий барқарорлиги тараққиёт гарови // Biznes-эксперт.— Тошкент, 2014. - № 10 13-14 б. (08.00.00; № 3).
2. Отамуродов Х.Х. Экспорт хизматларини ривожлантиришда тижорат банкларининг роли // Biznes-эксперт.— Тошкент, 2015. - № 1 24-26 б. (08.00.00 № 3).
3. Отамуродов Х.Х. Тижорат банклари кредит портфели ва уни бошқаришнинг ўзига хос хусусиятлари // Халқаро молия ва ҳисоб.— Тошкент, 2017. - № 6 1-8 б. (08.00.00 № 19)
4. Отамуродов Х.Х. Current basis of management of the bank credit portfolio in Uzbekistan // International Journal of Economics, Commerce and Management United Kingdom Vol. VI, Issue 12, December 2018 (№5; Global impact-factor 0.656)
5. Отамуродов Х.Х. Банк кредит портфели сифатини бошқаришни такомиллаштириш // Халқаро молия ва ҳисоб.— Тошкент, 2018. - № 4-5 1-8 б. (08.00.00 № 19)
6. Отамуродов Х.Х. Тижорат банкларида кредит портфели мониторинги // Молия.— Тошкент, 2018. - № 6. 41-50 б. (08.00.00 № 12)
7. Отамуродов Х.Х. Тижорат банклари портфель рискинни бошқариш усуллари // “Банкларнинг молиявий барқарорлиги ва ресурслари етарлилигини халқаро меъёрлар ва стандартлар талаблари асосида баҳолаш ва бошқариш” Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. - Тошкент, 2017. 346-348 б.
8. Отамуродов Х.Х. Банк кредит портфелини бошқаришда кредит сиёсатидан самарали фойдаланиш // “Корпоратив бошқарувнинг замонавий стандартларини жорий этишда акциядорларнинг ролини кучайтириш йўллари” халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. - Тошкент, 2018. 205-208 б.
9. Отамуродов Х.Х. Importance of modern banking services in our country // “Ўзбекистон Республикасида кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни давлат томонидан қўллаб-қувватлаш масалалари” республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами.-Тошкент, 2017. 583-585 б.
10. Отамуродов Х.Х. Банкларнинг кредит риски амалиётини такомиллаштириш йўллари // “Банк тизимини ислоҳ қилиш ва барқарорлигини оширишнинг самарали йўллари” республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. - Тошкент, 2018. 101-103 б.

II бўлим (II часть; Part II)

11. Отамуродов Ҳ.Ҳ., Одилов Ж. Тижорат банклари хизматлари сифатини ошириш истиқболлари // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар. – Тошкент, 2014. - № 6 20-27 б. (08.00.00; №10).
12. Отамуродов Ҳ.Ҳ., Муродова Д. Ways of improving the Banking system of Uzbekistan // European Journal of economics and Management Sciences. - Австрия, Вена, 2015. - № 6 59-61б.
13. Отамуродов Ҳ.Ҳ., Норметов Б. Тижорат банклари томонидан аграр соҳани кредитлаш // “Молия-банк тизимини модернизациялашнинг долзарб масалалари” Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. - Тошкент, 2015. 407-409 б.
14. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Importance of credit portfolio and credit risk management in banking system // “Проблемы и перспективы развития науки в начале третьего тысячелетия в странах Европы и Азии” XIV Международной научно-практической интернет-конференции. - Украина, 2015. 50-53б.
15. Отамуродов Ҳ.Ҳ., Холмахмадов З.А. Тижорат банклари кредит портфелини бошқаришни такомиллаштириш// Бозор, пул ва кредит.– Тошкент, 2016. - № 10. 52-54 б. (08.00.00 № 4)
16. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Тижорат банки ва кредит портфели // Муҳофаза.– Тошкент, 2016. - № 10 24-25 б.
17. Отамуродов Ҳ.Ҳ. The path of development in the banking system of Uzbekistan // Advanced studies in science: Theory&Practice. – Лондон, 2016. - №6 145-147 б.
18. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Importance of credit portfolio and credit risk management in banking system // Молодой ученый – Россия, Казань, 2016. - №3 598-600 б.
19. Отамуродов Ҳ.Ҳ., Рахмонов И.Х. Тижорат банклари кредит потенциали ва уни ошириш йўллари // Халқаро молия ва ҳисоб.– Тошкент, 2017. - № 2 24-25 б.(08.00.00 № 19)
20. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Банкда инновацион бошқарув: менежерга қўйиладиган талаблар // Корхонани бошқариш.– Тошкент, 2017. - № 639-41б.
21. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Mobilebanking: advantages and disadvantages// Экономика и бизнес.– Россия, Новосибирск 2017. - № 5 91-94б.
22. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Тижорат банклари кредит портфелини бошқариш самарадорлигини ошириш йўллари // “Иқтисодиётни ривожлантириш ва либераллаштиришда банк-молия тизимининг ролини ошириш йўллари” республика илмий-амалий конференцияси материаллари тўплами. - Тошкент, 2017. 47-49б.
23. Отамуродов Ҳ.Ҳ. Мамлакатимиз иқтисодий тараққиётида кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликнинг роли // “Ўзбекистон Республикасида кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни давлат томонидан қўллаб-қувватлаш масалалари” республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. - Тошкент, 2017. 38-39 б.
24. Отамуродов Ҳ.Ҳ. The path of development in the banking system of Uzbekistan // “Вопросы экономики и управления” Научно-практическая конференция. - Москва, 2017 91-94б.