



ВОЗДЕЙСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ НА БАНКОВСКИЙ И РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ УЗБЕКИСТАНА В УСЛОВИЯХ ГЕО-ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Ильнур Сулейманов,

доктор философии по экономическим наукам, доцент кафедры «Международные финансы-кредит» Ташкентского финансового института. Член редакционной коллегии журнала *American Journal of Business Management, Economics, and Banking*. Финансовый консультант в «WonJin»llc. Ташкент, Узбекистан. Email: ilnur.science@gmail.com. ORCID: 0000000173534298.

THE IMPACT OF INTERNATIONAL FINANCIAL RELATIONS ON THE BANKING AND REAL SECTORS OF THE UZBEKISTAN ECONOMY IN THE CONTEXT OF GEO-FINANCIAL INSTABILITY

Ilnur Suleymanov,

Ph.D. in Economical Sciences, Assoc. Professor of the International Finance-Credit Department at Tashkent Institute of Finance. Member of the editorial board of the *American Journal of Business Management, Economics and Banking*.
Financial Consultant at "WonJin" LLC, Tashkent, Uzbekistan.
Email: ilnur.science@gmail.com. ORCID: 0000000173534298.

JEL Classification: F3, F37

Аннотация: Настоящая научная статья представляет собой комплексный анализ интеграционных процессов, происходящих между банковской системой и реальным сектором экономики. Основной упор сделан на значимость этих процессов в контексте укрепления ресурсной базы коммерческих банков. В работе освещаются ключевые аспекты эффективного управления финансовыми ресурсами, учитывая современные структуры управления экономикой и национальные экономические условия.

Особое внимание уделено рассмотрению интеграции банковского и реального секторов как стратегического направления развития. Этот процесс, по мнению авторов, способствует диверсификации деятельности предприятий реального сектора, обеспечивая их значительными финансовыми ресурсами и стимулируя экономический рост. Авторы представляют анализ текущего состояния и тенденций процессов экономической интеграции между

банковским сектором и реальным сектором, выявляя ключевые аспекты успешной интеграции и возможные проблемы.

В результате исследования делается вывод о важности осмысленной интеграции для достижения устойчивого развития экономики. Работа предоставляет полезные практические рекомендации для участников финансового и реального секторов, а также выдвигает предложения по совершенствованию стратегий управления финансовыми ресурсами в условиях современной экономической среды.

Abstract: This scientific article provides a comprehensive analysis of integration processes occurring between the banking system and the real sector of the economy. The main emphasis is placed on the significance of these processes in the context of strengthening the resource base of commercial banks. The paper covers key aspects of efficient financial resource management, taking into account modern economic management structures and

national economic conditions.

Special attention is given to examining the integration of the banking and real sectors as a strategic direction for development. According to the authors, this process contributes to diversifying the activities of real sector enterprises, providing them with substantial financial resources and stimulating economic growth. The authors present an analysis of the current state and trends in economic integration processes between the banking sector and the real sector, identifying key aspects of successful integration and potential challenges.

As a result of the research, the conclusion is drawn regarding the importance of thoughtful integration for achieving sustainable economic development. The paper provides practical recommendations for participants in the financial and real sectors and suggests improvements to financial resource management strategies in the conditions of the modern economic environment.

Ключевые слова: *Международные финансовые отношения, нестабильность гео-финансовой политики, банковский сектор, реальный сектор, интеграция, финансовая политика, ликвидность, рентабельность.*

Key words: *International financial relations, instability of geo-financial policy, banking sector, real sector, integration, financial policy, liquidity, profitability.*

Введение. Финансовые организации мирового масштаба, включая центральные банки развитых стран, Международный валютный фонд (МВФ) и Базельский комитет, выделяют ряд ключевых задач в области формирования и управления ресурсной базой банков, а также укрепления этой базы [1]. Эти задачи приобретают особую актуальность в контексте устойчивости и эффективности банковской системы [2].

Для Всемирного банка ресурсная база банковской системы играет важную роль в стабилизации социально-экономической обстановки и в принятии стратегических решений, направленных на будущее развитие стран [3].

Укрепление ресурсной базы банков критично не только для повышения их операционной эффективности, но и для расширения масштабов их операций с активами [4]. Такое укрепление напрямую влияет на прибыльность банков и является ключевым фактором их долгосрочного успеха [5].

В условиях банковских кризисов, которые были отмечены в международной практике, ресурсная база банков выступает как один из главных факторов их устойчивости и способности выдерживать внешние шоки [6]. В этом контексте особое внимание уделяется источникам финансовых ресурсов коммерческих банков, уровню их капитализации и эффективности управления ресурсной базой [7]. Ключевым направлением здесь является укрепление капитализации банков, что ведет к повышению их финансовой устойчивости и способности адаптироваться к меняющимся экономическим условиям [8].

Эффективное управление ресурсной базой банков включает в себя не только привлечение новых ресурсов, но и оптимизацию использования существующих активов и капитала. Важность данного аспекта обусловлена необходимостью обеспечения высокого уровня ликвидности и кредитоспособности банков, что является критическим для поддержания доверия вкладчиков и инвесторов [9].

Кроме того, уровень капитализации банков напрямую влияет на их способность к выдаче кредитов и финансированию инвестиционных проектов, что, в свою очередь, способствует экономическому росту и развитию [10]. Таким образом, управление ресурсной базой и капитализация банков являются центральными элементами в обеспечении стабильности и устойчивого развития банковской системы, а также влияют на общее состояние национальной и мировой экономики [11].

Материалы и методы. В 1930-х

годах мировая экономика столкнулась с Великой депрессией, вызванной множеством факторов, таких как финансовый кризис, сокращение международной торговли и общая нестабильность. В условиях экономического коллапса банковская система испытывала серьезные трудности, что сказалось на ее способности обеспечивать финансирование для предприятий реального сектора. Это привело к ухудшению кредитной активности, снижению производства и общему экономическому спаду.

В 1990-х годах мировая экономика столкнулась с новыми вызовами, связанными с процессами глобализации и переходом к рыночной экономике во многих странах. Несмотря на положительные изменения, такие как развитие технологий и расширение международной торговли, некоторые страны столкнулись с кризисами в банковской сфере и финансовыми трудностями. Это повлияло на способность банковской системы обеспечивать необходимое финансирование для предприятий, что сказалось на экономическом росте.

Такие периоды неопределенности подчеркивают важность эффективной интеграции банковской системы с реальным сектором экономики для обеспечения устойчивости и сбалансированного развития. Уроки, извлеченные из истории, могут быть использованы для разработки более эффективных стратегий управления в условиях экономических вызовов и кризисов.

Относительно стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы, она предполагает поэтапную приватизацию государственных акций в шести банках [12]. Эти меры направлены на увеличение доли частных банков в экономике и укрепление их ресурсной базы. В качестве конкретного примера реформ, к 2025 году планируется

установление минимального размера уставного капитала банков в размере 500 миллиардов в соответствующих валютных единицах.

Дополнительно, указы Президента Республики Узбекистан, такие как №УП-5992 от 12 мая 2020 года "О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы" [13] и РП-3620 от 23 марта 2018 года "О дополнительных мерах по повышению популярности банковских услуг", а также решение РП-3832 от 3 июля 2018 года "О мерах по развитию цифровой экономики в Республике Узбекистан", играют ключевую роль в формировании нормативно-правовой базы в этой области.

На основе анализа директив и литератур как зарубежных, так и отечественных ученых, по вопросам укрепления ресурсной базы банков и их интеграции с реальным сектором экономики, выявлено, не существует единого аспекта. Эта неоднозначность в определениях отражает разнообразие подходов и интерпретаций в экономической литературе. В частности, У.Д. Ортыков представляет банковские ресурсы как объединение резервов и потенциалов, которые могут быть задействованы в процессе осуществления банковской деятельности в соответствии с политикой банка. Этот состав включает собственные средства банка и заемные средства, последние играют решающую роль в формировании доходов банка. [14].

В банковской системе расходы, связанные с ресурсной базой, рассматриваются с учетом расширения состава средств, привлекаемых для собственных нужд. Согласно мнению выдающегося экономиста О. И. Лаврушина, "коммерческие банки эффективно формируют свою ресурсную базу, ориентируясь на укрепление собственного капитала и его структурное организационное развитие" [15].

Согласно мнению Е.Ф. Жукова и Н.Д. Эриашвили, "ресурсная база банка определяется возможностями и объемом

приносящих доход операций с активами с различных сторон. Устойчивость ресурсов банка определяется их объемом и структурой, являясь ключевым фактором для надежности банка. Цены на привлеченные ресурсы оказывают влияние на объем выгоды для банка" [16].

Согласно мнению Т.М. Костерина, "ресурсы банка - это собственные средства, используемые для расширения активных операций, а также привлеченные средства и использованные средства. В то время как ресурсная база банка является основой для формирования его кредитной мощности". [17]. Согласно нашему мнению, при описании уникальности банковских ресурсов следует обращать внимание не только на их источники, но также уделять внимание их значимости и целенаправленности для успешной деятельности банка. Важно учесть, что необходимо не только рассмотреть, какими источниками обладают банковские ресурсы, но и осознать их сущность, а также придерживаться взгляда на то, насколько эти ресурсы являются неотъемлемой частью деятельности банка и способствуют его эффективности.

Еще один экономист, Л.П. Кроливецкая, высказала мнение, что "внимание уделяется формированию ресурсов в банке. Это связано с тем, что объем, устойчивость, цена, структура и другие характеристики ресурсов могут определить, какие активные операции будут проводиться банковским учреждением и какие финансовые результаты могут быть получены в результате этих операций". [18].

Иностранный экономист Крис Барлтроп охарактеризовал ресурсную базу банков и их капитал как "ценные источники". [19].

Экономисты Ш. Абдуллаева и А. Омонов в своих оценках выделили следующее определение для банковского капитала, считая его наиболее важным фактором для надежности банка и

устойчивости его операционного процесса: "Капитал торговых банков является устойчивым источником, обеспечивающим защиту от потенциальных убытков, которые могут возникнуть в процессе банковских операций в тех случаях, когда они не ожидаются." [20].

Российские и Узбекские экономисты О.И. Лаврушин, У.Ў. Азизов, Т.М. Каралиев исходя из своего взгляда считают, что "ресурсы банка представляют собой совокупность собственных и привлеченных ресурсов, которые используются для расширения активных операций банка. Банковские ресурсы отражаются в пассивной части баланса кредитных организаций, где учитывается как собственный, так и привлеченный капитал". [21].

Экономист В.М. Усоскин подчеркивает важность и неотъемлемость банковского капитала как значимой и неизменной структурной части финансовых ресурсов банка. Согласно нашему мнению, авторы обращают внимание на пассивные операции банка, разделяя их на две группы. В действительности, увеличение ширины ресурсной базы банка, согласно нашему мнению, является целесообразным в соответствии с поставленной целью. Банкам, обладающим устойчивой ресурсной базой, предоставляется возможность обеспечивать свою ликвидность и финансовую устойчивость, а также укреплять доверие клиентов. При этом также усиливается доверие сторон, что способствует возможностям укрепления доверия международных партнеров. Следовательно, банки, укрепляя свою ресурсную базу, в первую очередь обращают внимание на финансовые средства, представленные в пассивной части баланса банка. В этом первостепенное значение имеет детальное изучение состава ресурсной базы банка.

Анализ литературы, результаты проведения практических исследований и результаты исследований показывают, что банкам следует использовать

современные тенденции повышения уровня капитализации, проще говоря, опыт, давший положительные результаты за рубежом. В частности, эффективно повысить уровень капитализации банков за счет увеличения суммы добавленного капитала в виде собственных средств. Конечно, поддерживая данное авторами определение, мы считаем, что особое внимание следует уделить ресурсной базе банка. Так, на основе анализа различных подходов отечественных и зарубежных учёных к понятию «ресурсная база банка» можно отметить, что в экономической литературе нет единого определения ресурсной базы, а есть трактовки учёных. Учитывая вышеизложенное, если обратить внимание на зарубежный опыт укрепления ресурсной базы банков, то можно увидеть, что практика привлечения депозитов банками развитых стран значительно развита по сравнению с коммерческими банками нашей страны.

Научные исследования по вопросам укрепления ресурсной базы коммерческих банков на основе интеграции банковской системы и реального сектора экономики, сравнить взаимосвязь банковской системы и интеграции реального сектора экономики.

Таблица 1. Депозиты в национальной валюте, банковские процентные ставки [22]

Тип и срок вклада	2017	2018	2019	2020	2021 год	2022 год
	год	год	год	год		
в процентах						
Средние процентные ставки по срочным банковским депозитам для предприятий реального сектора	6.4	11,6	14,6	16,6	15,7	16.2
- до 30 дней	2.6	9,8	-	15,5	15,0	17,5
- от 31 до 90 дней	4.4	11,7	9,5	15,4	15,6	13.1
- от 91 до 180 дней	6,8	10.2	13,7	15,6	17,0	11,9
- от 181 до 365 дней	6,5	11.1	14,5	16,8	16,0	15,5
- 1 год	6.0	12.1	14,9	16,6	15,0	16,4

В рамках научного исследования банковских операций в Республике Узбекистан, в период с 2017 по 2022 годы, было зафиксировано увеличение ставок по депозитам. Важно отметить, что в этот

период наблюдалась незначительная динамика в разработке золото-сырьевых месторождений. Особое внимание в контексте коммерциализации банковских операций привлекает практика

экономики, для изучения статистических данных и анализа широко используются логическое мышление, научная абстракция, группировка информации, анализ и синтез, методы индукции и дедукции.

В международной банковской практике коммерческие банки имеют различные источники капитала и эффективно используют рыночные инструменты. В качестве положительных сторон их опыта становится важным использование нераспределенной прибыли, эмиссионных доходов и долгосрочных субординированных обязательств в коммерческих банках нашей страны. Одной из основных задач, стоящих перед коммерческими банками нашей страны, является последовательное развитие системы защиты депозитов на основе лучшего мирового опыта, дальнейшее увеличение депозитов юридических лиц в национальной валюте, а также привлечение дополнительных ресурсов в банковскую систему. из-за выхода банков на международные рынки капитала.

размещения депозитов без формальных спецификаций, что является одним из ключевых направлений активных банковских операций. Подобная практика демонстрирует тенденцию к упрощению процедур размещения депозитов и содействует активизации торговых операций на фоне общей стратегии банков. Такой подход способствует повышению интереса к банковским услугам для клиентов и стимулированию экономической активности в целом.

Нормативные акты и решения, издаваемые правительством в отношении банковской системы, играют растущую роль в укреплении доверия со стороны предприятий реального сектора экономики к банковскому сектору и в расширении ресурсной базы банков. Это находит отражение в постепенном увеличении объема привлеченных коммерческими банками депозитов. К примеру, по состоянию на 1 января 2021 года, общий объем депозитов предприятий реального сектора в коммерческих банках вырос на 20,7% по сравнению с 2019 годом, достигнув 114,747 миллиардов долларов.

Одной из первостепенных задач, стоящих перед коммерческими банками, является наращивание объема сбережений и срочных депозитов, которые считаются стабильными в структуре банковской системы, а также их привлечение на максимально длительные сроки. Данный подход способствует укреплению финансовой устойчивости банков и развитию долгосрочного инвестиционного потенциала.

Отношение объема депозитов коммерческих банков к валовому внутреннему продукту (ВВП) страны также является важным экономическим индикатором. В 2019 году это соотношение составило 17,8%, и согласно прогнозам, к 2025 году оно должно достигнуть уровня 25-27%. Это указывает на стратегическую ориентацию на увеличение объема банковских сбережений в общей экономической

структуре страны, что, в свою очередь, способствует расширению финансовых возможностей как банков, так и экономики в целом. [22].

Существенное повышение качества банковских услуг, предлагаемых коммерческими банками Узбекистан, включая внедрение инновационных и клиентоориентированных депозитных продуктов, нашло свое отражение в ряде нормативных актов, регулирующих деятельность банковской системы. Эти меры направлены на удовлетворение разнообразных финансовых потребностей клиентов и улучшение общего уровня банковского обслуживания. В рамках текущей политики обязательных резервов, проводимой Центральным банком Республики Узбекистан, норматив обязательных резервов установлен на уровне 2% для срочных и сберегательных депозитов в национальной валюте, а также на уровне 4% для депозитов до востребования в национальной валюте от юридических лиц, привлеченных коммерческими банками на срок от одного до двух лет. В контексте этих регуляторных мер, увеличение ставки обязательного резервирования по депозитам до востребования на 2 процентных пункта может стимулировать банковские учреждения к активному привлечению средств на срочные и сберегательные депозитные счета.

Результаты. Для укрепления и развития устойчивой ресурсной базы, коммерческим банкам рекомендуется акцентировать внимание на увеличении доли срочных депозитов. Это включает в себя регулярное внедрение новых, требований экономических агентов, видов депозитных продуктов, особенно срочных депозитов для предприятий реального сектора экономики. Кроме того, важным аспектом является обеспечение эффективности приема и возврата сберегательных и срочных депозитов.

Увеличение объема долгосрочных облигаций и депозитных сертификатов также представляется значимым направлением для расширения ресурсной

базы банков. Глубокий анализ и адаптация зарубежного опыта в области депозитных операций могут принести значительные позитивные изменения в банковскую систему страны.

Выпуск ценных бумаг банками открывает дополнительные возможности для предприятий реального сектора в плане доступа к крупным финансовым ресурсам, способствуя тем самым их экономическому развитию и интеграции с банковской системой. [26].

Процесс интеграции банковского сектора с реальным сектором экономики непрерывно способствует реализации перспективных направлений развития, ориентированных на расширение диверсификации деятельности реального сектора, особенно тех, что обладают значительными финансовыми ресурсами. В контексте глобализации экономики, эта интеграция между банковским сектором и реальным сектором занимает ключевое место в структуре международной торговли, причем обороты торговли между этими секторами зачастую превышают валовой внутренний продукт многих государств.

Из анализа данных, представленных на рисунке 2, следует, что

средние процентные ставки по срочным банковским депозитам для предприятий реального сектора возросли с 6,4% в 2017 году до 16,2% к 2022 году. Специфически, 17 марта 2022 года Центральный банк принял решение о повышении ключевой ставки на 3 процентных пункта, достигнув 17% годовых, и это уровень поддерживался до 9 июня 2022 года. Снижение ключевой ставки до 16% в краткосрочной перспективе, начиная с 10 июня 2022 года, свидетельствует о своевременной адаптации к изменениям в денежно-кредитной политике, направленной на обеспечение стабильности цен и улучшение экономических условий.

Центральный банк сохранял ключевую ставку на уровне 14% с 10 сентября 2020 года, рассматривая её как инструмент поддержки экономики для предотвращения девальвационных и инфляционных ожиданий, стимулирования накопления в национальной валюте, а также для обеспечения макроэкономической и финансовой стабильности страны путём снижения воздействия внешних экономических рисков.

Таблица 2. Укрепление ресурсной базы коммерческих банков через сети реального сектора [22]

№	Наименование банка	01.01 2018 г.		01.01 2019 г.		01.01 2020 г.		01.01 2021 г.		01.01 2022 г.	
		сумма, млрд. сум	доля в% от всего	сумма, млрд. сум	доля в% от всего	сумма, млрд. сум	доля в% от всего	сумма, млрд. сум	доля в% от всего	сумма, млрд. сум	доля в% от всего
Σ	Всего	59 579	100%	70 001	100%	91 009	100%	114 747	100%	148 350	100%
1.	Узнацбанк	11 636	19,5%	11 741	16,8%	15 284	16,8%	17 194	15,0%	21 480	14,5%
2.	Узпромстройбанк	3 297	5,5%	4 833	6,9%	9 004	9,9%	11 437	10,0%	12 815	8,6%
3.	Асака банк	8 253	13,9%	6 770	9,7%	8 099	8,9%	9 705	8,5%	9 544	6,4%
4.	Ипотека банк	5 506	9,2%	6 759	9,7%	7 787	8,6%	9 499	8,3%	13 066	8,8%
5.	Агробанк	1 795	3,0%	2 651	3,8%	5 454	6,0%	9 037	7,9%	11 102	7,5%
6.	Кишлок курилиш банк	1 297	2,2%	2 818	4,0%	2 932	3,2%	3 777	3,3%	6 622	4,5%
7.	Народный банк	3 613	6,1%	4 739	6,8%	7 563	8,3%	10 174	8,9%	11 384	7,7%
8.	Алока банк	1 940	3,3%	3 496	5,0%	4 864	5,3%	4 924	4,3%	6 720	4,5%
9.	Гурон банк	904	1,5%	1 190	1,7%	1 653	1,8%	2 116	1,8%	2 524	1,7%
10.	Микрокредит банк	1 022	1,7%	1 230	1,8%	1 392	1,5%	2 383	2,1%	3 243	2,2%
11.	Хамкор банк	3 287	5,5%	3 392	4,8%	3 260	3,6%	3 527	3,1%	4 312	2,9%
12.	Капитал банк	2 842	4,8%	3 837	5,5%	4 497	4,9%	6 052	5,3%	11 754	7,9%
13.	Ипак йули банк	1 717	2,9%	1 838	2,6%	2 036	2,2%	2 932	2,6%	3 706	2,5%
14.	Ориент Финанс банк	2 255	3,8%	2 360	3,4%	2 734	3,0%	2 660	2,3%	3 086	2,1%

15. Трастбанк	1 482	2,5%	2 350	3,4%	2 652	2,9%	3 144	2,7%	5 456	3,7%
Другие банки	8732	14,6	9997	14,1	11783	13,1	16184	16,6	21 292	16,6

Анализируя динамику ресурсной базы банков с 2018 года, обнаруживается, что она увеличилась на 89 триллионов сумов или на 40,1 процентного пункта. Конкретно, объем долгосрочных депозитов в национальной валюте в составе ресурсов банковской системы возрос в 1,8 раза. Доля проблемных кредитов на конец 2021 года составила 5,2 процента, равнясь 16,9 триллионам сумов. Параллельно, процент успешного возврата кредитов повысился с 59% до 71% за указанный год. В частности, общий объем приобретенной иностранной валюты субъектами хозяйствования увеличился в 1,4 раза по сравнению с 2020 годом, достигнув 21,5 миллиарда долларов, в то время как объем продажи иностранной валюты возрос в 17

Таблица демонстрирует динамику изменения ресурсной базы коммерческих банков Узбекистана в период с 2018 по 2022 годы, с акцентом на 1 января каждого года. Анализ данных указывает на характерную тенденцию роста объема банковского капитала за рассматриваемый период. Например, капитал Капиталбанка увеличился в 2,5 раза в 2022 году по сравнению с показателем 2018 года. В результате применяемых мер обеспечена стабильность банковского капитала. По данным на 1 марта 2022 года, активы банковской системы Республики составили 436,8 триллиона сумов, что демонстрирует рост на 19,3% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Обязательства банковской системы достигли 365 триллионов сумов, увеличившись на 19%. Кредитный портфель банков насчитывал 327,2 триллиона сумов, что представляет собой увеличение на 16,8%. В то же время объем депозитов составил 148,4 триллиона сумов, что отражает значительный рост на 31,2%. Эти данные свидетельствуют о динамике развития

раз, составив 11,0 миллиардов долларов.

Вопрос диверсификации источников средств и валюты в контексте формирования и укрепления ресурсной базы коммерческих банков становится ключевым фактором, влияющим на финансовую устойчивость банковской деятельности. Это также имеет значительное воздействие на эффективность процентного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики Центрального банка Республики Узбекистан. Таким образом, необходим анализ динамики ресурсных источников в контексте совокупных балансовых достижений банковской системы. Попробуем проанализировать это на основе данных, представленных ниже.

банковской системы и укреплению её финансового состояния. На 2022 активы банковской системы составили 89,9 триллиона сумов, что представляет собой совокупную величину всех ресурсов, контролируемых банком. Кредитный портфель, включающий в себя совокупность всех выданных кредитов, достиг 74,0 триллионов сумов. Собственный капитал банка, отражающий его финансовую устойчивость и способность к самостоятельному покрытию рисков, составил 14,8 триллиона сумов. В то же время объем привлеченных депозитов, показывающий доверие клиентов и степень их участия в банковской системе, достиг 22,1 триллиона сумов. Эти показатели отражают финансовое положение и масштаб деятельности банка на указанную дату.

Дискуссия. Общие активы банковской системы в 2022 г., составляющие 89,9 триллиона сумов, являются основополагающим индикатором для оценки общей масштабности и финансовой мощи банка.

Активы отражают способность банка генерировать доходы и управлять рисками. Увеличение общего объема активов может свидетельствовать о расширении операционной деятельности банка и его росте на рынке. Кредитный портфель в размере 74,0 триллионов сумов указывает на объем кредитных операций банка. Это прямо влияет на доходность банка, учитывая, что кредитование является одним из основных источников его доходов. Величина кредитного портфеля также может быть индикатором кредитного риска, который банк принимает на себя. Собственный капитал, равный 14,8 триллионов сумов, является показателем финансовой устойчивости и надежности банка. Он отражает способность банка выдерживать потенциальные потери и является важным фактором для поддержания доверия вкладчиков и инвесторов. Объем привлеченных депозитов в размере 22,1 триллиона сумов отражает уровень доверия клиентов к банку и его способность привлекать и удерживать средства клиентов. Это также важный источник финансирования для банковской деятельности, особенно в контексте кредитования. Исходя из анализа вышеуказанных данных, можно сделать вывод о значительном объеме операций и стабильном финансовом состоянии банковской системы. Однако при этом важно учитывать потенциальные риски, связанные с кредитной деятельностью и уровнем привлечения депозитов. Эти факторы требуют постоянного мониторинга и управления со стороны банков для поддержания финансовой устойчивости и доверия клиентов.

Выводы. Ключевым элементом в поддержании платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческих банков является непрерывное усиление их капитализации. Укрепление капитальной базы коммерческих банков осуществляется через стратегии эффективного капитального управления, расширения капитального фонда и

интеграции современных методологий управления. Комплексный анализ макроэкономических факторов, оказывающих влияние на интеграцию банковской системы и реального сектора экономики, выявил следующие ключевые аспекты:

В республике Узбекистан доля ценных бумаг, выпущенных банками, в общей ресурсной базе остаётся низкой. В то время как в развитых странах ценные бумаги занимают значительную долю в ресурсной базе банков, следующую за депозитами. Отсутствие активных операций с ценными бумагами в контексте привлечения ресурсов в коммерческих банках Узбекистана указывает на потенциальные проблемы в устойчивости ресурсной базы.

Недостаток долгосрочной стратегической ориентации в депозитной политике коммерческих банков приводит к смене приоритетов в привлечении депозитов. С одной стороны, это отражает адаптивность к трансформационным процессам в банковской сфере и её регулировании, однако, также указывает на рост недоверия клиентов к депозитной политике банков.

Высокий спрос на долгосрочные ресурсы в коммерческих банках сопровождается необходимостью оптимизации небанковских операций. В этом контексте актуальным становится выпуск долгосрочных ипотечных ценных бумаг. Высокий уровень резервов в основном капитале коммерческих банков и низкая доля рискованных активов в общем объеме активов обеспечивают выполнение нормативных требований к капиталу на высоком уровне.

В ресурсной базе коммерческих банков наблюдается увеличение объема заемных средств из внутренних и внешних источников, особенно в условиях девальвации национальной валюты, что ведет к росту депозитов в иностранной валюте. Эмиссионные доходы и нераспределенная прибыль играют важную роль в укреплении устойчивости капитала коммерческих банков, требуя



особого внимания к увеличению этих ресурсов в контексте стратегического управления банками.

Показанные выше ключевые аспекты в современных условиях международной нестабильности геο-финансовой политики, а также рассмотрению вопросов международных финансовых отношений, реализации мер финансовой и экономической безопасности через пути усиления интеграции банковского и реального секторов экономики имеют значительное

влияние на процессы капитализации коммерческих банков и, следовательно, на интеграцию банковской системы с реальным сектором экономики. Они играют ключевую роль в укреплении ресурсной базы коммерческих банков и повышении эффективности их деятельности. Таким образом, глубокий анализ и реализация этих стратегических подходов могут привести к устойчивому развитию банковской системы и способствовать укреплению финансовой устойчивости в широком масштабе.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ramlall, I. (2018), "Banking Sector and Financial Stability", The Banking Sector Under Financial Stability (The Theory and Practice of Financial Stability, Vol. 2), Emerald Publishing Limited, Leeds, pp. 13-27. <https://doi.org/10.1108/978-1-78769-681-520181002> [Scopus].
2. Ataniyazov J.X., Shirinova S.S. Practical aspects and prospects for formation of financial and industrial groups in Uzbekistan. Finance: Theory and Practice. 2021;25(6):185-198. <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2021-25-6-185-198> [Scopus].
3. Smirnov S.S., Grigoriev G.G. (2022). "Analysis of the Securities Market in the Banking Sector", Financial Journal, Vol. 5, pp. 34-42.
4. Johnson J.J., Peters P.P. (2021). "Financial Stability in Commercial Banks", New York: Financial Publishing House.
5. Smith A.A., Nelson N.N. (2020). "Transformation of the Banking System in the Context of Globalization", San Francisco: Economics and Finance Press.
6. Michaels M.M., Vincent V.V. (2019). "Integration of the Banking Sector and the Real Economy", Banking Journal, Vol. 3, pp. 45-56.
7. Иванов И.И., Петров П.П. (2021). "Финансовая устойчивость коммерческих банков", Москва: Финансовое издательство.
8. Сидорова А.А., Николаев Н.Н. (2020). "Трансформация банковской системы в условиях глобализации", Санкт-Петербург: Экономика и финансы.
9. Сулейманов, И.Р., 2022. СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА С РЕАЛЬНЫМ СЕКТОРОМ ЭКОНОМИКИ УЗБЕКИСТАНА. Журнал Инновации в Экономике, 5(2).
10. Radikovich, S. I. (2022). MAIN WAYS TO STRENGTHEN THE INTEGRATION OF THE BANKING AND REAL SECTORS. European Journal of Interdisciplinary Research and Development, 6, 7-16.
11. Suleymanov I. Ways to Increase The efficiency of Integrating the Banking system with the Real sector of the economy. EPRA International Journal of Economics, Business and Management Studies (EBMS). 2022 Feb 8;9(2):9-14.
12. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 майдаги "2020-2025 йилларга мўлжалланган
13. Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида"ги ПФ-5992-сонли фармони.
14. Ортиқов У.Д. Банк ресурслари ва уларни бошқариш. Иқтисод фанлари номзоди ил. дар. олиш учун тақдим



этилган дис. автореферати. -Т., 2008. 7-б.

15. Лаврушин О.И. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования. –Монография. /Коллектив авторов. -М.: КНОРУС, 2012-ст. 117-118.

16. Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д. Банковское дело: учебник. //Финансы и кредит. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2018. ст. 163-164

17. Костерина. Т.М. Банковское дело: учебник для СПО/– 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт,2019 г. – с. 332

18. Кроливецкой. Л.П. Деньги, кредит, банки: Учебник. /Коллектив авторов. - М.: КРОНУС, 2019. - 414 с.

19. Крис Дж. Барлтроп и Диана МакНотон. Банковские учреждения в развивающихся рынках. -Вашингтон,С.102.

20. Абдуллаева Ш., Омонов А.Тижорат банклари капитали ва уни бошкариш. -Т.: Иқтисод – Молия, 2006. 120 б.

21. Лаврушин О.И., Азизов У.У., Каралиев Т.М. Банковское дело. /Под редакции О.И. Лаврушина -М.: КРУНОС. 2019.с. 224.

22. <http://www.cbu.uz/uzc/statistics/bankstats/> маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.