

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**  
**ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ**  
**DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**  

---

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**

**МАДАЛИЕВ ТУЛКУНЖОН ЭРКИНОВИЧ**

**ТИЖОРAT БАНҚЛАРИ ХИЗМАТЛАРИНИНГ ФОИЗ СТАВКАСИ ВА  
ТАРИФИНИ ШАКЛЛАНТИРИШНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент шаҳри – 2022 йил**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
автореферати мундарижаси**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD)  
по экономическим наукам**

**Content of dissertation abstract of the Doctor of Philosophy (PhD)  
on Economical Sciences**

**Мадалиев Тулкунжон Эркинович**

Тижорат банклари хизматларининг фойз ставкаси ва тарифини  
шакллантиришни такомиллаштириш.....3

**Мадалиев Тулкунжон Эркинович**

Совершенствование формирования тарифа и процентной ставки услуг  
коммерческих банков.....27

**Madaliev Tulkunjon Erkinovich**

Improving the formation tariff and the interest rate of banking services.....51

**Эълон қилинган ишлар рўйхати**

Список опубликованных работ

List of published works.....55

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**  
**ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ**  
**DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**  

---

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**

**МАДАЛИЕВ ТУЛКУНЖОН ЭРКИНОВИЧ**

**ТИЖОРAT БАНҚЛАРИ ХИЗМАТЛАРИНИНГ ФОИЗ СТАВКАСИ ВА  
ТАРИФИНИ ШАКЛЛАНТИРИШНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент шаҳри – 2022 йил**

Фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида В2020.4.PhD/Iqt1497 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

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

**Илмий раҳбар:** **Олимжонов Одил Олимович**  
иктисодиёт фанлари доктори, профессор

**Расмий оппонентлар:** **Маликов Тоҳир Сатторович**  
иктисодиёт фанлари доктори, профессор

**Куллиев Истам Янгимуродович**  
иктисодиёт фанлари номзоди, доцент

**Етакчи ташкилот:** **Тошкент давлат иқтисодиёт университети**


Диссертация ҳимояси Тошкент молия институти ҳузуридаги DSc.03/30.12.2019.I.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2022 йил «11» 03 куни соат 16:00 даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, А.Темур кўчаси, 60А уй. Тел.: (+998 71) 234-53-34; факс: (+998 71) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz


Диссертация билан Тошкент молия институтининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (269 рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур кўчаси, 60А. Тел.: (+998 71) 234-53-34; факс: (+998 71) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

Диссертация автореферати 2022 йил «25» 02 куни тарқатилди.  
(2022 йил «25» 02 даги 16 рақамли реестр баённомаси).



  
**Т.З.Тешабаев**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

  
**Ф.К.Холмаматов**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий котиби, иқтисодиёт бўйича фалсафа доктори (PhD), доцент

  
**И.Н.Кўзиев**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

X/R 269  
TMI kutubxonasi

## **КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)**

**Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати.** Жаҳонда молия-кредит муносабатлари ва дунё иқтисодиётининг трансформациялашуви, шунингдек, маҳаллий доирада банкларро рақобатнинг кучайиб бориши банклар хизматларининг баҳоси, яъни фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришнинг долзарб масалаларини юзага чиқармоқда. Чунки, банклар фаолиятининг самарадорлиги, уларнинг хизматлар баҳосини белгилаш соҳасидаги сиёсатига боғлиқ ҳисобланади. Халқаро амалиётда жаҳон молиявий-иқтисодий инқирозидан сўнг ва бугунги кунда ҳам давом этаётган Коронавирус пандемияси шароитида, мазкур масалага жиддий эътибор қаратиш лозимлиги амалда намоён бўлди. Жумладан, Жаҳон банки томонидан 2020 йилда дунё иқтисодиётининг глобал ўсиш суръати рекорд даражага – 4,3 фоизга камаймагани эълон қилинди. Хусусан, иқтисодиёт АҚШда – 3,6 фоиз, Россияда – 4,0 фоиз ва Европа давлатларида – 7,4 фоизга пасайиши кузатилди.<sup>1</sup> Иқтисодий ўсиш суръатларининг пасайиши фонида базавий фоиз ставкаси мувозанатини сақлаш мақсадида, бир қатор ривожланган давлатлар пул-кредит сиёсатининг янги инструментларини қўлладилар ҳамда бу тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкалари ва тарифларига сезиларли таъсир кўрсатди.

Жаҳон амалиётида тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштириш бўйича илмий-тадқиқот ишлари олиб борилган. Мазкур тадқиқотларда, банкларда хизматлар баҳосини шакллантириш, тижорат банкларида нархлар ва нархнинг шаклланиши, кредит баҳосини шакллантириш амалиёти ҳамда фоиз сиёсатини такомиллаштириш йўллари ўрганилган. Лекин, банк тариф сиёсати, хизматлар тарифларини шакллантириш амалиёти, нарх шакллантирувчи омиллар ва уларнинг туркумланиши каби жиҳатлар ўз ечимини топмаган. Бу ўз навбатида, тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштиришга қаратилган илмий тадқиқотларни олиб боришни талаб этади.

Ўзбекистонда банк тизимида амалга оширилаётган ислохотларнинг асосий мақсади – тижорат банкларининг хизматларини ривожлантириш орқали аҳоли ва тадбиркорлик субъектларининг банкларга бўлган ишончини оширишга қаратилган. Бунга асосан «банк тизимини ислоҳ қилишни чуқурлаштириш ва барқарорлигини таъминлаш, банкларнинг капиталлашув даражаси ва депозит базасини ошириш, уларнинг молиявий барқарорлиги ва ишончлилигини мустаҳкамлаш, истиқболли инвестиция лойиҳалари ҳамда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлашни янада кенгайтириш»<sup>2</sup>, устувор йўналишлардан бири сифатида алоҳида белгилаб берилган. Хусусан, тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва

<sup>1</sup> Global Economic Prospects. 2021 International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank. <https://www.vsemirnyjbank.org/ru/publication/global-economic-prospects#a>

<sup>2</sup> Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги ПФ-4947-сонли фармонида 1-илова. // Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами. Т., 2017. № 6 (766). Б. 32.

тарифини шакллантириш билан боғлиқ мезонлар банк фоиз ва тариф сиёсатида ўз ифодасини топмаганлиги, банклараро рақобат шароитида депозит фоиз ставкасини шакллантириш ҳамда хизматлар тарифларини белгилашда хориж тажрибасини ўрганиш, умумлаштириш ва ундан Ўзбекистон амалиётида фойдаланиш имкониятларини илмий жиҳатдан асослаб бериш ҳам республикамиз банк тизими учун долзарб масала ҳисобланади.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 майдаги ПФ-5992-сон «2020-2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида»ги Фармони, 2018 йил 23 мартдаги ПҚ-3620-сон «Банк хизматлари оммабоплигини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги ва 2017 йил 12 сентябрдаги ПҚ-3270-сон «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарорлари, шунингдек, мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга ушбу диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

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

**Муаммонинг ўрганилганлик даражаси.** Тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш масаласи хориж иқтисодчи-олимлари П.Роуз, Ф.Котлер, Дж.Синки, J.Dermine, P.Wruuck, L.Drake, D.T.Llewellyn, G.J.Avlonitis, K.A.Indounas, И.В.Липсиц, О.И.Лаврушин, К.Р.Тагирбеков, Г.А.Тактаров, А.М.Тавасиев, Г.Г.Коробова, Ю.Н.Гойденко, Ю.В.Рожков, О.А.Овсянникова, Н.И.Куликов, И.В.Погорелова ва С.В.Зенченко<sup>3</sup> кабиларнинг илмий асарларида қисман ўз ифодасини топган.

---

<sup>3</sup> Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1997. 743 с.; Филип Котлер: Основы маркетинга. М.:Вильямс, 2007. С. 290; Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. 1018 с.; Dermine, Jean. Bank valuation with an application to the implicit duration of non-maturing deposits // International Journal of Banking, Accounting and Finance. 2010. Т. 2. №1. С. 1-30; Wruuck Patricia. Pricing in retail banking //Scope for boosting customer satisfaction. Frankfurt am Main: Deutsche Bank AG. 2013. P. 1-20; Leigh Drake and David Llewellyn. The pricing of bank payments services // International Journal of Bank Marketing. 1995. Vol. 13 No. 5, P. 3-11; Avlonitis G.J., Indounas K.A. Pricing objectives and pricing methods in the services sector // Journal of services marketing. 2005. Volume 19. № 1. 2005. P. 47-57; Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. Учебное пособие. М.: Экономистъ, 2004. 123 с.; Лаврушин О.И. Банковское дело. Экспресс-курс: Учеб. пособие. М.: КНОРУС, 2009. 352 с.; Тагирбеков К.Р. Основы банковской деятельности. М.: ИНФРА-М, Весь Мир, 2003. 720 с.; Тактаров Г.А. Ценообразование. М.: Инфра-М, Финансы и статистика, 2010. С. 35.; Тавасиев А.М. Банковское дело: управление и технологии. Учебное пособие для вузов. М.: Дашков и К, 2010. 612 с.; Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник / Под. ред. Г.Г.Коробовой. М.: Экономистъ, 2006. 766 с.; Гойденко Ю.Н., Рожков Ю.В. Цены на услуги коммерческих банков: теория и практика формирования. Моногр. Владивосток: Дальневост. ун-т, 2003. 200 с.; Овсянникова О.А. Совершенствование системы ценообразования в банковской сфере: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Ростов-на-Дону. 2005. 30 с.; Куликов Н.И., Унанян И.Р., Тишина Л.С. Банковский менеджмент: Учебное пособие. Тамбов: ГОУ ВПО ТГТУ, 2010. С.80; Погорелова И.В., Зенченко С.В. К вопросу о тарифной политике коммерческого банка // Вестник АПК Ставрополя, 2013. №4(12). С. 129-132.

Мамлакатимиз иқтисодчи-олимлари Ш.З.Абдуллаева, А.А.Омонов, Т.М.Қоралиев, У.Ў.Азизов, Т.С.Маликов, О.О.Олимжонов, Т.И.Бобакулов, Ф.И.Мирзаев, Б.Т.Бердияров, Х.А.Тухсанов, О.А.Ортиқов, И.Я.Куллиев, О.Ф.Алиқориев, А.М.Раҳимов, Х.А.Худаярова, З.Т.Мамадияров<sup>4</sup> ва бошқаларнинг илмий изланишларида мазкур мавзунинг айрим жиҳатлари баён этилган.

Юқорида келтирилган илмий тадқиқотларда баён этилган масалалар ўрганилган бўлса-да, мамлакатимизда тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш бўйича яхлит ва комплекс тарзда мустақил илмий тадқиқотлар ўтказилмаганлиги танланган мавзунинг долзарблигидан далолат беради.

**Диссертация тадқиқотининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги.** Мазкур диссертация тадқиқот иши Тошкент молия институтининг илмий-тадқиқот ишлари режасига мувофиқ «Иқтисодиётни модернизация қилиш шароитида молия, банк ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари» мавзуси доирасида бажарилган.

**Тадқиқотнинг мақсади** тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсияларни ишлаб чиқишдан иборат.

**Тадқиқотнинг вазифалари** қуйидагилардан иборат:

тижорат банкларининг хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришнинг назарий асослари, хусусан мавзу юзасидан иқтисодчи олимларнинг илмий асарларидаги қарашларини, республикада мавжуд меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларни ўрганиш ва тегишли хулосалар бериш;

банк хизмати баҳосининг таркибий тузилишини тадқиқ қилиш ҳамда хизматларнинг фоизи ва тарифини шакллантирувчи асосий омилларни аниқлаган ҳолда уларни туркумлаш;

мамлакатимиз тижорат банкларининг тариф сиёсатлари ва хизматлар тарифларининг амалдаги ҳолатини таҳлил этиш;

тижорат банкларининг депозит ва кредитлари фоиз ставкасини белгилаш амалиётини таҳлил қилиш ва тегишли хулосаларни шакллантириш;

---

<sup>4</sup> Абдуллаева Ш.З., Азизов У.Ў. Банк иши. Дарслик. Т.: Iqtisod-Moliya, 2019. 536 б.; Омонов А.А., Қоралиев Т.М. Пул ва банклар. Дарслик. Т.: Iqtisod-Moliya, 2019. 448 б.; Маликов Т.С., Олимжонов О.О. Молиявий менежмент. Т.: Академия, 1999. 254 б.; Бобакулов Т.И. Ўзбекистон Республикасида миллий валюта курсининг барқарорлигини таъминлаш борасидаги муаммолар ва уларни ҳал қилиш йўллари: иқт. фан. доктори илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2008. 36 б.; Мирзаев Ф.И. Ўзбекистонда банклараро рақобатни шакллантиришнинг концептуал асослари: иқт. фан. доктори илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2011. 38 б.; Бердияров Б.Т. Тижорат банклари актив операцияларининг даромадлилиги: иқт. фан. номзоди илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2002. 20 б.; Тухсанов Х.А. Процентная политика банков и вопросы её регулирования в условиях рыночной экономики: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экон. наук. Т., 2005. 22 с.; Ортиқов О.А. Банклараро рақобат шароитида банк хизматлари ва уларни такомиллаштириш йўллари: иқт. фан. номзоди илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2009. 22 б.; Куллиев И.Я. Кредит баҳосининг шаклланиши ва уни такомиллаштириш: иқт. фан. номзоди илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2010. 22 б.; Алиқориев О.Ф. Тижорат банкларида молиявий хизмат турларини ривожлантириш йўналишлари: иқт. фан. номзоди илмий дар. олиш учун тайёр. дис. Автореферати. Т., 2011. 30 б.; Раҳимов А.М. Тижорат банклари депозит базаси ва уни кенгайтириш йўллари: иқт. фан. бўйича фалсафа доктори (PhD) дис. Автореферати Т., 2019. 52 б.; Худаярова Х.А. Ўзбекистонда чакана банк хизматлари амалиётини такомиллаштириш: иқт. фан. бўйича фалсафа доктори (PhD) дис. Автореферати. Т., 2020. 60 б.; Мамадияров З.Т. Тижорат банкларида масофавий банк хизматларини ривожлантириш: иқт. фан. бўйича фалсафа доктори (PhD) дис. Автореферати. Т., 2019. 55 б.

банк хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш борасидаги илғор хориж тажрибаси, ундан Ўзбекистон банклари амалиётида фойдаланиш имкониятларини тадқиқ ва таҳлил қилиш;

банк хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш борасидаги мавжуд муаммоларни аниқлаш;

Ўзбекистон тижорат банкларининг депозит ва кредитлари фоиз ставкаси ҳамда хизматларининг тарифини шакллантиришни такомиллаштириш бўйича илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқиш.

**Тадқиқотнинг объекти** сифатида Ўзбекистонда фаолият юритаётган тижорат банклари, хусусан, АТБ «Қишлоққурилишбанк», АТБ «Туронбанк» ва АТБ «Ҳамкорбанк»лар олинган.

**Тадқиқотнинг предмети** тижорат банкларида хизматлар фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш жараёнида вужудга келадиган иқтисодий муносабатлардан иборат.

**Тадқиқотнинг усуллари.** Диссертацияда гуруҳлаш, таққослаш, умумлаштириш, илмий тафаккур, қиёсий ва таркибий таҳлил, иқтисодий-статистик ҳамда бошқа усуллардан фойдаланилган.

**Тадқиқотнинг илмий янгилиги** қуйидагилардан иборат:

банк тариф сиёсатини такомиллаштириш мақсадида тарифларнинг индивидуал, ҳудудий, имтиёзли ва муддатли турларидан фойдаланишни назарда тутиш асосланган;

аҳоли ва тадбиркорлар учун хизматлар тўплами (пакети)ни ишлаб чиқиш ҳамда уларни қулайлаштирилган тарифларда тақдим қилган ҳолда банк ялпи даромади таркибида фоизсиз даромадлар ҳажмини ошириш таклиф қилинган;

банкнинг депозит ва кредитлари фоиз ставкаларини шакллантиришда уларнинг шартларида анъанавий хизматларни қулай шаклда тақдим этиш орқали барқарор ресурс манбаи ҳисобланган муддатли ва жамғарма депозитларга маблағларни кенг жалб қилиш ҳамда чакана кредитлаш ҳажмини ошириш таклиф қилинган;

банклараро рақобатнинг хизматлар баҳосига таъсирини юмшатиш учун рағбатлантиришнинг KPI (Key Performance Indicators) тизимини қўллаган ҳолда хизмат (маҳсулот)лар «кросс-сотуви»ни амалга ошириш самарадорлиги асосланган.

**Тадқиқотнинг амалий натижалари** қуйидагилардан иборат:

банк тариф сиёсатида тарифларнинг индивидуал, ҳудудий, имтиёзли ва муддатли турларидан фойдаланиш хусусидаги таклифининг амалиётга жорий этилиши банк фоизсиз даромадларининг ошишига хизмат қилган;

банк хизматларининг фоизи ва тарифини шакллантирувчи ички ва ташқи омилларни таҳлил қилиб бориш хусусидаги таклифининг амалиётга жорий этиш учун қабул қилинган. Бу эса банкнинг ликвидлилик, кредит ва молиявий қўмиталарининг хизматлар фоизи ва тарифини белгилашга қаратилган қарорларининг самарадорлигини оширишга хизмат қилган;

аҳоли ва тадбиркорлар учун хизматларни қулайлаштирилган тарифлар билан шакллантирилган пакетларда тақдим этиш юзасидан берилган таклифни амалиётга жорий этиш натижасида банк фоизсиз даромадининг ошишига эришилган;



муддатли ва жамғарма депозитларга маблағларни кенг жалб қилиш ҳамда чакана кредитлаш ҳажмини ошириш мақсадида мазкур депозит ва кредит турлари шартларида миждозларга анъанавий банк хизматларини қулай шартларда тақдим этишни назарда тутиш юзасидан таклифининг амалиётга жорий этилиши банк барқарор ресурс манбаининг ошишига замин яратган;

хизмат кўрсатиш ҳажмини ошириш учун хизмат (маҳсулот)лар «кросс-сотуви»ни амалга ошириш хусусидаги таклифининг амалиётга тадбик этилиши банк ялпи даромадининг ошишига хизмат қилган.

**Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги** ишда иқтисодчи олимларнинг мавзуга оид илмий-назарий қарашларининг қиёсий ва танқидий таҳлили шунингдек, Ўзбекистон Республикаси Марказий банки ва тижорат банкларининг расмий маълумотларидан фойдаланилганлиги, қўлланилган ёндашув ва усулларнинг мақсадга мувофиқлиги ҳамда илмий асосланганлиги, келтирилган хулоса, таклиф ва тавсияларнинг акциядорлик тижорат «Туронбанк» томонидан амалиётга жорий этилганлиги билан изоҳланади.

**Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти.** Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган таклифлар тижорат банклари хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни халқаро амалиёт тажрибаларидан келиб чиққан ҳолда такомиллаштиришга хизмат қилиши билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган илмий таклифлар ва амалий тавсияларни республикамиз тижорат банкларида тариф, фоиз, депозит ва кредит сиёсатларини ҳамда хизмат кўрсатиш ҳажмини оширишга қаратилган комплекс чора-тадбирлар мажмуини ишлаб чиқиш, шунингдек, хизматларга қулай фоиз ва тарифларни белгилаш, хизмат кўрсатиш ҳажмини оширишда аҳоли ва тадбиркорлик субъектлари, шу жумладан, етарли даражада хизмат кўрсатилмайдиган миждозлар қатламининг базавий банк хизматларига бўлган талабини қондириш каби вазифаларни бажаришда йўриқнома сифатида хизмат қилиши билан изоҳланади.

**Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши.** Тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

банк тариф сиёсатини такомиллаштириш мақсадида тарифларнинг индивидуал, ҳудудий, имтиёзли ва муддатли турларидан фойдаланишни назарда тутиш юзасидан берилган таклиф акциядорлик тижорат «Туронбанк»нинг фоизсиз даромадларига ижобий таъсир этган («Туронбанк» АТБнинг 2021 йил 23 мартдаги 22/04-71-сонли маълумотномаси). Ушбу таклиф «Туронбанк» акциядорлик тижорат банки фаолиятида қўлланилиши натижасида банкнинг ялпи даромади таркибидаги фоизсиз даромадлар 2021 йил 1 январь ҳолатига 128 млрд.сўмни ташкил қилиб, 2020 йил бошига нисбатан 18,5 фоизга ошишига эришилган;

аҳоли ва тадбиркорлар учун хизматлар тўплами (пакети)ни ишлаб чиқиш ҳамда уларни қулайлаштирилган тарифларда тақдим қилган ҳолда банк ялпи даромади таркибида фоизсиз даромадлар ҳажмини ошириш юзасидан берилган таклифи акциядорлик тижорат «Туронбанк» томонидан корпоратив

мижозлар учун хизматлар пакетини ишлаб чиқишда фойдаланилган («Туронбанк» АТБнинг 2021 йил 23 мартдаги 22/04-71-сонли маълумотномаси). Мазкур таклифдан акциядорлик тижорат «Туронбанк» томонидан «Стандарт», «Турон VIP-1», «Турон VIP-2» ва «Турон VIP-3» тариф пакетларини ишлаб чиқишда самарали фойдаланилган;

банк депозит ва кредитлари фоиз ставкасини шакллантиришда уларнинг шартларида анъанавий хизматларни қулай шаклда тақдим этиш орқали барқарор ресурс манбаи ҳисобланган муддатли ва жамғарма депозитларга маблағларни кенг жалб қилиш ҳамда чакана кредитлаш ҳажмини ошириш тўғрисидаги таклифи акциядорлик тижорат «Туронбанк» ресурс базасини ошишига хизмат қилди. («Туронбанк» АТБнинг 2021 йил 23 мартдаги 22/04-71-сонли маълумотномаси). Мазкур таклифни амалиётга жорий этилиши натижасида, акциядорлик тижорат «Туронбанк»нинг ресурс базаси таркибидаги жами депозитлар 2020 йил бошига нисбатан олганда, 2021 йил 1 январь ҳолатига 28 фоизга ошишига эришилган;

банклараро рақобатнинг хизматлар баҳосига таъсирини юмшатиш учун рағбатлантиришнинг KPI (Key Performance Indicators) тизимини қўллаган ҳолда хизмат (маҳсулот)лар «кросс-сотуви»ни амалга ошириш таклифи акциядорлик тижорат «Туронбанк» даромадининг ошишига ижобий таъсир қилган («Туронбанк» АТБнинг 2021 йил 23 мартдаги 22/04-71-сонли маълумотномаси). Ушбу таклифни амалиётга жорий қилиш натижасида, банк ялпи даромади 2020 йил бошига нисбатан олганда, 2021 йил 1 январь ҳолатига 49 фоизга ошишига эришилган.

**Тадқиқот натижаларининг апробацияси.** Ушбу тадқиқот натижалари 5 та республика ва 5 та халқаро илмий-амалий анжуманларда муҳокамадан ўтказилган.

**Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги.** Диссертация мавзуси бўйича жами 12 та илмий иш, жумладан Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг диссертацияларнинг асосий илмий натижаларини чоп этиш тавсия этилган илмий нашрларда 6 та илмий мақола, жумладан 2 таси хорижий журналларда нашр этилган.

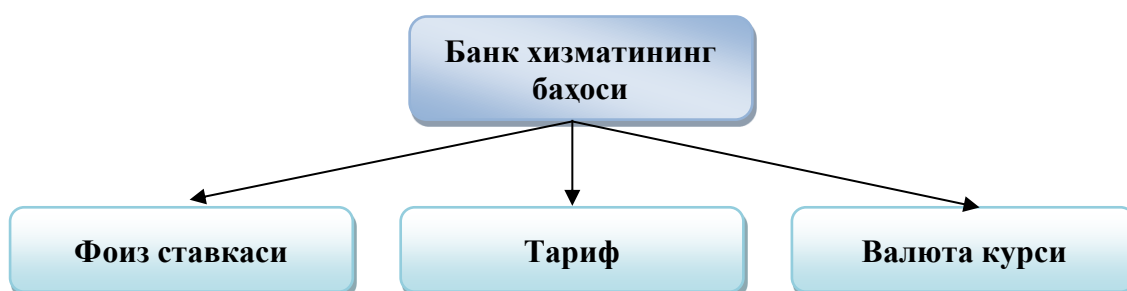
**Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми.** Диссертация кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертация ҳажми 140 бетни ташкил этади.

## ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Диссертациянинг **Кириш** қисмида тадқиқотнинг долзарблиги ва зарурлиги асосланган, тадқиқот мақсади ва асосий вазифалари ҳамда объекти ва предмети белгилаб олинган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига боғлиқлиги кўрсатилган. Шунингдек, тадқиқотнинг илмий янгилиги ва амалий натижалари баён этилган, олинган натижаларнинг назарий ва амалий аҳамияти очиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилинишининг синовдан ўтганлиги, нашр этилган илмий ишлар сони ва диссертациянинг таркибий тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг «**Тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш асослари**» деб номланган биринчи бобда банк хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини белгилашнинг назарий асослари, банк хизматлари баҳосининг таркибий тузилиши, хизматлар фоиз ставкаси ва тарифини шакллантирувчи омиллар ҳамда уларнинг туркумланиши тадқиқ қилинган. Тадқиқот олдида қўйилган вазифалардан келиб чиққан ҳолда тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш асосларига даҳлдор илмий натижа ва хулосалар шакллантирилган. Жумладан, иқтисодиёт назариясида «нарх» ва «баҳо» тушунчалари бир хил маънога эга бўлиб, улар синоним сўзлар эканлиги кўрсатилганини инобатга олиб, «банк хизмати баҳоси» ва «банк хизмати нархи» тушунчалари ҳам мазмунан бир хилдир. Тижорат банкларида баҳо шаклланиши жараёни иқтисодиётдаги «нарх» категориясининг мазмун-моҳияти, функция ва тамойилларига асосланган ҳолда амалга оширилади.

Банк хизматининг баҳоси уч шаклда намоён бўлади: фоиз ставкаси, тариф ва курс шаклида ўрнатилиши унинг ўзига хос хусусияти ҳисобланади. Масалан: фоиз ставка шаклида кредит ва лизинг каби хизматларга белгиланади; тариф кўринишида воситачилик, траст, миждоз кўрсатмасига биноан қимматли қоғозларни бошқариш ва бошқа шу каби хизматларга белгиланади; курс шаклида валюталарни олди-сотди хизматлари учун белгиланади.

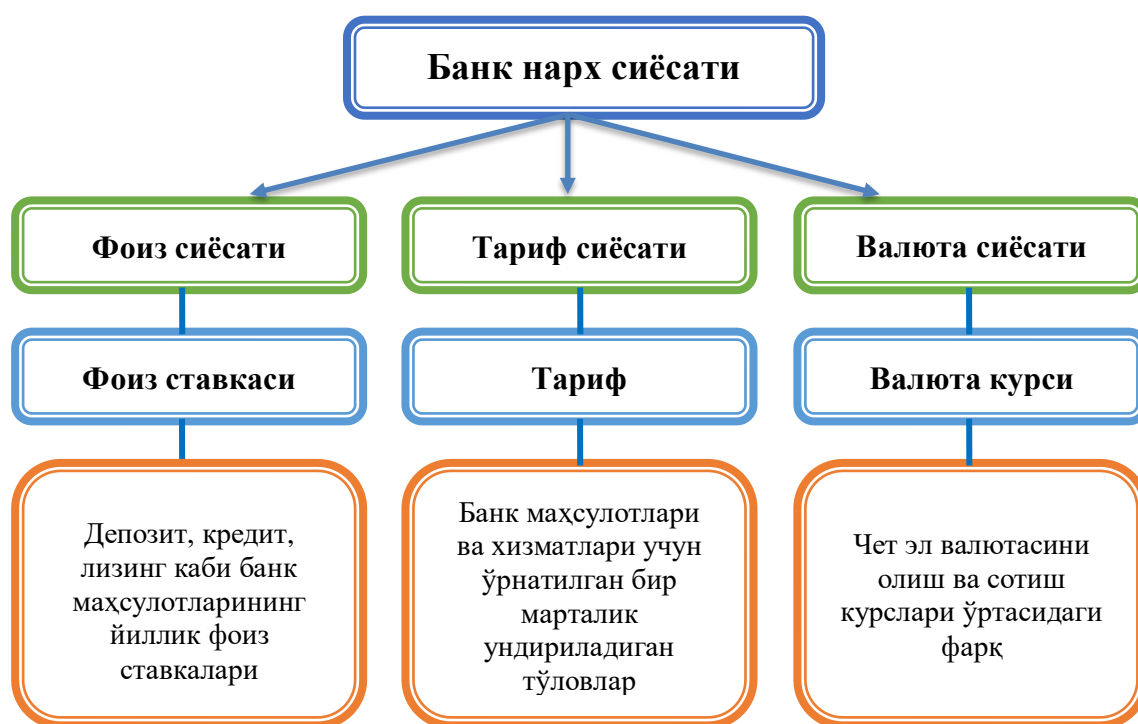


1-расм. Банк хизмати баҳосининг шакллари<sup>5</sup>

Диссертация ишида депозит ва кредитларнинг фоиз ставкаси ҳамда хизматларнинг тарифларини шакллантириш борасида тадқиқот олиб борилди. Бунда, иқтисодий адабиётларда мавжуд «фоиз ставкаси», «тариф» ва «тариф сиёсати» атамалари бўйича олимларнинг қарашлари ўрганилди.

<sup>5</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

Фикримизча, банк фаолияти, хусусан банк тариф сиёсати негизида молиявий самарага эришиш мавжудлигини инобатга олиб, олимлар қарашларни умумлаштирган ҳолда «банк хизмати тарифи» ва «банк тариф сиёсати» тушунчаларига қуйидагича таъриф бериш мақсадга мувофиқ бўлади: «**Банк хизмати тарифи** – бу банк хизматини кўрсатиш ва маҳсулотини сотиш учун ундирилиши белгиланган тўлов миқдори бўлиб, пул маблағларини жалб қилиш ва уларни жойлаштириш учун ўрнатиладиган фоиз ставкалари бундан мустаснодир». «**Банк тариф сиёсати** – молиявий самарага эришиш мақсадида банк хизматлари (маҳсулотлари) тарифини белгилаш ҳамда ўзгартиришнинг тартиб ва тамойилларини ўзида мужассам этган банкнинг ички ҳужжатидир».<sup>6</sup>



2-расм. Банк нарх сиёсатининг таркиби<sup>7</sup>

Булардан ташқари, Ўзбекистон Республикасида банк хизматларининг фоизи ва тарифини шакллантиришнинг ҳуқуқий асослари кенг тарзда тадқиқ этилди. Изланиш натижасига кўра, банк хизматининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришга оид меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатлар мос равишда иккига, яъни ташқи ва ички ҳужжатларга ажратилган ҳолда таснифланди.

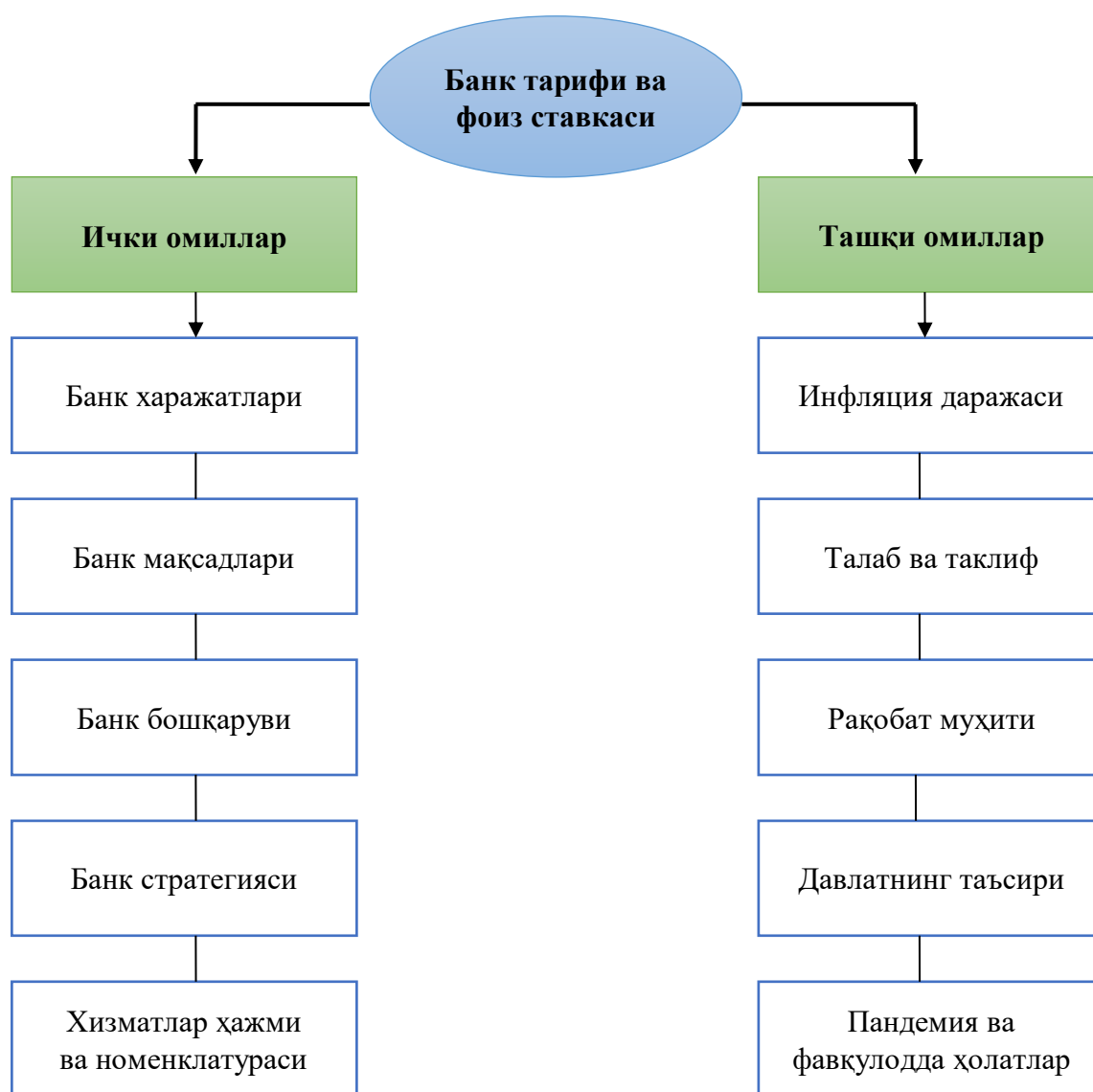
Ўзбекистон банк тизимида хизматларнинг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш борасида бош меъёрий ҳужжат бўлиб, Ўзбекистон Республикасининг 2019 йил 5 ноябрдаги «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида»ги Қонуни ҳисобланади. Қонуннинг «Кредитлар, депозитлар бўйича фоиз ставкалари ва банк операцияларига оид воситачилик ҳақи миқдори» номли 62-моддасида кредитлар, депозитлар бўйича фоиз ставкалари, банк операцияларига оид воситачилик ҳақи миқдори банк томонидан мустақил белгиланиши кўрсатиб ўтилган.

<sup>6</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

<sup>7</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

Шуни айтиш мумкинки, тижорат банки молиявий хизматлар бозоридаги ҳолат ҳамда мижозларнинг талаб ва таклифидан келиб чиқиб, хизматлар баҳосини ўзининг нарх сиёсатига мувофиқ мустақил белгилайди.

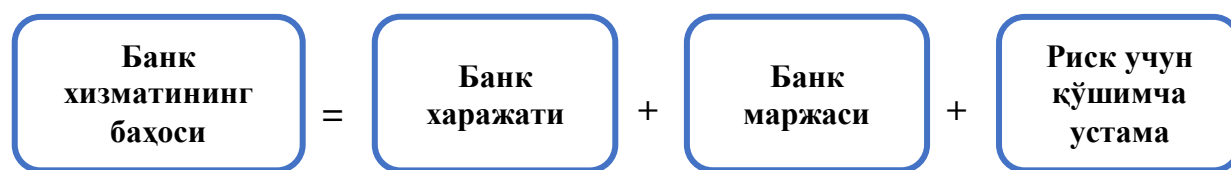
Банк хизмати баҳосининг миқдори ички ва ташқи омилларга боғлиқ ҳолда шаклланади. Масалан, банк хизмати тарифини шакллантирувчи ташқи омилларга талаб ва таклиф, инфляция даражаси, рақобат муҳити, давлатнинг таъсири, пандемия ва фавқулодда ҳолатларни киритиш мумкин. Ички омилларга эса банкнинг харажатлари, мақсади, стратегияси, банк бошқаруви, хизматлар ҳажми ва бошқаларни киритиш мумкин. Мазкур омилларни таҳлил қилиб бориш ва бошқариш – банк нарх сиёсатини самарали юритишни таъминлайди.



**3-расм. Банк хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантирувчи асосий омиллар<sup>8</sup>**

<sup>8</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

Тижорат банки хизматининг баҳоси таркибан харажатлар, маржа ва риск учун кўшимча устамадан иборат бўлади.



**4-расм. Банк хизмати баҳосининг таркиби<sup>9</sup>**

Банкларда баҳо шакллантиришнинг муҳим жиҳатларидан бири бу – хизматларга сарфланадиган харажатларнинг таҳлилини олиб боришдир. Банк қайси бир хизматига нарх белгиламасин, у ўша хизмат турига қилинган харажатлар миқдорини ҳисобга олади. Банк харажатларини таҳлил қилишда харажатларнинг таркиби ва динамикаси масалаларига эътибор қаратилади.

Маълумотларга кўра, Ўзбекистон тижорат банкларнинг 2020 йил якуни бўйича ялпи харажатлари 43 226 млрд.сўмни, шундан 53,3 фоизи – фоизли харажатлар (23 019 млрд.сўм), 8,1 фоизи – фоизсиз харажатлар (3 516 млрд. сўм), 18,8 фоизи – операцион харажатлар (8 145 млрд.сўм) ва 19,8 фоизи – кредитлар бўйича яратилган захиралар ва фойда солиғини тўлаш харажатлари (8 546 млрд.сўм) ташкил қилган.

Жаҳон банк амалиётида ривожланаётган давлатларда фоиз маржасининг тавсиявий даражаси 4,5 фоиз атрофида бўлиши халқаро экспертлар томонидан билдирилган.<sup>10</sup>

#### 1-жадвал

#### Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг 2016-2020 йилларда фоиз маржаси кўрсаткичи динамикаси, фоизда<sup>11</sup>

Банклар	Йиллар					2020 йилда 2016 йилга нисбатан ўзгариши, ф.п.
	2016	2017	2018	2019	2020	
Республика бўйича	3,7	3,0	3,8	4,7	4,5	+0,8
<i>Шундан:</i>						
АТБ «Қишлоққурилишбанк»	4,0	4,2	4,3	4,6	4,1	+0,1
АТБ «Туронбанк»	6,8	4,7	6,0	4,9	4,0	-2,8
АТБ «Ҳамкорбанк»	6,3	7,4	7,4	9,0	9,2	+2,9

Жадвалдан кўринадики, 2016-2018 йилларда Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг фоиз маржаси даражаси тавсиявий 4,5 фоиздан паст бўлган. 2019 йилда эса бу кўрсаткич мўътадил даражага кўтарилган ва 2020 йилда эса 4,5 фоизни ташкил қилган. АТБ «Ҳамкорбанк»да фоиз маржаси сезиларли даражада юқорилиги кузатилди. Бу эса, мазкур банк томонидан миқдорларни кредитлашда юқори фоиз ставкаларидан фойдаланилишини билдиради.

Маълумотларга кўра, 2020 йил бошида ривожланган давлатларда, шу жумладан АҚШ банкларида фоиз маржаси 3,35 фоиз, Россияда 3,7 фоизни

<sup>9</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

<sup>10</sup> Т.И.Бобакулов, Ш.А.Тошматов, А.К.Ибрагимов, А.Усанов, Б.Т.Бердияров. Молия-банк тизимини таҳлил қилиш ва баҳолашда қўлланиладиган халқаро меъёрлар, мезонлар ва стандартлар. Ўқув услубий қўлланма. Т.: Молия, 2011. Б. 128.

<sup>11</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банки ва тижорат банкларининг маълумотлари асосида тайёрланди.

(Сбербанк – 5,16%, ВТБ – 3,4%) ташкил қилди. Активлар салмоғи жиҳатидан дунёда етакчи ҳисобланадиган Хитойнинг 5 та йирик банкларида соф фоиз маржаси қуйидагича бўлган: Industrial & Commercial Bank of China – 2,24 фоиз, China Construction Bank Corp. – 2,26 фоиз, Agricultural Bank of China Ltd. – 2,16 фоиз, Bank of China Ltd. – 1,84 фоиз, Bank of Communications – 1,59 фоиз.<sup>12</sup>

Риск учун қўшимча устама миқдори фавқулодда ҳолатлар, инфляция ва пандемиянинг салбий таъсирини суғурталаш мақсадида хизмат баҳосига қўшимча фоиз қўшишни англатади. Адабиётларда риск учун қўшимча устама қуйидагича гуруҳланади.

## 2-жадвал

### Риск гуруҳи бўйича қўшимча устама ставкалари<sup>13</sup>

Риск гуруҳи	Риск учун устама (фоиз)
Рискнинг мавжуд эмаслиги	0,00
Минимал риск	0,25
Стандарт риск	0,50
Махсус риск	1,50
Стандартдан юқори риск	2,50
Шубҳали кредит билан боғлиқ бўлган риск	5,00

Тижорат банклари баҳо шакллантиришда риск учун қўшимча устама ставкаларини мустақил равишда белгилайдилар. Бу борада норматив ёки тавсиявий ҳужжатлар мавжуд эмас.

Юқоридагиларга асосан кредит фоиз ставкаси ҳисоб-китоби қуйидагича бўлади. Банк мижозидан 10 миллион сўмлик кредит буюртмасини олди ва базавий ставка 14 фоизни ташкил қилди. Кредитни расмийлаштириш ва мониторинг қилиш бўйича харажатлар таҳлили натижасида кредит суммасининг 4 фоизини ташкил қилиши аниқланди. Кредит rischi бўйича 0,5 фоиз миқдорида устама ва 4,5 фоиз миқдорида фоиз маржаси ўрнатилиши белгиланган. Шундан келиб чиқиб, тижорат банки кредитининг фоиз ставкаси 23 фоиз (14%+4%+0,5%+4,5%)ни ташкил қилишини кўришимиз мумкин.

Адабиётларда хизматлар баҳосини шакллантиришнинг жуда кўп усуллари мавжуд. Баҳо шакллантиришда амалиётда, асосан, харажатлар усули, мақсадга йўналтирилган усул, шартномавий усул ва параметрик усуллардан фойдаланилади.<sup>14</sup>

Харажатлар усулининг асосий кўрсаткичи бўлиб, банк хизмати баҳосининг қопланиш коэффиценти (Cost Coverage Rate - CCR) ҳисобланади. Ушбу кўрсаткич тижорат банклари ўз ресурсларини жойлаштиришда қабул қилиши мумкин бўлган минимал фоизни англатади. Унинг даражаси банк хизматлари таннархини қоплайди ва ушбу баҳо «зарарсизлик нуқтаси» бўлиб хизмат қилади. Иқтисодий адабиётларда, банк хизмати баҳосининг қопланиш коэффиценти 10 фоиздан ошмаслиги меъёрий ҳисобланиши кўрсатилган.<sup>15</sup>

<sup>12</sup> <https://interfax.com.ua/news/economic/659215> - веб-сайти маълумотлари.

<sup>13</sup> Основы банковской деятельности (Банковское дело)/Под ред. Тагирбекова К.Р. М.: ИНФРА-М, 2003. 439 с.

<sup>14</sup> Шевчук Д.А. Ценообразование: Учеб. пособие. М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2008. С. 128.

<sup>15</sup> Банковское дело: Учебник // Под. ред. Г.Г.Коробовой. М.: Экономистъ, 2006. 766 с.



Ҳисоб-китобларга кўра, 2019 йил якуни бўйича Ўзбекистон банк тизимининг CCR коэффиценти меъёрдан юқори бўлмаган – 7,8 фоизни ташкил этган бўлса, 2020 йил якуни бўйича 12 фоизни ташкил этди.

Диссертация ишининг объекти АТБ «Қишлоққурилишбанк»да жами активлар таркибида даромад келтирмайдиган активлар улуши юқори эканлиги, ички қиймат даражасини 14,6 фоиз – юқори даражада бўлишини таъминлаган. АТБ «Туронбанк»да эса CCR коэффиценти 9,8 фоизни ташкил қилган. АТБ «Ҳамкорбанк»да «зарарсизлик нуқтаси» анча юқори, яъни 22,8 фоиз бўлган. Бу мазкур банкда кредитлар баҳоси таққосланганда, бошқа банкларга нисбатан сезиларли даражада қимматлигидан далолат беради. Бунинг сабаби, 2020 йил якунига кўра, мазкур банкнинг жами активлари таркибида даромад келтирмайдиган активлар улушининг юқори бўлганлиги, яъни у 31 фоизни ташкил қилганлигидандир.

Диссертациянинг иккинчи боби «Тижорат банклари хизматларининг **фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришнинг замонавий ҳолати ва тенденциялари**»га бағишланган. Унда банк хизмати баҳоси таркибида харажатларнинг ўрни ва уларнинг таҳлили, тижорат банкининг тариф сиёсати ва хизматлари тарифининг амалдаги ҳолати, банклараро рақобат шароитида депозит ва кредит фоиз ставкаларининг шаклланиши, банк хизматлари баҳосини шакллантириш борасидаги илғор хориж тажрибаси ва ундан Ўзбекистон банклари амалиётида фойдаланиш имкониятлари юзасидан таҳлиллар амалга оширилган.

Банк хизматининг баҳосини шакллантиришда харажатлар таҳлилинини олиб бориш муҳим аҳамият касб этади. Хизмат баҳоси банк амалга ошираётган харажатлар миқдорига бевосита боғлиқдир.

### 3-жадвал

#### Тижорат банклари ялпи харажатининг таркиби ва динамикаси<sup>16</sup>

(фоизда)

Кўрсаткичлар	Йиллар					2020 йилда 2016 йилга нисбатан ўзгариш
	2016	2017	2018	2019	2020	
<b>Жами харажатлар</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>х</b>
<b>АТБ «Қишлоққурилишбанк»</b>						
Фоизли харажатлар	64,7	60,7	64,0	77,1	76,9	+12,2
Фоизсиз харажатлар	35,3	39,3	36,0	22,9	23,1	-12,2
<b>АТБ «Туронбанк»</b>						
Фоизли харажатлар	28,5	32,9	35,5	53,7	61,3	+32,8
Фоизсиз харажатлар	71,5	67,1	64,5	46,3	38,7	-38,8
<b>АТБ «Ҳамкорбанк»</b>						
Фоизли харажатлар	47,3	46,4	56,3	60,0	54,0	+6,7
Фоизсиз харажатлар	52,7	53,6	43,7	40,0	46,0	-6,7

Тижорат банклари самарали фаолият олиб боришлари учун жами харажатлари таркибида фоизли харажатлари улуши универсал банкларда

<sup>16</sup> Тижорат банкларининг 2016-2020 йиллардаги ҳисобот маълумотлари асосида тайёрланди.



70 фоиз атрофида бўлиши назарда тутилган экан, таҳлил натижаларига кўра, 2020 йилнинг якуни бўйича мазкур кўрсаткич даражаси АТБ «Қишлоққурилишбанкда» юқори даражада бўлгани аниқланди.

Шунингдек, диссертация ишининг 2-бобида банклар тариф сиёсатининг амалдаги ҳолати ўрганилди. Жумладан, тарифлар банкнинг тариф сиёсатига мувофиқ корпоратив ва жисмоний шахс бўлган мижозлар учун ишлаб чиқилади ҳамда амалиётга жорий этиш учун тасдиқланади. Хизмат тарифи адабиётларда ва амалиётда воситачилик ҳақи, хизмат ҳақи, тўлов миқдори, комиссия, комисион тўлов каби атамалар билан ҳам номланади. Тарифлар жисмоний ва юридик шахслар учун қуйидаги банк хизматларига ўрнатилади:

нақд пулсиз ҳисоб-китоб, тўлов ва пул ўтказмалари билан боғлиқ хизматлар;

банк пластик карточкаларини очиш ва уларга хизмат кўрсатиш;

миллий ва хорижий валютадаги депозит ҳисобварағини очиш, юритиш ва бошқа шу билан боғлиқ хизматлар;

масофавий ва банк ускуналари асосида кўрсатиладиган хизматлар;

экспорт-импорт шартномаларини рўйхатга олиш ва юритиш;

касса операциялари, хусусан банкоматлар билан боғлиқ хизматлар;

қимматли қоғозларга доир амалга ошириладиган операциялар бўйича хизматлар ва банк фаолияти билан боғлиқ бошқа хизматлар.

Тадқиқотларга кўра, Ўзбекистонда банк хизматларига тарифлар асосан базавий ҳисоблаш миқдорига мўлжал тарзда, маълум бир сумма ёки ўша банк хизмати кўрсатилган сумманинг маълум бир фоизи ҳисобида банк мутахассислари томонидан ўрнатилади. Шунингдек, республикамиз банклари амалиётини ўрганиш натижалари шуни кўрсатмоқдаки, банкларда тарифларнинг айрим турларидан етарли даражада фойдаланилмаяпти.



5-расм. Банк хизмати тарифининг турлари<sup>17</sup>

Амалиётда хизмат тарифининг асосан қуйидаги турларини кузатиш мумкин:

умумий (ёки стандарт) тарифлар. Маълум бир хизмат учун ўрнатилган ва тасдиқланган тарифлар банкнинг барча филиал ва офислари учун ҳамда уларнинг мижозлари учун ягона ҳисобланади;

худудий тарифлар. Бу – банкнинг маълум бир худудларда жойлашган филиал ёки офислари томонидан кўрсатиладиган маълум бир турдаги хизматлар учун тасдиқланган тарифлар;

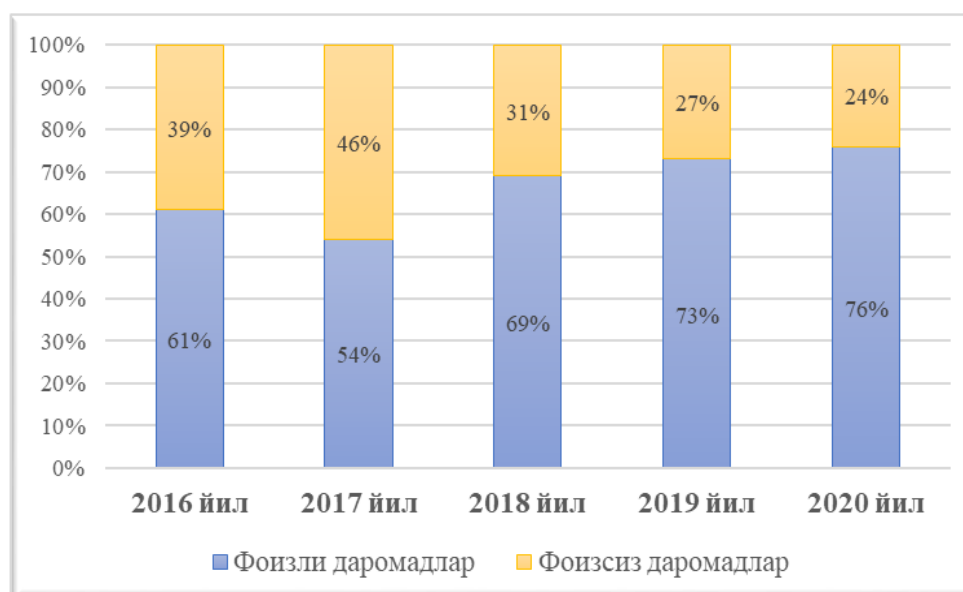
<sup>17</sup> Муаллиф томонидан шакллантирилди.

имтиёзли тарифлар. Бунда, айрим турдаги хизматларни маълум бир мижоз ёки мижозлар гуруҳи учун қулайлаштирилган тарифларда тақдим этилиши назарда тутилади. Масалан, тадбиркорларга, талабалар ёки пенсия ёшидагиларга арзонлаштирилган тарифларда хизмат кўрсатиш ва шу қабилар;

индивидуал тарифлар. Бунга маълум хизмат ёки хизматлар тўплами (пакети)ни маълум бир мижоз ёки мижозлар гуруҳи учун қулайлаштирилган тарифларда тақдим этиш мисол бўлади. Хусусан, VIP-мижозлар, йирик корпоратив мижозлар ва уларнинг шўба корхоналари учун тақдим этиладиган хизматларга ўрнатиладиган махсус тарифлар тушунилади;

муддатли тарифлар. Турли омилларнинг таъсирини инобатга олиб, маълум бир банк хизмати (маҳсулоти) тарифини маълум бир муддат (кун, ҳафта ёки ой) учун вақтинча юқори ёки паст қилиб ўрнатиш тушунилади.

Хизмат учун мижоздан ундирилган тариф суммаси банкларда бухгалтерия ҳисобварақлар режасининг «Ҳоизсиз даромадлар» қисмида акс этади. Ҳоизсиз даромадларнинг жами даромаддаги улуши ҳар бир банкнинг фаолиятидан келиб чиқиб турлича бўлади.



**6-расм. 2016-2020 йилларда Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари даромадлари таркибининг динамикаси<sup>18</sup>**

6-расм маълумотларига кўра, Ўзбекистон банк тизимида олиб борилаётган ислохотлар натижасида давлат улушига эга банклар томонидан йирик инвестицион лойиҳаларни молиялаштириш ҳажмининг ортиши уларнинг ялпи даромади таркибига ҳам таъсир этди. Жумладан, ўтган беш йилда кредитлаш ҳажмининг 5 баробардан зиёдга ошиши, банк ялпи даромадида Ҳоизли даромадлар улушини Ҳоизсиз даромадларга нисбатан юқори даражада бўлишини таъминлади. Бу эса, республика банк тизимини Ҳоизли даромадларга қарамлилик даражаси юқорилигини аниқлатади.

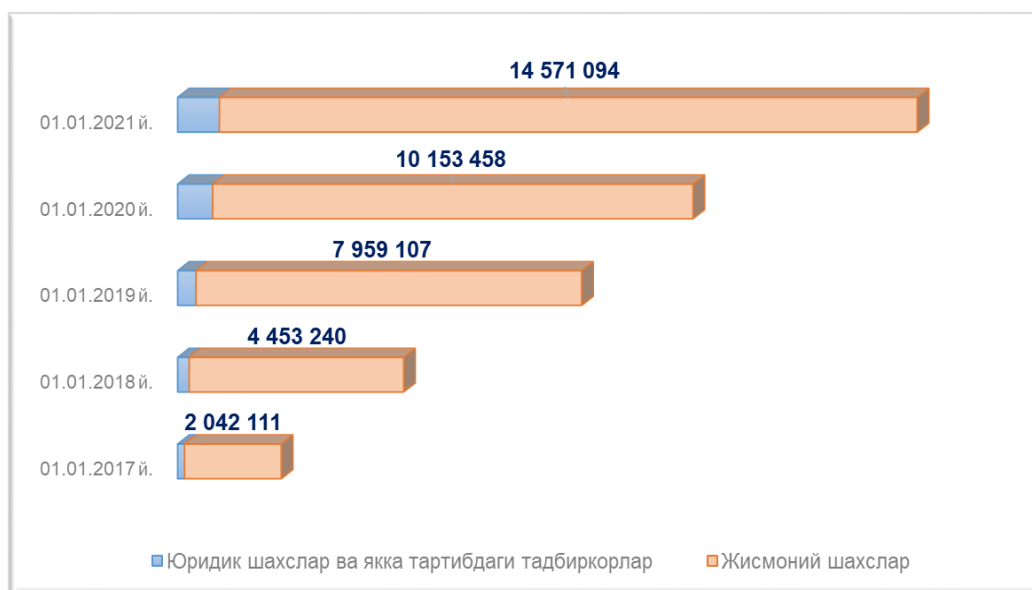
Шунингдек, сўнги йилларда иқтисодий рақамлаштирилиши ва технологияларнинг ривожланиши чакана банк хизматлари тарифларининг

<sup>18</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг маълумотлари асосида тайёрланди (<https://cbu.uz>).

пасайишига хизмат қилди. Бу банк ялпи даромади таркибида фоизсиз даромадлар улушининг камайишига олиб келди. 2016 йил якуни бўйича мамлакатимиз тижорат банклари фоизсиз даромадларининг ялпи даромаддаги улуши 39 фоизни ташкил қилган бўлса, 2020 йилда 24 фоизни ташкил қилди.

Аҳоли ва тадбиркорлик субъектларига замонавий банк хизматларини кўрсатиш сифати ҳамда кўламини кенгайтириш борасида кўрилаётган мақсадли чора-тадбирлар натижасида, 2020 йилда молиявий хизматлар соҳаси таркибида, бевосита банк хизматларининг улуши 80 фоиздан ортиқ бўлди.

Айниқса, сўнгги йилларда ахборот-коммуникация технологияларининг ривожланиши натижасида Ўзбекистон банклари томонидан миждозларга қулай бўлган турли хилдаги масофавий хизматлар тақдим этилди.



**7-расм. Ўзбекистонда масофавий банк хизматларидан фойдаланувчилар сонининг динамикаси<sup>19</sup>**

Маълумотларга кўра, 2021 йил 1 январь ҳолатига кўра, банк ҳисобварақларини масофадан бошқариш тизимларидан фойдаланувчилар сони 14 571 мингтани ташкил қилиб, уларнинг сони ўтган йилга нисбатан 43,5 фоизга, ўтган 5 йилда эса 7 баробарга кўпайди. Бундан, масофавий банк хизматларидан фойдаланувчиларнинг 93 фоизини жисмоний шахслар ва атиги 7 фоизини юридик шахслар ташкил қилишини кўриш мумкин. Бу эса, банклар томонидан жисмоний шахсларга чакана хизмат кўрсатиш ҳажмини ошириш ва бу орқали банк даромадини ошириш имконияти юқорилигини ҳамда шу билан бирга юридик шахсларга ҳам масофадан хизмат кўрсатиш ҳажмини ошириш зарурлигини англади.

Булардан ташқари, диссертация ишида банкларнинг депозит ва кредит фоиз ставкасини шакллантирилиши бўйича таҳлиллар олиб борилди.

Тижорат банкларининг депозитлари фоиз ставкасини шакллантириш – корпоратив (юридик) ва жисмоний шахсларнинг банклардаги муддатли ва жамғарма депозитларига фоиз ставкасини белгилаш билан изоҳланади.

<sup>19</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг маълумотлари асосида тайёрланди (<https://cbu.uz>).

Таҳлилларга кўра, тижорат банклари жисмоний шахсларни банкка кўпроқ жалб қилиш мақсадида, 2016-2020 йилларда уларнинг депозитлари бўйича ўртача тортилган фоиз ставкасини юридик шахсларникига нисбатан маълум миқдорда юқори бўлишини таъминлаганлар.

#### 4-жадвал

### Ўзбекистон Республикасида 2016-2020 йилларда миллий валютадаги муддатли депозитлар бўйича ўртача тортилган фоиз ставкаси ва унинг динамикаси<sup>20</sup>

(фоизда)

Кўрсаткичлар	Йиллар					2020 йилда 2016 йилга нисбатан ўзгариши
	2016	2017	2018	2019	2020	
Жисмоний шахслар депозитлари бўйича	18,1	18,0	15,9	18,3	18,6	+0,5
Юридик шахслар депозитлари бўйича	6,1	8,7	12,3	15,9	15,8	+9,7

4-жадвал маълумотларига кўра, юридик ва жисмоний шахсларнинг миллий валютадаги муддатли депозитларининг ўртача тортилган фоиз ставкаси ўсиш тенденциясига эга. Марказий банк томонидан аҳолининг бўш пул маблағларини банк депозитларига жалб қилинишини кенгайтириш бўйича амалга оширилган чора-тадбирлар тижорат банкларининг депозит сиёсатига ўз таъсирини кўрсатди. Жумладан, ўтган 5 йилда жисмоний шахсларнинг тижорат банкларидаги депозитлари бўйича ўртача тортилган фоиз ставкалари 0,5 фоиз бандга, юридик шахсларнинг жамғарма ва муддатли депозитлари бўйича ўртача тортилган фоиз ставкалари эса 9,7 фоиз бандга ошди. 2017 ва 2018 йилларда юридик шахсларнинг банклардаги депозитларининг ўртача тортилган фоиз ставкаси ўша йилги инфляцияга нисбатан мос равишда 5,7 ва 2,0 фоизга кам бўлган.

Тадқиқотларимизга кўра, 2021 йил якуни ҳолатига Ўзбекистон тижорат банкларида жисмоний шахслар учун миллий валютадаги энг қулай йиллик ставкалар бўйича офлайн омонатлар акциядорлик тижорат «ТВС Банк» – 24 фоиздан 25 фоизгача (муддати 13-24 ой), «Anorbank» – 23 фоиз (муддати 13 ой) ва «TengeBank» – 23 фоиз (муддати 3 ой) банклар томонидан таклиф этилгани аниқланди. Шунингдек, айрим банклар томонидан 13 ойдан 25 ойгача бўлган муддатларга 22 фоиз ставкадан омонатлар таклиф қилинган.

Тижорат банкларининг асосий ва даромад келтирувчи вазифаларидан бири бу – жалб қилинган маблағларни ссуда бозорида сотиб, ундан даромад кўришдир. Судда бозорида банклар томонидан ажратилаётган кредитлар баҳоси йиллик фоиз ставка кўринишида тақдим этилади.

Кредит фоиз ставкасини белгилаш деганда, банк томонидан ажратилаётган кредитларнинг йиллик фоиз ставкаларини шакллантириш, белгилаш ва уни ўзгартиришга қаратилган иқтисодий жараён тушунилади.

<sup>20</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг маълумотлари асосида тайёрланди (<https://cbu.uz>).

Тижорат банкларида кредит фоизини шакллантиришга қатор омиллар ўз таъсирини кўрсатади. Банкларда кредит фоиз ставкаси даражасига жалб қилинган маблағлар қиймати, кредит амалиёти бўйича банкнинг операцион харажатлари, кредит rischi бўйича устама ва фоиз маржаси таъсир кўрсатади.

#### 5-жадвал

### Ўзбекистон Республикасида 2016-2020 йилларда миллий валютадаги кредитлар бўйича ўртача тортилган фоиз ставкалари динамикаси<sup>21</sup>

(фоизда)

Кўрсаткичлар	Йиллар					2016 йилда 2020 йилга нисбатан ўзгариши
	2016	2017	2018	2019	2020	
1 йилгача бўлган кредитлар бўйича	13,5	15,3	20,0	23,6	22,3	+8,8
Узоқ муддатли кредитлар бўйича	14,2	15,4	20,6	24,4	22,2	+8,0

Тижорат банкларининг миллий валютада ажратилган қисқа ва узоқ муддатли кредитларининг ўртача тортилган фоиз ставкалари динамикасида 2016-2019 йилларда ўсиш ва 2020 йилда камайиш тенденцияси кузатилган. Жумладан, қисқа муддатли (муддати бир йилгача бўлган) кредитлар бўйича фоиз ставкалари 2020 йил бошидаги 25,7 фоиздан декабрь ойига келиб 18,4 фоизгача камайган. Узоқ муддатли кредитлар бўйича ўртача тортилган фоиз ставкаси 2020 йилда 25,8 фоиздан 19,1 фоизгача камайган. 2020 йилда 2016 йилга нисбатан 1 йилгача бўлган кредитларнинг ўртача тортилган фоиз ставкаси 8,8 фоиз бандга ва узоқ муддатли кредитларнинг ўртача тортилган фоиз ставкаси эса 8,0 фоиз бандга ошган.



8-расм. 2016-2020 йилларда Ўзбекистонда инфляция даражаси ва қайта молиялаш ставкасининг ўзгариши динамикаси, фоизда<sup>22</sup>

<sup>21</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг маълумотлари асосида тайёрланди (<https://cbu.uz>).

<sup>22</sup> Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг маълумотлари асосида тайёрланди (<https://cbu.uz>).

Ўзбекистонда инфляция даражаси ва қайта молиялаш ставкасининг ўзгариши охириги беш йилда ўсиб бориш тенденциясига эга бўлган. 2017 йилда Ўзбекистон Республикаси Президентининг «Валюта сиёсатини либераллаштириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида» ПФ-5177-сонли Фармони ва «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-3270-сонли Қарори талабларидан келиб чиқиб, Марказий банк томонидан монетар инструментлардан фаол ва кенг равишда фойдаланиш, ички валюта бозорини либераллаштирилиши ҳамда валюта ресурсларидан фойдаланишда бозор инструментларининг ролини ошириш натижасида, қайта молиялаш ставкаси ва инфляция даражаси қайта кўриб чиқилди. Бу даврда инфляция даражаси қайта молиялаш ставкасидан 0,4 фоизли бандга юқори бўлгани кузатилди.

2018 йилда иқтисодиётдаги инфляцион кутилмаларни инобатга олиб, қайта молиялаш ставкасининг 2 фоизли бандга кўтарилиши тижорат банкларининг миллий валютадаги кредитлари фоиз ставкасига таъсир қилди. Жумладан, миллий валютада ажратилган кредитларнинг ўртача тортилган фоиз ставкалари 2017 йилда 15,4 фоизни ташкил қилган бўлса, 2018 йилдан 5,1 фоизга ошиб, 20,5 фоизни ташкил қилди.

Хорижий мамлакатлар тижорат банклари янги мижозларни жалб қилиш, уларни банк хизматига қизиқишини янада ошириш ва даромадни максималлаштириш мақсадида хизмат баҳосини шакллантиришда турли усуллардан фойдаланиши тадқиқ қилинди ҳамда уларни Ўзбекистон банк амалиётида фойдаланиш имкониятлари ўрганилди.

Жумладан, чакана хизматлар баҳосини шакллантиришда кенг қўлланиладиган усуллардан бири – бу маълум бир мижозлар ёки мижозлар гуруҳи учун хизматлар тўплами (пакети)ни ишлаб чиқиш ва уларни қулайлаштирилган тарифларда тақдим этиш ҳисобланади.

Ҳозирги даврда хизматлар пакетини тақдим этиш усули ривожланган давлатлар банклари амалиётида қўлланилиб келинмоқда. АҚШ ва Европанинг JPMorgan Chase, Wells Fargo Bank, BNP Paribas ва HSBC Holdings каби йирик банклари томонидан эса бир неча ўн йилдан буён кенг қўлланилмоқда. Масалан, 1970-йилларнинг бошида АҚШнинг Wells Fargo Bank банки «Уэллс Фаргонинг олтин ҳисобрақами» номли хизматлар пакетини тақдим этган. Мазкур хизматлар пакети ўз ичига кредит карталари, индивидуал банк ячейкаси, имтиёзли ставкадаги кредитлар, махсус жамғарма операцияларидан фойдаланиш ва бошқа шу каби хизматларни жамлаган. Мазкур хизмат пакетини амалиётга жорий этиш натижасида, 1 ойда ушбу пакет бўйича кўшимча 7000 та ёки 3 баробарга кўп ҳисобрақамлар очилишига эришилган.<sup>23</sup>

Бундан ташқари, айрим давлатлар банк амалиётида хизматлар тарифини чекка ҳудудлардаги филиаллар мижозлари учун алоҳида қилиб белгиланишини кузатиш мумкин. Бунда, хизматлар тарифи шаҳарлар учун алоҳида, туман ва қишлоқ жойлари учун алоҳида, имтиёз ва чегирмалар белгилаган ҳолда шакллантирилади. Мазкур усул дастлаб чет давлатлардан

---

<sup>23</sup> Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник. М.: Экономистъ. 2006. С. 658.

Россия Федерациясининг Сбербанк ва ВТБ (Внешторгбанк) банклари амалиётида жорий этилган эди. Бу усул асосан банкнинг чекка ҳудуддаги филиаллари мижозларини қўллаб-қувватлаш мақсадида қўлланилади.

Хизматларга тариф белгилаш масаласида сўнгги янгиликлардан бири бу – янги фаолият бошлаган тадбиркорлик субъектларини банкка жалб қилиш мақсадида, улар учун имтиёзли хизматлар пакетларини таклиф этилишидир. 2015 йилда Россиянинг Сбербанк («Легкий старт» номли тариф), Альфа банк («На старт» номли тариф), Тинькофф банк («Базовый» номли тариф), Модульбанк («Стартовый» номли тариф) каби банклари ўз тариф сиёсатларида тадбиркорларни банкка жалб қилишга урғу бериб, янги турдаги хизматлар пакетларини тақдим қилдилар. Жумладан, ушбу банклар ҳисобрақам очган янги мижоз учун бир неча марта дебет айланмасини амалга ошириш, бир неча кунга маълум операцияни ўтказиш ёки маълум муддат давомида айрим хизматларни кўрсатишни бепул қилиб белгиладилар.

Депозит фоиз ставкасини шакллантириш бўйича хориж тажрибасида асосан «Маржинал таҳлил асосида»ги, «Бозорни эгаллаш мақсади»даги, «Мақсадли баҳо шакллантириш» ва «Мижоз билан ҳамкорлик» моделларидан фойдаланилади.<sup>24</sup>

Мазкур моделларнинг афзаллик ва камчиликлари ўрганилди. Фикримизча, ҳозирги вақтда мамлакатимиз тижорат банклари депозит фоиз ставкасини шакллантиришда «Маржинал таҳлил» моделидан фойдаланишлари самарали бўлади. Сабаби, бу модел фоиз ставкасини белгилашнинг харажатлар усулига таянади ва депозит фоиз ставкасини бошқа моделларга нисбатан аниқ ҳисоблашга кўмак беради.

Ривожланган давлатлар тижорат банкларида кредит фоизини белгилашда асосан «Баҳо етакчилиги», «Базавий ставка плюс», «Базавий ставкадан паст» ва «Максимал фоиз ставкаси» моделларидан фойдаланилади.

Таҳлил этилган кредит фоиз ставкасини белгилаш моделларидан «Базавий ставка плюс» моделини ҳозирги шароитда мамлакатимиз тижорат банкларида қўллаш, бошқа моделларга нисбатан самаралироқдир. Сабаби, ушбу модел банк харажати билан бирга маржа ва қўшимча устамани ўз ичига олади.

Диссертациянинг «**Тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштириш йўллари**» деб номланган учинчи бобида Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларида хизматлар фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш билан боғлиқ муаммолар ва уларни ҳал этиш йўллари тадқиқ қилинган.

Республикамиз тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантириш билан боғлиқ қуйидаги муаммолар аниқланди:

иқтисодиётни рақамлаштириш шароитида ҳам республика тижорат банкларининг фоизли даромадларга қарамлилик даражаси юқориликча қолмоқда. Ялпи даромадда фоизсиз даромадлар улушини ошириш мақсадида тижорат банклари томонидан тариф сиёсатини такомиллаштиришга, хусусан,

---

<sup>24</sup> Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке: Учеб.пос.М.: Экономистъ, 2004. С. 64.

хизматлар учун тарифларнинг индивидуал, худудий, имтиёзли ва муддатли турларидан фойдаланишга етарли эътибор қаратилмаяпти;

Ўзбекистон банк тизимида янги хизматларни жорий этишга эътибор берилган бўлсада, тариф сиёсатини такомиллаштиришга етарли эътибор қаратилмаётганлиги долзарб масалалардан бири бўлмоқда. Хусусан, тижорат банклари қатъий белгиланган ва узоқ вақт сақланиб турувчи тарифлар усулидан фойдаланаётганлиги ҳамда бу борада етакчи хорижий банкларнинг тажрибаларидан фойдаланиш даражаси сустиги сабабли, ривожланиб бораётган рақобатчиларнинг баҳолаш усулига ва иқтисодиётда бўладиган жадал таркибий ўзгаришларга етарли даражада мослаша олмайди;

олиб борилган тадқиқотлар натижасига кўра, тижорат банкларининг юридик шахсларникидан фарқли ўларок, жисмоний шахсларга кўрсатадиган хизматларининг тарифларида деярли бир хиллик кузатилди. Баъзи банкларда 2021 йил учун тасдиқланган тарифлар режасидаги айрим хизматларнинг ҳақлари ўтган йилдаги билан бир хил, яъни ўзгартирилмай қолганлиги ҳам кузатилди. Банклараро рақобат шароитида мижозларни талаб ва таклифларини эътиборга олиб нарх белгиламаслик, мижознинг бошқа банкни танлаш эҳтимолини оширади;

тадқиқотларга кўра, республикада тижорат банкларида жисмоний шахслар учун хизматларнинг қулайлаштирилган тарифлар пакети жорий этилмаган. Юридик шахслар учун жорий этилган хизматлар пакетлари эса асосан дебет айланмаси хизмати билан боғлиқлиги кузатилди. Яъни, бошқа турдаги хизматлар билан бойитилмаган;

республика тижорат банкларида фоизли даромадларга қарамлилик даражаси юқори эканлиги аниқланди. 2016 йил якуни бўйича мамлакатимиз тижорат банклари фоизсиз даромадларининг ялпи даромаддаги улуши 39 фоизни ташкил қилган бўлса, 2020 йилда 24 фоизни ташкил этган холос;

таҳлил қилинган банкларда, хусусан, АТБ «Туронбанк»да ССР коэффиценти 9,8 фоизни ва АТБ «Қишлоққурилишбанк»да 14,6 фоизни ташкил қилган. АТБ «Ҳамкорбанк»да «зарарсизлик нуқтаси» бошқа тижорат банкларига нисбатан анча юқори, яъни 22,8 фоиз бўлган. Бу эса ушбу банкда кредитлар нархи таққосланган бошқа банкларга нисбатан сезиларли даражада қимматлигидан далолат беради;

Ўзбекистон Республикасида юридик ва жисмоний шахсларнинг депозитлари бўйича ўртача тортилган фоиз ставкаси охириги беш йил ичида ўсиш тенденциясига эга бўлган. 2017 ва 2018 йилларда эса, юридик шахслар депозитлари бўйича ўртача тортилган фоиз ставкаси инфляция даражасига нисбатан мос равишда 5,7 ва 2,0 фоизга кам бўлган.

Олиб борилган илмий изланишларимиз натижасида миллий банк тизимимизда мижозларга хизмат кўрсатиш даражасини халқаро эътироф этилган банк хизматлари доирасида ташкил этишга интилиш кераклиги маълум бўлди.



## ХУЛОСА

1. Тижорат банкларининг баҳо шакллантириш соҳасидаги қарорлари баҳо шакллантиришининг ички ва ташқи омилларини инобатга олган ҳолда қабул қилинади. Шунга кўра, баҳо шакллантирувчи ички омиллар қуйидагилардан ташкил топади: банкнинг мақсадлари, банкнинг харажатлари, хизматлар ҳажми ва номенклатураси, банк фаолиятини бошқариш ва банк стратегияси. Баҳо шакллантирувчи ташқи омиллар эса қуйидагилардир: талаб ва таклифнинг ҳолати, инфляция даражаси, рақобат муҳити, баҳони давлат томонидан бошқарилиши, пандемия ва фавқулодда ҳолатлар. Шу боис, тижорат банкларида хизматлар нархига таъсир этувчи ички ва ташқи омиллар таъсирини доимий равишда таҳлил қилиб, баҳолаб бориш лозим.

2. Олиб борилган тадқиқотлар натижасига кўра, тадқиқот объекти бўлган тижорат банкларининг хизматлари тарифлари режаси таққосланганда, корпоратив мижозлар учун мўлжалланган хизматларга рақобатбардош тарифлар белгилангани кузатилди. Бу ҳолат жисмоний шахсларга кўрсатиладиган хизматларнинг тарифларида кузатилмади. Шу сабаб, тижорат банкининг тариф сиёсатини такомиллаштириш, хусусан унда тарифларнинг индивидуал, ҳудудий, имтиёзли ва муддатли турларидан фойдаланишни назарда тутиш зарур.

3. Ўзбекистон тижорат банклари томонидан мижозларни янада кўпроқ жалб қилиш мақсадида жисмоний шахслар учун хизматлар пакетлари жорий этилмаган. Юридик шахслар учун жорий этилган хизматлар пакетлари эса асосан дебет айланмаси хизмати билан боғлиқ эканлиги аниқланди. Яъни, бошқа турдаги хизматлар билан бойитилмаган. Шунинг учун, банк фоизсиз даромадлари ҳажмини ошириш мақсадида аҳоли ва тадбиркорлар учун хизматларни қулайлаштирилган тарифлардаги пакетларда тақдим қилиш амалиётини ривожлантириш лозим.

4. 2016-2020 йилларда Ўзбекистонда юридик ва жисмоний шахслар депозитларнинг ўртача тортилган фоиз ставкалари ўсиш тенденцияси эга бўлган бўлса-да, 2017 ва 2018 йилларда юридик шахсларнинг банклардаги депозитларининг ўртача тортилган фоиз ставкаси ўша йилги инфляцияга нисбатан мос равишда 5,7 ва 2,0 фоизга паст бўлгани кузатилди.

Ўзбекистон Республикасида тижорат банкларининг миллий валютада ажратилган қисқа ва узоқ муддатли кредитларининг ўртача тортилган фоиз ставкалари динамикасида 2016-2019 йилларда ўсиш ва 2020 йилда камайиш тенденцияси кузатилди.

Банклараро рақобат шароитида жисмоний ва юридик шахсларга тақдим этилаётган муддатли ва жамғарма депозитлар ҳамда кредитлар фоиз ставкаларини шакллантиришда бўш пул маблағларини банкка жалб қилиш ва уларни жойлаштиришдан даромад олиш билан чекланиб қолмасдан, уларга қўшимча хизматлардан фойдаланиш имкониятини яратиш орқали банкка боғланиб қолишларига интилиш лозим.

5. Молиявий хизматлар бозорида фаол иштирок этиб келаётган учта банкнинг 2021 йилнинг 1 январь ҳолатига банк хизмати баҳосининг қопланиш

коэффициенти (CCR)нинг даражаси таҳлил қилинди. Мазкур коэффициент белгиланган 10 фоизли меъёрдан ошмаган ҳолда, АТБ «Туронбанк»да 9,8 фоизни ташкил қилган. АТБ «Қишлоққурилишбанк» ва АТБ «Ҳамкорбанк»да эса, бу кўрсаткич мос равишда 14,6 фоиз ва 22,8 фоизни ташкил қилиб, белгиланган меъёрга нисбатан 4,6 ва 12,8 фоиз бандга юқори бўлган. АТБ «Ҳамкорбанк» фоизли харажатлари таркибида депозитлар бўйича фоизли харажатлар ҳамда операцион харажатлар таркибидаги иш ҳақи ва ходимларга қилинган харажатлар, асосий воситаларнинг эскириши ва маъмурий харажатлар моддаларининг юқори даражада эканлиги ушбу кўрсаткични юқори бўлишига ҳамда натижада банк кредитлари нархининг қимматлашишига олиб келган.

6. Банк кредит фоиз ставкаси таркибан банк харажати, фоиз маржаси ва риск учун қўшимча тўловдан иборат бўлади. Банк ялпи харажатлари таркибида фоизли харажатлар улуши универсал банкларда 70 фоиз атрофида бўлиши тавсия этилган. Таҳлил натижаларига кўра, 2020 йилнинг якуни бўйича АТБ «Ҳамкорбанк»да бу кўрсаткич – 54 фоиз ва АТБ «Туронбанк»да 61,3 фоизни ташкил этган. АТБ «Қишлоққурилишбанк»да мазкур кўрсаткич меъёрий даражада – 76,9 фоиздан иборат бўлган.

Шу билан бирга, халқаро экспертлар тавсияси кўра, ривожланаётган давлатлар банкларининг фоиз маржаси даражаси ўртача 4,5 фоиз атрофида бўлишини назарда тутган ҳолда, 2020 йил охирига ушбу кўрсаткич АТБ «Ҳамкорбанк»да юқори – 9,2 фоиз, АТБ «Қишлоқ қурилиш банк»да 4,1 фоиз ва АТБ «Туронбанк»да 4,0 фоиз, яъни меъёрий даражада бўлган.

7. Рақобат шароитида тарифларни мақбуллаштириб борилиши, ўз навбатида, банкларнинг даромадларига салбий таъсир этади. Мазкур шароитда даромадни оширишнинг самарали йўли бу – рағбатлантиришнинг КРІ (Key Performance Indicators) тизимини йўлга қўйган ҳолда қўшимча маҳсулот ва хизматлар «кросс-сотуви»ни амалга ошириш ҳисобланади. КРІ тизимини йўлга қўймасдан, хизматлар «кросс-сотув»ини самарали амалга ошириб бўлмаслигини жаҳон амалиёти ҳам кўрсатди. Жумладан, дунёнинг йирик компаниялари томонидан ушбу усул қўлланилиши натижасида, уларнинг даромадлари 10-30 фоизга ошиши кузатилган.

Юқорида баён этилган хулосалар, тижорат банклари хизматларининг фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришни такомиллаштириш юзасидан берилган таклиф ва тавсияларни мамлакатимиз банкларида жорий этиш – аҳоли ва тадбиркорларнинг банк хизматларига бўлган қизиқишини ортишига, бу эса, банкнинг мижозлари сонининг кўпайишига ва даромадининг максималлашишига ҳисса қўшади.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/30.12.2019.I.17.01  
ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЁНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ  
ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ ИНСТИТУТЕ**

---

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**МАДАЛИЕВ ТУЛКУНЖОН ЭРКИНОВИЧ**

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФОРМИРОВАНИЯ ТАРИФА И  
ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ УСЛУГ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит**

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) по экономическим наукам**

**город Ташкент – 2022 год**

Тема диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан за номером B2020.4.PhD/Iqt1497.

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) и информационно-образовательном портале «Ziyonet» ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)).

**Научный руководитель:** Олимжонов Одил Олимович  
доктор экономических наук, профессор

**Официальные оппоненты:** Маликов Тохир Сатторович  
доктор экономических наук, профессор  
Куллиев Истам Янгимуродович  
кандидат экономических наук, доцент


**Ведущая организация:** Ташкентский государственный  
экономический университет


Защита диссертации состоится «11» 03 2022 года в 16:00 часов на заседании Научного совета DSc.03/30.12.2019.I.17.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском финансовом институте. Адрес: 100000, г.Ташкент, ул.Амира Темура, 60-А. Тел.: (+998 71) 234-53-34, факс: (+998 71) 234-46-26, e-mail: [ilmiykengash@tfi.uz](mailto:ilmiykengash@tfi.uz).


С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (зарегистрировано под номером № 269). Адрес: 100000, г.Ташкент, ул.Амира Темура, 60-А. Тел.: (+998 71) 234-53-34, e-mail: [admin@tfi.uz](mailto:admin@tfi.uz)

Автореферат диссертации разослан «15» 03 2022 года.  
(протокол реестра № 16 от «15» 03 2022 года).



  
Т.З.Тешабаев  
Председатель Научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

  
Ф.К.Холмаматов  
Учёный секретарь Научного совета по присуждению ученых степеней, доктор философии по экономическим наукам (PhD), доцент

  
И.Н.Кузиев  
Председатель Научного семинара при Научном совете по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

X/R 269  
ТМІ катубхонаси

## **Введение (аннотация диссертации доктора философии (PhD))**

**Актуальность и необходимость темы диссертации.** Международные финансово-кредитные отношения и трансформация мировой экономики, а также усиление межбанковской конкуренции на местном уровне поднимают актуальные вопросы ценообразования услуг, а именно формирования процентной ставки и тарифа банковских услуг. Потому что эффективность деятельности банков зависит от их политики в области определения стоимости услуг. После мирового финансово-экономического кризиса и на фоне продолжающейся коронавирусной пандемии, на практике стало ясно, что данный вопрос требует серьезного внимания. В частности, Всемирный банк объявил, что в 2020 году глобальные темпы роста мировой экономики снизились до рекордного уровня – 4,3 процента. К примеру, спад экономического роста в США составил 3,6 процента, в России – 4,0 процента и в странах Европы – 7,4 процента.<sup>1</sup> На фоне снижения темпов экономического роста ряд развитых стран приняли новые инструменты денежно-кредитной политики, чтобы сохранить стабильность цен и сбалансировать базовую процентную ставку. А это оказало существенное влияние на процентные ставки и тарифы услуг коммерческих банков.

В международной практике осуществлены множество научно-исследовательских работ, направленных на совершенствование формирования процентной ставки и тарифа услуг коммерческих банков. В данных исследованиях были изучены вопросы ценообразования в коммерческих банках, практика формирования цены кредита и пути совершенствования процентной политики. Наряду с этим, на сегодняшний день наличие множества нерешённых проблем, таких как совершенствование тарифной политики банка и практики формирования тарифов на услуги, изучение ценообразующих факторов и их видов свидетельствует о том, что в этой связи коммерческим банкам предстоит решение ещё многих задач. Это, в свою очередь, требует проведения научных исследований, направленных на совершенствование формирования процентной ставки и тарифа на услуги коммерческих банков.

В Узбекистане главной целью проводимых реформ банковской системы является повышение доверия населения и бизнеса к банкам за счет развития услуг коммерческих банков. Исходя из этого, поставленная задача «углубление и обеспечение устойчивости банковской системы, повышение уровня капитализации и депозитной базы банков, укрепление их финансовой устойчивости и надежности, дальнейшее расширение перспективных инвестиционных проектов и кредитование субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства»<sup>2</sup> является одним из приоритетных. В частности, в процентной и в тарифной политике банка не отражены

---

<sup>1</sup> Global Economic Prospects. 2021 International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank. <https://www.vsemirnnyjbank.org/ru/publication/global-economic-prospects#a>

<sup>2</sup> Приложение №1 Указа Президента Республики Узбекистан УП-4947 «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 7 февраля 2017 года // Сборник законодательных актов Республики Узбекистан. Т., 2017. № 6 (766). С. 32.

критерии, связанные с формированием процентных ставок и тарифов услуг, в условиях межбанковской конкуренции изучение и обобщение зарубежного опыта установления процентной ставки депозита и тарифов услуг, а также научное обоснование возможности его использования в практике Узбекистана является актуальным вопросом для банковской системы республики.

Данное диссертационное исследование в определённой степени служит реализации задач, обозначенных в Указе Президента Республики Узбекистан № УП-5992 «О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» от 12 мая 2020 года, в Постановлениях Президента Республики Узбекистан № ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг» от 23 марта 2018 года и № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики» от 12 сентября 2017 года, а также в других нормативно-правовых документах, касающихся данной сферы.

**Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики.** Данное диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

**Степень изученности проблемы.** Вопросы формирования процентной ставки и тарифа банковских услуг изучены рядом зарубежных учёных-экономистов, в частности П.Роуз, Ф.Котлер, Дж.Синки, J.Dermine, P.Wruuck, L.Drake, D.T.Llewellyn, G.J.Avlonitis, K.A.Indounas, И.В.Липсиц, О.И.Лаврушин, К.Р.Тагирбеков, Г.А.Тактаров, А.М.Тавасиев, Г.Г.Коробова, Ю.Н.Гойденко, Ю.В.Рожков, О.А.Овсянникова, Н.И.Куликов, И.В.Погорелова, С.В.Зенченко<sup>3</sup> и другими.

В нашей стране отдельные вопросы формирования процентной ставки и тарифа банковских услуг исследованы такими учёными-экономистами, как Ш.З.Абдуллаева, А.А.Омонов, Т.М.Каралиев, У.У.Азизов, Т.С.Маликов,

---

<sup>3</sup> Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1997. 743 с.; Филип Котлер: Основы маркетинга. М.: «Вильямс», 2007. С. 290.; Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. 1018 с.; Dermine, Jean. Bank valuation with an application to the implicit duration of non-maturing deposits // International Journal of Banking, Accounting and Finance. 2010. Т. 2. №1. С. 1-30; Wruuck Patricia. Pricing in retail banking // Scope for boosting customer satisfaction. - Frankfurt am Main: Deutsche Bank AG. 2013. P. 1-20; Leigh Drake and David Llewellyn. The pricing of bank payments services // International Journal of Bank Marketing. 1995. Vol. 13 No. 5, P. 3-11; Avlonitis G. J., Indounas K.A. Pricing objectives and pricing methods in the services sector // Journal of services marketing. 2005. Volume 19. № 1. P. 47-57; Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. Учебное пособие. М.: Экономистъ, 2004. 123 с.; Лаврушин О.И. Банковское дело. Экспресс-курс: Учеб. пособие / Под ред. О.И.Лаврушина. М.: «КНОРУС», 2009. 352 с.; Тагирбеков К.Р. Основы банковской деятельности (Банковское дело). М.: «ИНФРА-М», «Весь Мир», 2003. 720 с.; Тактаров Г.А. Ценообразование. М.: «Инфра-М», Финансы и статистика, 2010. С. 35.; Тавасиев А.М. Банковское дело: управление и технологии. Учебное пособие для вузов. М.: «Дашков и К», 2010. 612 с.; Коробова Г.Г. Банковское дело: Учебник / Под. ред. Г.Г.Коробовой. М.: Экономистъ, 2006. 766 с.; Гойденко Ю.Н., Рожков Ю.В. Цены на услуги коммерческих банков: теория и практика формирования: Моногр. Владивосток: Дальневост. унив., 2003. 200 с.; Овсянникова О.А. Совершенствование системы ценообразования в банковской сфере: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Ростов-на-Дону, 2005. 30 с.; Куликов Н.И., Унанян И.Р., Тишина Л.С. Банковский менеджмент: Учебное пособие. Тамбов: ГОУ ВПО ТГТУ, 2010. С. 80.; Погорелова И.В., Зенченко С.В. К вопросу о тарифной политике коммерческого банка // Вестник АПК Ставрополя, 2013. №4(12). С. 129-132.

О.О.Олимжонов, Т.И.Бобакулов, Ф.И.Мирзаев, Б.Т.Бердияров, Х.А.Тухсанов, О.А.Ортиков, И.Я.Куллиев, О.Ф.Аликориев, А.М.Рахимов, Х.А.Худаярова, З.Т.Мамадияров<sup>4</sup> и другими.

В вышеприведенных исследованиях ученых-экономистов частично исследованы вопросы формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков, но в нашей республике не осуществлялось комплексное независимое исследование по данной теме, что свидетельствует об актуальности выбранной темы.

**Связь диссертационного исследования с планом научно-исследовательских работ высшего учебного заведения, в котором выполнена диссертация.** Данная диссертационная работа выполнена в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института в рамках темы «Научные основы координации финансовой, банковской и учетной системы в условиях модернизации экономики».

**Целью исследования** является разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию формирования тарифа и процентной ставки услуг коммерческих банков.

**Задачи исследования** заключаются в следующем:

изучение теоретических основ формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков, в частности, взглядов экономистов на эту тему в научных трудах, действующих в стране нормативных актов и формулировать соответствующие выводы;

изучение структуры цен банковских услуг и их классификации, выявление основных факторов, формирующих процентные ставки и тарифы услуг;

анализ текущего состояния тарифной политики и тарифов услуг коммерческих банков республики;

анализ практики установления процентных ставок по депозитам и кредитам коммерческих банков и формирование соответствующих выводов;

---

<sup>4</sup> Абдуллаева Ш.З., Азизов У.У. Банковское дело. Учебник. Т.: Iqtisod-Moliya, 2019. 536 с.; Омонов А.А., Каралиев Т.М. Деньги и банки. Учебник. Т.: Iqtisod-Moliya, 2019. 448 с.; Маликов Т.С., Олимжонов О.О. Финансовый менеджмент. Т.: Академия, 1999. 254 с.; Бобакулов Т.И. Проблемы обеспечения стабильности курса национальной валюты в Республике Узбекистан и пути их решения: Автореферат дис. на соис. уч. степ. доктора экономических наук. Т., 2008. 36 с.; Мирзаев Ф.И. Концептуальные основы формирования банковской конкуренции в Узбекистане: Автореферат дис. на соис. уч. степ. доктора экономических наук. Т., 2011. 38 с.; Бердияров Б.Т. Доходность активных операций коммерческих банков: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Т., 2002. 20 с.; Тухсанов Х.А. Процентная политика банков и вопросы ее регулирования в условиях рыночной экономики: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Т., 2005. 22 с.; Ортиков О.А. Банковские услуги и пути их совершенствования в условиях банковской конкуренции: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Т., 2009. 22 с.; Куллиев И.Я. Формирование и совершенствование цены кредита: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Т., 2010. 22 с.; Аликориев О.Ф. Направления развития видов финансовых услуг в коммерческих банках: Автореферат дис. на соис. уч. степ. кандидата экономических наук. Т., 2011. 30 с.; Рахимов А.М. Депозитная база коммерческих банков и пути её расширения: Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Т., 2019. 52 с.; Худаярова Х.А. Совершенствование практики розничных банковских услуг в Узбекистане: Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Т., 2020. 60 с.; Мамадияров З.Т. Развитие дистанционных банковских услуг в коммерческих банках: Автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Т., 2019. 55 с.

исследование и анализ передового международного опыта формирования процентных ставок и тарифов на банковские услуги и возможности их использования в практике банков Узбекистана;

выявление существующих проблем в формировании процентных ставок и тарифов на банковские услуги;

разработка научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию формирования тарифов и процентных ставок услуг коммерческих банков Республики Узбекистан.

**Объектом исследования** являются коммерческие банки Республики Узбекистан, в частности АКБ «Кишлоккурулишбанк», АКБ «Туронбанк» и АКБ «Хамкорбанк».

**Предметом исследования** считаются экономические отношения, возникающие при совершенствовании формирования тарифов и процентной ставки услуг коммерческих банков.

**Методы исследования.** В диссертации использованы методы группировки, сравнения, обобщения, научного мышления, сравнительный и структурный анализ, экономико-статистические и другие.

**Научная новизна исследования** состоит в следующем:

обосновано применение индивидуальных, региональных, льготных и срочных видов тарифов для совершенствования тарифной политики банка;

предложено разработать комплекс (пакет) услуг для населения и предпринимателей и за счет предоставления их по льготным тарифам увеличить объем беспроцентных доходов в валовом доходе банка;

при формировании процентных ставок по депозитам и кредитам банка предложено учитывать оказание традиционных услуг в выгодных формах в их условиях, и привлекать средства на срочные и сберегательные депозиты, которые являются стабильным источником ресурсов, а также увеличивать объем розничного кредитования;

обоснована эффективность «кросс-продаж» услуг (товаров) с использованием системы стимулирования KPI (Key Performance Indicators) для смягчения влияния межбанковской конкуренции на цену услуг.

**Практические результаты исследования** заключаются в следующем:

применение индивидуальных, региональных, льготных и срочных видов тарифов для совершенствования тарифной политики банка послужило росту беспроцентных доходов банка;

предложение по проведению анализа внутренних и внешних факторов, формирующих процент и тариф банковских услуг, послужило повышению эффективности решений ликвидного, кредитного и финансового комитетов банка, направленных на установление процентных ставок и тарифов на услуги;

применение в практику предложения по разработке комплекса (пакета) услуг для населения и предпринимателей за счет предоставления их по льготным тарифам, увеличило объем беспроцентных доходов в валовом доходе банка;

при формировании процентных ставок по депозитам и кредитам банка внедрение предложения по учитыванию оказания традиционных услуг в



выгодных формах в их условиях, послужило расширению привлечения средств на срочные и сберегательные депозиты, которые являются стабильным источником ресурсов;

предложение по внедрению «кросс-продаж» услуг (товаров) послужило росту валового дохода банка.

**Достоверность результатов исследования** обусловлена использованием в работе сравнительного и критического анализа научно-теоретических взглядов учёных-экономистов по данной теме, официальных данных Центрального банка Республики Узбекистан и коммерческих банков, целесообразностью применённых подходов и методов, а также их научной обоснованностью, внедрением в практику выводов, предложений и рекомендаций акционерным коммерческим банком «Туронбанк».

**Научная и практическая значимость результатов исследования.** Научная значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные предложения послужат усовершенствованию формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков, исходя из международного опыта.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования обусловлена возможностью применения разработанных научных предложений и практических рекомендаций в разработке комплекса мероприятий, направленных на формирование тарифной, процентной, депозитной и кредитной политики и увеличение объема оказываемых услуг в коммерческих банках республики, а также установление выгодных процентных ставок и тарифов услуг для населения и бизнеса, в том числе мало обслуживаемым клиентам, послужит в реализации задач направленных на удовлетворение спроса на базовые банковские услуги.

**Внедрение результатов исследования.** На основе полученных научных результатов по совершенствованию формирования тарифа и процентной ставки услуг коммерческих банков:

предложение по применению индивидуальных, региональных, льготных и срочных видов тарифов для совершенствования тарифной политики банка внедрено в практику акционерным коммерческим банком «Туронбанк» (справка №22/04-71 АКБ «Туронбанк» от 23 марта 2021 года). Применение данного предложения в деятельности акционерного коммерческого банка «Туронбанк» привело к росту беспроцентных доходов банка по сравнению с началом 2020 года на 18,5 процентов и на состояние 1 января 2021 года составило 128 млрд.сум;

предложение по разработке комплекса (пакета) услуг для населения и предпринимателей и за счет предоставления их по льготным тарифам использовано при разработке пакетов услуг для корпоративных клиентов акционерного коммерческого банка «Туронбанк» (справка №22/04-71 АКБ «Туронбанк» от 23 марта 2021 года). Данное предложение учтено при разработке и внедрении пакетов услуг «Стандарт», «Турон VIP-1», «Турон VIP-2» и «Турон VIP-3» акционерного коммерческого банка «Туронбанк»;

предложение по учитыванию оказания традиционных услуг в выгодных формах при формировании процентных ставок по депозитам и кредитам банка в их условиях внедрено в практику акционерным коммерческим банком «Туронбанк» (справка №22/04-71 АКБ «Туронбанк» от 23 марта 2021 года). В результате применения данного предложения акционерным коммерческим банком «Туронбанк» по сравнению с началом 2020 года по состоянию на 1 января 2021 года объем депозитов в ресурсной базе увеличился на 28 процентов;

предложение по внедрению «кросс-продаж» услуг (товаров) с использованием системы стимулирования KPI (Key Performance Indicators) внедрено в практику акционерным коммерческим банком «Туронбанк» (справка №22/04-71 АКБ «Туронбанк» от 23 марта 2021 года). Применение данного предложения в деятельности акционерного коммерческого банка «Туронбанк» привело к росту валового дохода банка по состоянию на 1 января 2021 года на 49 процентов по сравнению с началом 2020 года.

**Апробация результатов исследования.** Результаты исследования были представлены и обсуждены на 5 республиканских и 5 международных научных конференциях.

**Публикация результатов исследования.** По теме диссертационной работы опубликовано всего 12 научных работ, в том числе 6 статей в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для публикации основных научных результатов диссертаций, в том числе 2 научные статьи в зарубежных журналах.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы. Объем диссертации составляет 140 страниц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **Введении** обоснована актуальность и необходимость темы диссертации, дана характеристика цели и задач, объекту и предмету исследования, показано соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, изложены научная новизна и практические результаты, освещены методы исследования, научная и практическая значимость полученных на их основе результатов, приведены сведения о внедрении результатов исследования в практику, опубликованных научных работах и структуре диссертации.

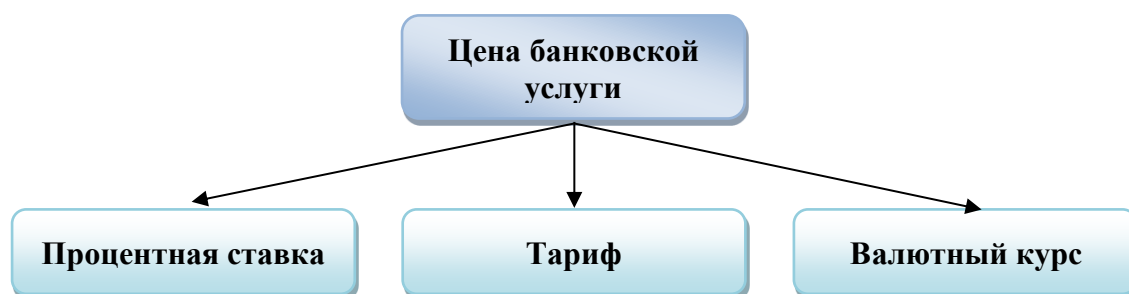
В первой главе диссертации под названием **«Основы формирования тарифа и процентной ставки услуг коммерческих банков»** исследованы теоретические основы установления процентных ставок и тарифов на банковские услуги, структура цен банковских услуг, факторы, формирующие процентные ставки и тарифы на банковские услуги и их классификация. Исходя из поставленных задач исследования, сформированы научные результаты и выводы, касающиеся методологических основ формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков. В частности, в экономической теории понятия «цена» и «стоимость» имеют одинаковые значения, а учитывая, что они являются синонимами, понятия «цена банковской услуги» и «стоимость банковской услуги» одинаковы по содержанию. Процесс ценообразования в коммерческих банках основывается на содержании, целях и принципах категории «цена» в экономике.

Особенность цены банковской услуги в том, что она устанавливается в трех формах – в виде процентных ставок, тарифов и курсов валют. Например:

в виде процентов за такие услуги, как кредит и лизинг;

в виде тарифов на посреднические, доверительные, ценные бумаги и другие подобные услуги по поручению клиента;

в виде курсов валют на услуги по покупке и продаже иностранной валюты.



**Рис. 1. Формы цены банковской услуги<sup>5</sup>**

В диссертации проведены исследования по формированию процентных ставок по вкладам и кредитам, а также тарифов на услуги. В то же время были изучены взгляды ученых на термины «процентная ставка», «тариф» и «тарифная политика» в экономической литературе.

<sup>5</sup> Разработано автором.

На наш взгляд, с учетом того, что банковская деятельность, в частности на основе тарифной политики банка лежит на достижении финансовой эффективности, целесообразно определить понятия «тариф банковской услуги» и «тарифная политика банка» следующим образом: «**Тариф банковской услуги**» – это размер платы за оказание банковской услуги и реализацию продукции, за исключением процентных ставок, установленных за привлечение и размещение денежных средств». «**Тарифная политика банка**» является внутренним документом банка, который включает в себя порядок и принципы установления и изменения тарифа на банковские услуги (продукты) в целях достижения финансовой эффективности».<sup>6</sup>



**Рис. 2. Структура ценовой политики банка<sup>7</sup>**

Кроме того, подробно изучена правовая база формирования процентных ставок и тарифов на банковские услуги в Республике Узбекистан. По результатам исследования нормативно-правовые документы по формированию процентных ставок и тарифов на банковские услуги, были классифицированы два типа, внешних и внутренних документов.

Основным нормативным документом по формированию процентных ставок и тарифов на услуги в банковской системе Узбекистана является Закон Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года «О банках и банковской деятельности». В статье 62 Закона «Процентные ставки по кредитам, депозитам и размер комиссионного вознаграждения по операциям банка» предусматривается, что процентные ставки по кредитам, депозитам, а также размер комиссионного вознаграждения по операциям банка устанавливаются банком самостоятельно.

<sup>6</sup> Разработано автором.

<sup>7</sup> Разработано автором.

Исходя из этого, коммерческий банк самостоятельно определяет цену услуг в соответствии со своей ценовой политикой, учитывая ситуацию на рынке банковских услуг, спроса и предложения клиентов.

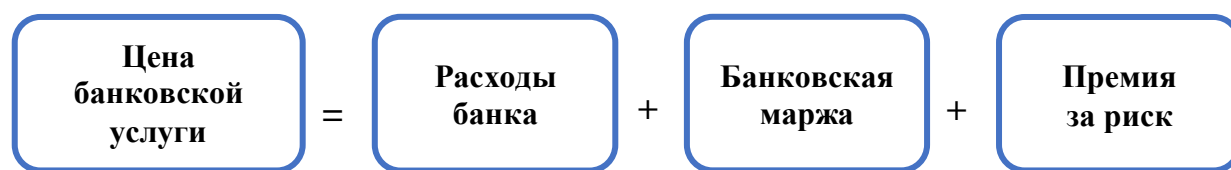
Величина стоимости банковских услуг формируется в зависимости от внутренних и внешних факторов. Например, к внешним факторам, формирующим тариф на банковские услуги, можно отнести спрос и предложение, инфляцию, конкурентную среду, влияние государства, пандемии и чрезвычайные ситуации. Внутренние факторы включают расходы банка, цели, стратегию, управление банком, объем услуг и многое другое. Анализ и управление этими факторами обеспечит эффективное проведение ценовой политики банка.



**Рис. 3. Основные факторы, формирующие процентные ставки и тарифы банковских услуг<sup>8</sup>**

<sup>8</sup> Разработано автором.

В состав цены банковских услуг входят расходы банка, маржа и премия за риск.



**Рис. 4. Структура цены банковской услуги<sup>9</sup>**

Одним из важных аспектов ценообразования в банках является анализ стоимости услуг. Независимо от того, какую цену банк устанавливает на услугу, он учитывает сумму затрат, понесенных за предоставление данного вида услуги. При анализе расходов банка основное внимание уделяется структуре и динамике издержек.

Согласно данным, общие расходы коммерческих банков Узбекистана в 2020 году составили 43 226 млрд. сумов, из них 53,3 процента – процентные расходы (23 019 млрд. сумов), 8,1 процента – беспроцентные расходы (3 516 млрд. сумов), 18,8 процента – операционные расходы (8 145 млрд. сумов) и 19,8 процента – резервы по кредитам и налоги на прибыль (8 546 млрд. сумов).

В мировой банковской практике рекомендуемый уровень процентной маржи в развивающихся странах, по оценкам международных экспертов, составляет около 4,5 процента.<sup>10</sup>

**Таблица 1**

**Динамика показателя процентной маржи коммерческих банков Республики Узбекистан в 2016-2020 годах, в процентах<sup>11</sup>**

Банки	Годы					Изменение в 2020 году по сравнению с 2016 годом
	2016	2017	2018	2019	2020	
По республике	3,7	3,0	3,8	4,7	4,5	+0,8
<i>В том числе:</i>						
АКБ «Кишлокқурилишбанк»	4,0	4,2	4,3	4,6	4,1	+0,1
АКБ «Туронбанк»	6,8	4,7	6,0	4,9	4,0	-2,8
АКБ «Хамкорбанк»	6,3	7,4	7,4	9,0	9,2	+2,9

Из таблицы видно, что в 2016-2018 годах процентная маржа коммерческих банков Республики Узбекистан была ниже рекомендуемого 4,5 процента. В 2019 году этот показатель вырос до умеренного уровня и в 2020 году составил 4,5 процента. Процентная маржа АКБ «Хамкорбанк» значительно выше. Это означает, что данный банк использует высокие процентные ставки при кредитовании клиентов.

Согласно данным, в начале 2020 года в развитых странах, включая банки США, процентная маржа составляла 3,35 процента, в России – 3,7 процента

<sup>9</sup> Разработано автором.

<sup>10</sup> Т.И.Бобакулов, Ш.А.Тошматов, А.К.Ибрагимов, А.Усанов, Б.Т.Бердияров. Международные нормы, критерии и стандарты, используемые при анализе и оценке банковско-финансовой системы. Учебно-методическое пособие. Т.: Молия, 2011. С. 128.

<sup>11</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан и коммерческих банков.

(Сбербанк – 5,16%, ВТБ – 3,4%). Чистая процентная маржа 5 крупнейших банков Китая, являющегося мировым лидером по размеру активов, составила: Industrial & Commercial Bank of China – 2,24 процента, China Construction Bank Corp. – 2,26 процента, Agricultural Bank of China Ltd. – 2,16 процента, Bank of China Ltd. – 1,84 процента, Bank of Communications – 1,59 процента.<sup>12</sup>

Премия за риск означает добавление дополнительного процента к стоимости услуг для страхования от негативных последствий чрезвычайных ситуаций, инфляции и пандемии. В литературе дополнительная премия за риск группируется следующим образом.

**Таблица 2**

**Премиальные ставки по группам риска<sup>13</sup>**

Группа риска	Премия за риск (процент)
Отсутствие риска	0,00
Минимальный риск	0,25
Стандартный риск	0,50
Специальный риск	1,50
Риск выше старндарта	2,50
Риск, связанный с сомнительным кредитом	5,00

Коммерческие банки самостоятельно устанавливают дополнительные ставки премии за риск при ценообразовании. Не имеются нормативные или рекомендуемые документы по установлению данной ставки.

Исходя из вышеизложенного, расчет процентной ставки по кредиту определяется следующим образом. Банк получил от клиента кредитное поручение на сумму 10 млн. сумов, базовая ставка составила 14 процентов. В результате анализа затрат на оформление и мониторинг кредита было определено, что он составляет 4 процента от суммы кредита. За кредитный риск премия установлена в размере 0,5 процента и процентная маржа установлена 4,5 процента. Из расчета видно, что процентная ставка по кредиту коммерческого банка составляет 23 процента (14%+4%+0,5%+4,5%).

В литературе встречается множество способов формирования цены на услуги. В ценообразовании на практике применяют в основном затратный, целевой, договорной и параметрические методы.<sup>14</sup>

Основным показателем затратного метода является коэффициент покрытия стоимости банковской услуги (CostCoverageRate - CCR). Этот показатель представляет собой минимальный процент, который могут принять коммерческие банки при размещении своих ресурсов. Его уровень покрывает стоимость банковских услуг, и эта оценка служит «точкой безубыточности». В экономической литературе рекомендовано, что коэффициент покрытия стоимости банковских услуг не должен превышать 10 процента.<sup>15</sup>

<sup>12</sup> <https://interfax.com.ua/news/economic/659215> - данные веб-сайта.

<sup>13</sup> Основы банковской деятельности (Банковское дело)/Под ред. К.Р.Тагирбекова. М.: ИНФРА-М, 2003. 439 с.

<sup>14</sup> Шевчук Д.А. Ценообразование: Учеб. пособие. М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2008. С. 128.

<sup>15</sup> Банковское дело: Учебник // Под. ред. Г.Г.Коробовой. М.: Экономистъ, 2006. 766 с.



Согласно расчетам на конец 2019 года коэффициент ССР банковской системы Узбекистана был не выше нормы – 7,8 процента, а по итогам 2020 года – 12,0 процента.

В коммерческом банке АКБ «Кишлоккурилишбанк», который является объектом диссертационной работы, высокая доля доходнеприносящих активов в общих активах обеспечило высокий уровень точки безубыточности – 14,6 процента. В АКБ «Туронбанк» коэффициент ССР составил 9,8 процента. Точка безубыточности АКБ «Хамкорбанк» была значительно выше – 22,8 процента. Это говорит о том, что стоимость кредитов в этом банке значительно выше, чем в других банках. Это связано с тем, что по итогам 2020 года доля неприносящих доход активов в общей сумме активов банка была высокой, т.е. составляла 31 процент.

Во второй главе диссертации под названием «Современное состояние и тенденции формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков» проведен анализ затрат в структуре цен на банковские услуги, современное состояние тарифной политики и тарифов услуг коммерческого банка, формирование процентных ставок по депозитам и кредитам в условиях межбанковской конкуренции, мировой опыт ценообразования на банковские услуги и их использование в банковской сфере Узбекистана.

Анализ затрат играет важную роль в формировании стоимости банковских услуг. Стоимость услуги зависит от суммы расходов, понесенных банком.

**Таблица 3**

**Структура и динамика расходов коммерческих банков<sup>16</sup>**

(в процентах)

Показатели	Годы					Изменение в 2020 году по сравнению с 2016 годом
	2016	2017	2018	2019	2020	
<b>Итого расходы</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>х</b>
<b>АКБ «Кишлоккурилишбанк»</b>						
Процентные расходы	64,7	60,7	64,0	77,1	76,9	+12,2
Беспроцентные расходы	35,3	39,3	36,0	22,9	23,1	-12,2
<b>АКБ «Туронбанк»</b>						
Процентные расходы	28,5	32,9	35,5	53,7	61,3	+32,8
Беспроцентные расходы	71,5	67,1	64,5	46,3	38,7	-38,8
<b>АКБ «Хамкорбанк»</b>						
Процентные расходы	47,3	46,4	56,3	60,0	54,0	+6,7
Беспроцентные расходы	52,7	53,6	43,7	40,0	46,0	-6,7

Для эффективной работы коммерческих банков рекомендовано, что доля процентных расходов в общих расходах универсальных банков составляла около 70 процентов. По итогам анализа в 2020 году уровень данного показателя был высоким в АКБ «Кишлоккурилишбанк».

<sup>16</sup> Подготовлено на основе отчетных данных коммерческих банков 2016-2020 гг.



Также, во 2 главе диссертации рассмотрено современное состояние тарифной политики банков. Например, тарифы разрабатываются для корпоративных клиентов и клиентов физических лиц в соответствии с тарифной политикой банка и утверждаются к реализации. Тариф банковской услуги также упоминается в литературе и на практике, в виде таких терминов, как плата за обслуживание, сумма платежа, комиссионные, комиссионное вознаграждение и т.п. Тарифы устанавливаются на следующие банковские услуги для физических и юридических лиц:

- услуги по безналичным расчетам и оплатам;
- открытие и обслуживание банковских пластиковых карт;
- открытие, ведение депозитного счета в национальной и иностранной валюте и другие сопутствующие услуги;
- услуги, предоставляемые на базе дистанционного обслуживания и банковского оборудования;
- оформление и учет экспортно-импортных контрактов;
- кассовые операции, в частности, услуги, связанные с банкоматами;
- услуги денежных переводов;
- услуги по операциям с ценными бумагами и другие услуги, связанные с банковской деятельностью.

Согласно исследованиям, в Узбекистане тарифы на банковские услуги в основном устанавливаются специалистами банка учитывая базовую расчетную величину, в виде определенной суммы или определенного процента от суммы оказываемой банковской услуги. А также результаты изучения практики банков республики показывают, что банки не используют некоторые виды тарифов.



**Рис. 5. Виды тарифов банковских услуг<sup>17</sup>**

В практике можно наблюдать следующие виды тарифов на банковские услуги:

- общие (или стандартные) тарифы. Тарифы, установленные и утвержденные на услуги, которые считаются одинаковыми для всех филиалов и офисов банка, а также для их клиентов;
- региональные тарифы. Это утвержденные тарифы на отдельные виды услуг, предоставляемых филиалами или офисами банка, расположенными в определенных или отдаленных регионах;

<sup>17</sup> Разработано автором.

льготные тарифы. Это означает, что определенные виды услуг предоставляются по льготным ценам для конкретного клиента или группы клиентов. Например, услуги или пакет услуг для предпринимателей, студентов или людей пенсионного возраста по льготным тарифам и т.д.;

индивидуальные тарифы. Примером этого является предоставление определенной услуги или набора услуг по тарифам, которые настраиваются для конкретного клиента или группы клиентов. В частности, специальные тарифы установлены для VIP-клиентов, крупных корпоративных клиентов и их дочерних компаний;

срочные тарифы. С учетом влияния различных факторов, повышенный или пониженный тариф на банковскую услугу (продукт) устанавливается временно на определенный период (день, неделю или месяц).

Размер тарифа, взимаемого с клиента за услугу, отражается в разделе «Беспроцентный доход» плана счетов в банках. Доля беспроцентного дохода в общем доходе варьируется в зависимости от деятельности каждого банка.



**Рис. 6. Динамика структуры доходов коммерческих банков Республики Узбекистан в 2016-2020 гг.<sup>18</sup>**

Согласно данным рис. 6, в результате реформ банковской системы Узбекистана увеличение объемов финансирования крупных инвестиционных проектов государственными банками отразилось и на структуре их валового дохода. В частности, рост кредитования более чем в 5 раз за последние пять лет обеспечило рост процентных доходов в валовом доходе банка, чем беспроцентных доходов. А это означает, что банковская система республики сильно зависит от процентных доходов.

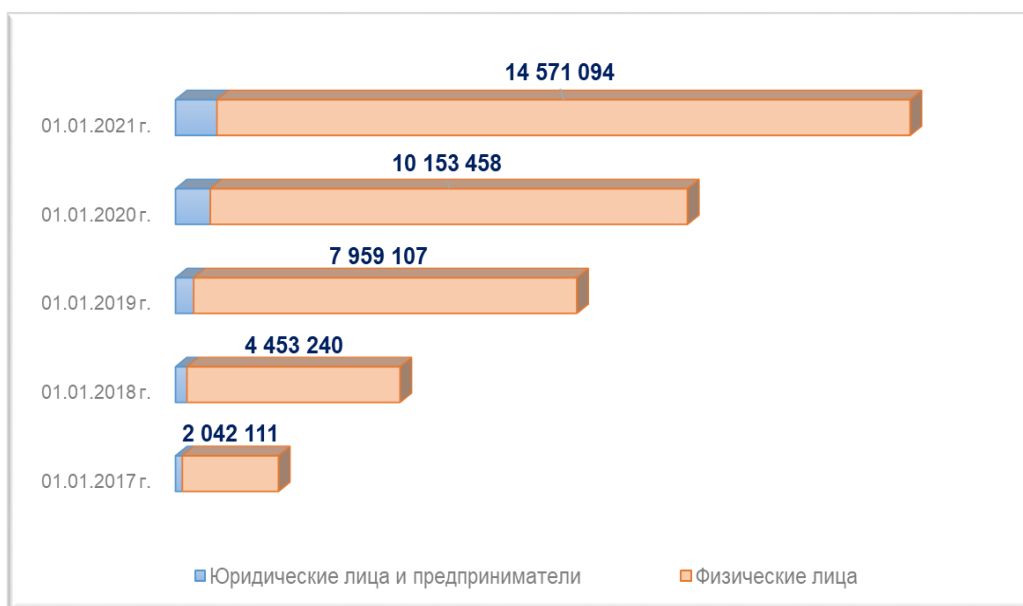
Также в последние годы цифровизация экономики и развитие технологий способствовали снижению тарифов на розничные банковские услуги. Это привело к сокращению доли беспроцентных доходов в структуре валового

<sup>18</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан (<https://cbu.uz>).

дохода банка. По итогам 2016 года доля беспроцентных доходов коммерческих банков в Узбекистане в валовом доходе составляла 39 процентов, а в 2020 году на 15 процентов ниже.

В результате целенаправленных мер по расширению качества и масштабов предоставления современных банковских услуг населению и предпринимателям, доля банковских услуг в структуре сферы финансовых услуг Узбекистана в 2020 году составила более 80 процентов.

А именно, с развитием информационно-коммуникационных технологий в последние годы, коммерческие банки Республики Узбекистан предлагают разные дистанционные услуги, удобные для клиентов.



**Рис. 7. Динамика пользователей дистанционными банковскими услугами в Узбекистане<sup>19</sup>**

Согласно данным, на начало 2021 года количество пользователей систем дистанционного управления банковскими счетами в Узбекистане увеличилось в 7 раз за последние 5 лет или на 43,5 процентов по сравнению с предыдущим годом и составило 14 571 тысяч пользователей. Из них, 93 процентов пользователей дистанционных банковских услуг являются физическими лицами и только 7 процентов юридическими лицами. Исходя из этого можно сказать, что у банков есть высокие шансы увеличить объем розничных услуг физическим лицам и тем самым увеличить доходы банка. В то же время необходимо увеличить объем дистанционного обслуживания юридических лиц.

Кроме этого в диссертационной работе проанализировано формирование процентных ставок по банковским депозитам и кредитам.

Формирование процентных ставок по депозитам коммерческих банков объясняется установлением процентных ставок по срочным и сберегательным депозитам корпоративных клиентов (юридических лиц) и физических лиц.

<sup>19</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан (<https://cbu.uz>).

Согласно анализам, в 2016-2020 годах для привлечения большего количества физических лиц коммерческие банки придерживались средневзвешенную процентную ставку по их депозитам определенно выше, чем по депозитам юридических лиц.

**Таблица 4**

**Динамика средневзвешенной процентной ставки по срочным депозитам в национальной валюте в Республике Узбекистан в 2016-2020 годах<sup>20</sup>**

*(в процентах)*

Показатели	Годы					Изменение в 2020 году по сравнению с 2016 годом
	2016	2017	2018	2019	2020	
По депозитам физических лиц	18,1	18,0	15,9	18,3	18,6	+0,5
По депозитам юридических лиц	6,1	8,7	12,3	15,9	15,8	+9,7

Согласно данным табл. 4, средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам юридических и физических лиц в национальной валюте имеет тенденцию роста. Принятые Центральным банком меры по расширению привлечения свободных средств населения в банковские депозиты повлияли на депозитную политику коммерческих банков. В частности, за последние 5 лет средневзвешенные процентные ставки по депозитам физических лиц в коммерческих банках увеличились на 0,5 процентных пункта, а средневзвешенные процентные ставки по сберегательным и срочным депозитам юридических лиц увеличились на 9,7 процентных пункта. В 2017 и 2018 годах средневзвешенная процентная ставка по депозитам юридических лиц в банках, соответственно составила на 5,7 и 2,0 процентов ниже уровня инфляции.

По исследованиям, на конец 2021 года коммерческие банки Узбекистана: «ТВС Банк» – от 24 процента до 25 процента (срок 13-24 месяца), «Anorbank» – 23 процента (срок 13 месяцев) и «TengeBank» – 23 процента (срок 3 месяца) предложили офлайн-депозиты для физических лиц в национальной валюте по наиболее выгодным годовым ставкам. Также некоторые банки предлагали вклады по 22 процентной ставке на срок от 13 до 25 месяцев.

Одной из основных и доходоприносящих функций коммерческих банков является вложение средств на ссудном рынке и получение прибыли. На ссудном рынке цена кредитов, выдаваемых банками, обозначается в виде годовой процентной ставки.

Установление процентной ставки по кредиту – это экономический процесс, направленный на формирование, установление и изменение годовых процентных ставок по кредиту, предоставляемым банком.

<sup>20</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан (<https://cbu.uz>).

В коммерческих банках на формирование кредитных ставок влияет ряд факторов. На уровень процентных ставок по кредитам банков влияет стоимость привлеченных средств, операционные расходы банка по кредитным операциям, премия за кредитный риск и маржа банка.

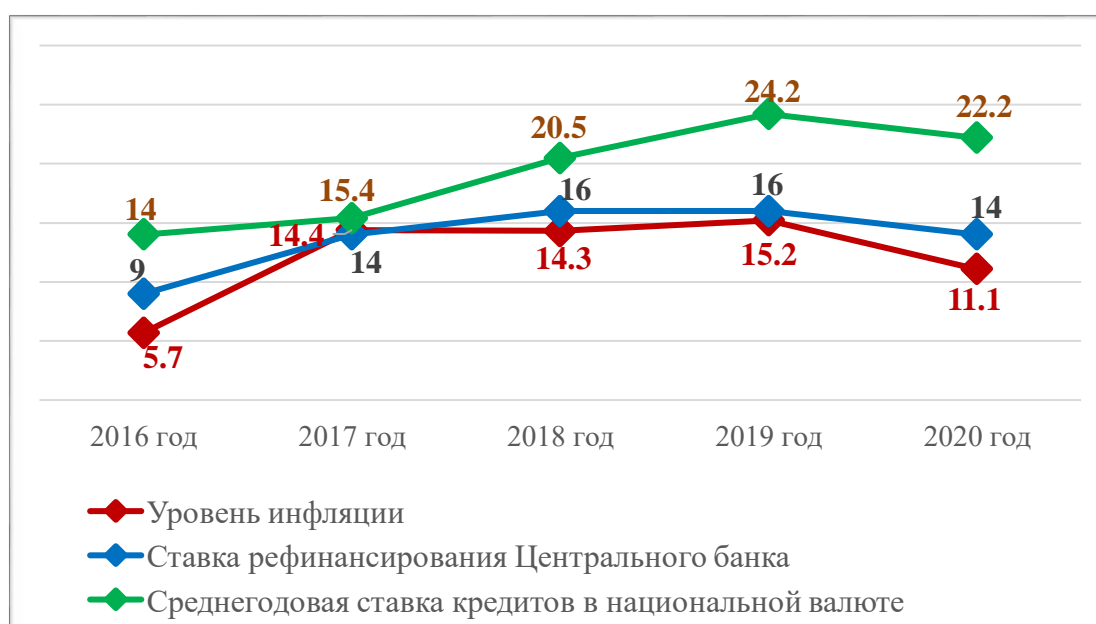
**Таблица 5**

**Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам в национальной валюте в Республики Узбекистан в 2016-2020 годах<sup>21</sup>**

*(в процентах)*

Показатели	Годы					Изменение в 2020 году по сравнению с 2016 годом
	2016	2017	2018	2019	2020	
По кредитам со сроком до 1 года	13,5	15,3	20,0	23,6	22,3	+8,8
По долгосрочным кредитам	14,2	15,4	20,6	24,4	22,2	+8,0

Динамика средневзвешенных процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам коммерческих банков в национальной валюте в 2016-2019 годах имеет тенденцию роста, а в 2020 году снижение. В частности, процентные ставки по краткосрочным (до одного года) кредитам снизились с 25,7 процента на начало 2020 года до 18,4 процента в декабре. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам в 2020 году снизилась с 25,8 процента до 19,1 процента. В 2020 году рост средневзвешенной процентной ставки по кредитам до 1 года по сравнению с 2016 годом составила 8,8 процентных пункта, а средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам 8,0 процентных пункта.



**Рис. 8. Динамика уровня инфляции и изменения ставки рефинансирования в Узбекистане в 2016-2020 гг., в процентах<sup>22</sup>**

<sup>21</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан (<https://cbu.uz>).

<sup>22</sup> Подготовлено на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан (<https://cbu.uz>).

В 2017 году в соответствии с требованиями Указа Президента Республики Узбекистан УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики» и Постановления ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики» в результате активного и широкого использования Центральным банком монетарных инструментов, либерализации внутреннего валютного рынка и повышения роли рыночных инструментов в использовании валютных ресурсов ставка рефинансирования и уровень инфляции были пересмотрены. В этот период уровень инфляции составил на 0,4 процентных пункта выше ставки рефинансирования.

В 2018 году с учетом инфляционных ожиданий в экономике, повышение ставки рефинансирования на 2 процентных пункта повлияло на процентную ставку по кредитам коммерческих банков в национальной валюте. В частности, средние процентные ставки по кредитам в национальной валюте в 2017 году составили 15,4 процента, а в 2018 году увеличились на 5,1 процентов и составили 20,5 процента.

Также, в диссертации изучено использование различных методов зарубежными коммерческими банками при формировании цен на услуги с целью привлечения новых клиентов, повышения их интереса к банковским услугам и максимизации прибыли, а также их возможности использования в банковской практике Узбекистана.

В частности, одним из наиболее широко используемых методов ценообразования розничных услуг является разработка комплекса услуг (пакета) для конкретного клиента или группы клиентов и предоставление их по выгодным тарифам.

В настоящее время метод предоставления пакета услуг используется в практике банков развитых стран. Вот уже несколько десятилетий данный метод используется крупными банками США и Европы, такими как JPMorgan Chase, Wells Fargo Bank, BNP Paribas и HSBC Holdings. Например, в начале 1970-х годов банк Wells Fargo в США реализовал пакет услуг под названием «Golden Account of Wells Fargo» («Золотой счёт Уэльса Фарго»). В этот пакет входили услуги по льготным тарифам на кредитные карты, индивидуальные банковские ячейки, льготные кредиты, доступ к специальным сберегательным операциям и другие подобные услуги. В результате внедрения данного пакета услуг количество открытых за месяц счетов увеличилось в 3 раза или на 7 000 единиц.<sup>23</sup>

Кроме того, в банковской практике некоторых стран можно наблюдать, что тарифы на услуги устанавливаются отдельно для клиентов филиалов в удаленных районах. В этом случае тариф на услуги формируется отдельно для городов, отдельно для районов и сельской местности, с установлением льгот и скидок. Данный метод был впервые внедрен банками России Сбербанк и ВТБ (Внешторгбанк). Этот метод в основном используется для поддержки клиентов удаленных отделений банка.

---

<sup>23</sup> Коробова Г.Г. Банковское дело: Учебник. М.: Экономистъ, 2006. С. 658.

Одним из последних нововведений по вопросу установления тарифов на услуги является предложение льготных пакетов услуг, начинающим свою деятельность предпринимателям с целью их привлечения в банк. В начале 2015 года коммерческие банки России Сбербанк (тариф «Лёгкий старт»), Альфа-Банк (тариф «На старт»), Тинькофф Банк (тариф «Базовый»), Модульбанк (тариф «Стартовый») в своей тарифной политике подчеркивали необходимость привлечения предпринимателей в банк предоставляя им удобные пакеты услуг. В частности, эти банки предоставили новым клиентам возможность бесплатно открывать счет, совершать несколько дебетовых операций без комиссии, проводить определенные операции в течение нескольких дней и т.п.

Для формирования процентных ставок по депозитам в зарубежном опыте в основном используются модели «на основе маржинального анализа», «с целью захвата рынка», «целевое ценообразование» и «взаимодействие с клиентами».<sup>24</sup>

Были изучены преимущества и недостатки этих моделей, и по нашему мнению, более эффективно использовать модель, основанную на маржинальном анализе, при формировании процентных ставок по депозитам коммерческих банков республики. Это связано с тем, что эта модель основана на затратном методе установления процентной ставки и помогает рассчитать процентную ставку по депозитам более точно, чем другие модели.

Для формирования процентных ставок по кредитам коммерческие банки развитых стран в основном используют модели: «Ценовое лидерство», «Базовая ставка плюс», «Ниже базовой ставки» и «Максимальная процентная ставка».

В настоящее время применение модели «Базовая ставка плюс» в коммерческих банках республики более эффективно, чем другие модели. Причина в том, что эта модель включает маржу и дополнительную ставку за риск к стоимости.

В третьей главе диссертации под названием **«Пути совершенствования формирования процентных ставок и тарифов на услуги коммерческих банков»** рассматриваются проблемы, связанные с формированием процентных ставок и тарифов на услуги в коммерческих банках Республики Узбекистан и пути их решения.

Выявлены следующие проблемы, связанные с формированием процентных ставок и тарифов услуг коммерческих банков в нашей республике:

даже в условиях цифровизации экономики уровень зависимости коммерческих банков от процентных доходов остается высоким. В целях увеличения доли беспроцентного дохода в валовом доходе коммерческие банки уделяют недостаточно внимания на совершенствование тарифной политики, в частности, применению индивидуальных, региональных, льготных и срочных видов тарифов на услуги;

---

<sup>24</sup> Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке: Учеб.пос. М.: Экономистъ, 2004. С. 64.

уделяется внимание внедрению новых услуг в банковской системе Узбекистана, но в данном процессе одной из актуальных проблем является отсутствие достаточного внимания к совершенствованию тарифной политики. В частности, из-за использования коммерческими банками фиксированных, долгосрочных тарифов и не учитывание эффективного опыта ведущих зарубежных банков в этой сфере банки не в состоянии адаптироваться к методам ценообразования конкурентов и быстрым структурным изменениям в экономике;

по результатам исследования тарифы на услуги, оказываемые коммерческими банками физическим лицам, в отличие от юридических лиц, практически одинаковы. В некоторых банках стоимость определенных услуг в утвержденном тарифном плане на 2021 год осталась без изменений, как и в прошлом году. В условиях межбанковской конкуренции, если цена не будет устанавливаться с учетом потребностей и предложений клиентов, это создаст риск выбора клиента другого банка;

согласно исследованию, коммерческие банки страны не ввели пакет услуг с выгодными тарифами на обслуживание физических лиц. А введенные пакеты услуг для юридических лиц в основном связаны с обслуживанием дебетового оборота, то есть не обогащены другими видами услуг;

уровень зависимости от процентных доходов в коммерческих банках республики очень высок. По итогам 2016 года доля беспроцентных доходов коммерческих банков нашей страны в валовом доходе составила 39 процентов, в 2020 году – всего 24 процента;

в анализируемых банках, в частности, в АКБ «Туронбанк» коэффициент ССР составил 9,8 процента, а в АКБ «Кишлоккурилишбанк» - 14,6 процента. Уровень «точки безубыточности» АКБ «Хамкорбанк» был намного выше, чем у других коммерческих банков, т.е. 22,8 процента. Это свидетельствует о том, что стоимость кредитов в этом банке значительно выше, чем в других банках;

средневзвешенная процентная ставка по депозитам юридических и физических лиц в Республике Узбекистан за последние пять лет имеет тенденцию роста. В 2017 и 2018 годах средневзвешенная процентная ставка по депозитам юридических лиц составила ниже уровня инфляции на 5,7 и 2,0 процента, соответственно.

В результате нашего исследования выявлено, что национальная банковская система страны должна стремиться к уровню обслуживания клиентов в рамках международных признанных банковских услуг и стандартов



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Решения коммерческих банков в области ценообразования принимаются с учетом внутренних и внешних факторов ценообразования. Соответственно, к внутренним факторам, формирующими цену, относятся: цели банка, расходы банка, объем и номенклатура услуг, правление банка и банковская стратегия. Внешними факторами, формирующим цену, являются: состояние спроса и предложения, уровень инфляции, конкурентная среда, государственный контроль над ценами, влияние пандемии и чрезвычайных ситуаций. Поэтому необходимо постоянно анализировать и оценивать влияние внутренних и внешних факторов, влияющих на стоимость услуг в коммерческих банках.

2. По результатам исследования при сравнении тарифных планов услуг коммерческих банков, являющихся объектом исследования, выявлено, что установлены конкурентоспособные тарифы на услуги для корпоративных клиентов. А в тарифах услуг, оказываемых физическим лицам, это не наблюдалось. Поэтому необходимо совершенствовать тарифную политику коммерческих банков, в частности предусмотреть в нем применение индивидуальных, региональных, льготных и срочных видов тарифов.

3. Согласно исследованию, в коммерческих банках страны не введен пакет услуг по выгодным тарифам на обслуживание физических лиц. А введенные пакеты услуг для юридических лиц, в основном, связаны с обслуживанием дебетового оборота, то есть не обогащены другими видами услуг. Поэтому для увеличения беспроцентного дохода банка необходимо развивать практику оказания услуг населению и предпринимателям пакетами по льготным тарифам.

4. В 2016-2020 годах средневзвешенные процентные ставки по депозитам юридических и физических лиц в Узбекистане имели тенденцию роста, но в 2017 и 2018 годах средневзвешенные процентные ставки по депозитам юридических лиц в банках были ниже уровня инфляции на 5,7 и 2,0 процента, соответственно. А в динамике средневзвешенных процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам коммерческих банков в национальной валюте в Республике Узбекистан прослеживалась тенденция роста в 2016-2019 годах и снижения в 2020 году.

В условиях межбанковской конкуренции при формировании процентных ставок по депозитам и кредитам банка необходимо учитывать оказание традиционных услуг в выгодных формах в их условиях для привлечения клиентов, и привлекать средства на срочные и сберегательные депозиты, которые являются стабильным источником ресурсов, а также увеличивать объем розничного кредитования.

5. Проанализирован уровень коэффициента покрытия (CCR) цен на банковские услуги на 1 января 2021 года трех банков, активно участвующих на рынке финансовых услуг. Данный коэффициент не превышал рекомендуемой нормы – 10 процентов, тогда как АКБ «Туронбанк» составлял 9,8 процента. В АКБ «Кишлоккурулишбанк» и АКБ «Хамкорбанк» данный

показатель составил 14,6 и 22,8 процента соответственно, что выше нормы на 4,6 и 12,8 процента. Высокий уровень расходов по депозитам в структуре процентных расходов, заработной платы, операционных расходов, амортизации основных средств и управленческих расходов АКБ «Хамкорбанк» обусловил высокий уровень этого показателя и, соответственно, стоимости банковских кредитов.

6. Процентная ставка по банковскому кредиту состоит из расходов банка, процентной маржи и дополнительной платы за риск. В структуре общих расходов рекомендуемая доля процентных расходов в универсальных банках должна составлять около 70 процентов. При анализе совокупных расходов изученных коммерческих банков было установлено, что доля процентных расходов в их составе выше, чем непроцентных расходов. Согласно анализу, в прошлом году этот показатель составлял 54 процента в Хамкорбанке и 61,3 процента в Туронбанке. В АКБ «Кишлоккурилишбанк» этот показатель находился на рекомендуемом уровне – 76,9 процента.

Также, по рекомендациям международных экспертов, процентная маржа банков развивающихся стран должна составить 4,5 процента. По итогам 2020 года этот показатель выше рекомендуемой нормы в АКБ «Хамкорбанк» – 9,2 процента, а в АКБ «Кишлоккурилишбанк» – 4,1 процента и АКБ «Туронбанк» – 4,0 процента в нормальном уровне.

7. Оптимизация тарифов в условиях конкуренции, в свою очередь, негативно влияет на доходы банка. В этом случае эффективным способом увеличения доходов является «кросс-продажа» дополнительных продуктов и услуг путем внедрения системы стимулирования KPI (Key Performance Indicators). Мировая практика также показала, что без внедрения системы KPI невозможно эффективно организовать «кросс-продажи» услуг. В частности, в результате использования данного метода крупнейшими мировыми компаниями, наблюдалось, что их доходы увеличились на 10-30 процентов.

Вышеизложенные выводы, внесенные предложения и рекомендации по совершенствованию формирования процентных ставок и тарифов услуг коммерческих банков страны – повысят интерес населения и предпринимателей к банковским услугам, что позволит увеличить количество клиентов и максимизировать прибыль.

**THE SCIENTIFIC COUNCIL DSc. 03/30.12.2019. I.17.01  
AWARDING SCIENTIFIC DEGREES AT THE  
TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

---

**TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

**MADALIEV TULKUNJON ERKINOVICH**

**IMPROVING THE FORMATION TARIFF AND THE INTEREST RATE  
OF BANKING SERVICES**

**08.00.07 – Finance, money circulation and credit**

**ABSTRACT**

**of the dissertation of the Doctor of Philosophy (PhD) on Economic Sciences**

**Tashkent city – 2022 year**

The theme of dissertation of the Doctor of Philosophy (PhD) was registered under number B2020.1.PhD/Iqt1497 at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.

Doctoral (PhD) dissertation has been prepared at Tashkent Institute of Finance.

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

**Scientific supervisor:** **Olimjonov Odil Olimovich**  
Doctor of Science in Economics, Professor

**Official opponents:** **Malikov Tokhir Sattorovich**  
Doctor of Science in Economics, Professor

**Kulliev Istam Yangimurodovich**  
Candidate of Economic sciences, Associate professor

**Leading organization:** **Tashkent State University of Economics**

The defense of the dissertation will take place on 03 «11», 2022 at 16:00 at the meeting of the Scientific Council 03/30.12.2019.1.17.01. at Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, 60 A, Amir Temur Street, Tashkent city; Tel: (+998 71) 234-53-34, fax: (+998 71) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz.

The dissertation (PhD) is available at the Information resource center of the Tashkent Institute of Finance (registered No. 269). Address: 100000, 60 A, Amir Temur Street, Tashkent city. Phone: (+998 71) 234-53-34; fax: (+998 71) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz.

The abstract of the dissertation was distributed on «25» 02 2022.  
(mailing report № 16 dated «25» 02 2022).



*T.Z. Teshabaev*  
**T.Z. Teshabaev**  
Chairman of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Science in Economics, Professor

*F.K. Kholmamatov*  
**F.K. Kholmamatov**  
Scientific Secretary of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Philosophy in Economics (PhD), Associate professor

*I.N. Kuziev*  
**I.N. Kuziev**  
Chairman of the Scientific seminar under the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Science in Economics, Professor

X/R 269  
TMI kutubxonasi

## INTRODUCTION (abstract of the dissertation (PhD))

**The purpose of the study** is to develop proposals and recommendations for improving the formation of tariffs and interest rates for commercial banking services.

### **Tasks of the research:**

to study the theoretical foundations for the formation of interest rates and tariffs for the services of commercial banks, in particular, the views of economists on this topic in scientific works, regulations in force in the country and to formulate appropriate conclusions;

to study the price structure of banking services and their classification, to identify the main factors that form the interest rate and tariffs of services;

to analyse the current state of the tariff policy and tariffs for services of commercial banks of Uzbekistan;

to analyse the practice of setting interest rates on deposits and loans of commercial banks and to derive relevant conclusions;

to research and analyse international best practices in the formation of interest rates and tariffs for banking services and the possibility of their use in the practice of banks in Uzbekistan;

to identify existing problems in the formation of interest rates and tariffs for banking services;

to develop scientific proposals and practical recommendations for improving the formation of tariffs and interest rates for services of commercial banks in the Republic of Uzbekistan.

**The object of research.** Commercial banks of the Republic of Uzbekistan, in particular JSCB "Qishloqquirilishbank", JSCB "Turonbank" and JSCB "Hamkorbank".

### **The scientific novelty of the research:**

the research justified the use of individual, regional, preferential and urgent types of tariffs to improve the tariff policy of the bank;

it was proposed to develop a complex (package) of services for the population and entrepreneurs and, by providing them at preferential rates, to increase the volume of interest-free income in the gross income of the bank;

when forming interest rates on bank deposits and loans, it is proposed to take into account the provision of traditional services in favorable forms in their conditions, and to raise funds for term and savings deposits, which are a stable source of resources, as well as to increase the volume of retail lending;

the effectiveness of "cross-sales" of services (products) is substantiated using the incentive system KPI (Key Performance Indicators) to mitigate the impact of interbank competition on the price of services.

**Implementation of research results.** Based on the scientific results of improving the formation of tariffs and interest rates for commercial banking services:

the proposal for the use of individual, regional, preferential and urgent types of tariffs to improve the tariff policy of the bank was put into practice by the joint-stock commercial bank "Turonbank" (Reference №22/04-71 of the "Turonbank" JSCB

March 23, 2021). The application of this proposal in the activities of the joint-stock commercial bank "Turonbank" led to an increase in the bank's interest-free income by 18.5 percent compared to the beginning of 2020 and as of January 1, 2021 amounted to 128 billion soums;

the proposal to develop a complex (package) of services for the population and entrepreneurs and by providing them at preferential rates was used in the development of service packages for corporate clients of the joint-stock commercial bank "Turonbank" (Reference №22/04-71 of the JSCB "Turonbank" March 23, 2021). This proposal was taken into account in the development and implementation of the service packages "Standard", "Turon VIP-1", "Turon VIP-2" and "Turon VIP-3" of the joint-stock commercial bank "Turonbank";

the proposal to take into account the provision of traditional services in profitable forms when setting interest rates on deposits and bank loans in their conditions was put into practice by the joint-stock commercial bank "Turonbank" (Reference №22/04-71 of the JSCB "Turonbank" March 23, 2021). As a result of the application of this proposal by the joint-stock commercial bank "Turonbank", as compared to the beginning of 2020, as of January 1, 2021, the volume of deposits in the resource base increased by 28 percent;

the proposal to introduce "cross-sales" of services (goods) using the KPI (Key Performance Indicators) incentive system was put into practice by the joint-stock commercial bank "Turonbank" (Reference №22/04-71 of the JSCB "Turonbank" March 23, 2021). The application of this proposal in the activities of the joint-stock commercial bank "Turonbank" led to an increase in the gross income of the bank as of January 1, 2021 by 49 percent compared to the beginning of 2020.

**Approbation of research results.** The results of the research were presented and discussed at 5 national and 5 international scientific conferences and were positively evaluated.

**Publication of research results.** A total of 12 scientific works on the subject of the dissertation, including 6 scientific articles, 2 of them were published in foreign journals in scientific publications recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan.

**The structure and scope of the dissertation.** The dissertation consists of an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references, and appendices, with a total volume of 140 pages.

**ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ**  
**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ**  
**LIST OF PUBLISHED WORKS**

**I бўлим (I часть, part I)**

1. Madaliev Tulkunjon Erkinovich. The tariff policy of commercial banks (Die tarifpolitik der geschäftsbanken) // Berlin Studies Transnational Journal of Science and Humanities. Germany, 2021. Vol.1 (Issue 1.1 Economical sciences). P. 240-249. (08.00.00, №12).

2. Мадалиев Т.Э. Совершенствование тарифной политики коммерческих банков Узбекистана // «Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar» илмий электрон журнал. Т., 2021. №6 (ноябрь-декабрь). Б.1-9. (08.00.00, №10).

3. Мадалиев Т.Э. Банк тариф сиёсатини такомиллаштириш // «Логистика ва иқтисодиёт» илмий электрон журнал. Т., 2021. №5. Б. 160-169. (08.00.00, №31).

4. Madaliev T.E. Increasing the bank's income by improving the tariff policy. 12<sup>th</sup> International conference on Science and practice: a new level of integration in the modern world. September, 10 - December, 30, 2021. UK, S Yorkshire, Sheffield. P. 45-48. ISBN 978-0-9898799-4-2.

5. Мадалиев Т.Э. Рақобат шароитида депозит фоиз ставкасини шакллантириш масалалари / «Ўзбекистонни 2030 йилгача инновацион ривожлантириш: янги молия архитектураси» мавзусидаги онлайн Халқаро илмий-амалий конференция тезислар тўплами. Т.: Молия, 2020. Б. 111-114.

6. Мадалиев Т.Э. Банк тариф сиёсатини такомиллаштириш йўллари / «Молия-банк тизимида илм-фан, таълимнинг инновацион инфратузилмасини шакллантириш ва ривожлантиришда Тошкент молия институтининг ўрни (Тошкент молия институтининг ташкил этилганлигининг 30 йиллигига бағишланади)» мавзусида Республика миқёсида ўтказилган илмий-амалий анжуман материаллари тўплами. Т.: ТМИ, 2021. Б. 364-368.

7. Мадалиев Т.Э. Иқтисодиётнинг интеграциялашуви шароитида банк хизматлари нархини шакллантириш масалалари / «Ўзбекистоннинг халқаро молия тизимида интеграциялашувини кучайтириш йўллари» мавзусидаги Республика миқёсида ўтказилган илмий-амалий конференция материаллари тўплами. Т.: Iqtisod-Moliya, 2020. Б. 334-338.

**II бўлим (II часть, part II)**

8. Madaliev T.E. Legal acts of the formation prices on bank services in Uzbekistan // Massachusetts Review of Science and Technologies, 2016, № 1(13). (January - June). Volume VII. USA: MIT Press, 2016. 162 p. (SJR-5,578).

9. Мадалиев Т.Э. Вопросы формирования цен на банковские услуги в условиях цифровизации экономики // Экономика и социум. ISSN 2225-1545. Россия: ИУСЭР, 2021. №12 (91). (декабрь, 2021). С. 1-7.

10. Мадалиев Т.Э. Банк хизмати тарифини белгилаш – устувор масала // Бозор, пул ва кредит. Т., 2016. №11. Б. 18-22.

11. Мадалиев Т.Э. Банк хизматлари фоиз ставкаси ва тарифини шакллантиришнинг ҳуқуқий асослари // «Молия» илмий журнали. Т., 2016. №3. Б. 22-28. (08.00.00, №12).

12. Мадалиев Т.Э. Кичик бизнес ва тадбиркорликни қўллаб-қувватлашда банкларнинг ўрни // Бозор, пул ва кредит. Т., 2014. №11. Б. 12-16.

13. Мадалиев Т.Э. Кичик бизнес ва тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлашда тижорат банкларининг роли // «Иқтисодиётни модернизациялаш, техник ва технологик янгилашни жадаллаштиришда банк-молия тизимининг роли» мавзусидаги Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. Тошкент: Iqtisod-Moliya, 2014. Б. 249-252.

14. Мадалиев Т.Э. Қишлоқ жойларида банк хизматларидан фойдаланиш даражасини ошириш йўналишлари // «Аграр соҳани бошқаришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш» мавзусидаги Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. Т.: Iqtisod-Moliya, 2014. Б. 268-272.



Автореферат «Moliya» журнали тахририятида  
тахрирдан ўтказилди

Босишга рухсат этилди: 24.02.2022 йил.  
Бичими 60x84. «Times New Roman»  
Гарнитурда рақамли босма усулида босилди.  
Шартли босма табағи 3,2. Адади: 100. Буюртма №5.

«HUMOYUNBEK ISTIQLOL MO‘JIZASI» МЧЖ  
босмахонасида чоп этилди.  
100000, Тошкент, Амир Темур кўчаси, 60<sup>А</sup>.