

ПРОБЛЕМА УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Зуннунова Хулкар Мухторовна

*PhD, и.о доцент кафедры « Banking and accounting»
Ташкентского Международного Университета КИМЁ*

Асатуллаева Сарвиноз Хаёт кизи

*Студентка 4-курса группы Вап-55R
Ташкентского Международного Университета КИМЁ*

Аннотация: В статье рассмотрены и проанализированы теоретические и практические аспекты управления ликвидностью коммерческих банков Республики Узбекистан, учитывая изменения в подходах к экономическому содержанию ликвидности и её обеспечению на практике коммерческих банках в сложившихся условиях глобальной экономической ситуации. Выявлены ключевые проблемы, связанные с обеспечением ликвидности коммерческих банков Узбекистана, и предложены рекомендации для их усиления.

Ключевые слова: ликвидность банков, коммерческие банки, доходы банков, ликвидные средства, управлению ликвидностью, депозиты, доходы банков

Введение

Финансовая устойчивость банковской системы играет важнейшую роль в обеспечении стабильности любой экономики. В условиях современных глобальных вызовов управление ликвидностью банков приобретает особую значимость. Примером того, как недостаточная ликвидность может привести к масштабным последствиям, служит недавний кризис в Китае, где свыше 40 банков были вынуждены прекратить свою деятельность из-за неспособности удовлетворить нормативные требования.

Этот случай демонстрирует критическую важность эффективного подхода к управлению финансовыми ресурсами, особенно в условиях увеличения кредитных рисков, изменений в законодательстве и усиления конкурентного давления на рынке. Исследование факторов, приведших к закрытию банков в Китае, позволяет выявить ключевые недостатки в их работе и рассмотреть практические уроки, которые могут быть полезны для других государств, особенно тех, что развивают свои финансовые системы.

Теория управления ликвидностью коммерческих банков эволюционировала через несколько этапов, отражающих изменения в экономике, развитии технологий и усложнении финансовых структур. Управление ликвидностью играет ключевую роль в банковской деятельности, так как её дефицит может привести к банкротству, а избыток – снизить прибыльность.

На ранних этапах XIX века развития банковской системы управление ликвидностью основывалось на принципе консервативного подхода¹. Банки

¹ Консервативный подход – это метод управления рисками, основанный на осторожном распределении ресурсов и снижении вероятных рисков. Такой подход применим как в управлении личными финансами, так и в

стремились иметь крупные денежные резервы и высоколиквидные активы, чтобы обеспечить немедленное удовлетворение требований вкладчиков и кредиторов. Особое внимание уделялось краткосрочным депозитам и кредитам с минимальным риском.

Во второй половине XX века, по мере усиления финансового кризиса и глобализации экономики, теории управления ликвидностью коммерческих банков были дополнены новыми подходами, такими как:

1. Управление буфером ликвидности - создание резервов в виде высоколиквидных активов, таких как государственные облигации, для предотвращения дефицита ликвидности в стрессовых ситуациях.

2. Мониторинг ликвидности стресс-тестирование - регулярное тестирование банковских моделей для выявления уязвимых мест в условиях кризиса или внезапных изменений на рынке. Это стало особенно актуально после мирового финансового кризиса 2008 года.

3. Регулятивные требования - международные стандарты, такие как Базель III, устанавливают строгие правила в отношении коэффициентов ликвидности, включая коэффициент покрытия ликвидности (LCR) и коэффициент чистого стабильного финансирования (NSFR). Эти требования направлены на то, чтобы банки всегда имели достаточные резервы для покрытия краткосрочных обязательств и обеспечивали стабильное финансирование долгосрочных активов.

В настоящее время управление ликвидностью основывается на применении современных информационных технологий, искусственного интеллекта и блокчейна, что позволяет банкам в режиме реального времени контролировать уровень ликвидности и принимать более обоснованные решения. Развитие финтех-компаний и цифровых активов также привело к трансформации подходов в этой области, создавая новые возможности и риски для банковского сектора.

Таким образом, эволюция управления ликвидностью в коммерческих банках прошла путь от простых методов хранения ликвидных активов до комплексных систем, включающих стресс-тестирование, управление временными несоответствиями и соблюдение международных регуляторных норм.

Обзор литературы

Зарубежные авторы подчеркивают важность управления ликвидностью в условиях нестабильной экономической среды и необходимость применения адекватных регуляторных мер.

Джозеф Стиглиц — в своих трудах, таких как "Globalization and its Discontents", исследует влияние глобализации на финансовые системы развивающихся стран. Он утверждает, что глобальные экономические изменения могут оказать серьезное давление на банковские системы этих стран, особенно в отношении управления ликвидностью. Стиглиц подчеркивает важность адаптации к международным стандартам и указывает на

корпоративной деятельности.

необходимость усиления регулирования для повышения устойчивости банков в нестабильной экономической среде. [1]

Хайман Мински — в своих работах, включая "Stabilizing an Unstable Economy", рассматривает концепцию "финансовой нестабильности" и ее влияние на ликвидность банков. Мински утверждает, что банковские системы склонны к нестабильности из-за цикличности финансовых рынков, и подчеркивает важность создания резервов ликвидности для защиты от кризисов. Эти идеи могут быть применимы к банкам Узбекистана, учитывая их подверженность внешним экономическим факторам. [2]

Роберт Мертон и Зви Боди — в своих исследованиях, включая "Finance" и "The Design of Financial Systems", рассматривают вопросы управления ликвидностью в условиях изменяющейся экономической среды. Они предлагают стратегический подход к управлению активами и обязательствами банков, выделяя важность долгосрочного финансирования и минимизации краткосрочных рисков. Их рекомендации могут быть полезны для улучшения коэффициента стабильного финансирования (NSFR) в узбекских банках. [3]

Дуглас Даймонд и Филип Дибвиг — авторы классической модели банковского кризиса, представленной в статье "Bank Runs, Deposit Insurance, and Liquidity". Их исследование показывает, как нестабильность банков может возникать из-за нехватки ликвидности и приводит к массовым изъятиям вкладов (bank runs). Они подчеркивают важность ликвидных резервов и страхования вкладов для обеспечения устойчивости банков, что также является актуальным для узбекской банковской системы. [4]

Бен Бернанке — в своей работе "The Courage to Act" Бернанке, бывший председатель Федеральной резервной системы, делится опытом преодоления финансового кризиса 2008 года и подчеркивает роль центральных банков в управлении ликвидностью и предотвращении кризисов. Он акцентирует внимание на необходимости гибкости и быстрого реагирования центральных банков для обеспечения финансовой стабильности. Эти подходы могут быть полезны для Центрального банка Узбекистана при разработке эффективных мер для регулирования ликвидности. [5]

Ш.Абдуллаева в своей работе рассматривает основы управления ликвидностью коммерческих банков, уделяя внимание механизмам обеспечения ликвидности и оценке рисков, с которыми сталкиваются банки в условиях нестабильной экономической ситуации. Автор подчеркивает, что эффективность управления ликвидностью напрямую влияет на финансовую устойчивость банковской системы Узбекистана. [6]

А.Каримов. анализирует проблемы управления ликвидностью в контексте изменяющейся экономической среды. Он выделяет ключевые факторы, влияющие на ликвидность банков, такие как государственное регулирование и изменения в международной экономике. Автор предлагает стратегические решения для укрепления ликвидности, включая улучшение риск-менеджмента и оптимизацию структуры активов и обязательств банков. [7]

Р.Тожиев. подчеркивается роль стратегий управления ликвидностью, адаптированных к волатильности глобальной экономики. Тожиев выделяет

необходимость диверсификации активов и применения механизмов внутреннего контроля для обеспечения устойчивости банковских структур. [8]

М.Саидов. анализирует влияние глобальных экономических условий на ликвидность банков Узбекистана. Он подчеркивает роль Центрального банка в обеспечении стабильности банковской системы и приводит рекомендации по улучшению управления ликвидностью, включая внедрение новых стандартов отчетности и развитие инструментов мониторинга и прогнозирования ликвидности.[9]

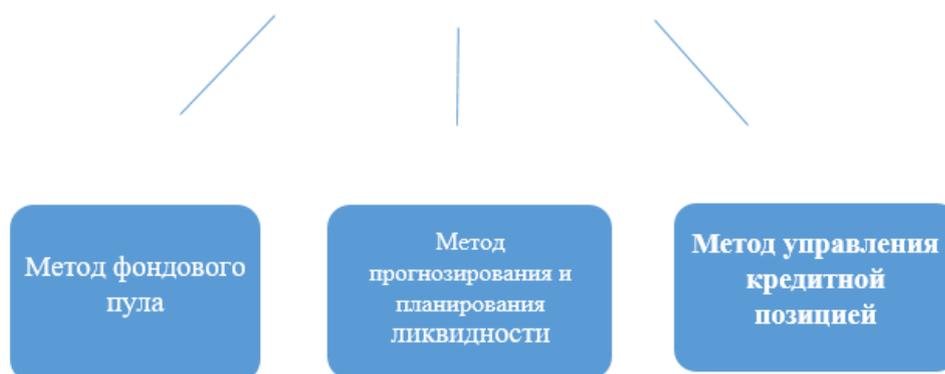
У.Нурматов. исследует современные подходы к управлению ликвидностью, анализируя как зарубежный опыт, так и особенности банковской системы Узбекистана. В своей работе он отмечает важность адаптации международных стандартов ликвидности, таких как LCR и NSFR, к национальным условиям, и предлагает меры по усилению контроля за ликвидностью, такие как проведение регулярных стресс-тестов и совершенствование системы управления рисками. [10]

Метод и методология

Управление ликвидностью коммерческих банков представляет собой совокупность методов, обеспечивающих способность банка своевременно исполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами.

При рассмотрении различных методов оценки ликвидности кредитной организации следует отметить, что методика представляет собой совокупность аналитических инструментов и правил, направленных на изучение показателей деятельности банка, подчиненных целям анализа.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ



Метод фондового пула (cash pooling) представляет собой современный способ управления ликвидностью, широко используемый в крупных финансовых учреждениях и коммерческих банках. Он предусматривает централизованное управление денежными средствами, находящимися на различных счетах подразделений или филиалов. Суть данного подхода заключается в объединении остатков денежных средств с разных счетов в единый пул, управление которым осуществляется центральной структурой, например, головным офисом или управляющей компанией. В зависимости от выбранной схемы, объединение средств может быть реализовано как физически, так и виртуально.

Цель метода состоит в оптимизации использования ликвидности внутри организации. Он дает возможность перераспределять излишки средств из одних подразделений для покрытия дефицита в других, что снижает потребность в привлечении внешних ресурсов и минимизирует затраты на обслуживание задолженности. Такой подход позволяет эффективно управлять денежными потоками, повышать финансовую гибкость и уменьшать риски, связанные с нехваткой ликвидности.

Фондовый пул может реализовываться в двух вариантах: посредством фактического перевода остатков на централизованный счет или через виртуальное объединение (нотциональный пул), когда средства остаются на локальных счетах, но их балансы учитываются как единый консолидированный остаток. Это обеспечивает более эффективное управление процентными доходами и расходами, а также упрощает контроль над финансовыми потоками в масштабах всей организации.

Этот метод особенно полезен для крупных банков с широкой филиальной сетью, так как он упрощает управление ликвидностью, снижает зависимость от внешних заимствований и способствует концентрации ресурсов для реализации стратегических задач.

Метод прогнозирования и планирования ликвидности является важным инструментом, который позволяет обеспечивать финансовую устойчивость организации, включая коммерческие банки, посредством анализа и предсказания движения денежных средств. Его основная цель состоит в предотвращении недостатка ликвидности, своевременном выявлении возможных финансовых разрывов и оптимизации распределения денежных ресурсов для выполнения текущих и будущих обязательств.

Процесс прогнозирования ликвидности базируется на анализе денежных поступлений и расходов, охватывающих как краткосрочные, так и долгосрочные периоды. Это включает учет всех потенциальных источников поступления средств, таких как депозитные вклады, доходы от операций, кредитные линии и инвестиции, а также всех предстоящих расходов, включая обязательства перед клиентами, операционные затраты и процентные выплаты. На основе этих данных разрабатываются прогнозы, которые позволяют определить периоды избытка или дефицита ликвидности.

Планирование ликвидности предполагает разработку стратегических и оперативных мер, направленных на поддержание необходимого уровня ликвидных средств. Оно включает управление активами и обязательствами, регулирование сроков их погашения, а также формирование планов по привлечению дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита. Одним из ключевых элементов планирования является проведение стресс-тестов, которые позволяют моделировать различные кризисные ситуации, такие как массовый отток вкладов или снижение стоимости активов, и разрабатывать меры для снижения негативных последствий.

Использование метода прогнозирования и планирования ликвидности способствует снижению рисков нехватки денежных средств, увеличению эффективности использования финансовых ресурсов, а также поддержанию

стабильности и устойчивости организации в условиях нестабильного экономического окружения. Метод управления кредитной позицией представляет собой комплекс мер и стратегий, направленных на поддержание равновесия между объемом предоставленных кредитов и доступными финансовыми ресурсами, а также на снижение рисков, связанных с возможным невыполнением заемщиками своих обязательств. Этот метод играет ключевую роль в управлении ликвидностью, поскольку эффективность работы с кредитным портфелем напрямую влияет на финансовую устойчивость и платежеспособность кредитных организаций, особенно коммерческих банков.

Основой метода является систематический анализ и контроль состояния кредитного портфеля, включая оценку качества активов, уровень просрочек и дефолтов. Особое внимание уделяется установлению лимитов на выдачу кредитов с учетом финансовой устойчивости заемщиков, их категории и уровня риска. Также проводится диверсификация кредитного портфеля по секторам экономики, валютам и срокам погашения, что позволяет снизить концентрацию и распределить риски. Для оценки кредитоспособности заемщиков применяются современные инструменты, такие как скоринговые модели, стресс-тесты и детальный финансовый анализ.

Эффективное управление кредитной позицией способствует не только снижению риска невозврата средств, но и обеспечивает устойчивость денежных потоков, необходимых для выполнения обязательств перед вкладчиками и инвесторами. Оно укрепляет доверие клиентов и регулирующих органов, улучшает финансовые показатели и обеспечивает стабильность банка в условиях изменяющейся рыночной среды. Метод управления кредитной позицией является важным элементом общей стратегии риск-менеджмента и интегрируется в комплексный подход к управлению активами и ликвидностью банка.

Оценка ликвидности банка является одним из ключевых аспектов управления банком и обеспечения его финансовой устойчивости. В современной практике выделяют два основных подхода к оценке ликвидности. Когда ликвидность рассматривается как определенный "резерв", анализ проводится с использованием коэффициентов ликвидности. Рассмотрим основные методы анализа ликвидности в рамках этого подхода.

Таблица-1

Параметры коэффициентов ликвидности по методу ЦБ РУз²

Показатели ликвидности		Формула расчета	Норма
Доля высоколиквидных активов в итоге активов		Высоколиквидные активы	Мин 0,10
		Итого активы	
Коэффициент нормы покрытия ликвидности	Итого В национальной валюте В иностранной валюте	Высоколиквидные активы	Мин
		Чистые расходы за 30 дней	1,00
Коэффициент нормы чистого стабильного финансирования	Итого В национальной валюте В иностранной валюте	Доступная сумма стабильного финансирования	Мин
		Необходимая сумма стабильного финансирования	1,00

² Источник ЦБ РУз [url](http://www.cbr.uz)

Существует ряд способов калькуляции коэф.ликвидности. Мы для анализа будем пользоваться национальным методом предложенным ЦБ РУз (смт. Табл.-1), а также рекомендацией предложенным (зарубеж) (смт. Табл-2).

Таблица-2

Параметры коэффициентов ликвидности по методу (Казахстана)³

Коэффициент	Минимальное требование	Примечания
Коэффициент покрытия ликвидности (LCR)	100% (с 1 января 2024 года)	Оценка способности банка покрывать свои краткосрочные обязательства в условиях стрессовых сценариев.
Коэффициент нетто стабильного фондирования (NSFR)	100% (с 1 января 2024 года)	Определяет степень использования стабильных источников финансирования для долгосрочных активов.
Коэффициент ликвидных активов к краткосрочным обязательствам	15% (по состоянию на 2024 год)	Данный показатель помогает оценить достаточность ликвидных активов для покрытия краткосрочных долгов.

Анализ

В период с 1 ноября 2023 года по 1 ноября 2024 года наблюдается существенное укрепление показателей ликвидности банковского сектора. Объем высоколиквидных активов увеличился с 78 334 млрд сум до 134 809 млрд сум, что отражает прирост на 56,3%. Этот рост свидетельствует об усилении способности банков своевременно выполнять свои обязательства, что говорит о постепенной стабилизации финансовой системы.

Доля высоколиквидных активов в структуре совокупных активов выросла с 12,6% до 17,9%. Увеличение данного показателя указывает на усиление внимания банков к управлению активами с целью минимизации рисков ликвидности и повышения финансовой устойчивости.

Коэффициент покрытия ликвидности, который характеризует способность банков покрывать краткосрочные обязательства, поднялся с 146,7% до 196,2%. Значительный запас ликвидности, превышающий нормативное значение в 100%, демонстрирует готовность банков справляться с неблагоприятными условиями на рынке.

Также был зафиксирован рост коэффициента чистого стабильного финансирования с 111,1% до 116,3%. Это свидетельствует о том, что банки активно работают над улучшением структуры своих источников финансирования, обеспечивая их стабильность и долгосрочную надежность.

Коэффициент мгновенной ликвидности увеличился с 80,0% до 114,6%, значительно превысив минимальное нормативное значение в 25%. Это отражает высокую готовность банков к выполнению краткосрочных обязательств даже в

³ Источник <https://nationalbank.kz/>

условиях рыночной нестабильности.

Таким образом, в течение анализируемого периода банки существенно улучшили свои показатели ликвидности, что свидетельствует об их устойчивости и способности успешно реагировать на изменения экономической ситуации. Эти изменения положительно влияют на общую финансовую стабильность и снижают вероятность возникновения кризисных явлений в банковском секторе.

Таблица-4

Коэффициент ликвидности Kapital Bank за 2023 год⁴

Наименование показателя	01.11.2023 г.	01.11.2024 г.
Высоколиквидные активы (млрд. сум)	78 334	134 809
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам, %	12,6%	17,9%
Коэффициент покрытия ликвидности (мин. значение 100%)	146,7%	196,2%
Коэффициент чистого стабильного финансирования (мин. значение 100%)	111,1%	116,3%
Коэффициент мгновенной ликвидности (мин. значение 25%)	80,0%	114,6%

Параметры коэффициентов ликвидности Народный банк Казахстан за 2023 год⁴

№ п/п	Наименование банков второго уровня	Коэф. текущей ликвидности (К4)	Коэф. срочной ликвидности (К4-1)	Коэф. срочной ликвидности (К4-2)	Коэф. срочной ликвидности (К4-3)	Коэф. срочной валютной ликвидности (К4-4)		Коэф. срочной валютной ликвидности (К4-5)		Коэф. срочной валютной ликвидности (К4-6)		Выполнение пруденциальных нормативов ⁵
						по ин. валютам стран, имеющих суверен. рейтинг не ниже "А" и валюте "Евро"	Российский рубль	по ин. валютам стран, имеющих суверен. рейтинг не ниже "А" и валюте "Евро"	Российский рубль	по ин. валютам стран, имеющих суверен. рейтинг не ниже "А" и валюте "Евро"	Российский рубль	
1	2	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	30
1	АО "Народный Банк Казахстана"	1,523	1,459	1,204	1,120	3,436	0,000	1,636	0,000	1,713	0,000	Да
2	АО "Kazpi Bank"	1,723	7,405	2,906	2,111	10,784	0,000	6,245	0,000	2,711	0,000	Да
3	АО "Банк ЦентрФинанс"	1,240	12,215	3,541	1,831	43,026	41,337	14,551	18,203	6,755	17,681	Да
4	АО "Отбасы банк"	2,072	127,068	31,269	11,918	5,653	0,000	5,653	0,000	5,653	0,000	Да
5	АО "FortisBank"	1,863	3,575	2,571	1,829	12,913	0,000	6,373	0,000	2,442	0,000	Да
6	АО "First Heartland Jusan Bank"	2,092	7,053	2,712	2,003	9,364	0,000	4,150	0,000	3,593	0,000	Да
7	АО "Евразийский банк"	1,622	21,845	5,233	1,905	97,170	80,617	16,510	122,330	5,686	21,396	Да
8	АО «Фридон Банк Казахстана»	1,673	8,806	5,194	3,210	13,117	2,162	7,300	9,756	6,583	8,591	Да
9	АО "Beizek Bank"	4,401	9,909	2,683	1,619	10,067	14,95	10,216	5,955	3,901	5,437	Да
10	АО "Банк "Bank RBK"	2,091	17,372	5,974	2,949	73,726	456,176	13,748	422,283	5,588	15,517	Да
11	АО "Ситибанк Казахстан"	0,876	4,122	2,949	3,651	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	Да
12	АО "Allyou Bank" (DB China Citic Bank Corporation Limited)	1,099	3,139	2,172	1,520	7,908	0,000	3,441	0,000	2,737	0,000	Да
13	АО "Home Credit Bank"	2,386	12,814	3,142	1,717	86,343	3,774	10,155	3,402	4,456	3,797	Да
14	АО "Шимпан Банк Казахстана"	20,935	187,537	161,811	14,993	34,322	0,000	68,063	0,000	24,734	0,000	Да
15	АО "Нурбанк"	2,583	33,200	8,284	2,627	70,048	0,000	24,958	0,000	5,988	0,000	Да
16	АО ДВ "Банк Куга в Казахстане"	1,523	12,813	4,682	3,909	16,980	0,000	4,185	0,000	3,819	0,000	Да
17	АО "Торгово-промышленный Банк Куга в Алматы"	1,130	18,736	9,925	6,242	20,246	0,000	9,459	0,000	9,338	0,000	Да
18	АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЭШЛ БАНК"	1,663	13,586	5,322	3,306	1,708	0,000	3,215	0,000	2,361	0,000	Да
19	ДО АО "Банк ВТБ (Казахстан)"	2,342	60,971	25,026	8,866	464,248	243,215	221,051	65,565	71,379	13,457	Да
20	АО "Исламский банк "ADCB"	1,040	4,447	2,295	2,322	1,198	0,000	1,217	0,000	1,860	0,000	Да
21	АО "Исламский банк "Zaman-Bank"	1,174	42,226	42,770	163,598	257,419	19,238	294,086	22,450	330,828	25,256	Да

⁴ На основе открытых данных из официального сайта <https://www.nationalbank.kz/ru/news/banks-performance/rubrics/2186>

На основе предоставленных данных можно провести анализ ликвидности банков второго уровня, представленных в таблице. Коэффициенты текущей и срочной ликвидности (k4-1, k4-2, k4-3) показывают, что большинство банков соответствуют установленным нормативам, что подтверждает их способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства. Значения коэффициентов существенно различаются между банками, что свидетельствует о различиях в структурах их активов и обязательств. Например, наиболее высокий коэффициент текущей ликвидности наблюдается у банка "Шинхан Банк Казахстана" (20,935), что говорит о значительном объеме ликвидных активов относительно обязательств. В то же время у некоторых банков, таких как "Kaspi Bank" (1,723), коэффициент текущей ликвидности заметно ниже, но остается в пределах допустимых значений.

С точки зрения срочной валютной ликвидности (k4-5, k4-6), банки демонстрируют различные подходы к управлению валютными рисками. У ряда банков, таких как "Евразийский банк" и "Jusan Bank", показатели превышают минимальные нормативы, что свидетельствует об их устойчивости к изменениям валютного курса. Однако разрыв между коэффициентами указывает на разницу в объемах валютных обязательств и активов. Например, "Банк ЦентрКредит" показывает устойчивые показатели по иностранной валюте стран с высоким суверенным рейтингом, что снижает валютные риски, тогда как другие банки демонстрируют зависимость от российского рубля.

Кроме того, выполнение пруденциальных нормативов подтверждается для всех представленных банков. Это говорит о том, что они придерживаются установленных регуляторных стандартов, что способствует повышению доверия к банковской системе. Однако различия в коэффициентах указывают на необходимость совершенствования управления ликвидностью для ряда банков, особенно в части срочных обязательств.

В целом, анализ показывает, что банки второго уровня в значительной степени соответствуют регуляторным требованиям, что свидетельствует о достаточной ликвидности и финансовой устойчивости. Однако выявленные различия между банками указывают на необходимость дальнейшего изучения их стратегий управления ликвидностью и оптимизации валютных позиций для снижения рисков и повышения эффективности.

Обсуждение и рекомендации

Анализ показателей ликвидности банковского сектора демонстрирует общее состояние стабильности и способность финансовых организаций выполнять свои краткосрочные обязательства. Однако существенные различия в уровнях текущей и срочной ликвидности между банками свидетельствуют о различиях в подходах к управлению активами и обязательствами, а также о специфике их операционной деятельности. Например, высокие значения текущей ликвидности, как у "Шинхан Банк Казахстана", указывают на значительные резервы ликвидных активов, что повышает устойчивость, но одновременно может негативно отражаться на доходности из-за меньшей эффективности использования этих активов. В то же время более низкие

показатели, как у "Kaspi Bank", показывают стремление к повышению прибыльности за счет активного управления ликвидностью, что сопровождается повышенными рисками.

Срочная валютная ликвидность выявляет различия в подходах к управлению валютными активами. Зависимость ряда банков от российского рубля создает дополнительные риски, тогда как банки, ориентированные на валюты с высоким суверенным рейтингом, демонстрируют более стабильные позиции. Различия в показателях валютной ликвидности обусловлены особенностями структуры обязательств и активов каждого банка, что требует более эффективного управления и диверсификации. Несмотря на это, выполнение всеми банками пруденциальных нормативов подчеркивает их соответствие регуляторным требованиям и способствует укреплению доверия к банковскому сектору.

Для улучшения управления ликвидностью банкам рекомендуется усилить контроль над краткосрочными обязательствами, особенно тем, кто имеет низкие показатели ликвидности, а также пересмотреть структуру активов для увеличения их доходности у организаций с избытком ликвидных средств. Важно также минимизировать валютные риски путем диверсификации активов, увеличивая долю высоконадежных валют с высоким рейтингом. Использование современных инструментов, таких как стресс-тестирование и прогнозирование денежных потоков, поможет повысить эффективность управления ликвидностью.

Прозрачность финансовой отчетности должна стать приоритетом, чтобы укрепить доверие клиентов и регуляторов. Банкам необходимо развивать долгосрочные стратегии финансирования, включая привлечение стабильных источников, таких как долгосрочные депозиты и институциональные инвестиции. Это позволит улучшить структуру финансирования и снизить зависимость от внешних факторов. Дополнительно рекомендуется активное сотрудничество с регуляторами для своевременного учета новых требований и внедрения лучших практик по управлению ликвидностью.

Таким образом, укрепление финансовой устойчивости банков требует внедрения комплексных решений, направленных на улучшение управления ликвидностью, снижение валютных рисков и оптимизацию управления активами и обязательствами. Эти меры повысят эффективность банковской деятельности, снизят вероятность кризисных ситуаций и усилят их роль в обеспечении экономической стабильности.

Заключение

Для решения проблем ликвидности коммерческих банков в Узбекистане можно рассмотреть стандарты и рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, что поможет повысить устойчивость и финансовую стабильность банков. Применение принципов Базель III, включая коэффициент покрытия ликвидности (LCR) и коэффициент чистого стабильного финансирования (NSFR), может способствовать улучшению финансовой устойчивости банков в Узбекистане. Эти коэффициенты помогают банкам поддерживать достаточные резервы ликвидности для покрытия краткосрочных

обязательств и обеспечивать долгосрочное финансирование, что особенно важно в условиях нестабильной экономики.

Кроме того, банки должны внедрять методы стресс-тестирования и моделирования рисков, чтобы предсказать потенциальные угрозы для ликвидности и принимать необходимые меры для их минимизации. Важно повысить уровень капитала банков, чтобы улучшить их способность противостоять экономическим потрясениям и повысить доверие со стороны клиентов и инвесторов. Диверсификация источников финансирования, например, через выпуск облигаций или привлечение международных кредитов, может снизить зависимость от краткосрочных обязательств и усилить финансовую стабильность.

Развитие внутренней системы мониторинга ликвидности, включая использование современных информационных технологий, таких как искусственный интеллект и блокчейн, также будет способствовать более оперативному и точному прогнозированию потребностей в ликвидности. Это обеспечит возможность быстрого реагирования на изменения внешней экономической среды и повысит гибкость в управлении рисками.

Важным моментом является также сотрудничество с Центральным банком Узбекистана, который может помочь в разработке нормативных требований и предоставить рекомендации по улучшению управления ликвидностью. Это взаимодействие позволит банкам своевременно адаптироваться к изменениям в экономической среде и обеспечить стабильность финансовой системы страны.

Таким образом, применение международных стандартов и внедрение современных технологий управления ликвидностью, а также диверсификация источников финансирования и повышение капитала, может стать эффективным решением для укрепления ликвидности коммерческих банков в Узбекистане.

Список использованной литературы

1. Joseph Stiglitz. Globalization and its discontents. Great Britain: Allen Lane The Penguin Press, 2000.
2. The Financial Instability Hypothesis by Hyman P. Minsky The Jerome Levy Economics Institute of Bard College May 1992
3. Цви Боди и Роберт Мертон (Нобелевский лауреат по экономике 1997 г.) ISBN 978-5-8459-0946-6, 0-1331-0897-X; формат 70x100/16; твердый переплет CD-ROM; 2007, 4 кв.; Вильямс
4. Journal of Political Economy, 1983, vol. 91, no. 3 (C) 1983 by The University of Chicago. All rights reserved. 0022-3808/83/9103-0004\$01.50
5. HOOVER, HERBERT Название: The Crusade Years, 1933-1955: Herbert Hoover`s Lost Memoir of the New Deal Era and Its Aftermath ISBN: 0817916741 ISBN-13(EAN): 9780817916749 Издательство: Eurospan
6. Abdullayeva Sh.Z. Pul va banklar: O`quv qo`llanma / - T.: "Iqtisod-Moliya", 2018. - 756 b.
7. Каримов И.А. Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны. //Народное слово, 19 января 2013 года.

8. Тоџиев. Р. (2020). А Банкларда ликвидлиликни бошқариш стратегиялари
9. Банковское дело: Учебник / У.Азизов, Т.Каралиев, Т.Бобокулов, Ш.Абдуллаева, О.Сатторов, З. Холмахмадов, У. Ортиков, Д. Саидов, И. Куллиев, И. Рахмонов, М.Эгамова, Ш.Давирова, Ш.Азимова; - Т.: «IqtisodMoliya», 2019. -7 2 0 с.
10. Journal of Political Economy, 1983, vol. 91, no. 3 (C) 1983 by The University of Chicago. All rights reserved. 0022-3808/83/9103-0004\$01.50