

# MUHANDISLIK

## & IQTISODIYOT

ijtimoiy-iqtisodiy, innovatsion texnik,  
fan va ta'limga oid ilmiy-amaliy jurnal

# №2

2026  
fevral



Milliy nashrlar

OAK: <https://oak.uz/pages/4802>

05.00.00 – Texnika fanlari

08.00.00 – Iqtisodiyot fanlar



Google Scholar

OPEN ACCESS

ULRICHSWEB™  
GLOBAL SERIALS DIRECTORY

Academic  
Resource  
Index  
ResearchBib

ISSN  
INTERNATIONAL  
STANDARD  
SERIAL  
NUMBER  
INTERNATIONAL CENTRE

CYBERLENINKA

OpenAIRE

ROAD

INDEX COPERNICUS  
INTERNATIONAL

BASE

Crossref

НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ  
БИБЛИОТЕКА  
LIBRARY.RU



ISSN: 3060-463X

РЭУ.РФ  
РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА  
ТАШКЕНТСКИЙ ФИЛИАЛ



# muhandislik & iqtisodiyot

ijtimoiy-iqtisodiy, innovatsion texnik,  
fan va ta'limga oid ilmiy-amaliy jurnal

Elektron nashr, 263 sahifa.  
2026-yil, fevral

## Bosh muharrir:

**Zokirova Nodira Kalandarovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, DSc, professor

## Bosh muharrir o'rinbosari:

**Shakarov Zafar G'afarovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori, PhD, dotsent

## Tahrir hay'ati:

**Abduraxmanov Kalendar Xodjayevich**, O'z FA akademigi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Sharipov Kongratbay Avezimbetovich**, texnika fanlari doktori, professor

**Maxkamov Baxtiyor Shuxratovich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Abduraxmanova Gulnora Kalandarovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Shaumarov Said Sanatovich**, texnika fanlari doktori, professor

**Turayev Bahodir Xatamovich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Nasimov Dilmurod Abdulloyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Allayeva Gulchexra Jalgasovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Arabov Nurali Uralovich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Maxmudov Odiljon Xolmirzayevich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Xamrayeva Sayyora Nasimovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Bobonazarova Jamila Xolmurodovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Irmatova Aziza Baxromovna**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Bo'taboyev Mahammadjon To'ychiyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Shamshiyeva Nargizaxon Nosirxuja kizi**, iqtisodiyot fanlari doktori, professor,

**Xolmuxamedov Muhsinjon Murodullayevich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Xodjayeva Nodiraxon Abdurashidovna**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Amanov Otabek Amankulovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

**Toxirov Jaloliddin Ochil o'g'li**, texnika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Qurbonov Samandar Pulatovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Zikriyoyev Aziz Sadulloyevich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Tabayev Azamat Zaripbayevich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Sxay Lana Aleksandrovna**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

**Ismoilova Gulnora Fayzullayevna**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Djumaniyazov Umrbek Ilxamovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Kasimova Nargiza Sabitdjanovna**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Kalanova Moxigul Baxritdinovna**, dotsent

**Ashurzoda Luiza Muxtarovna**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Sharipov Sardor Begmaxmat o'g'li**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Sharipov Botirali Roxataliyevich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

**Tursunov Ulug'bek Sativoldiyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

**Bauyetdinov Majit Janizaqovich**, Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti dotsenti, PhD

**Botirov Bozorbek Musurmon o'g'li**, Texnika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Sultonov Shavkatjon Abdullayevich**, Kimyo fanlari doktori, (DSc)

**Jo'raeva Malohat Muhammadovna**, filologiya fanlari doktori (DSc), professor.

**Yusupov Maxamadamin Abduxamidovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi (DSc), professor

**Kalonova Moxigul Baxritdinovna**, iqtisodiyot fanlari nomzodi (PhD), dotsent

**Mirzayev Kulmamat Djanzakovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi (DSc), professor.

**Karimova Nilufar Sadirdin qizi**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

**Norboyev Odil Abrayevich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

**Nasimov Dilmurod Abdulloyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor

**Mirzayev Kulmamat Djanzakovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor

**Karimova Nilufar Sadirdin qizi**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)



# muhandislik & iqtisodiyot

ijtimoiy-iqtisodiy, innovatsion texnik,  
fan va ta'limga oid ilmiy-amaliy jurnal

- 05.01.00 – Axborot texnologiyalari, boshqaruv va kompyuter grafikasi
- 05.01.01 – Muhandislik geometriyasi va kompyuter grafikasi. Audio va video texnologiyalari
- 05.01.02 – Tizimli tahlil, boshqaruv va axborotni qayta ishlash
- 05.01.03 – Informatikaning nazariy asoslari
- 05.01.04 – Hisoblash mashinalari, majmualari va kompyuter tarmoqlarining matematik va dasturiy ta'minoti
- 05.01.05 – Axborotlarni himoyalash usullari va tizimlari. Axborot xavfsizligi
- 05.01.06 – Hisoblash texnikasi va boshqaruv tizimlarining elementlari va qurilmalari
- 05.01.07 – Matematik modellash
- 05.01.11 – Raqamli texnologiyalar va sun'iy intellekt
- 05.02.00 – Mashinasozlik va mashinashunoslik
- 05.02.08 – Yer usti majmualari va uchish apparatlari
- 05.03.02 – Metrologiya va metrologiya ta'minoti
- 05.04.01 – Telekommunikatsiya va kompyuter tizimlari, telekommunikatsiya tarmoqlari va qurilmalari. Axborotlarni taqsimlash
- 05.05.03 – Yorug'lik texnikasi. Maxsus yoritish texnologiyasi
- 05.05.05 – Issiqlik texnikasining nazariy asoslari
- 05.05.06 – Qayta tiklanadigan energiya turlari asosidagi energiya qurilmalari
- 05.06.01 – To'qimachilik va yengil sanoat ishlab chiqarishlari materialshunosligi
- 05.08.03 – Temir yo'l transportini ishlatish
- 05.09.01 – Qurilish konstruksiyalari, bino va inshootlar
- 05.09.04 – Suv ta'minoti. Kanalizatsiya. Suv havzalarini muhofazalovchi qurilish tizimlari
- 10.00.06 – Qiyosiy adabiyotshunoslik, chog'ishtirma tilshunoslik va tarjimashunoslik
- 10.00.04 – Yevropa, Amerika va Avstraliya xalqlari tili va adabiyoti
- 08.00.01 – Iqtisodiyot nazariyasi
- 08.00.02 – Makroiqtisodiyot
- 08.00.03 – Sanoat iqtisodiyoti
- 08.00.04 – Qishloq xo'jaligi iqtisodiyoti
- 08.00.05 – Xizmat ko'rsatish tarmoqlari iqtisodiyoti
- 08.00.06 – Ekonometrika va statistika
- 08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit
- 08.00.08 – Buxgalteriya hisobi, iqtisodiy tahlil va audit
- 08.00.09 – Jahon iqtisodiyoti
- 08.00.10 – Demografiya. Mehnat iqtisodiyoti
- 08.00.11 – Marketing
- 08.00.12 – Mintaqaviy iqtisodiyot
- 08.00.13 – Menejment
- 08.00.14 – Iqtisodiyotda axborot tizimlari va texnologiyalari
- 08.00.15 – Tadbirkorlik va kichik biznes iqtisodiyoti
- 08.00.16 – Raqamli iqtisodiyot va xalqaro raqamli integratsiya
- 08.00.17 – Turizm va mehmonxona faoliyati

## Ma'lumot uchun, OAK

Rayosatining 2024-yil 28-avgustdagi 360/5-son qarori bilan "Dissertatsiyalar asosiy ilmiy natijalarini chop etishga tavsiya etilgan milliy ilmiy nashrlar ro'yxati"ga texnika va iqtisodiyot fanlari bo'yicha "Muhandislik va iqtisodiyot" jurnali ro'yxatga kiritilgan.

**Muassis:** "Tadbirkor va ishbilarmon" MChJ

**Hamkorlarimiz:**

1. Toshkent shahridagi G.V.Plexanov nomidagi Rossiya iqtisodiyot universiteti
2. Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
3. Toshkent irrigatsiya va qishloq xo'jaligini mexanizatsiyalash muhandislari instituti" milliy tadqiqot universiteti
4. Islom Karimov nomidagi Toshkent davlat texnika universiteti
5. Muhammad al-Xorazmiy nomidagi Toshkent axborot texnologiyalari universiteti
6. Toshkent davlat transport universiteti
7. Toshkent arxitektura-qurilish universiteti
8. Toshkent kimyo-texnologiya universiteti
9. Jizzax politexnika instituti



# MUNDARIJA

|                                                                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| RIVOJLANGAN MAMLAKATLAR BANKLARIDA RISK-MENEJMENTNING TASHKILIY<br>MODELLARI.....                                                                                   | 26 |
| <b>Madaminov Bekzod Allayarovich</b>                                                                                                                                |    |
| “HUDUDGAZTA’MINOT” AJ DA AMALGA OSHIRILGAN LOYIHALAR SAMARASI .....                                                                                                 | 32 |
| <b>Shukurillaev Jahongir Botir o’g’li</b>                                                                                                                           |    |
| HARBIY XIZMATCHI AYOLLARNING MAXSUS KIYIM SIFATIGA QO’YILADIGAN DASTLABKI<br>TALABLARNI SHAKLLANTIRISH .....                                                        | 37 |
| <b>Abduraxmanova N.D., Mirtolipova N.X., Nasirullayeva G.S.</b>                                                                                                     |    |
| СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ПРОБЛЕМЫ НЕСПЕЦИФИЧЕСКОГО ЯЗВЕННОГО КОЛИТА<br>У ДЕТЕЙ .....                                                                                   | 42 |
| <b>Закирова Бахора Исламовна, Каримов Достон Рустам угли</b>                                                                                                        |    |
| ОЦЕНКА ВОЗДЕЙСТВИЯ ФИСКАЛЬНЫХ И КРЕДИТНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА РЫНКИ<br>ВЫСОКОЛИКВИДНОЙ ПРОДУКЦИИ И ЕСТЕСТВЕННЫХ МОНОПОЛИЙ В РЕСПУБЛИКЕ<br>УЗБЕКИСТАН.....               | 48 |
| <b>Бекзод Умматов</b>                                                                                                                                               |    |
| ТРАНСФОРМАЦИЯ СИСТЕМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ:<br>СРАВНИТЕЛЬНЫЙ ЭКОНОМИКО-СТАТИСТИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ<br>ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА..... | 55 |
| <b>Вахидов Азизжон Саиджонович</b>                                                                                                                                  |    |
| SUG’URTA FAOLIYATIDAGI MOLIVAVIY RISKLAR: BAHOLASH VA MINIMALLASHTIRISH<br>STRATEGIYALARI .....                                                                     | 58 |
| <b>Xalikulova Shirin Utkir qizi</b>                                                                                                                                 |    |
| “ANDIJONDONMAHSULOT” AJ MISOLIDA XARAJATLARNING STRATEGIK BOSHQARUV<br>HISOBI: AMALIY TAHLIL VA TAKOMILLASHTIRISH TAVSIYALARI .....                                 | 62 |
| <b>Xayitboyeva Laylo Oybekovna</b>                                                                                                                                  |    |
| XORIJIY MAMLAKATLARNING NORASMIY IQTISODIYOT DARAJASINI PASAYTIRISHDAGI<br>TAJIRIBASI .....                                                                         | 66 |
| <b>Alimardonov G’ayratjon Nuraliyevich</b>                                                                                                                          |    |
| XO’JALIK YURITUVCHI SUBYEKTLARDA BARQARORLIK HISOBOTLARI AUDITINI<br>SHAKLLANTIRISH .....                                                                           | 72 |
| <b>Xolikov Ravshan Anvar o’g’li</b>                                                                                                                                 |    |
| PUL - KREDIT SIYOSATINING TRANSMISSION MEXANIZMINI RIVOJLANTIRISH .....                                                                                             | 76 |
| <b>Obidova Zilola Ikromjon qizi</b>                                                                                                                                 |    |
| HOMILADORLIK DAVRIDA AYOLLARDA UCHRAYDIGAN GESTOZLI KATARAL GINGIVITNI<br>KOMPLEKS DAVOLASHNI OPTIMALLASHTIRISH .....                                               | 81 |
| <b>Nomurodova Farangiz Lazizovna</b>                                                                                                                                |    |
| AGRAR KORXONALARDA INNOVATSION TEXNOLOGIYALARNI JORIY ETISHDA<br>INVESTITSIYA MEXANIZMLARINING IQTISODIY SAMARADORLIGI<br>VA RIVOJLANTIRISH YO’NALISHLARI .....     | 87 |
| <b>Egamberdiyev Abdujabbor Xusanovich</b>                                                                                                                           |    |
| YOSHLAR TADBIRKORLIGI VA KICHIK BIZNES IQTISODIYOTINI TA’MINLASHDA<br>INFRATUZILMALARDAN FOYDALANISH IMKONIYATLARI .....                                            | 92 |
| <b>Mirzatov Baxtiyor Toxirovich</b>                                                                                                                                 |    |
| KICHIK BIZNES SUBYEKTLARI FAOLIYATINI BAHOLASH METODOLOGIYASINING MAZMUNI<br>VA TAMOIYILLARI .....                                                                  | 96 |
| <b>Mavrulov Ravshan Nematjonovich</b>                                                                                                                               |    |



|                                                                                                                                                                           |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| УПРАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИОННЫМИ КОММУНИКАЦИЯМИ В ПРОЕКТАХ .....                                                                                                                | 101 |
| <b>Носирова Гулираъно Абдулазиз кизи</b>                                                                                                                                  |     |
| DAVLAT BUDJETI JARAYONIDA MONITORING VA MOLIVAVIY NAZORATNI TAKOMILLASHTIRISH MASALALARI .....                                                                            | 107 |
| <b>Yax'yayeva Dilfuza Bagdatovna</b>                                                                                                                                      |     |
| XIZMAT KO'RSATISH SOHASIDA KICHIK KORXONALAR RAQOBATBARDOSHLIGINI OSHIRISH MEKANIZMLARINI TAKOMILLASHTIRISH .....                                                         | 111 |
| <b>Axmedov Sanjar Temur o'g'li</b>                                                                                                                                        |     |
| RAQAMLI MOLIYA TEXNOLOGIYALARI EVOLYUTSIYASINING ISTIQBOLLI YO'NALISHLARI VA YUZAGA KELISHI MUMKIN BO'LGAN XATARLAR TAHLILI .....                                         | 117 |
| <b>Ko'chimov Jahongir Shuxrat o'g'li</b>                                                                                                                                  |     |
| GAZ VA GAZ KONDENSATINI YIG'ISH VA TAYYORLASH TIZIMLARI UCHUN ZAMONAVIY LOYIHALASH USULLARI TAHLILI .....                                                                 | 123 |
| <b>Abdirazakov Akmal Ibragimovich Namozov Og'abek Maxmud o'g'li</b>                                                                                                       |     |
| AGILE PROJECT MANAGEMENT IN THE DIGITAL ERA: STRATEGIES, FRAMEWORKS, AND BEST PRACTICES FOR SUCCESS .....                                                                 | 128 |
| <b>Utkirova Maftuna Murodjon qizi</b>                                                                                                                                     |     |
| O'ZBEKISTON EKSPORTYOR KORXONALARINING YANGI BOZORLARGA CHIQUISHIDA FAOL MARKETING VOSITALARIDAN FOYDALANISH HOLATI VA MUAMMOLARI .....                                   | 134 |
| <b>Baqoyev Sunnatillo Burxon o'g'li</b>                                                                                                                                   |     |
| TADBIRKORLIK FAOLIYATIGA RAQAMLI TEXNOLOGIYALARNI JORIY ETISHNING ILMIY-NAZARIY ASOSLARI .....                                                                            | 139 |
| <b>Salaydinov Shodiyor Nizom o'g'li</b>                                                                                                                                   |     |
| TO'QIMACHILIK SANOATIDA INVESTITSION LOYIHALARNI BOSHQARISH METODOLOGIYASINI TAKOMILLASHTIRISHNING TASHKILIY-IQTISODIY JIHATLARI .....                                    | 144 |
| <b>Qurbonov Jasurbek Pozilovich</b>                                                                                                                                       |     |
| OPTIMIZATION OF ROADSIDE AUTO CAMPING SITES (REST AREAS) ON HIGHWAYS USING ARTIFICIAL INTELLIGENCE: INFRASTRUCTURE GAPS AND CORRIDOR-BASED EVIDENCE FROM UZBEKISTAN ..... | 150 |
| <b>Akramov Akbarjon Akmal ugli</b>                                                                                                                                        |     |
| QURILISH KORXONALARIDA INNOVATSION MARKETING YONDASHUVLARINING AHAMIYATI .....                                                                                            | 156 |
| <b>Aminov Abbas Mo'minboy o'g'li</b>                                                                                                                                      |     |
| XIZMAT KO'RSATISH SOHASIDA AHOLI ISH BILAN BANDLIGI SAMARADORLIGINI IFODALOVCHI KO'RSATKICHLAR .....                                                                      | 160 |
| <b>Abdusaidov Akmal Abduvaliyevich</b>                                                                                                                                    |     |
| MINTAQADA XUSUSIY TIBBIYOT MUASSASALARIDA MARKETING STRATEGIYASI .....                                                                                                    | 165 |
| <b>Yakubov Temur G'anibekovich</b>                                                                                                                                        |     |
| AHOLI DEMOGRAFIK JARAYONLARINI IFODALOVCHI STATISTIK KO'RSATKICHLAR TIZIMI .....                                                                                          | 169 |
| <b>Siroj Zarina Rustambekovna</b>                                                                                                                                         |     |
| AXBOROT MAHSULOTLARI BIZNESINING YAIM VA BANDLIKKA TA'SIRI: EKONOMETRIK TAHLIL .....                                                                                      | 176 |
| <b>Abdullayev Abdulla Fayzulla o'g'li</b>                                                                                                                                 |     |
| RAQAMLI IQTISODIYOT SHAROITIDA SOG'LIQNI SAQLASH TIZIMINI IQTISODIY SAMARADORLIGINI OSHIRISHNING KONSEPTUAL ASOSLARI .....                                                | 181 |
| <b>Ziyodullayev Qahramon</b>                                                                                                                                              |     |
| ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ: ПОЛЬЗА ДЛЯ ЭКОНОМИКИ И ЭКОЛОГИИ .....                                                                                                                | 185 |
| <b>Хамдамова Гавхар Абсаматовна</b>                                                                                                                                       |     |
| O'ZBEKISTONDA EKSPORTNI RAG'BATLANTIRISHNING MOLIVAVIY VOSITALARI VA ULARNI TAKOMILLASHTIRISHNING ASOSIY YO'NALISHLARI .....                                              | 191 |
| <b>Mamatov Baxodir Quldoshovich</b>                                                                                                                                       |     |



|                                                                                                                            |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| KO'P QIRRALI VALLARNING SHAKLLANTIRISH METODLARI VA USULLARINI<br>TAHLIL QILISH .....                                      | 197 |
| <i>Xasanov Bobirmirzo Maxmudali o'g'li, Valixonov Dostonbek Azim o'g'li, Alibekov Rasulbek Qanotbek o'g'li</i>             |     |
| MINTAQA SANOATINING TARKIBIY TRANSFORMATSIYASI VA UNNING IQTISODIY O'SISHGA<br>TA'SIRINI EKONOMETRIK MODELLASHTIRISH ..... | 205 |
| <i>Abdinazarov Xusan Shaymanovich</i>                                                                                      |     |
| RAQAMLI TRANSFORMATSIYA SHAROITIDA SUG'URTA BOZORINING<br>RAQOBATBARDOSHLIGINI OSHIRISH .....                              | 209 |
| <i>Nomozova Qumri Isoyevna</i>                                                                                             |     |
| XALQARO STANDARTLAR TALABLARI ASOSIDA AUDITORLIK TEKSHIRUVINI TASHKIL<br>ETISHNING ILMIY-NAZARIY ASOSLARI .....            | 216 |
| <i>Akromov Shohrux Shuhrat o'g'li</i>                                                                                      |     |
| QASHQADARYO VILOYATIDA XIZMATLAR SOHASINING RIVOJLANISHNI TARTIBGA SOLISH<br>TIZIMI .....                                  | 221 |
| <i>Achilova Firuza Kurbanovna</i>                                                                                          |     |
| BANK MENEJMENTIDA INKLYUZIV MOLIYALASHTIRISHNING NAZARIY ASOSLARI,<br>TAMOYILLARI VA STRATEGIK AHAMIYATI .....             | 225 |
| <i>Rajabov Oybek Panjievich</i>                                                                                            |     |
| MINTAQADA OLIY TA'LIM TIZIMINING ISHSIZLIK DARAJASIGA TA'SIRINI EKONOMETRIK<br>MODELLASHTIRISH .....                       | 229 |
| <i>Rustamov Jasurbek Ravshanbek o'g'li</i>                                                                                 |     |
| MAISHIY XIZMATLAR SOHASIDA INNOVATSION KLASSTER MODELINI JORIY ETISHNING<br>USTUVOR YO'NALISHLARI .....                    | 235 |
| <i>Normurodova Zebo Eshmaxmatovna</i>                                                                                      |     |
| RAQAMLI TEXNOLOGIYALAR ASOSIDA INVESTITSIYA FAOLIYATINI BOSHQARISH .....                                                   | 240 |
| <i>Xatamov Nurbek Ochildiyeovich, Sharifi Abdul Fatah</i>                                                                  |     |
| MOLIYAVIY REJALASHTIRISHNING AMALDAGI MUAMMOLARI VA ULARNI YECHIMI<br>YUZASIDAN TAKLIFLAR .....                            | 245 |
| <i>Pardayev Jamshid Muzaffarovich</i>                                                                                      |     |
| TIJORAT BANKLARI LIKVIDLIK RISKLARINI BAHOLASH METODOLOGIYASINI<br>TAKOMILLASHTIRISH MASALALARI .....                      | 251 |
| <i>Sulaymanov Samandarboy Adhambek o'g'li</i>                                                                              |     |
| O'ZBEKISTON TIJORAT BANKLARIDA RISKLARNI BOSHQARISH AMALIYOTINI<br>TAKOMILLASHTIRISH .....                                 | 257 |
| <i>Karimov Shohruh Boydulla o'g'li</i>                                                                                     |     |



# O'ZBEKISTON TIJORAT BANKLARIDA RISKLARNI BOSHQARISH AMALIYOTINI TAKOMILLASHTIRISH

**Karimov Shohruh Boydulla o'g'li**

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

Mustaqil izlanuvchi

**Annotatsiya.** Maqolada xalqaro amaliyot, xususan Bazel qo'mitasining kapital yetarliligi va risklarni boshqarishga oid standartlari hamda risklarni kamaytirishga qaratilgan prudensial yondashuvlar asosida O'zbekiston tijorat banklari faoliyatida shakllanayotgan asosiy risk turlari va ularning bankning moliyaviy barqarorligiga salbiy ta'siri tahlil qilinadi. Shuningdek, risklarni identifikatsiya qilish, baholash va risklarni boshqarish tizimini takomillashtirish bo'yicha amaliy takliflar ishlab chiqiladi.

**Kalit so'zlar:** tijorat banklari; bank risklari; kredit risklari; Bazel qo'mitasi; Bazel I, II, III; NPL (muammoli kreditlar ulushi); I-darajali kapital; kapital yetarliligi; bank rentabelligi.

**Abstract.** Based on international practice—particularly the Basel Committee standards on capital adequacy and risk management, as well as prudential approaches aimed at risk mitigation—this article analyzes the key types of risks emerging in the operations of commercial banks in Uzbekistan and their adverse impact on banks' financial stability. In addition, the paper proposes practical recommendations for risk identification and assessment and for improving the overall risk management framework.

**Keywords:** commercial banks; banking risks; credit risks; Basel Committee; Basel I, II, III; NPL (non-performing loans ratio); Tier 1 capital; capital adequacy; bank profitability.

**Аннотация.** В статье на основе международной практики, в частности стандартов Базельского комитета по достаточности капитала и управлению рисками, а также пруденциальных подходов, направленных на их снижение, анализируются ключевые виды рисков, формирующиеся в деятельности коммерческих банков Узбекистана, и их негативное влияние на финансовую устойчивость банков. Кроме того, разработаны практические предложения по идентификации и оценке рисков, а также по совершенствованию системы управления рисками.

**Ключевые слова:** коммерческие банки; банковские риски; кредитные риски; Базельский комитет; Базель I, II, III; NPL (доля проблемных кредитов); капитал первого уровня; достаточность капитала; рентабельность банков.

## KIRISH

Mustaqillikdan keyin, ayniqsa so'nggi yillarda O'zbekistonda bank tizimini isloh qilish hamda moliyaviy sektor barqarorligini ta'minlashga qaratilgan tizimli islohotlar sezilarli darajada jadallashdi. Xalqaro standartlarga muvofiq yangilangan qonunchilik bazasi bank xizmatlari bozorida raqobat muhitini mustahkamlash va investitsion jozibadorlikni oshirishga xizmat qilmoqda. Tahlillar shuni ko'rsatadiki, bank sektorini yanada barqaror rivojlantirish uchun mavjud salohiyatdan to'liq foydalanish imkoniyatlari mavjud. Xususan, davlatning bank sektoridagi ishtiroki bosqichma-bosqich optimallashtirilishi, davlat ishtirokidagi banklarda korporativ boshqaruv va risklarni boshqarish mexanizmlarini yanada takomillashtirish, shuningdek moliyaviy vositachilik darajasini oshirish iqtisodiy transformatsiya jarayonlarini yanada jadallashtirishga xizmat qilishi mumkin.

Mamlakatimizda moliyaviy sektorni isloh qilish jarayonida qator me'yoriy-huquqiy va tashkiliy chora-tadbirlar amalga oshirilib, natijada ilg'or bank biznes-modellarini joriy etish, raqobat muhitini kuchaytirish hamda moliyaviy vositachilikni kengaytirish uchun zarur sharoitlar yaratilmoqda. Xususan, xalqaro standartlarga mos keluvchi va moliya bozoriga xorijiy investitsiyalarni jalb etishga xizmat qiluvchi huquqiy asoslar mustahkamlandi: O'zbekiston Respublikasining 2019-yil 11-noyabrdagi "O'zbekiston Respublikasining

Markaziy banki to'g'risida"gi O'RQ-582-son<sup>1</sup>, 2019-yil 5-noyabrdagi "Banklar va bank faoliyati to'g'risida" O'RQ-580-son<sup>2</sup> Qonunlari hamda boshqa qonun hujjatlari va O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki boshqaruvining qarorlarining yangilangan tahrirda qabul qilinishi bank sektorining huquqiy infratuzilmasini sifat jihatdan yangi bosqichga olib chiqdi.

Moliyaviy xizmatlardan foydalanish imkoniyatlarini kengaytirish, bank xizmatlarining hududiy qamrovini oshirish va barcha aholi punktlarida xizmatlar sifati hamda turlarining teng taqdim etilishini ta'minlash maqsadida qo'shimcha chora-tadbirlarni amalga oshirish zarur.

Mazkur maqolaning maqsadi — xalqaro amaliyot, xususan Bazel qo'mitasi standartlari va prudensial yondashuvlar asosida O'zbekiston tijorat banklarida shakllanayotgan asosiy risk turlarini tizimlashtirish, ularning banklarning moliyaviy barqarorligiga ta'sirini baholash hamda risklarni boshqarish va monitoring qilish mexanizmlarini takomillashtirish bo'yicha amaliy takliflarni ishlab chiqishdan iborat.

## MAVZUGA OID ADABIYOTLAR SHARHI

Bank risklarini boshqarishdagi kamchiliklar oqibatida bank tizimida yuzaga kelgan inqiroz holati moliya bozorining boshqa segmentlariga ham ta'sir ko'rsatib, iqtisodiyot uchun tizimli risklarning kengayishiga sabab bo'ladi. Xususan, Irlandiyada 2000-yillarning o'rtalarida ko'chmas mulk bozoridagi yuqori o'sish sharoitida banklar ipoteka hamda qurilish va ko'chmas mulk sektoriga yo'naltirilgan kreditlash hajmini keskin kengaytirishi natijasida aktivlar sifati zaiflashdi va to'lov intizomi pasaydi. Natijada, 2013-yilning sentyabr oyi yakunida uy-joy ipotekalari bo'yicha 90 kundan ortiq kechikishdagi hisoblar ulushi 12,9 foizga yetgani qayd etilgan. Shu davrda bank tizimidagi bosimni yumshatish maqsadida 2008-yilning sentyabrda davlat bank majburiyatlarini keng qamrovda kafolatlash choralari qo'llagan, keyinchalik esa muammoli ko'chmas mulk aktivlarini balansdan chiqarish va tozalash uchun NAMA mexanizmi joriy etilgan.

Mamlakatimizda ham bank tizimini institutsional yangilash va barqarorligini mustahkamlashga qaratilgan islohotlar doirasida bir qator dasturiy hujjatlar qabul qilingan. Xususan, O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 28-yanvardagi "2022 — 2026-yillarga mo'ljallangan Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to'g'risida"gi PF-60-sonli Farmonida bank tizimini transformatsiya qilish jarayonlarini yakunlash, xususan xususiy banklar ulushini oshirish bilan bir qatorda, iqtisodiyotda yuzaga kelishi mumkin bo'lgan risklarni aniqlash va ularning bank tizimi barqarorligiga ta'sirini baholashga qaratilgan stress-test modellarini rivojlantirish hamda ehtimoliy moliyaviy yo'qotishlarga bardoshlilikni ta'minlash uchun makroprudensial buferlarni shakllantirish yo'nalishlari ustuvor vazifalar sifatida qayd etilgan [Farmon, 2022].

Bank risklarini boshqarish tizimi riskning yuzaga kelishini oldindan hisobga olish, risk tufayli yuzaga keladigan holatlarga yo'l qo'ymaslik yoki ularning ta'sirini kamaytirish borasidagi chora-tadbirlar va usullar yig'indisini o'z ichiga oladi. Bank risklarini boshqarish tizimi ikki asosiy kichik tizimdan iborat bo'lib, boshqarish obyekti va boshqarish subyekti qamrab oladi. Risklarni boshqarish tizimida boshqarish obyekti — bank faoliyatidagi risklar, bank bilan mijoz o'rtasidagi yoki kreditor bilan qarz oluvchi o'rtasidagi iqtisodiy munosabatlar, bankning mablag'larni jalb qilish va ularni joylashtirish bilan bog'liq operatsiyalarida yuzaga keluvchi risklar bo'lsa, risklarni boshqarish tizimining subyekti — riskga o'z ta'sirini o'tkaza oluvchi guruh, tadbirkor, bank hamda risk bo'yicha menejerlar hisoblanadi.

Risklarni boshqarishga oid juda ko'plab tadqiqotlar mavjud bo'lib, tadqiqotchilarning aksariyati Rossiya, AQSh hamda G'arbiy Yevropa davlatlarining iqtisodchi olimlaridir. "Risk" so'zining ma'nosini izohlashda olimlar deyarli bir xil fikr bildirgan bo'lsalar-da, ularning qarashlarida ayrim tafovutlar mavjudligini ta'kidlash lozim.

Rossiyalik iqtisodchi olim A. P. Alginning fikriga ko'ra, risk — shunday umumlashgan hodisaki, u inson sivilizatsiyasi jarayonidagi rivojlanish bilan chambarchas bog'liqdir. Risklar mohiyatan muqarrar tanlov sharoitida noaniqlikni bartaraf etish faoliyati bilan bog'liq bo'lib, ushbu faoliyat davomida miqdoriy va sifat jihatidan ko'zlangan natijaga erishish yoki rejalashtirilgan ko'rsatkichlarga erishmaslik riskini baholash imkonini beradi. S. N. Ojegovning rus tili lug'atida risk "muvaffaqiyatga intilish, baxtli hodisaga umid" degan ma'noda talqin etilgan bo'lsa, "Merriam-Webster" lug'atida u "zarar yoki talofat ko'rish ehtimoli" sifatida izohlangan.

E. S. Stoyanova "Risk — bu rejalashtirilgan variantga nisbatan daromad ola olmaslik yoki zarar ko'rish ehtimolidir", degan ta'rifni keltirgan. Karl Berch esa "Har qanday kompaniyaning tavakkalchilikni boshqarish falsafasining asosiy tarkibiy qismi uning risk appetitini aniqlashdir. Risk appetiti kompaniyaning moliyaviy va operatsion imkoniyatlariga, o'sish sur'atlariga va manfaatdor tomonlar tomonidan rentabellik istiqbollari qarang, yuzaga kelishi mumkin bo'lgan risk miqdorini aks ettiradi", deb ta'riflaydi.

Risk appetitining adekvat va aniq belgilanishi banklar hamda kompaniyalarga global moliyaviy beqarorlik sharoitida tavakkalchiliklar doirasini maqbul darajada ushlab turish, yo'qotishlar ehtimolini cheklash va moliyaviy barqarorlikni saqlash imkonini beradi. Risk appetit darajasi asosida tijorat banklari risklarni boshqarish

1 <https://lex.uz/mact/-4590452>

2 <https://lex.uz/docs/-4581969>





strategiyasini shakllantirib, risk limitlari, portfel siyosati va nazorat mexanizmlarini mazkur strategik chegaralar bilan uyg'unlashtiradi.

Yuqoridagi yondashuvlardan kelib chiqib, mazkur tadqiqot doirasida bank risklarini monitoring qilishning milliy tizimini takomillashtirish, kredit risklarini barvaqt aniqlash mexanizmlarini kuchaytirish, shuningdek risk appetit, limitlar va kapital buferlari orqali barqarorlikni ta'minlash masalalari ilmiy-amaliy jihatdan dolzarb vazifa sifatida qaraladi.

## TADQIQOT METODOLOGIYASI

Tadqiqot jarayonida O'zbekiston tijorat banklari misolida bank risklarini boshqarish amaliyoti kompleks tahlil qilinib, mavjud muammolarning sabablari aniqlandi va ularni bartaraf etishga qaratilgan yechimlar keltirib o'tildi. Adabiyotlar sharhi doirasida mahalliy va xorijiy iqtisodchi olimlarning mazkur yo'nalishdagi ilmiy ishlari tanqidiy-tahliliy yondashuv asosida o'rganilib, olingan natijalar mualliflik xulosalari va mulohazalari bilan boyitildi. Shuningdek, tadqiqot natijalariga tayangan holda tijorat banklarida risklarni identifikatsiya qilish, baholash va monitoring qilish mexanizmlarini kuchaytirish, risk-appetit va limitlar tizimini takomillashtirish hamda nazorat instrumentariyini modernizatsiya qilish bo'yicha ilmiy-amaliy tavsiyalar ishlab chiqildi.

## TAHLIL VA NATIJALAR

“O'zbekiston–2030” strategiyasi moliya sektorini transformatsiya qilishning uzoq muddatli yo'l xaritasi sifatida bank tizimi oldiga qator miqdoriy va institutsional vazifalarni belgilaydi [Farmon, 2023]. Birinchidan, kreditlash faoliyatini kengaytirish hamda resurs bazasini (depozitlar va boshqa jalb qilingan mablag'lar) mustahkamlash orqali bank-moliya tizimining moliyalashtirish salohiyatini oshirish ko'zda tutiladi. Xususan, yillik kreditlash hajmini 40 mlrd AQSH dollariga yetkazish va omonatlar hajmini bir necha barobarga ko'paytirish shular jumlasidandir. Ikkinchidan, sektorda raqobat muhitini kuchaytirish va samaradorlikni oshirish maqsadida banklarni xususiylashtirish jarayonlarini chuqurlashtirish, davlat ishtirokini optimallashtirish hamda yirik xalqaro banklarning bozorga kirib kelishini rag'batlantirish vazifalari belgilanadi. Uchinchidan, me'yoriy-nazorat tizimini zamonaviylashtirish yo'nalishida xalqaro e'tirof etilgan minimal standartlar va nazorat amaliyotini joriy etish, ya'ni prudensial talablar, shaffoflik va hisobdorlik mexanizmlari orqali risklarni cheklash masalalari alohida ahamiyat kasb etadi. To'rtinchidan, moliyaviy mahsulotlar diversifikatsiyasini ta'minlash maqsadida islom moliyasi instrumentlarini tijorat banklari amaliyotiga bosqichma-bosqich tatbiq etish va ushbu yo'nalishning huquqiy-me'yoriy asoslarini shakllantirish ham muhim drayver sifatida ko'riladi. Beshinchidan esa, sud muhokamalari jarayonida qarzdorlik bo'yicha hisob-kitoblar mexanizmlarini tartibga solish, jumladan da'vo kiritilgan kreditlarga qo'shimcha foiz va penya hisoblashni cheklashga qaratilgan huquqiy mexanizmlarni joriy etish orqali kredit intizomini va huquqiy aniqlikni kuchaytirish vazifasi ham nazarda tutiladi.

Xalqaro amaliyot bank tizimi barqarorligini ta'minlash faqat davlatning “faol” aralashuvi bilan cheklanmasligini ko'rsatadi. Katta resurslar safarbar etilganda ham bozor ishonchi, aktivlar sifati va likvidlik kanallari orqali xavflar saqlanib qolishi mumkin. Shu bois bank nazorati va prudensial tartibga solishda riskka asoslangan yagona yondashuv hamda umume'tirof etilgan xalqaro standartlarga tayanish hal qiluvchi ahamiyat kasb etadi. Mazkur nuqtayi nazardan bank risklarini baholash, kapital yetariligi talablarini shakllantirish va nazorat tamoyillarini modernizatsiya qilishda xalqaro miqyosda yetakchi institutlardan biri — Bank nazorati bo'yicha Bazel qo'mitasi (BNBQ) hisoblanadi. BNBQ tomonidan ishlab chiqilgan standartlar riskka mos kapitallashuv, riskka asoslangan nazorat modeli va shaffoflik tamoyillari orqali bank barqarorligini ta'minlashga xizmat qiluvchi normativ-metodologik baza sifatida namoyon bo'ladi.

“Bazel I” — Bank nazorati bo'yicha Bazel qo'mitasi tomonidan 1988-yilda qabul qilingan kapital yetariligi bo'yicha ilk xalqaro kelishuv bo'lib, uning markaziy g'oyasi banklar kapitalini riskka bog'langan aktivlar bilan bog'lash orqali bank tizimi barqarorligini mustahkamlashdan iborat. Ushbu yondashuv, birinchi navbatda, kredit riskini cheklash va bankning yo'qotishlarni qoplash salohiyatini ta'minlashga qaratilgan.

“Bazel II” 2004-yil iyun oyida qabul qilingan qayta ko'rib chiqilgan ramka bo'lib, kapital yetariligi baholash va nazorat qilish tizimini sifat jihatdan rivojlantirdi. U uchta asosiy elementga (Pillar) tayanadi:

- Pillar 1 — kapital yetariligi bo'yicha minimal talablar;
- Pillar 2 — nazorat organlari tomonidan baholash va bankning ichki kapital yetariligi baholash jarayonlari;
- Pillar 3 — bozor intizomi, shaffoflik va risklarni ochib berish.

Shu bilan birga, “Bazel II” kredit riskini baholashda standartlashgan yondashuv va ichki reytingga asoslangan (IRB) yondashuv kabi mexanizmlarni taklif qilib, riskni o'lchashning sezgirliigi va banklarning ichki risk instrumentariyiga qo'yiladigan talablarni kuchaytirdi. Jahon mamlakatlarida Bazel II standartlari 2006-yil dekabr oyida rasmiy kuchga kirdi, amaliyotda esa ko'plab mamlakatlarda joriy etish bosqichma-bosqich amalga oshirilgan.



“Bazel III” — 2007–2009-yillardagi moliyaviy-iqtisodiy inqiroz saboqlari asosida ishlab chiqilgan xalqaro prudensial choralar majmuasi bo‘lib, u banklarni tartibga solish, nazorat qilish va risklarni boshqarishni kuchaytirishga qaratilgan. Ushbu prudensial yondashuvlar majmuasi kapital sifati va barqarorligini mustahkamlash, shuningdek tizimning shoklarga chidamliligini oshirishga yo‘naltirilgan.

Shu kontekstda Bazel qo‘mitasi takliflari G20 darajasida qo‘llab-quvvatlangani qayd etiladi, bu esa post-inqiroz davrida prudensial standartlarni global miqyosda muvofiqlashtirishga turtki bo‘lgan.

Banklarning rentabelligining pasayishiga ta‘sir qiluvchi omillardan biri banklardagi muammoli kreditlardir (1-jadval).

1-jadval. Tijorat banklarining 2023-2025-yillarda kredit portfeli hamda muammoli kreditlari (NPL) bo‘yicha tahliliy ma‘lumot (mlrd.so‘m)<sup>3</sup>

| №  | Banklar nomi                  | Kreditlar<br>2023.01.01 | Muammoli kreditlar (NPL)<br>2023.01.01 | Muammoli kreditlar ulushi<br>2023.01.01 | Kreditlar 2024.01.01 | Muammoli kreditlar (NPL)<br>2024.01.01 | Muammoli kreditlar ulushi<br>2024.01.01 | Kreditlar 2025.12.01 | Muammoli kreditlar (NPL)<br>2025.12.01 | Muammoli kreditlar ulushi<br>2025.12.01 |
|----|-------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1  | O‘zmilliybank                 | 89 410                  | 2 638                                  | 3,0%                                    | 99 423               | 3 098                                  | 3,1%                                    | 104 878              | 3 534                                  | 3,4%                                    |
| 2  | Agrobank                      | 43 846                  | 1 685                                  | 3,8%                                    | 54 483               | 2 071                                  | 3,8%                                    | 80 403               | 2 741                                  | 3,4%                                    |
| 3  | O‘zsanoatqurilishbank         | 48 076                  | 1 359                                  | 2,8%                                    | 57 124               | 1 283                                  | 2,2%                                    | 64 937               | 1 981                                  | 3,1%                                    |
| 4  | Asaka bank                    | 36 742                  | 1 707                                  | 4,6%                                    | 39 213               | 1 731                                  | 4,4%                                    | 41 981               | 1 905                                  | 4,5%                                    |
| 5  | Kapital bank                  | 15 408                  | 181                                    | 1,2%                                    | 26 586               | 375                                    | 1,4%                                    | 35 971               | 1 186                                  | 3,3%                                    |
| 6  | Ipoteka-bank                  | 32 658                  | 810                                    | 2,5%                                    | 37 264               | 1 733                                  | 4,7%                                    | 34 407               | 1 728                                  | 5,0%                                    |
| 7  | Xalq banki                    | 21 666                  | 2 584                                  | 11,9%                                   | 24 549               | 1 855                                  | 7,6%                                    | 32 837               | 1 107                                  | 3,4%                                    |
| 8  | Biznesni rivojlantirish banki |                         |                                        |                                         | 21 801               | 1 935                                  | 8,9%                                    | 24 445               | 1 390                                  | 5,7%                                    |
| 9  | Hamkorbank                    | 11 423                  | 67                                     | 0,6%                                    | 15 854               | 99                                     | 0,6%                                    | 23 352               | 231                                    | 1,0%                                    |
| 10 | Mikrokreditbank               | 13 319                  | 635                                    | 4,8%                                    | 14 437               | 865                                    | 6,0%                                    | 20 329               | 971                                    | 4,8%                                    |
| 11 | Aloqa bank                    | 9 162                   | 186                                    | 2,0%                                    | 10 294               | 157                                    | 1,5%                                    | 17 912               | 563                                    | 3,1%                                    |
| 12 | Ipak yo‘li bank               | 8 065                   | 151                                    | 1,9%                                    | 11 701               | 251                                    | 2,1%                                    | 15 827               | 212                                    | 1,3%                                    |
| 13 | Turon bank                    | 9 431                   | 242                                    | 2,6%                                    | 11 894               | 271                                    | 2,3%                                    | 14 140               | 390                                    | 2,8%                                    |
| 14 | Orient Finance bank           | 5 140                   | 33                                     | 0,6%                                    | 8 448                | 25                                     | 0,3%                                    | 13 879               | 67                                     | 0,5%                                    |
| 15 | Tibisi bank                   | 1 507                   | 31                                     | 2,1%                                    | 3 730                | 73                                     | 1,9%                                    | 10 262               | 578                                    | 5,6%                                    |
| 16 | Anor bank                     | 2 146                   | 53                                     | 2,5%                                    | 3 169                | 64                                     | 2,0%                                    | 9 593                | 450                                    | 4,7%                                    |
| 17 | Invest Finance bank           | 4 777                   | 26                                     | 0,6%                                    | 6 431                | 68                                     | 1,1%                                    | 8 905                | 238                                    | 2,7%                                    |
| 18 | Davr bank                     | 3 092                   | 48                                     | 1,6%                                    | 5 004                | 32                                     | 0,6%                                    | 8 819                | 314                                    | 3,6%                                    |
| 19 | Trastbank                     | 3 496                   | 132                                    | 3,8%                                    | 4 947                | 101                                    | 2,0%                                    | 7 885                | 284                                    | 3,6%                                    |
| 20 | Hayot bank                    |                         |                                        |                                         | 30                   | 0                                      | 0,0%                                    | 4 205                | 175                                    | 4,2%                                    |
| 21 | Asia Alliance bank            | 2 174                   | 31                                     | 1,4%                                    | 3 712                | 55                                     | 1,5%                                    | 3 969                | 46                                     | 1,2%                                    |

Tijorat banklari faoliyatida kredit risklari boshqa risk turlariga nisbatan strategik jihatdan ustuvor hisoblanadi va bankning moliyaviy barqarorligiga ta‘siri yuqori bo‘ladi. Bu holat, birinchidan, kredit operatsiyalari bank aktivlarining salmoqli qismini tashkil etishi hamda kredit portfelidagi konsentratsiya darajasi bankning umumiy risk profilini belgilashi bilan izohlanadi. Ikkinchidan, qarzdor tomonidan to‘lov majburiyatlarining muddatidan kech bajarilishi yoki defolt holatlari pul oqimlarining barqarorligini izdan chiqarib, likvidlik pozitsiyasiga va majburiyatlarni o‘z vaqtida bajarish qobiliyatiga bevosita bosim o‘tkazadi. Uchinchidan, to‘lov intizomining buzilishi foizli daromadlarni qisqartirar ekan, bank rentabelligini pasaytiradi hamda kapitalni ichki manbalar hisobidan shakllantirish va qayta tiklash imkoniyatlarini cheklaydi.

3 Manba: Markaziy bank malumotlari asosida tayyorlandi



Markaziy bank ma'lumotlariga ko'ra, bank tizimida kreditlar hajmi 2023-yilning 1-yanvarida 390,0 trln so'mdan 2025-yilning 1-dekabrida 595,3 trln so'mgacha yetgan bo'lib, kreditlash ko'lami 52,6 foizga o'sgan. Shu davrda muammoli kreditlar hajmi ham 14,0 trln so'mdan 20,5 trln so'mgacha oshgan (o'sish 46,8 foiz). Biroq NPL ulushi tizim bo'yicha nisbatan barqaror saqlanib, 3,59 foiz atrofida 3,45 foizga tushgani kuzatiladi, bu portfel sifatini boshqarish va kredit shartlarini qayta ko'rib chiqish amaliyotining muayyan samarasini anglatadi.

Banklar kesimida 2025-yilning 1-dekabr holatiga NPL ulushi nisbatan yuqori ko'rsatkichlar, xususan, Biznesni rivojlantirish banki — 5,7 foiz, TBC bank — 5,6 foiz, Ipoteka-bank — 5,0 foiz atrofida shakllangan. Shu bilan birga, ayrim yirik banklarda portfel sifati yaxshilangani ham kuzatiladi. Masalan, Xalq bankida NPL ulushi 2024-yilning 1-yanvarida 7,6 foiz bo'lgan bo'lsa, 2025-yilning 1-dekabriga kelib 3,37 foizgacha pasaygan. Umuman olganda, keltirilgan dinamika kredit risklarini boshqarishda portfel monitoringi, erta ogohlantirish indikatorlari hamda risk-appetit va limitlar tizimini yanada kuchaytirish zarurligini ko'rsatadi.

## XULOSA VA TAKLIFLAR

Ushbu maqolada xalqaro amaliyot hamda Bank nazorati bo'yicha Bazel qo'mitasi tomonidan ishlab chiqilgan prudensial standartlar nuqtayi nazaridan O'zbekiston tijorat banklarida risklarni boshqarishning dolzarb masalalari tahlil qilindi. Olingan natijalar bank tizimini isloh qilishga qaratilgan strategik vazifalarni, jumladan xususiylashtirishni chuqurlashtirish, nazorat infratuzilmasini modernizatsiya qilish, shaffoflik va hisobdorlikni kuchaytirish bilan bir qatorda, risklarni identifikatsiya qilish, baholash va monitoring qilish mexanizmlarini institutsional jihatdan mustahkamlash zarurligini ko'rsatadi.

“O'zbekiston–2030” strategiyasi bank-moliya tizimida uzoq muddatli transformatsiya jarayonlarini jadallashtirayotgan sharoitda risklarni boshqarish alohida amaliyotlar bilan cheklanmasdan, kapital, likvidlik, korporativ boshqaruv va oshkoralikni yagona risk boshqaruv tizimiga uyg'unlashtirgan holda kompleks tarzda amalga oshirilishi lozimligini taqozo etadi. Ayniqsa, davlat ishtirokining yuqori darajada saqlanib qolayotgani va korporativ boshqaruv sifatini oshirish ehtiyoji mavjud sharoitda risklarni boshqarishning samarali modeli bank barqarorligini ta'minlashda hal qiluvchi omilga aylanadi. Kreditlash hajmlarining sezilarli o'sishi moliyalashtirish imkoniyatlarini kengaytirsada, kredit portfeli sifati ustidan tizimli nazoratning yetarli emasligi NPL dinamikasi, daromadlar barqarorligi va likvidlik pozitsiyasi orqali tavakkalchiliklarning kuchayishiga olib kelishi mumkin.

Bunda risklarni samarali boshqarish faqat tashkiliy yondashuvlar bilan cheklanmasdan, amaldagi prudensial me'yorlar bilan ham mustahkamlanishi zarur. Xususan, tijorat banklari kapitalining monandligi bo'yicha talablar (ro'yxat №2693) hamda likvidlikni boshqarishga qo'yiladigan talablar (ro'yxat №2709) banklar uchun majburiy komplaens standarti sifatida risklarni cheklashning huquqiy-me'yoriy asosini ta'minlaydi.

## FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR RO'YXATI:

1. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки бошқаруви. (2015). «Тижорат банклари капиталининг монандлигига қўйиладиган талаблар тўғрисида» (Адлия вазирлигида рўйхат №2693, 2015 йил 6 июл).
2. Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитасининг расмий веб-сайти <https://stat.uz/uz/#> (www.stat.uz)
3. Ж.И.Исаков, З.Ж.Адилова, Б.А.Хонтўраев “Банк рисклари” ўқув қўлланма “Иқтисодиёт” Тошкент-2020 йил. 14-15 бет.
4. Тогаев, С. С., & Амиров, Э. Д. (2016). Основные рекомендации внедрения международных стандартов Базель III в мире и особенности внедрения их в Узбекистане. World science, 3(3 (7)), 56-61.
5. Юшкова С.Д. Адаптация Базельских соглашений для целей внутренних стандартов деятельности банка // Аудитор. 2013. №4. С. 29-36
6. Burch, С. (н.д.). Risk Appetite: “Не откусывайте больше, чем можете проглотить”. Cfin.ru. Манба: [https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/Risk\\_Appetite.shtml](https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/Risk_Appetite.shtml)

# **muhandislik** **& iqtisodiyot**

ijtimoiy-iqtisodiy, innovatsion texnik,  
fan va ta'limga oid ilmiy-amaliy jurnal

**Ingliz tili muharriri:** Feruz Hakimov

**Musahhih:** Zokir Alibekov

**Sahifalovchi va dizayner:** Abdurahmon Qurbonov

---

**2026. № 2**

---

© Materiallar ko'chirib bosilganda "Muhandislik va iqtisodiyot" jurnali manba sifatida ko'rsatilishi shart. Jurnalda bosilgan material va reklamalardagi dalillarning aniqligiga mualliflar ma'sul. Tahririyat fikri har vaqt ham mualliflar fikriga mos kelamasligi mumkin. Tahririyatga yuborilgan materiallar qaytarilmaydi.

"Muhandislik va iqtisodiyot" jurnali 26.06.2023-yildan  
O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Adminstratsiyasi huzuridagi  
Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan  
№S-5669245 reyestr raqami tartibi bo'yicha ro'yxatdan o'tkazilgan.  
**Litsenziya raqami: №095310.**

**Manzilimiz: Toshkent shahri Yunusobod  
tumani 15-mavze 19-uy**







+998 93 718 40 07



<https://muhandislik-iqtisodiyot.uz/index.php/journal>



[t.me/yait\\_2100](https://t.me/yait_2100)