



ТИЖОРАТ БАНКЛАРИДА ВАЛЮТА АЙИРБОШЛАШ ЖАРАЁНЛАРИНИНГ КЕЛИБ ЧИҚИШ ТАРИХИ ВА ҲОЗИРГИ ҲОЛАТИ

[doi https://doi.org/10.55439/ECED/vol23_iss2/a12](https://doi.org/10.55439/ECED/vol23_iss2/a12)

Абдукахарова Севара Абдунодировна -
ТДИУ ҳузуридаги “Ўзбекистон иқтисодиётини
ривожлантиришнинг илмий асослари
ва муаммолари” ИТМ, кичик илмий ходим

Аннотация. Ҳозирги глобаллашув шароитида банклар ва уларнинг хизмат турларисиз нафақат ҳеч бир фаолият турларини, балки оддий кундалик ҳаётни тасаввур қилиш мушкулдир. Унинг энг муҳим қисмларидан бири пул-кредит муносабатлари ҳисобланади. Миллатлараро муносабатларнинг тобора кучайиб бораётган интеграцияси ва ривожланиши баъзи миллий пул бирликларининг бошқаларига алмашинувини ўрганишга объектив эҳтиёж туғдиради. Ушбу мақсадни амалга ошириш валюта бозори ёрдамида амалга оширилади, бу ерда талаб ва таклифга мувофиқ валюта нархи шаклланади, яъни унинг курси белгиланади.

Калит сўзлар: конвертация, валюта, банк, пул-кредит сиёсати.

ИСТОРИЯ И СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ВАЛЮТНО-ОБМЕННЫХ ПРОЦЕССОВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Абдукахарова Севара Абдунодировна -
Ташкентский государственный экономический
университет, Научно-исследовательский центр,
младший научный сотрудник

Аннотация. В современных условиях глобализации трудно представить не только любой вид деятельности, но и обычную повседневную жизнь без банков и их видов услуг. Одной из наиболее важных его частей являются денежные отношения. Растущая интеграция и развитие межэтнических отношений порождает объективную необходимость изучения обмена одних национальных валют на другие. Реализация этой цели осуществляется с помощью валютного рынка, где валютный курс формируется в соответствии со спросом и предложением, то есть устанавливается его курс.

Ключевые слова: конвертация, валюта, банк, денежно-кредитная политика.

HISTORY AND CURRENT STATE OF CURRENCY EXCHANGE PROCESSES IN COMMERCIAL BANKS

Abdukaxarova Sevара Abdunodirovna -
Tashkent State University of Economics,
Research Center, junior researcher

Abstract. In modern conditions of globalization, it is difficult to imagine not only any kind of activity, but also ordinary everyday life without banks and their types of services. One of the most important parts of it is monetary relations. The growing integration and development of interethnic relations creates an objective need to study the exchange of some national currencies for others. The realization of this goal is carried out with the help of the foreign exchange market, where the exchange rate is formed in accordance with supply and demand, that is, its rate is set.

Key words: convertation, currency, bank, monetary policy.

Кириш. Банк тарихи милоддан аввалги VII асрдан бошланади. Уша пайтда ҳам Бобилда судхўрлар бўлган, деган умумий маълумотлар мавжуд бўлган. Ҳатто биринчи банкноталар ҳам олтин билан тенг муомалада бўлган ҳудуд мавжуд бўлган.

Маълумки, қадимги Юнонистонда айир-бошловчилар “трапезитлар” бўлган. Улар тангаларни алмаштириш ва сақлаш учун пул қабул қилардилар. Шунингдек, у ерда биринчи нақд пулсиз тўловлар мижозлар ҳисоб-варақларидаги маблағларни ҳисобдан чиқариш йўли билан амалга оширилган. Яъни биринчи ҳисоб-китоб ва касса хизматлари амалга оширилган. Бундан ташқари қадимги юнон ибодатхоналари ўзларида сақланган омонатлардан қарз берган.

Милоддан аввалги II асрда Фиба, Гермон-тис, Мемфис ва Сиена каби бир қатор мегаполисларда қироллик банклари деб аталадиган банклар мавжуд бўлиб, уларда солиқ йиғиш ва давлат корхоналаридан даромадлар тўпланган. Пул эса аскарларга маош тўлаш каби давлат эҳтиёжларига сарфланган.

Қадимги Римда банк фаолияти билан менсарилар ва аргентарилар шуғулланган. Биринчи, тангалар алмашинувида ихтисослашган. Иккинчиси пул маблағларини жалб этиш ва кредитлар бериш, шунингдек, шаҳарлар ўртасида пул ўтказмаларини амалга ошириш билан шуғулланган.

Ўрта асрларда банкирлар хизматларига талаб сезиларли даражада ошди: муомалада

савдо учун айирбошланиши керак бўлган жуда кўп турли хил тангалар мавжуд эди. Кейинчалик “банк” сўзи муомалада пайдо бўлди. “Banco” италян тилидан таржима қилинганда, “курси”, “дўкон” деган маънони англатади. Бундан ташқари ўша пайтда банкирлар нафақат айирбош-лаш, балки мижозлар ҳисобларини юритиш, шунингдек, нақд пулсиз тўловлар билан ҳам шуғулланганлар. Биринчи банк Генуя Республикасида ташкил этилган. Шундай қилиб, ҳозир кунга қадар банклар ва уларнинг функциялари такомиллашиб, фаолияти ривожланиб келмоқда.

Адабиётлар таҳлили. Конвертацияланувчи валюталар ҳақида кўпгина олимлар ўз фикр-мулоҳазаларини билдириб ўтишган. Уларнинг қисқача таҳлилини қуйида кўриб чиқамиз.

А.Гринспеннинг фикрича, “Иқтисодиёт субъектлари кучли, очиқ, рақобатбардош, молиявий жиҳатдан барқарор ва халқаро миқёсда актив иқтисодиётни танлайдилар” [10].

М.Чинн ва Ж.Франкелнинг фикрича, “Жаҳон маҳсулоти, халқаро савдо ва молия соҳасида катта улушга эга мамлакат валютасининг халқаро мақомини ошириш жараёни бошқа валюталарга нисбатан катта устунликка эга” [8].

Л.Вангнинг ёзишича, “Аксарият мамлакатлар иқтисодиёти дунёда энг катта бўлган мамлакат валютасида халқаро савдо ва молиявий операциялар учун счёт-фактуралар чиқаради ва улардан фойдаланади” [3].

Л.Чито, Б.Ейхенгрин, Арно Ж.Стандед томонидан ўтказилган эмпирик маълумотларни таҳлил қилиш натижалари “иқтисодиёт ҳажми ва унинг пул бирлигининг халқаро роли бирига узвий боғлиқ” деб кўрсатган [6].

Рус олими О.В.Буторина чет эллик ҳам-касбларининг фикрига қўшилиб, “мамлакатнинг катталиги ва унинг ЯИМдаги ҳажмини халқаро валютани шакллантиришнинг асосий шарт”и деб ҳисоблайди, “чунки ташқи бозорларда кичик мамлакатларнинг пул бирликларига талабни шакллантириш учун шароитлар мавжуд эмас” [9].

С.С.Наркевич, П.Н. Трунин “мамлакатнинг катталиги ва ушбу мамлакатнинг халқаро савдосотиқдаги улуши ушбу мамлакат валютаси мавқеи кўтарилишига сабаб бўлади” дея фикр юритишган [5].

М.Чинн ва Д.Франкель “мамлакат валютаси халқаро мавқега эга бўлиши учун мамлакат ичида пул ва капитал бозори нафақат очиқ ва эркин бўлиши, балки яхши ривожланган ҳам бўлиши зарур” дейишган [8].

Кенг маънода валюта операциялари чет эл валютасини сотиб олиш ва сотиш билан боғлиқ валюта бозорларидаги банк операциялар-

дир [7]. Жаҳон конъюктурасининг ривожланиши билан валюта бозори доимий равишда ривожланиб, мураккаблашиб, янги шароитларга мослашиб бормоқда. Ташқи иқтисодий фаолиятнинг янада ривожланиши миллий валютанинг чет эл валюталарига нисбатан конвертацияси билан боғлиқ. Тижорат банкларининг валюта операциялари ривожланиши туфайли бошқа мамлакатлар билан энг самарали алоқаларни ўрнатиш мумкин бўлади, бу мамлакатдаги иқтисодий вазиятга ижобий таъсир кўрсатади.

Тадқиқот методолияси. Тижорат банкларида валюта айирбошлашнинг келиб чиқиш тарихи ва ҳозирги ҳолати бўйича мавжуд бўлган илмий тадқиқотлар, статистик маълумотларни ўрганиш ҳамда иқтисодий жиҳатдан таққослаш ва таҳлил қилиш, мантиқий фикрлаш, илмий абстракциялаш, маълумотни гуруҳлаш, анализ ва синтез, индукция ва дедукция усулларида кенг фойдаланилган.

Таҳлил ва натижалар муҳокамаси. Глобаллашувнинг ривожланиши билан жаҳон бозори тобора муҳим аҳамият касб этмоқда. Унинг энг муҳим қисмларидан бири пул ва молиявий муносабатлардир. Ушбу муносабатларнинг ривожланиши билан миллий валюталарнинг ўзаро нисбати билан ифодаланган пул-молия соҳасининг беқарорлиги ортади. Аммо бошқа томондан, бу омил валюта курсларини барқарорлаштиришнинг янги йўллари излаб топиб, халқаро валюта муносабатлари ривожланишини рағбатлантиради. Миллатлараро муносабатларнинг кучайиб бораётган интеграцияси ва ривожланиши баъзи миллий пул бирликларини бошқаларига алмашишни ўрганишнинг объектив эҳтиёжини келтириб чиқаради. Бу мақсадни амалга ошириш валюта бозори ёрдамида амалга оширилади, бу ерда талаб ва таклифга мувофиқ валютанинг нархи шаклланади, яъни унинг курси белгиланади.

Ҳозирги жаҳон валюта тизими урушдан кейинги биринчи йилларда фаол равишда яратила бошлади: шуни эсда тутиш керакки, айнан шу даврда Америка Қўшма Штатлари ва бошқа давлатлар ўз пул бирликларининг конвертациясини сақлаб қолишга қарор қилган.

Концепциянинг ўзи олтин стандарти остида қоғоз банкнотлар чексиз равишда ушбу металлга алмаштирилганда пайдо бўлди. Тизим ягона пул бирлигининг белгиланган олтин таркиби, олтин тангаларнинг эркин муомаласи ва зарб қилинишини назарда тутган. Валюталарни металлга алмаштириш Биринчи жаҳон урушига чаман мавжуд бўлиб, 1929 йилда мамлакатларда олтин муомаласи бўлмаган ва банкнотлар бошқа ҳеч қачон (1971 йилгача бу қобилиятни расман сақлаб қолган АҚШ долларидан ташқа-

ри, унинг ролини белгилаб берган етакчи захира валютаси сифатида) олтинга алмаштирилмаган.

Аммо Иккинчи жаҳон урушидан сўнг штатлар қаттиқ чекловларни жорий қилганда ва шу билан бирга, барча валюталар конвертация қилинмайдиган бўлганда, конвертация қилиш муаммоси жиддийлашди (бу ерда шуни таъкидлаш керакки, АҚШ молиявий активи ва Швейцария франки бундан мустасно). Қайтарилиш муаммосини самарали ҳал этиш учун Халқаро валюта жамғармаси (ХВФ номи билан машҳур, 1944 йилда рўйхатга олинган) ва бошқа ташкилотлар тузилди. 1985 йилда ХВФга аъзо 60 та давлат жамғарма низоми бўйича мажбу-

риятларни расман қабул қилди ва фақат унинг рухсати билан чекловлар қўйиши мумкин.

Замонавий валюта бозори мураккаб ва жадал ривожланаётган тизим бўлиб, жаҳон иқтисодиётининг барча соҳаларида фаолият юритади. Ҳозирги кунга келиб, дунёда қарийиб 160 та валюта мавжуд. Аммо улар ичида халқаро миқёсида 4 та валюта мавжуд (АҚШ доллари, евро, япон иенаси, фунт стерлинг).

Бугунги кунда санаб ўтилган пул бирликлари жаҳон иқтисодиётида жиддий ўрин эгаллаган. Валюта конвертациясининг белгилари ва шартлари ўзгаришсиз қолганда, ўзининг асосий хусусиятларини сақлаб қолган валюта конвертациясининг икки тури мавжуд: тўлиқ ва қисман (турли шартлар билан) (1-расм).



1-расм. Конвертация турлари

Манба: Муаллиф томонидан тузилган.

Тўлиқ конвертация қилиш – миллий ёки хорижий капитал эгалари учун давлат ҳудудига олиб кириш, исталган вақтда чет элга ўтказиш, турли халқаро ва миллий ҳисоб-китобларни амалга оширишда фойдаланиш бўйича ҳар қандай чекловларнинг йўқлиги кафолати. Қисман алмашишга келсак, у маълум чекловларга тегишли. Бундай чекловларнинг ассортименти ва хилма-хиллиги жуда катта, бу алоҳида мамлакатлар, товарлар, тўлов турлари, тадбиркорлик субъектлари бўлиши мумкин.

Валютанинг ички қисман конвертацияси резидентларга пулни эркин олиб кириш, экспорт қилиш, чет эл валютасини ҳеч қандай чекловлар қўймасдан, тўлиқ эркин сотиб олишга рухсат берилган вазиятни яратишдир [4]. Қисман қайтарувчанлик ҳам кўпинча валюта зонаси доирасида кузатилади, бунда ўзаро ўлчамлилик фақат зонага киритилган давлатлар учун рухсат этилади.

Мамлакатимизда молия соҳасида талай чора-тадбирлар мажмуи амалга оширилмоқда. Мамлакатимиз Президенти Ш.М.Мирзиёев томонидан 2020 йил 12 майда ПФ-5992-сонли “2020-2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш тўғрисида” ги фармони имзоланди. Фармонда Ўзбекистон Республикаси банк секторини янада ислоҳ қилишнинг асосий йўналишлари, ушбу стратегияни амалга оширишнинг мақсад ва вазибалари белгилаб берилди [1].

2021 йилда ички валюта бозори юқори иқтисодий ўсиш суръатлари ва ташқи бозорлардаги қулай муҳит фониди хорижий валютага талаб ва таклифнинг ошиши билан тавсифланди.

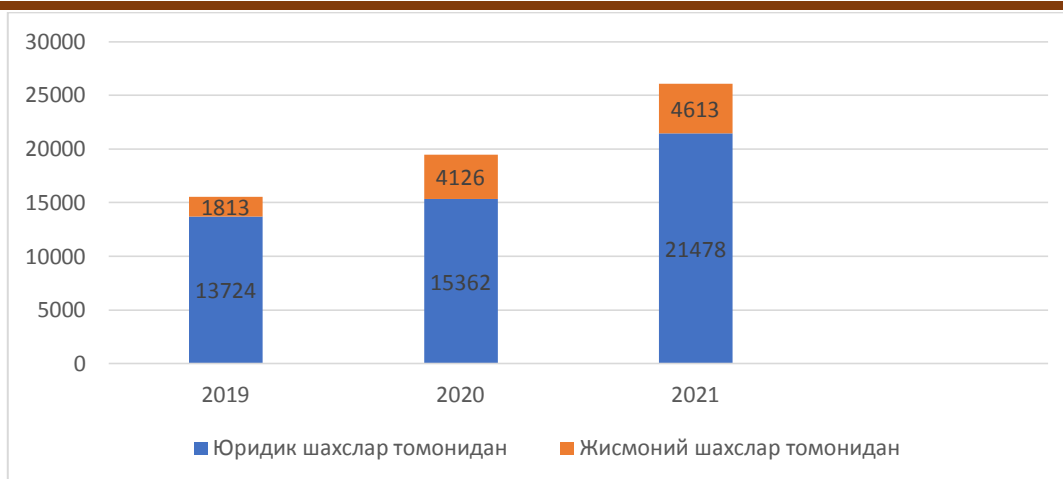
2021 йилда ички валюта бозоридаги талабнинг умумий ҳажми 2019 ва 2020 йилларга нисбатан мос равишда 1,7 ва 1,3 бараварга ошиб, 26,1 миллиард долларни ташкил этди (2-расм). 2021 йилда ташқи савдо айланмасида ўсиш кузатилди. Хусусан, экспортдан тушган тушум (олтин экспортдан ташқари) ўтган йилнинг шу даврига нисбатан 34 фоизга кўп, 11,6 миллиард долларни ташкил этди. Шу билан бирга, импорт тўловлари 2020 йилга нисбатан 25 фоизга ошиб, 25,7 миллиард долларга етди.

Ҳисобот йилида валюта бозорида хорижий валютанинг умумий таклифи ўтган йилга нисбатан 1,6 бараварга ошиб, 22,9 миллиард АҚШ долларини ташкил этди (2020 йилда – 14,3 миллиард АҚШ доллари, 2019 йилда – 11,7 миллиард АҚШ доллари).

Хусусан, бу даврда:

хўжалик юритувчи субъектлар томонидан 11,0 млрд. АҚШ доллари сотилган, бу ўтган йилга нисбатан 1,7 баравар кўп (6,7 млрд. долл.);

банклар ва жисмоний шахслар 7,4 млрд. доллар ёки 2020 йилга нисбатан 44 % кўп (5,1 млрд. долл.) сотди (3-расм).

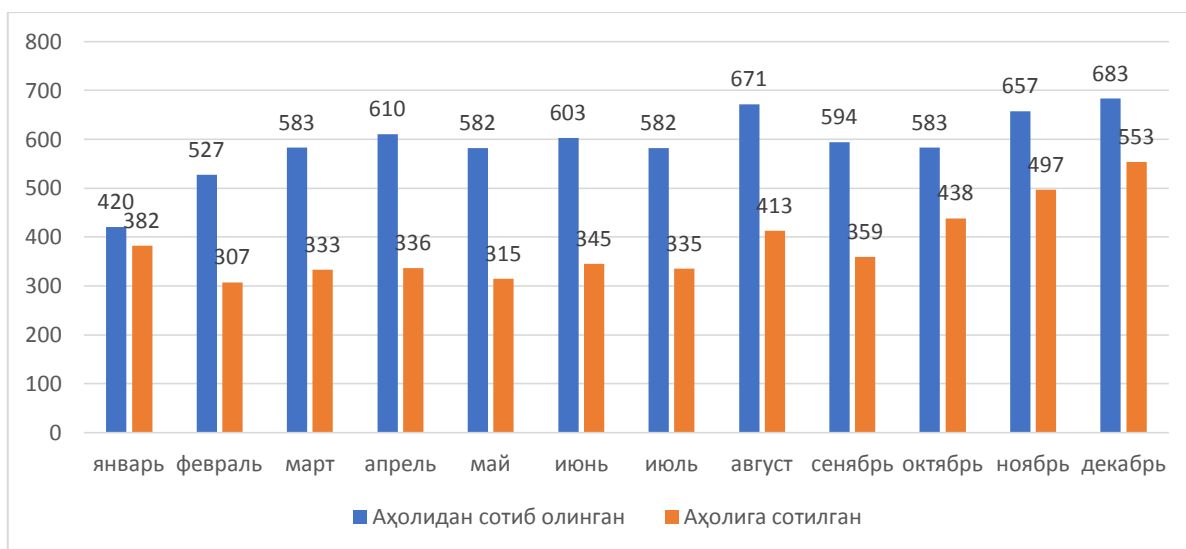


2-расм. 2019-2021 йилларда ички валюта бозори сегментлари бўйича хорижий валютага талаб динамикаси (млн. долл.)

Манба: статистик маълумотлар асосида муаллиф томонидан тузилган.

Ҳисобот даврида жисмоний шахслар томонидан айирбошлаш шохобчалари орқали сотилган чет эл валютаси ҳажми ўтган йилга нисбатан 1,5 бараварга (2020 йилда – 4,6 миллиард АҚШ доллари) ошиб, 7,1 миллиард АҚШ долларини ташкил этди.

Шу билан бирга, жисмоний шахслар томонидан 4,6 миллиард АҚШ доллари миқдоридан чет эл валютаси харид қилинди, бу 2020 йилнинг шу даврида сотиб олинган чет эл валютаси (4,1 миллиард доллар) ҳажмидан 12 фоизга кўпдир.



3-расм. 2021 йилда жисмоний шахслар билан амалга оширилган операциялар ҳажми (млн. АҚШ долл.)

Манба: статистик маълумотлар асосида муаллиф томонидан тузилган.

Умуман, 2021 йилда жисмоний шахслар томонидан хорижий валюта таклифи унга бўлган талабдан 2,5 миллиард АҚШ долларига (2020 йилга нисбатан 5 бараварга ўсган) ошиб, ички валюта бозорида таклифнинг қўшимча манбаи сифатида хизмат қилди

Хулоса ва таклифлар. Шундай қилиб, банклар томонидан валюталарни айирбошлаш (конвертация) анча илгари амалга оширилди ҳамда ҳозирги кунга қадар ривожланиб, такомиллашиб бормоқда. Ҳар бир фаолиятнинг келиб чиқиш тарихи ҳамда ривожланиш босқичлари мавжуд. Мақоламизда конвертациянинг

иқтисодий моҳияти ва шакл тамойиллари ёритиб берилди. Олимларнинг фикрлари ўрганилди ва таҳлил қилинди.

Республикаимиз тижорат банкларида валюта айирбошлашнинг ҳозирги ҳолати таҳлили ўтказилди. Бу борада умумий назарияларга таянган ҳолда Ўзбекистон Республикасида банк-молия секторида талайгина ишлар амалга ошириляётгани баён этилди. Мамлакатимиз Президенти ҳамда ҳукумат томонидан амалга ошириляётган молия сектори ривожланиш стратегиялари ушбу секторнинг ривожланаётгани, жисмоний ва юридик шахсларнинг фао-

лиятига кўмаклашаётганини статистик маълумотларга таянган ҳолда кузатиш мумкин. 2021 йилда миллий валютанинг алмашув курси динамикаси ички валюта бозоридаги талаб ва тақлиф факторлари ҳамда ташқи омиллар таъсирида шаклланди.

Хусусан, республикада иқтисодий ва инвестицион фаолликнинг тезлашиши натижасида валютага бўлган талабнинг ошиши, ўз навбатида қулай ташқи шароитлар ва жаҳонда асосий экспорт товарларимизга нисбатан нархлар ошиши фонида хўжалик юритувчи субъектлар ва аҳоли томонидан валюта тақлифининг кўпайиши билан мувозанатланди.

Валюта айирбошлаш операцияларини янада ривожлантириш, ушбу операцияларни

янада соддалаштириш, ўз навбатида, такомиллаштириш учун тижорат банкларида ахборотларни рақамлаштириш талаб этилмоқда. Ривожланган мамлакатларда ушбу амалиётдан кенг фойдаланилмоқда ва ўзининг ижобий томонларини кўрсатмоқда. Тижорат банкларида ҳозирга қадар кредит операцияларида мижозларни Face ID ва Touch ID технологияларидан фойдаланиб, идентификация қилиш амалиёти жорий қилинган. Агар ушбу рақамли технологиялардан айнан валюта айирбошлашда фойдаланилса, биринчи навбатда, бюрократик тўсиқларга учралмайди ҳамда мижозлардан шахсни тасдиқловчи ҳужжатлар талаб қилинмайди, вақт сарфи камаяди ҳамда ноқонуний хатти-ҳаракатларнинг олди олинган бўлар эди.

Манба ва фойдаланилган адабиётлар:

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 12 майдаги "2020-2025 йилларга мўлжалланган Ўзбекистон Республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш тўғрисида"ги ПФ-5992-сонли фармони.
2. Статистика қўмитаси маълумотлари.
3. Wang, L. Evaluating Prospects of Internationalization of Chinese RMB. / L. Wang. 2013. – 28 p. Electronic text data. Mode of access: http://www.brown.edu/Departments/Economics/2013-undergrad_theses/Honors%20Thesis_Lixian%20Wang.pdf. – Title from screen.
4. Галкин С.А. Международные экономические отношения. Справочник. – СПб.: Весь мир, 2013, с. 58.
5. Наркевич С.С. Резервные валюты: факторы становления и роль в мировой экономике. / С.С.Наркевич, П.В.Трунин. – М.: Изд-во Ин-та Гайдара, 2012. – 136 с.
6. Chitu L., Eichengreen B., Mehl A.J. When did the Dollar overtake Sterling as the Leading International Currency? Evidence From the Bond Markets. 2012. 42 p. Available at: <http://www.nber.org/papers/w18097>
7. Кутузова А.С. Организация денежно-кредитного регулирования. Учебное пособие. / А.С.Кутузова, С.Е.Дубова, Ю.А.Соколов. – М.: Флинта, 2011. – 262 с.
8. Chinn M., Frankel J. Will the Euro Eventually Surpass the Dollar as Leading International Reserve Currency? 2005. 41 p. Available at: <http://www.nber.org/papers/w11510>.
9. Butorina O.V. Mezhdunarodnye valyuty: integratsiya i konkurentsya [International Currencies: Integration and Competition]. Moscow, Delovaya literature Publ., 2003. 368 p
10. Remarks by Chairman Alan Greenspan The euro as an international currency Before the Euro 50 Group Roundtable, Washington, D.C. 2001. November 30. Electronic text data. Mode of access: <http://www.federalreserve.gov/boarddocs/speeches/2001/200111302>. Title from screen.



ТИЖОРАТ БАНКЛАРИДА АКТИВ ВА ПАССИВ ОПЕРАЦИЯЛАРНИ БОШҚАРИШ АСОСЛАРИ

[doi https://doi.org/10.55439/ECED/vol23_iss2/a13](https://doi.org/10.55439/ECED/vol23_iss2/a13)

Мўминова Маъсуда Бахтиёрвна -
PhD., доц. Тошкент давлат иқтисодиёт
университети 3-босқич докторанти

Аннотация. Ушбу мақолада тижорат банки ходимлари ва мижозлари ўртасида ўтказилган сўровнома ва статистик таҳлиллар натижалари асосида актив ва пассив операцияларни бошқаришдаги муаммолар ёритиб берилган. Шу билан бирга банк тизимидаги мавжуд муаммолар ва уларни олдини олиш бўйича тақлифлар шакллантирилган.

Калит сўзлар: тижорат банклари, трансформация, ривожланиш босқичлари, KPI, молиявий брқарорлик, аллокация.

ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВНЫМИ И ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Муминова Масуда Бахтиёрвна -
PhD., доц. ТГЭУ докторант 3-го курса

Аннотация. В данной статье освещены проблемы в управлении активными и пассивными операциями по результатам опросов и статистических анализов, проведенных среди сотрудников и клиентов коммерческого банка. При этом сформулированы существующие проблемы в банковской системе и предложения по их предотвращению.

Ключевые слова: коммерческие банки, трансформация, этапы развития, ключевые показатели эффективности, финансовая устойчивость, аллокация.