

Абдурахманова М.М.,
к.э.н., доцент кафедры «Банковское дело
и инвестиции» ТГЭУ
e-mail: matluba.abdurakhmanova@gmail.com

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ РЕФОРМИРОВАНИЯ

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК ТИЗИМИ ВА
УНИНГ ИСЛОҲОТЛАР ЙЎНАЛИШЛАРИ**

**BANKING SYSTEM OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN
AND DIRECTIONS OF ITS REFORM**

Аннотация. *В данной статье изучены проблемы банковской системы Республики Узбекистан исходя из задач Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан. Сформулированы предложения и выводы на основе проведенных исследований.*

Ключевые слова: *Стратегия действий, банковская система, Центральный банк, коммерческие банки, политика рефинансирования, политика обязательных резервов, конкурентоспособность.*

Annotatsiya. *Ushbu maqola O‘zbekiston Respublikasini rivojlantirishning beshta ustuvor yo‘nalishi bo‘yicha vazifalar asosida O‘zbekiston Respublikasi bank tizimining muammolarini o‘rganib chiqilaadi. Tadqiqot asosida takliflar va xulosalar shakllantirilgan.*

Kalit so‘zlar: *Harakatlar strategiyasi, bank tizimi, Markaziy bank, tijorat banklari, qayta moliyalashtirish siyosati, majburiy zaxiralar siyosati, raqobatbardoshlik.*

Annotation. *This article examines the problems of the banking system of the Republic of Uzbekistan based on tasks in five priority areas of development of the Republic of Uzbekistan. Suggestions and conclusions are formulated based on the research.*

Key words: *Strategy of actions, banking system, Central Bank, commercial banks, refinancing policy, policy of required reserves, competitiveness.*

ВВЕДЕНИЕ

Банковская система является важнейшим элементом экономической инфраструктуры любого государства. Ключевыми задачами банковской системы традиционно является осуществление расчетов между экономическими субъектами внутри страны и внешним миром, а также аккумуляция сбережений и их трансформация в инвестиции. В период пандемии происходят сбои в работе банковской системы. Очевидно, что приостановка выполнения банковской системой присущих ей функций может привести к разрушительным последствиям для всей экономики. Именно поэтому государства повсеместно проводят активную политику с целью восстановления работоспособности банковской системы, затрачивая порой на это существенные средства.

АНАЛИЗ ЛИТЕРАТУРЫ

Общетеоретической базой исследований стали классические и современные подходы к анализу основных характеристик развития банковской системы, проблемы функционирования банковской системы на макро- и микроуровнях и ее взаимодействия с другими секторами народного хозяйства, изложенные в фундаментальных трудах зарубежных авторов: Дж. Кейнс, [4], П. Роуз, [4], О.И. Лаврушина, [6] Г. Н. Белоглазова Л., П. Кроливецкая [7] и многих других.

В отечественной экономической литературе отдельным вопросам современной теории развития банковской системы посвящены работы таких ученых, как О.Ю. Рашидов [8], И.Р. Тоймухамедов [9], А.З. Абдуллаева [10] и других.

МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

В процессе исследования широко использованы методы экономического анализа, системный и сравнительный анализ, подход к управленческому решению, статистическая группировка, эконометрический анализ, SWOT-анализ, сравнение, методы классификации.

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ

Банковская система Республики Узбекистан, являясь частью экономической системы, занимает стратегическое положение в экономике. Это определяется ее целями, функциями, а также воздействием на другие системы. Гармонизация денежных потоков в соответствии с потребностями народного хозяйства, управление спросом и предложением денег, достигаемые при активном участии банковской системы, способны нейтрализовать возникшие диспропорции между совокупным спросом и предложением в экономике, оказать позитивное воздействие на макроэкономическую среду. В свою очередь макроэкономическая среда также оказывает непосредственное влияние на банковскую систему.

В Узбекистане, как и в других странах с развитой рыночной экономикой, сложилась двухуровневая банковская система. Верхний уровень системы представлен центральным (эмиссионным) банком. На нижнем уровне действуют коммерческие банки. (см. рис.1).

Правовой статус, задачи, функции, полномочия, принципы организации и деятельности Центрального банка Республики Узбекистан определяются Конституцией Республики Узбекистан, Законом Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» и другими законодательными актами.

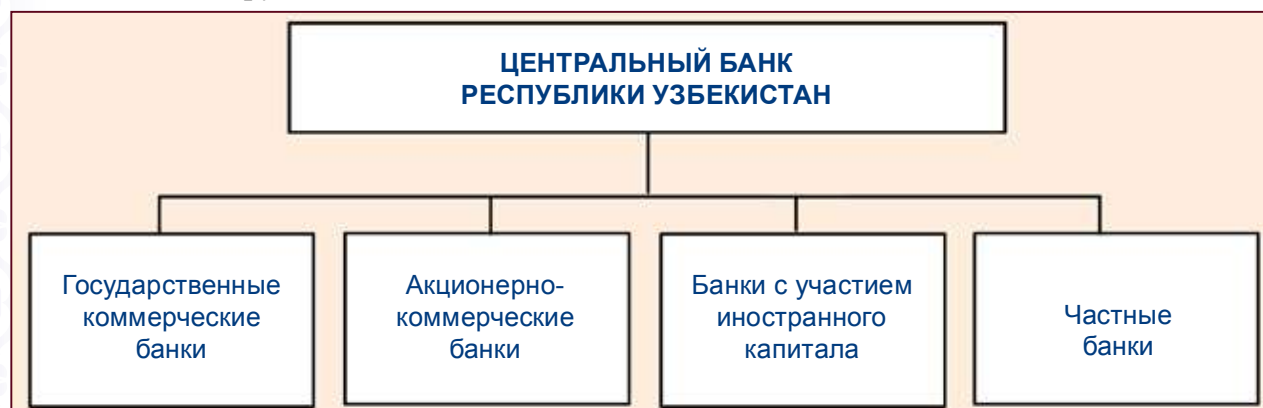


Рис. 1. Банковская система Республики Узбекистан.¹

¹ Составлено автором.

Банковскую систему Республики Узбекистан возглавляет Центральный банк республики.¹

Центральный банк является юридическим лицом и находится в исключительной собственности государства.²

Центральный банк – это главный банк государства, являющийся посредником между государством и всей экономикой страны, выступающий как орган денежно-кредитной политики, основные функции которого – эмиссия денег, банковское регулирование и надзор. Инструменты для регулирования денежных и кредитных потоков закреплены за Центральным банком законодательством.

Современная эффективная банковская система – это такая система, которой, во-первых, свойственны качественное выполнение основных функций банковской системы в экономике: сохранность вкладов; финансовое посредничество, то есть перераспределение капитала, рисков и доходов в экономике; агрегирование и сохранение банками экономической информации. Во-вторых, что не менее важно, – это наличие спроса на банковские услуги и способность банковской системы предоставлять такие услуги вовремя и качественно.

Современное состояние банковской сферы Узбекистана характеризуется развитием межбанковской конкуренции, появлением новых каналов предоставления банковских услуг, что приводит к изменениям в банковском бизнесе. Об усилении конкуренции в банковской сфере Узбекистана свидетельствуют следующие данные: в стране функционирует 32 коммерческих банка, количество небанковских кредитных организаций достигло 117, из них 56 микрокредитные организации и 61 ломбард [11].

Выбор наиболее приоритетных направлений развития и совершенствования конкурентных преимуществ коммерческого банка зависит от следующих факторов: выбранной маркетинговой стратегии деятельности банка, уровня его конкурентного потенциала, степени влияния внешних и внутренних факторов на деятельность финансового института. Результат реализации сформированных конкурентных преимуществ, а следовательно, реализации стратегии банка, зависит в основном от системы отношений внутри финансового института.

Совокупный капитал коммерческих банков на 1 января 2019 года вырос в 2,1 раза, и составил 51 трлн. сум, в том числе общий размер уставного капитала увеличился в 1,9 раза и составил 42 трлн. сумов.

С целью обеспечения финансовой устойчивости и ликвидности коммерческих банков, а также удовлетворения растущего спроса экономики на кредитные ресурсы, в соответствии с остановлениями Президента Республики Узбекистан Правительством были направлены средства в объеме более 1,9 долл. США на увеличение уставных капиталов банков с государственной долей.

По состоянию на 1 января 2020 года показатель достаточности капитала банков увеличился на 7,9 процентных пункта и составил 23,5 процента (минимальное требование – 13 процентов) по отношению к активам, взвешенным с учетом риска.

По состоянию на 1 января 2020 года показатель текущей ликвидности составил 82 процента (мин. треб. 30 процентов), норма покрытия ликвидности – 170,7 процента (мин.

¹ Статья 124 Конституции Республики Узбекистан от 8.12.1992 г.

² Статья 1 Закона Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 21.12.1995 г.



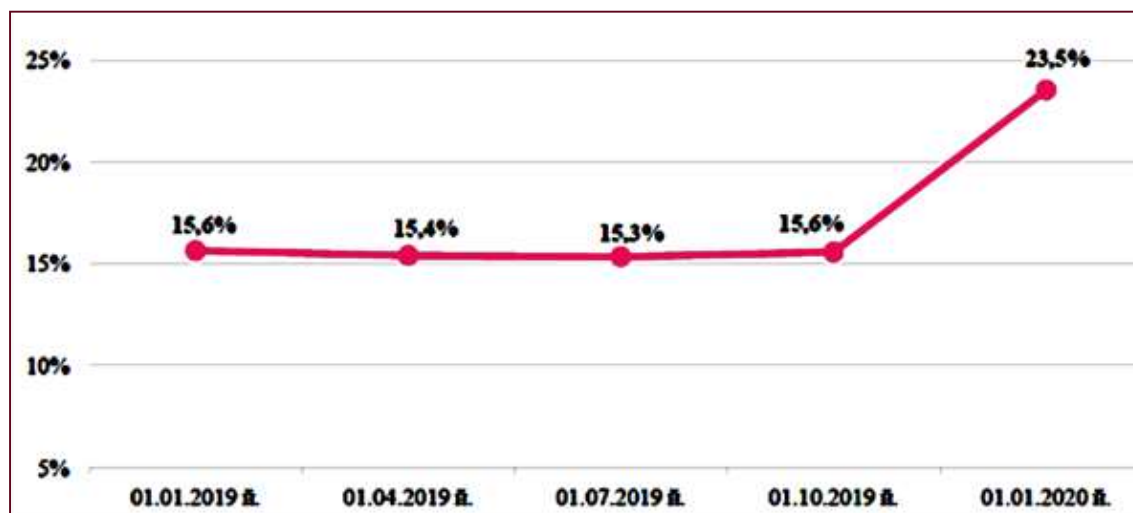


Рис. 2. Динамика показателя достаточности капитала банков.¹

треб. 100 процентов), а норма чистого стабильного финансирования – 107,9 процента (мин. треб. 100 процентов).

В частности, по состоянию на 1 января 2020 года показатель достаточности капитала I уровня в качестве основного источника в возмещении убытков, понесенных в результате текущей деятельности, увеличился на 6 процентов по сравнению с 2019 годом и достиг 20 процентов.

По состоянию на 1 января 2020 года общая сумма проблемных кредитов в банковской системе составило 3,2 трлн. сумов, из которых приходится за счёт неудовлетворительных кредитов 43%, 19 процентов сомнительных кредитов, а безнадежных кредитов 38 процентов.

Доля проблемных кредитов в общей сумме кредитов является индикатором, который определяет качество кредитного портфеля коммерческого банка, увеличение этого показателя приведет в будущем к серьезным потерям и проблемам с ликвидностью коммерческих банков.

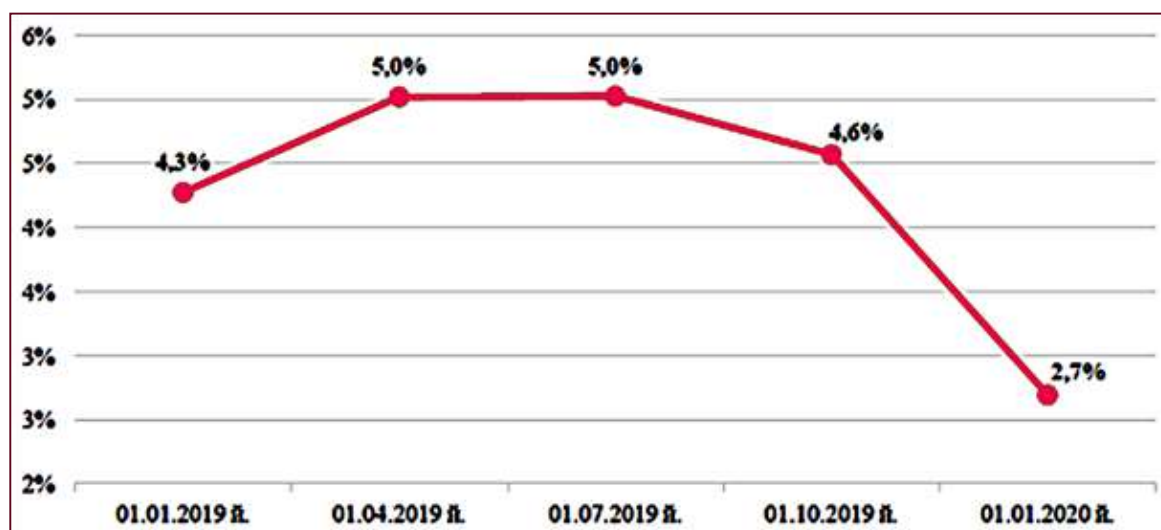


Рис. 3. Динамика коэффициента совокупного капитала по отношению к чистым проблемным кредитам (резервы вычитаются²).

¹ Годовой отчет Центрального банка за 2019 год. С. 48.

² Годовой отчет Центрального банка. С. 51.

Этот показатель в банковской системе в конце 2019 года снизился на 0,1 процентного пункта по сравнению с предыдущим годом, и по состоянию на 1 января 2020 года он составлял 1,5 процента.

В результате ухудшения качества активов в банках, характеризующего вероятный уровень падения капитала банка, показатель, представляющий вероятный уровень снижения капитала по отношению чистых проблемных кредитов к общему капиталу банка, снизился на 1,6% и составил 2,7% по состоянию на 1 января 2020 года. (рис 2).

В целях укрепления ликвидности банков Центральный банк начиная с июля 2019 по июль 2020 года установил коммерческим банкам целевые параметры, ежеквартально увеличивая свою долю в активах как минимум на 1%, и достиг обеспечения до 10 процентов высоколиквидных активов в доли общих активах.

В результате укрепление стандартов для требований ликвидности в IV квартале 2019 г. доля активов в общей сумме высоколиквидных активов выросла на 2 процентных пункта и достигла 11 процентов.

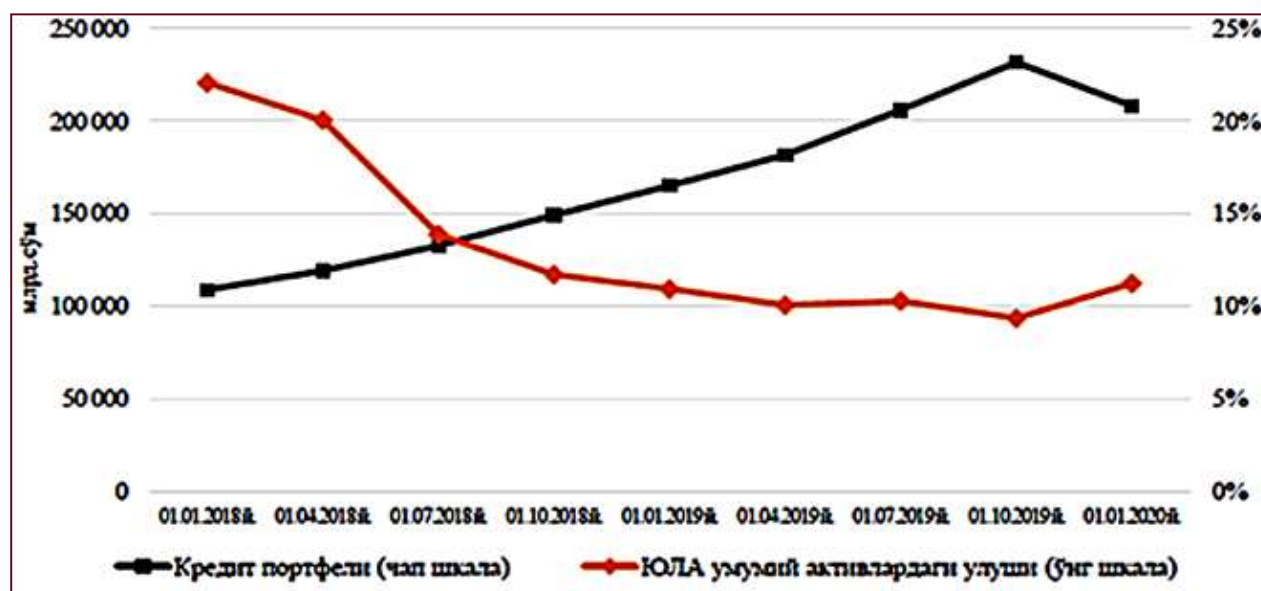


Рис. 4. Кредитный портфель коммерческих банков и динамика доли высоколиквидных активов в совокупных активах.¹

В настоящее время коммерческие банки, напрямую или косвенно связанные с государством, составляют ядро банковского сектора, формирующего категорию так называемых «системообразующих» банков. Данная структура доказала свою действенность в условиях кризиса, в которых высокая устойчивость банковского сектора была обеспечена минимальным уровнем кредитного риска, стабильностью функционирования межбанковского рынка и повышенным доверием населения к банкам этой категории.

В последние годы возрастает значение банковской инфраструктуры, представляющей совокупность институтов, формирующих необходимые условия для осуществления банковской деятельности и содействующих созданию и доведению банковских услуг до их потребителей. К ним можно отнести:

- ▶ систему гарантирования вкладов, действующую в республике с 2002 года и обеспечивающую гарантирование сохранности вкладов граждан в банках в рамках установленных законодательством норм;

¹ Годовой отчет Центрального банка. С. 53.

- ▶ независимые платежные системы, оказывающие содействие в осуществлении расчетов между организациями и банками. Например, SWIFT и платежные операции по пластиковым картам;
- ▶ аудиторские организации, обеспечивающие независимую проверку деятельности, как коммерческих банков, так и Центрального банка, и подтверждение их финансовой отчетности;
- ▶ консультационные и юридические организации, помогающие банкам в развитии их бизнеса, представляющие интересы банков при взаимодействии с клиентами;
- ▶ организации-поставщики информационно-технологических решений, разрабатывающие и предоставляющие банкам современные банковские технологии, направленные на автоматизацию их бизнес-процессов и достижение высокого уровня безопасности;
- ▶ учебные организации, осуществляющие подготовку и переподготовку банковских специалистов, проводящие различные семинары и курсы повышения квалификации, без которых в условиях сложности современного банковского дела невозможно представить нормальное функционирование банка.

Таким образом, при совершенствовании институциональной структуры банковской системы необходимо принимать во внимание все критерии ее эффективности и производить модернизацию таким образом, чтобы это привело к оптимальному сочетанию банковской конкуренции, устойчивости банковской системы и степени ее влияния на расширенное воспроизводство.

Качество и доступность банковских услуг для различных слоев населения Узбекистана являются одним из основных критериев социально-экономической эффективности национальной кредитно-банковской системы и условием ее конкурентоспособности. Розничные банковские услуги выступают важным инструментом в решении многих задач экономического и социального характера, причем от качества и доступности этих услуг в большой мере зависят платежеспособный спрос а значит темпы роста экономики, благосостояние населения, социальный климат в обществе. Повышение конкурентоспособности национальной экономики в современных условиях также основывается на развитии информационных технологий, определении инноваций как ключевого фактора экономического развития.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Во всем мире банковская система является неотъемлемой частью экономики. Она развивается, трансформируется и адаптируется к той системе финансовых отношений, которая сложилась в государстве.

На сегодняшний день в нашей стране осуществляются широкомасштабные меры по увеличению капитализации путем разработки и реализации перспективных инвестиционных проектов, оказания новых видов страховых, лизинговых и других финансовых услуг. Результаты реформирования банковской системы нашей страны получают высокую оценку экспертов.

В качестве главных факторов реформирования и повышения устойчивости банковской системы находятся вопросы повышения уровня капитализации и депозитной базы банков, укрепление их финансовой устойчивости, расширение кредитования перспективных инвестиционных проектов.

Проведение масштабных реформ, направленных на либерализацию экономики и обеспечение устойчивых темпов экономического роста, осуществленных в соответствии со Стратегией действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017–2021 годах [3], обеспечило сохранение стабильных темпов роста национальной экономики.

В настоящее время в соответствии с Посланием Президента Республики Узбекистан Ш.М. Мирзиёева определены приоритетные направления:

- ▶ **первое** – обеспечение стабильности цен, поскольку привлечение инвестиций зависит от макроэкономической стабильности;
- ▶ **второе** направление связано с продолжением либерализация валютной политики;
- ▶ **третье** – это активизация реформ в банковско-финансовой системе и внедрение современных рыночных механизмов;
- ▶ **четвертый** аспект больше затрагивает усиление взаимодействия банков и их клиентов, предпринимателей.

В качестве пятого направления для реализации, по нашему мнению, должен служить важный фактор – это повышение культуры банковского обслуживания. В этом аспекте будет превалировать роль менеджмента в сочетании с новыми разработками инструментов по оказанию инновационных услуг коммерческими банками.

Меры по повышению эффективности использования денежно-кредитных инструментов будут направлены на совершенствование обязательных резервных требований в соответствии с новой экономической реальностью и требованиями: расширение деятельности межбанковского денежного рынка, повышение роли и влияния монетарных операций, а также повышение согласованности денежно-кредитной и фискальной политики.

Эффективное применение пруденциальных мер банковского надзора, направленного на обеспечение финансовой устойчивости и стабильности банковской системы, станет одним из необходимых условий повышения влияния денежно-кредитной политики.

Совершенствование банковского надзора в соответствии с международной практикой и стандартами, наряду с улучшением конкурентной среды в банковской системе, продолжением работ по широкому применению рыночных механизмов в кредитной политике банков, укрепит доверие к банковской системе и обеспечит эффективность денежно-кредитной политики.

Также драйверами инфляции в среднесрочной перспективе будут высокий спрос в экономике вследствие повышения инвестиционной активности и либерализация регулируемых цен. Факторами, поддерживающими инвестиционную активность в следующих годах, выступят рост капитальных вложений в рамках реформирования, в т.ч. приватизация государственных предприятий.

На современном этапе в проведении денежно-кредитной политики страны основное внимание уделяется созданию необходимых условий для обеспечения стабильности цен посредством минимизации влияния монетарных факторов на уровень инфляции.

При этом денежно-кредитная политика Центрального банка на ближайшее десятилетие должна решить ряд стратегических задач:

- ▶ дальнейшее развитие как биржевого, так и внебиржевого валютного рынков, межбанковского кредитного рынка;



- ▶ уменьшение доли государственной собственности в активах коммерческих банков;
- ▶ предоставление льгот для коммерческих банков, принимающих участие в реализации приоритетных инвестиционных проектов;
- ▶ снижение ставки рефинансирования.

При этом стоит напомнить, роль Центрального банка в нынешних условиях развития и стабилизации экономики возрастает день ото дня. Следует и дальше продолжать осуществление мероприятий, направленных на повышение устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора Республики Узбекистан.

В целом в Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан выделен блок вопросов, касающихся развития и либерализации экономики, дальнейшего укрепления макроэкономической стабильности, совершенствования денежно-кредитной политики путем применения инструментов в соответствии с передовым международным опытом, а также поэтапное внедрение современных рыночных механизмов валютного регулирования, обеспечение стабильности национальной валюты.

ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Конституция Республики Узбекистан от 8.12.1992 г. Статья 124.
2. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 11.11.2019 г. (Новая редакция).
3. Указ Президента Республики Узбекистан «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 07.02. 2017 г. № УП-4947.
4. Дж.Кейнс «Общая теория занятости, процента и денег» 1936 г.
5. Роуз П.С. Банковский менеджмент. – М.: Дело-ЛТД, 1995. – 323 с.
6. «Управление деятельностью коммерческого банка» О.И. Лаврушин. – М.: Юрист, 2009. стр. 13.
7. Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: Учебник. – М.: Издательство Юрайт, 2014.
8. Рашидов О.Ю. ва бошқалар. Пул, кредит ва банклар. – Т.: 2010.
9. Тоймухамедов И.Р. Банк иши. – Т.: 2005.
10. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. – Т.: «Молия». 2005.
11. Годовой отчет Центрального банка за 2019 год 198 с. <https://cbu.uz/ru/publications/annual-report/>

