

ДОНИШГОҲИ МИЛЛИИ ТОҶИКИСТОН

ВБД- 336.71
ТКБ- 65.9(2)26
Ш-32

Бо ҳуқуқи дастнавис



ШАРИПОВ НЕКРҶЗ ГАДОМАДОВИЧ

**ҶАНБАҲОИ ТАШКИЛӢ-ИҚТИСОДИИ
БАЛАНДБАРДОРИИ РАҚОБАТПАЗИРИИ БОНКҲОИ
ТИҶОРАТӢ ДАР ШАРОИТИ ИҚТИСОДИЁТИ РАҚАМӢ
(ДАР МИСОЛИ ТАШКИЛОТҲОИ ҚАРЗӢ)**

АВТОРЕФЕРАТИ

**диссертатсия барои дарёфти дараҷаи илмии
номзади илмҳои иқтисодӣ аз аз рӯи ихтисоси
5.2.17 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз**

Душанбе -2026

Диссертатсия дар кафедраи молия ва суғуртаи Донишгоҳи миллии Тоҷикистон иҷро карда шудааст.

Роҳбари илмӣ: **Досиев Маҳмадшоҳ Назарович** - доктори илмҳои иқтисодӣ, профессори кафедраи идоракунии молияи давлатӣ ва иқтисоди рақамии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон

Муқарризони расмӣ: **Иброҳимзода Илҳомуддин Раҷабалӣ** - доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор, ректори Донишгоҳи славянии Россия ва Тоҷикистон;

Исҳоқӣ Дилшод Илҳом - номзади илмҳои иқтисодӣ, сардори департаменти қортоҳи пластикии ҶСП «Спитамен Бонк»,

Муассисаи пешбар: Донишгоҳи давлатии Бохтар ба номи Носири Хусрав

Ҳимояи диссертатсия рӯзи «27» марти соли 2026, соати 14:00 дар маҷлиси Шурои диссертатсионии 6D.KOA-014 дар назди Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон баргузор мегардад. Суроға: 734067, ш. Душанбе, кӯчаи Нахимов, 64/14 E-mail: faridullo72@mail.ru; телефони котиби илмӣ: (+992) 935730010.

Бо диссертатсия ва автореферат дар китобхонаи Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон ва тавассути сомонаи www.oldtgfeu.tj шинос шудан мумкин аст.

Автореферат « ___ » _____ соли 2026 тавзеъ шудааст.

Котиби илмӣ
шурои диссертатсионӣ,
номзади илмҳои иқтисодӣ



Убайдуллоев Ф.К.

МУҚАДДИМА

Мубрамии мавзуи таҳқиқот. Гузариши Ҷумҳурии Тоҷикистон ба иқтисоди бозорӣ зарурати навсозӣ ва таҷдиди сохтори тамоми бахшҳои иқтисодии кишвар, аз ҷумла навсозии бозори хизматрасонии бонкиро ба амал овард. Аз ин лиҳоз, дар солҳои истиқлоли давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳамгироии муносибатҳои бозорӣ ва равандҳои бозорӣ, дар иқтисодиёт васеъ истифода бурдани хизматрасониҳои муосири бонкӣ ва бо ин васила рушди иҷтимоӣ иқтисодии кишвар таъмин карда мешавад, аҳаммияти бештар касб намудааст.

Мусаллам аст, ки яке аз омилҳои калидии низоми муосири иқтисодии мамлакат дар асоси ҳамоҳангсозии рушди бозори хизматрасонии бонкӣ бо самтҳои афзалиятноки иқтисодиёт ба шумор меравад. Вобаста ба талаботи мунтазам афзуншаванда ба хизматрасониҳои бонкӣ, зарурати кам кардани сатҳи хавфҳои бонкӣ, инчунин кам кардани шумораи амалиёти хавфнок азнавсозӣ ва ислоҳоти мукамалро дар раванди фаъолияти бонкӣ талаб менамояд. Инчунин, тағйироти сохторӣ дар бозори хизматрасонии бонкӣ бо назардошти сатҳи талаботи аҳоли баҳодиҳии асли ва муайян намудани усулҳои имконпазир мутақобилан судмандро бо мақсади рушди иқтисодиёт талаб менамояд.

Вазъи имрӯзаи иқтисодии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки дар самти хизматрасониҳои муосири бонкӣ, амалиёт бо қортҳои пардохтӣ, амалиёти қарзӣ ва ғайра дар натиҷаи мушкилоти мавҷудаи бозори хизматрасонии бонкӣ ба вучуд омадааст, зарур будани гузаронидани тадқиқоти илмӣ минбаъдаро муайян кардааст.

Чуноне ки дар зербоби 5.3, бахши молиявии Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 (СМР-2030) қайд гардидааст: «Бахши молиявии Тоҷикистон дар соли 2030 – низоми муосири босуръат афзоишбандаи муассисаҳои молиявии рақобатпазир, ки дорои қобилияти пешниҳод намудани хизматрасониҳо ва маҳсулоти мухталифи босифат ва инноватсионии молиявӣ ба истеъмолкунандагон мебошад ва шароитҳои мусоид барои рушди босуботи иқтисодии милли фароҳам оварда, ба таъсири тақонҳои беруна устувор мебошад»[2].

Татбиқи тадбирҳои дар СМР-2030 пешбинигардида имкон медиҳад, ки «рақобатпазирии муассисаҳои молиявӣ бо назардошти либерализатсияи бозори хизматрасониҳои молиявӣ дар доираи уҳдадорихи СУС баланд бардошта шуда, молиякунони умумии иқтисодии милли то 55-70 фоизи ҳиссаи ММД, аз ҷумла аз ҳисоби афзоиши ҳиссаи қарзҳои бонкӣ то 40-50 фоизи ҳиссаи ММД таъмин мегардад» [2].

Инчунин, дар боби 5 зербоби 7-уми Барномаи миёнамуҳлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021–2025 чунин дарҷ гардидааст: «...дар бозори молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон имрӯз низоми бонкӣ бартарӣ дошта, зиёда аз 96 фоизи дороиҳои молиявӣ ба он рост меояд. Бо мақсади арзёбии мунтазами суботи макроиқтисодию молиявии кишвар, баррасии хавфҳои маҷмуии низоми молиявӣ ва андешидани тадбирҳои саривақтӣ ҷиҳати таъмини устувории низоми молиявӣ Шурои миллии суботи молиявӣ фаъолият

менамояд» [1]. Ҳамзамон, бо дарназардошти мубрам будани низоми бонкӣ ва нақши муассири онҳо дар рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат «Стратегияи сиёсати пулию қарзӣ ва асъории Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2016–2020» таҳия ва татбиқ гардид. Дар идомаи барномаи мазкур қайд гардидааст, ки: «...Солҳои охир истифодаи васеи воситаҳои хизматрасонӣ ва технологияҳои муосири пардохт, аз ҷумла бонкдории мобилӣ, интернет-банкинг, QR-кодҳо ва интиқоли электронии маблағҳо дастрасиро ба хизматрасониҳои бонкӣ беҳтар кардааст»[3], ки андешаҳои мазкур мубрамияти мавзӯро дар шароити рушди иқтисоди рақамӣ возеҳтар мегардонад.

Мавриди зикр аст, омӯзиши нокифоя оид ба раванди баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ, махсусан, ташкилотҳои қарзӣ, дар сатҳи зарурӣ таҳия нашудани принципҳо ва усулҳои меъёрию методологии татбиқи хизматрасониҳои бонкӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар кишвар мубрамияти мавзӯро возеҳтар месозад.

Мавзуи интиҳобшудаи диссертатсияи илмӣ, ки ба ҷанбаҳои ташкилӣ-иқтисодии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ бахшида шудааст, хеле муҳим доништа мешавад. Аҳаммияти иловагии таҳқиқот аз зарурати ҳалли як қатор масъалаҳои ташкилӣ, иқтисодӣ ва ҳуқуқии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ бо дарназардошти хусусиятҳои он ҳамчун омили татбиқкунандаи принципҳои иқтисоди рақамӣ ва бо ин васила беҳтар намудани вазъи воқеии иқтисодию иҷтимоии кишвар маҳсуб меёбад. Зеро ҳангоми баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ сифати хизматрасониҳои бонкӣ дар кишвар хубтар гардида, рушди устувори иҷтимоию иқтисодии ҷомеа ва давлат таъмин мегардад.

Дарачаи омӯзиши мавзуи таҳқиқот. Масъалаи ташаккул ва рушди бозори хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун раванди нав дар шароити имрӯза аз тарафи олимону муҳаққиқон мавриди омӯзиш ва баррасӣ қарор дода шудааст. Масъалаи мазкур дар Ҷумҳурии Тоҷикистон аз ҷониби олимони тоҷик мавриди омӯзиш қарор гирифтааст. Аз ҷумла Абдуллоев А. Б. [7], Ашуров Ғ. Д [10], Ашуров Н. [11], Бердиев, Р. Б. [12], Ғаниев Р. Ғ. [13], Ғаюров Ғ. Ҳ. [15], Досиев М. Н. [16], Имомализода Б. Б. [18], Мирзоев С.С. [23], Саидмуродов Л. Ҳ. [27], Сайфуллозода С. [28], Улуғҳочаева Х. Р. [23], Умаров Ҳ. У. [37], Хайрзода Ш. Қ. [39], Холаҳмади С. [7], Холматов М. М. [40], Ҳаёев Қ. А. [41], Ҷабборов А. [7], Ҷӯраев Б. М. [43], Ш. Раҳимзода [26], Шарипов Б. М.[46] ва дигарон таҳлилҳо дар ин масъала гузаронида, дар мақолаҳо ва дигар таҳқиқотҳои илмию оммавӣ натиҷаи онро ба нашр расонидаанд.

Оид ба низоми бонкӣ ва хизматрасониҳои муосири бонкӣ аксари олимони машҳури илми иқтисодӣ ҳамчун категорияи рушди иқтисодӣ таҳлилҳо гузаронидаанд, ба монанди А. Эгноватов, А. Р. Алшина, Р. А. Кох, С. Питер, И. Г. Балабанов, П. Самуэлсон, М. А. Пессел, Н. И. Валентсева, В. Е Черкасов, И. Д. Мамонова, Ю. С. Масленченков, Г. С. Панова, В. Т. Севрук, Н. Э. Соколинская, Э. А. Уткин, Ж. Матук ва дигарон мебошанд. Ба ташаккули

низомии бонкӣ ва рушди ташкилотҳои қарзӣ дар шароити иқтисодии рақамӣ асарҳои Коробова Г. Г., Ефимова Л. Г., Евтянова Д. В., Крюкова А. А., Киселевич Ю. В., Котов А. В. ва дигарон бахшида шудаанд. Ҷанбаҳои алоҳидаи фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити рушди иқтисоди рақамӣ дар осори илмии олимони Русия ба монанди Е. Е. Хорошилов, Ю. В. Савушкина, М. В. Журавлёв, Л. С. Бадак, Ю. С. Кудашева, Н. П. Казаренкова, Д. В. Бахтин, Т. С. Петришева, А. М. Шапошников, В. С. Краюшкин, Е. А. Шевченко, Л. В. Казарова, К. И. Стетс ва дигарон мушоҳида карда шуданд.

Интихоби мавзӯ ва ҳадафи кори илмии мазкур ба зарурати инкишофи фаъолияти низомии бонкӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва баланд бардоштани рақобатпазирии онҳо дар шароити ташаккул ва рушди иқтисоди рақамӣ асос меёбад.

Бо дарназардошти амиқии таҳқиқотҳои илмӣ, як қатор масоили назариявӣ ва амалӣ, вобаста ба фаъолияти рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодии рақамӣ, инчунин, нақши онҳо дар рушди босуботи иқтисодиёти иҷтимоии кишвар ва беҳтар намудани сатҳи зиндагии аҳоли таҳқиқи пурраи худро наёфтааст. Дар марҳилаи кунунӣ рушди босуботи иқтисодии мамлакат ва даврони истиқлоли давлатӣ, аз ҷумла бо мақсади расидан ба ҳадафҳои стратегияи Ҷумҳурии Тоҷикистон, махсусан, такмил ва рушди иқтисодии рақамӣ, ки солҳои 2025-2030 ҳамчун «Солҳои рушди иқтисоди рақамӣ ва инноватсия» эълон гардидааст ва бо мақсади баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ зарурати ҳалли мушкилоти зикргардида ба миён меояд.

Ҳамин тавр, таҳқиқ намудани масъалаҳои мазкур, муайян намудани аҳамияти назариявӣ ва амалии онҳо, инчунин, зарурӣ будани дарёфти усулҳои такмили механизми хизматрасониҳои бонкӣ дар бонкҳои тижоратӣ боиси интихоби мавзӯи диссертатсия, ҳадаф ва вазифаҳои он гардидааст.

Робитаи таҳқиқот бо барномаҳо (лоиҳаҳо) ва мавзӯҳои илмӣ. Натиҷаҳои асосии таҳқиқот бо паёмҳои Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, Пешвои миллат муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон ба Маҷлиси Олии Ҷумҳурии Тоҷикистон, Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон (СМР) барои давраи то соли 2030, Барномаи миёнамуҳлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон (БМР) барои солҳои 2021-2025, Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи Бонки миллии Тоҷикистон», Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ», Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи суғуртаи пасандозҳои шахсони воқеӣ», дастурамали БМТ №192 «Дар бораи тартиб ва қоидаҳои анҷом додани амалиёти асъорӣ - фурӯши мол, иҷрои қор ва хизматрасонӣ бо асъори хориҷӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон», дастурамали БМТ №168 «Дар бораи тартиби истифодаи асъори хориҷӣ дар қаламрави Ҷумҳурии Тоҷикистон», дастурамали БМТ №175 «Оид ба меъёрҳои ҳадди ниҳонии мавқеи кушодаи асъорӣ ва тартиби ҳисоби онҳо барои ташкилотҳои қарзии молиявӣ» инчунин, бо маълумоти ташкилотҳои қарзӣ, алоқамандӣ дорад.

ТАВСИФИ УМУМИИ ТАҲҚИҚОТ

Мақсади таҳқиқот аз ҷиҳати назариявӣ асоснок кардан ва муайян намудани ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ, инчунин, таҳияи тавсияву пешниҳодҳо оид ба рушди ташкилотҳои қарзӣ дар шароити муосир ба шумор меравад.

Вазифаҳои таҳқиқот. Барои ноил гардидан ба мақсади дар таҳқиқоти илмӣ гузошташуда вазифаҳои зерин таҳия ва ҳал карда шуданд:

➤ таҳқиқи илмӣ ҷанбаҳои назариявӣ ва рушди иқтисодиёти рақамӣ, инчунин, муайян намудани нақши он дар рушди босуботи бонкҳои тиҷоратӣ;

➤ баррасии мафҳум ва моҳияти ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ бо дарназардошти арзёбии таҳлили таҷрибаи ҷаҳонӣ баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ;

➤ арзёбии вазъи кунунии бонкҳои тиҷоратии мамлакат дар шароити гузариш ба иқтисодиёти рақамӣ ва муайян намудани омилҳои, ки ба сатҳу сифати онҳо дар ташкилотҳои қарзӣ таъсир мерасонанд, инчунин, муайян намудани механизмҳои ташкилию иқтисодии хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон бо дарназардошти истифодаи васеи технологияи рақамӣ;

➤ баҳодиҳии таъбиқи технологияҳои муосири инноватсионӣ дар рушди фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ ва пешниҳод намудани тавсияҳои амалӣ оид ба баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити гузаштан ба иқтисодиёти рақамӣ.

Объекти таҳқиқот фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳамчун унсури таъсиррасон ба рушди иқтисодиёти рақамӣ интихоб шудааст.

Ба сифати предмети таҳқиқоти диссертатсионӣ муносибатҳои иқтисодию иҷтимоӣ ва ташкилие мебошанд, ки аз тарафи бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити рушди иқтисоди рақамӣ ба вуҷуд омада, дар кишвар самаранокии равандҳои иқтисодиро таъмин менамоянд.

Фарзияи таҳқиқот. Ба сифати фарзияи ибтидоии илмӣ таҳқиқот муқаррароте пешниҳод карда шуд, ки дар ҳолати ба таври илмӣ асоснок кардани баланд гардидани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва самаранокии он бо роҳҳои муайянкунӣ омилҳои асосии таъсиррасон ба рушди низоми бонкӣ таъсир расонида, истифодаи таҷрибаи мамолики мутараққии хоричӣ дар самти бонкдорӣ самаранок истифода бурда мешавад. Инчунин, баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ ҳамчун унсури асосии рушди иқтисоди рақамӣ дар кишвар тавассути тақмили танзим ва дастгирии давлатии низоми бонкӣ дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ амалӣ гардидан имконпазир мегардад.

Асосҳои назариявӣю методологии таҳқиқотро маҷмуи концепсияҳо ва қонуниятҳо, мафҳумҳои назариявӣ, равишҳои бунёдӣ ва амалӣ, воситаҳои таҳқиқоти методологӣ, инчунин усулҳои ҷамъоварӣ ва таҳлили маълумотро дар бар мегиранд. Онҳо барои таҳқиқоти илмӣ, таҳлил, таҳия ва асосноккунии тавсияҳои амалӣ оид ба баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар шароити ташаккули иқтисодии рақамӣ асос мебошанд.

Усулҳои таҳқиқот. Таҳқиқоти диссертатсионӣ дар асоси истифодаи умумияти илмӣ, таърихӣ, таҳлилӣ, муқоисавӣ, умумисозӣ, ҷамъбастанӣ, таҳияи хулосаҳои мантиқӣ, моделсозӣ ва пешниҳоди гипотеза ва усулҳои таҳқиқот гузаронида шуд. Аз ҷумла, усулҳои омӯзиши омилҳо, иқтисодӣ-риёзӣ ва иҷтимоӣ барои муайян намудани хусусиятҳои рушди фаъолияти бонкӣ ва хизматрасониҳои бонкии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодии рақамӣ истифода шуданд.

Сарчашмаҳои маълумот. Ба сифати сарчашмаҳои асосии маълумот Паёмҳои солони ва суханронии Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон дар сатҳҳои гуногун вобаста ба муассисаҳои молиявӣ, аз ҷумла бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодии рақамӣ, санадҳои меъриии ҳуқуқии Ҷумҳурии Тоҷикистон, адабиёти иқтисодии гуногун, маводи Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон ва Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон, Бонки миллии Тоҷикистон, маводи сомонҳои расмӣ бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ, натиҷаҳои таҳқиқоти илмӣ ва сарчашмаҳои интернетӣ истифода шудаанд.

Заминаи методологӣ ва назариявӣю таҳқиқоти диссертатсиониро асарҳои олимону иқтисодчиёни ватанию хориҷӣ ташкил додаанд, ки қонуниятҳои ташаккул ва рушди фаъолияти бонкӣ ва хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзиро ошкор намудаанд. Дар рафти таҳқиқот асарҳои иқтисодчиёни ватанӣ оид ба рушди фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ, маълумотҳои омории Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, ҳисоботҳои солони Бонки миллии Тоҷикистон, ҳисоботҳои солони Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон, Кумитаи давлатии сармоягузорӣ ва идораи амволи давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон, маводди конференсияҳои байналмилалӣ ва ҷумҳуриявӣ ва семинарҳо, интернет-захираҳо, мушоҳидаҳои шахсии муаллиф ва ғайра мавриди истифодабарӣ қарор гирифтаанд.

Пойгоҳи таҳқиқот. Кори диссертатсионӣ дар кафедраи молия ва суғуртаи Донишгоҳи миллии Тоҷикистон дар давоми солҳои 2022-2025 иҷро карда шудааст.

Навгонии илмӣю таҳқиқоти диссертатсионӣ дар муайян намудани ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ иборат буда, дар асосноккунии муқаррароти назариявӣю методологии ислоҳоти низомии бонкӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ дар шароити рушди иқтисодии рақамӣ истифода меёбад. Натиҷаҳои муфид ва муҳимми таҳқиқот, ки

навовариҳои илмиро возеҳ намуда, мазмуну муҳтавои рисоларо ошкор мекунанд, инҳоянд:

Навгониҳои илмии таҳқиқот:

1. Дар диссертатсия асосҳои илмию назариявии мафҳуми иқтисоди рақамӣ мавриди таҳқиқ қарор дода шуда, он ҳамчун омили асосии рушди босуботи бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ муайян карда шудааст. Муаллиф принципҳо ва усулҳои асосии рушди иқтисоди рақамиро дар асоси омӯзиши адабиёти илмӣ ва таҷрибаи ҷаҳонӣ муайян намуда, таъсири мусбии онро ба рушди фаъолияти бонкӣ, ташкилотҳои қарзӣ ва дар маҷмуъ, иқтисоди миллӣ нишон додааст.

2. Мафҳум ва моҳияти ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ бо дарназардошти арзёбии таҳлили таҷрибаи ҷаҳонии бонкҳои тижоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ баррасӣ шудаанд. Муаллиф мафҳуми ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тижоратиро дар асоси омӯзиши илмҳои назариявии муҳаққиқон ҳамчун унсури фаъоли татбиқи иқтисодиёти рақамӣ муфассал шарҳ додааст.

3. Таҳлили ҳолати муосири бонкҳои тижоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ амалӣ гардонида шудааст. Муаллиф омилҳои таъсиррасон ба сатҳ ва сифати амалиёти бонкҳои тижоратиро муайян карда, инчунин, тақмили механизмҳои ташкилию иқтисодии онҳоро дар Ҷумҳурии Тоҷикистон бо дарназардошти истифодаи васеи технологияи рақамӣ ошкор намудааст.

4. Дар диссертатсия татбиқи технологияҳои инноватсионӣ дар рушди хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ таҳия гардидааст. Муаллиф ҳамчунин, мукамал намудани нақши инноватсияҳои бонкиро, ки дар раванди гузариш ба иқтисодиёти рақамӣ муфид арзёбӣ мегардад, пешниҳод намудааст. Инчунин, тавсияҳои амалӣ оид ба баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити гузаштан ба иқтисодиёти рақамӣ асоснок карда шуда, пешниҳод гардидаанд.

Нуктаҳои ба ҳимоя пешниҳодшаванда:

1. Ҷанбаҳои назариявии мафҳуми иқтисодӣ рақамӣ таҳқиқ карда шуда, он барои фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ ҳамчун унсури асосии рушд муайян карда шудааст;

2. Бо дарназардошти арзёбии таҳлили таҷрибаи ҷаҳонии фаъолияти бонкҳои тижоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ мафҳум ва моҳияти ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ мавриди баррасӣ қарор гирифтааст;

3. Таҳлили ҳолати муосири бонкҳои тижоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ амалӣ гардида, тақмили механизмҳои ташкилию иқтисодии онҳо дар Ҷумҳурии

Тоҷикистон бо дарназардошти истифодаи васеи технологияи рақамӣ асоснок карда шудааст;

4. Нақши технологияҳои инноватсионӣ дар рушди хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ муайян карда шуда, тавсияҳои амалӣ оид ба баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити гузаштан ба иқтисодиёти рақамӣ пешниҳод гардидаанд.

Аҳаммияти назариявӣ таҳқиқот дар он ифода меёбад, ки муқаррароти назариявӣ-методӣ, хулосаҳо ва тавсияҳои дар диссертатсия пешниҳодгардида ҳангоми мукамалсозии раванди бонкҳои тижоратӣ, махсусан, ташкилотҳои қарзӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити гузаштан ба иқтисодиёти рақамӣ истифода шуда метавонанд. Муқаррарот ва пешниҳодоти диссертатсияро ҳангоми тақмили танзими фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ, инчунин, татбиқ намудани принципҳои иқтисодиёти рақамӣ истифода намудан мумкин аст.

Аҳаммияти амалии таҳқиқот дар он аст, ки имконияти истифода бурдани натиҷаҳои илмӣ бадастомада аз тарафи бонкҳои тижоратӣ, махсусан ташкилотҳои қарзӣ, ҳангоми коркард, таҳия ва қабули санадҳои меъёрии ҳуқуқӣ дар самти сиёсати бонкдорӣ кишвар дар шароити ташаккул ва рушди иқтисодиёти рақамӣ, инчунин, истифодаи маводи таҳқиқот дар чараёни машғулиятҳои лексионӣ муфид арзёбӣ мегардад.

Дарачаи эътимоднокии натиҷаҳои диссертатсионӣ бо гузаронидани таҷрибаҳо, таҳлилҳо, ҷамъоварӣ намудани ҳаҷми кифояи маводи таҳқиқотӣ дар рафти иҷрои таҳқиқот, баррасӣ ва коркарди нишондиҳандаҳои омории натиҷаҳои таҳқиқот, инчунин дар сатҳи зарурӣ баровардани интишорот, коркарди омории натиҷаҳои таҳқиқот ва маърузаҳо дар конференсияҳои илмӣ амалӣ тасдиқ мешавад. Хулоса ва тавсияҳо бо таҳлили илмӣ натиҷаҳои таҳқиқоти назариявӣ ва амалӣ асос ёфта, манзур карда шудаанд.

Мутобиқати диссертатсия ба шиносномаи ихтисоси илмӣ. Таҳқиқоти диссертатсионӣ ба бандҳои зерини Шиносномаи феҳристи ихтисосҳои Комиссияи олии аттестатсионии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон аз рӯйи ихтисоси 5.2.17 -Молия, муомилоти пулӣ ва қарз мувофиқат мекунад, бандҳои: 10.1. Ташаккули системаи бонкӣ ва инфрасохтори он дар шароити иқтисоди бозорӣ; 10.2. Проблемаҳои таъмини заминаи ниҳодии тараққиёти бахши бонкӣ ва робитаи он бо БМТ; 10.3. Проблемаҳои таъмини ҳамоҳангии пулиро қарзӣ, макросиёсат ва микроравиш нисбат ба рушди системаи бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон; 10.14. Коркарди равишҳои арзёбии сандуки дороиҳои бонкҳои Тоҷикистон ва самтҳои самаранокгардонии сандук; 10.17. Амалкарди системаи шуъбавии бонкҳои тижоратӣ; 10.23. Проблемаҳои инкишофи созмонҳои ғайрибонкии кредитӣ. 11.8. Танзими давлатии ниҳодҳои қарзро молиявӣ.

Саҳми шахсии доғалаби дарачаи илмӣ дар таҳқиқот. Кори диссертатсионӣ натиҷаи кори мустақилонаи илмӣ муаллиф буда, муқаррароти илмӣ, хулосаҳо ва тавсияҳои дар кори диссертатсионӣ таҳия ва асоснок шуда,

аз ҷониби муаллиф мустақилона дар асоси гузаронидани таҳқиқи амалияи рушди фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои хурди қарздиҳӣ дар сатҳи ҷумҳурий анҷом дода шудаанд. Қисми таҳлилии диссертатсия дар асоси коркарди маълумотҳои Бонки миллии Тоҷикистон, Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, ҳисоботҳои бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки таҳқиқ намудем, анҷом дода шудааст.

Натиҷаҳои бадастовардаи муаллиф ва тавсияҳои асосии дар асоси таҳқиқоти гузаронидашуда таҳия гардида, дар фаъолияти амалии Бонки миллии Тоҷикистон, Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон, Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон, инчунин, бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон татбиқ карда шудаанд.

Тасвиб ва амалисозии натиҷаҳои таҳқиқот. Муқаррароти асосӣ ва хулосаҳои илмӣ таҳқиқоти диссертатсионӣ дар конференсияҳои илмӣ-амалии байналмилалӣ Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес сиёсати Тоҷикистон дар мавзӯи “Нақш ва таъсири қарзи бонкӣ ба рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат дар шароити рақамикунони иқтисодиёт”, (соли 2025), конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-амалии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон дар мавзӯи “Қарзи бонкӣ ҳамчун омили таъсиррасон ба рушди иқтисоди миллий дар шароити ташаккули «иқтисоди сабз»” (соли 2025), Нақши инноватсияҳои бонкӣ дар баланд бардоштани сифати хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ (соли 2025), инчунин, дар конференсияҳои сатҳи байналмилалӣ ва ҷумҳуриявӣ баррасӣ ва тасдиқ шудаанд. Муқаррароти асосии таҳқиқоти диссертатсионӣ дар намуди маърузаҳо дар конференсияҳои илмӣ, ҳамоишҳо ва семинарҳои донишгоҳӣ, ҷумҳуриявӣ ва байналмилалӣ баррасӣ гардидаанд.

Муқаррароти алоҳидаи таҳқиқоти диссертатсиониро дар раванди таълим дар муассисаҳои таҳсилоти олии касбӣ ҳангоми тадриси донишҷӯён аз рӯйи фанҳои “Молия ва қарз”, “Пул, қарз, бонк”, “Маблағгузори хурд”, “Фаъолияти бонкӣ” ва ғайраҳо истифода намудан мумкин аст.

Интишорот аз рӯйи мавзӯи диссертатсия. Доир ба мавзӯи диссертатсия 11 мақолаи илмӣ, аз ҷумла 3 мақола дар нашрияҳои тақриздиханда, ки аз ҷониби КОА назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон тавсия шудааст, нашр гардидааст.

Сохтор ва ҳаҷми диссертатсия. Диссертатсия аз муқаддима, се боб, нух зербоб, хулоса ва рӯйхати адабиёти истифодашуда иборат аст, ки дар 178 саҳифаи ҷопи компютерӣ иншо шуда, 22 ҷадвалу 18 расм дорад. Рӯйхати адабиёти истифодашуда 214 номгӯйро дар бар мегирад.

ҚИСМИ АСОСИИ ТАҲҚИҚОТ

Дар муқаддима аҳаммияти мавзӯи таҳқиқот масъалагузорӣ ва асоснок карда шуда, ҳадаф ва вазифаҳо баён гардидаанд, инчунин, асосҳои назариявӣ, методологӣ, объект ва предмети таҳқиқот, асоснок карда шудааст.

Дар боби якум асосҳои назариявӣ, мафҳум ва моҳияти ҷанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ мавриди баррасӣ қарор гирифта, инчунин ба омӯзиши таҷрибаи ҷаҳонии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ бахшида шудааст.

Дар шароити ҷаҳонишавии иқтисодиёт ва ба роҳ мондани муносибатҳои иқтисодию иҷтимоии байналмилалӣ самаранок истифода бурдани иқтисоди рақамӣ ҳамчун як лоиҳаи беназир амри зарурӣ ва муфид арзёбӣ карда мешавад. Инчунин, бояд қайд намуд, ки дар шароити кунунӣ иттилооти ба тариқи рақамӣ пешниҳодгардида хушсифат ва сари вақт дастраси истифодабарандагони дохилӣ ва беруна мегардад, ки самаранок истифода бурдани вақт ва шаффоф будани маълумотро дар ҷараёни фаъолияти тамоми соҳаҳо таъмин намуда, монеи амалҳои, ки хусусияти коррупсионӣ доранд, гашта метавонад.

Бо дарназардошти ин, Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон дар ин самт корҳои назаррасеро анҷом дода истодааст. Бо мақсади расидан ба ҳадафҳои гузошташуда марҳила ба марҳила раванди татбиқи иқтисодиёти рақамӣ дар кишвар амалӣ гардида истодааст. Ин иқдом аз Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон ба Маҷлиси Олии кишвар, ки рӯзи 28-уми декабри соли 2024 ироа гардид, суръати тоза касб намуд. Аз ҷумла Сарвари давлат таъкид намуданд, ки «...вазоратҳои рушди иқтисод ва савдо, адлия, молия, Агентии инноватсия ва технологияҳои рақамӣ, Бонки миллӣ, хадамоти алоқа, гумрук, Кумитаи андоз ва дигар вазорату идораҳо фароҳамсозии асосҳои ҳуқуқиву ташкилӣ, танзими давлатӣ, маблағгузори ташкили инфрасохтори иқтисоди рақамӣ, инчунин, муносибатҳои иштирокчиёни соҳибқори рақамӣ ва савдои электрониро таъмин намоянд» [5].

Ҳамзамон, Сарвари давлат бо мақсади суръат бахшидани равандҳои инноватсионӣ ва бештару самаранок истифода бурдани технологияи рақамӣ пешниҳод намуданд, ки «...солҳои 2025-2030 «Солҳои рушди иқтисоди рақамӣ ва инноватсия» эълон карда шуда, ҳамзамон бо ин, дар низоми таълимии муассисаҳои тамоми зинаҳои таҳсилоти касбӣ равияи омода кардани барномасозон ва дигар ихтисосҳои зарурӣ барои рушди иқтисоди рақамӣ ва барномасозӣ ҷорӣ карда шавад» [5].

Ҳамзамон, бояд қайд намуд, ки татбиқи иқтисоди рақамӣ дар фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ амри зарурӣ буда, метавонад мавқеи онро дар бозори молиявӣ баланд бардорад. Инчунин, рақобатпазирии бонкро дар дохил ва хориҷи кишвар таъмин менамояд. Вобаста ба ин, муаллиф аҳаммитяноқӣ ва роҳҳои афзоиши иқтисоди рақамиро дар асоси омӯзиши асосҳои назариявӣ ва методологии он мавриди баррасӣ қарор дода, дар расми 1 пешниҳод намудааст:



Расми 1. Аҳамиятноки иқтисодиёти рақамӣ ва роҳҳои афзоиши он
Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [16].

Аз маълумотҳои пешниҳодгардида муайян мегардад, ки дар ҳолати бо мақсади ворид намудани технологияи навтарини рақамӣ афзоиш додани манбаҳои сармоягузорӣ рушди босуботи иқтисодиёт, баланд бардоштани маърифати молиявии аҳоли, инчунин, рушди мунтазами иқтисодиёти рақамӣ, аз ҷумла дар бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ таъмин гардида, амалиётҳои молиявӣ хушсифат ва сари вақт анҷом дода мешавад.

Бо дарназардошти ин, муаллифи диссертатсия амсилаи ташаккул ва рушди иқтисодиёти рақамиро дар расми 2 пешниҳод намудааст, ки метавонад дар раванди татбиқи он таъсири мусбат дошта бошад.



Расми 2. Амсилаи ташаккул ва рушди иқтисодиёти рақамӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [16].

Ҳамзамон, бояд зикр намуд, ки содир шудани амалҳои коррупсионӣ коҳиш дода мешавад. Бо дарназардошти ин, месазад зикр намуд, ки бо мурури замон ва пешрафти босуръати илму техника бо истифода аз воситаҳои махсуси низомҳои иттилоотӣ ва технологияи инноватсионии муосир истифодаи ҳомилҳои қоғазӣ ба идоракунии электронӣ табдил ёфта, раванди идоракунии ҳуҷҷатҳо ва муомилоти молиявӣ ба роҳ монда мешавад.

Ҳамзамон, бояд зикр намуд, ки дар раванди рақамикунии иқтисодиёт дар шароити муосир шабакаҳои махсуси локалӣ ва корпоративӣ истифода мешавад, ки он метавонад ба коркарди саривақтии иттилоот ва интиқоли он байни истифодабарандагони дохилӣ ва беруна таъсири мусбат расонад. Хусусиятҳои ба муносибатҳои иқтисодию иҷтимоии кишвар нигаронидашудаи иқтисодиёти рақамӣ дар ҷадвали 1 оварда шудаанд.

Чадвали 1. Хусусиятҳои ба муносибатҳои иҷтимоӣ нигаронидашудаи иқтисодиёти рақамӣ

Хусусиятҳои иқтисодиёти рақамӣ	Шарҳу тавзеҳи хусусиятҳо
Чалби ҷомеа ба раванди рақамикунонии иқтисодиёт	Имкониятҳои иқтисоди рақамӣ (дастрасӣ ба Интернет, технологияҳои рақамӣ, азхуд кардан ва густариши малакаҳои рақамӣ) бояд барои ҳамаи қишрҳои аҳолии дастрас бошанд, то аз пайдоиши нобаробарии рақамӣ ва нобаробарии иҷтимоӣ пешгирӣ карда шаванд.
Муносибатҳои меҳнатӣ	Иқтисоди рақамӣ ба ташкили равандҳои меҳнат ва муносибатҳои меҳнатӣ таъсир мерасонад. Муносибати иҷтимоӣ нигаронидашуда барои фароҳам овардани шароити одилона ва муносиби меҳнат, ҳифзи ҳуқуқҳои коргарон, таъмини ҳифзи иҷтимоӣ ва бозомӯзии қувваи кори барои мутобиқшавӣ ба тағйироти рақамӣ саъй мекунад.
Сатҳу сифати зиндагӣ	Иқтисоди рақамӣ бояд ба беҳтар шудани сифати зиндагии аҳолии, ки осонии дастрасӣ ба маориф, тандурустӣ, чорабиниҳои фарҳангӣ ва варзишӣ, хизматрасониҳои давлатӣ ва дигар ҷузъҳои бастаи иҷтимоӣ, инчунин, таҳияи қарорҳои рақамӣ ва инноватсияҳоро дар бар мегирад, ки сифати зиндагии мардумро беҳтар мекунад, мусоидат намояд.
Чамъияти дониш	Муносибати иҷтимоӣ нигаронидашуда аҳамияти маориф, илм ва инноватсияро барои рушди иқтисоди рақамӣ таъкид мекунад. Он нақши муҳими таҳияи барномаҳои таълимиро, ки эҳтиёҷоти рақамикунониро ба инobat гирифта, салоҳиятҳои касбии рақамиро тавлид мекунанд, таъкид мекунад.
Ҳифзи маълумот ва махфият	Равиши масъулиятшиносии иҷтимоӣ амнияти додаҳо, ҳифзи дахлатнопазирӣ ва таҷрибаҳои ахлоқиро дар бар мегирад, ки барои пешгирии сӯйистифода аз иттилоот яқҷоя кор мекунанд.

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [6].

Қобили зикр аст, дар соҳаи бонқдорӣ таъминоти дастгоҳии ҷараёни рақамикунонии иқтисодиёт бо мақсади баланд бардоштани сифати кор дар тамоми амалиёти субъектони хоҷагидор равона карда шудааст.

Дар робита ба ин, муаллиф яқҷанд таърифи иқтисодиёти рақамиро ҳангоми таҳқиқоти илмӣ ва дар натиҷаи омӯзиши адабиёти соҳавӣ ошкор намудааст, ки аз ҷониби олимону таҳқиқотчиён пешниҳод гардиданд ва баъзеи онҳоро дар чадвали 2 манзур намудааст.

Чадвали 2. - Нуқтаи назари баъзе олимони ватанию хориҷӣ оид ба мафҳуми иқтисодиёти рақамӣ

Муаллифон	Мафҳуми иқтисодиёти рақамӣ
А.А. Крюкова, Ю.А. Мехаленко	«Иқтисодиёти рақамӣ фарогири бахшҳои гуногуни иқтисодӣ, татбиқи дастовардҳои техникӣ ва шабакаю системаҳои иттилоотӣ мебошад»[21].
Г.А. Гасанов, Т.А. Гасанов	«Иқтисодиёти рақамӣ – низоми институтсионалии гурӯҳҳо дар иқтисодиёт, ки ба дастовардҳои пешрафта ва пешқадами технологӣ, пеш аз ҳама технологияи иттилоотию коммуникатсионии рақамӣ ва амалишавии самтҳои, ки самаранокии истеҳсолоти чамъиятиро афзунгардонида, рушди иқтисодиётро дар баланд бардоштани сатҳу сифати ҳаёти аҳолии нигоҳ медоранд»[14].

В.К. Крутиков	«Иқтисодиёти рақамӣ соҳаи алоҳида набуда, моҳиятан имкониятмедихад, ки амсилаҳои сифатии тичорат, савдо, ҳамлу нақл, истехсолот, маориф, тандурустӣ, идоракунии давлатӣ, иртиботи аҳоли рӯйи қор омада, шоҳаи нави рушди давлат, иқтисодиёт ва ҷомеа ба вучуд оварда шавад» [20].
Ф.Мирзоахмедов, Н. Сафоев	«Иқтисодиёти рақамӣ навоариҳои динамикии иқтисодиеро меноманд, ки ба татбиқи васеи технологияҳои иттилоотию коммуникатсионӣ дар ҳамаи намудҳои фаъолияти иқтисодӣ ва ҳаёти ҷамъиятӣ, имконияти боло бурдани самарнокӣ ва рақобатпазирии ширкатҳои ҷудоғона ва сифати ҳаёти аҳолиро фаро мегирад» [22].
В. Усман	«Иқтисодиёти рақамӣ иқтисодиёте мебошад, ки фаъолияти он ба татбиқи технологияҳои компютерӣ-рақамӣ ва тичорат тавассути шабакаи Интернет, торанқабути умумичаҳонӣ асос ёфтааст»[48].
Е.В.Наливайченко	«Иқтисодиёти рақамӣ (электронӣ), (англисӣ – digital economy) иқтисодиёти насли нави технологӣ буда, дар он омилҳои асосии фаъолияти иқтисодӣ ин технологияи рақамӣ (электронӣ) ва хизматрасониҳо мебошад»[24].
Д.В. Евтянова, М.В.Тиранова	«Иқтисодиёти рақамӣ автоматикунониҳои идоракунии хоҷагиҳо дар асоси технологияҳои иттилоотии пешқадам, механизме, ки ба самаранокии иттилоотӣ, идоракунии низомҳои истехсолот замина мегузорад, мебошад»[17].
О.В. Чистякова, А.В. Бабкин	«Иқтисодиёти рақамӣ шабакаи умумичаҳонии иқтисодӣ ва иҷтимоии тариқи технологияи иттилоотӣ-компютерӣ амалишавандааст, ки имконияти барқарор намудани робитаи байни ширкатҳо, банкҳо, ҳукумат ва аҳолиро густариш дода, робитаҳои анъанавии миёнаравон, аз ҷумла дар муомилоти хариду фурӯш, қарздиҳӣ, иҷорадиҳӣ, пардохти андоз, ситонидани ҷарима, дигар ҳисобҳо ва пардохтҳо аз байн мебарад» [42].
А. Энговатов	«Иқтисодиёти рақамӣ истифодаи усулҳои нав: коркард, нигоҳдорӣ, интиқоли маълумот тавассути технологияи компютери рақамӣ мебошад [6].
Н. Г. Шарипов	Иқтисодиёти рақамӣ навгониҳои муосири рақамӣ буда, тавассути технологияи инноватсионӣ рушди банкҳои тичоратӣ ва рақобатпазирии онҳоро дар бозори молиявӣ таъмин менамояд. [47].

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти соҳавӣ.

Дар робита ба ин, аз андешаҳои муҳаққиқон маълум мегардад, ки агар дар муассиса ва ё банк раванди таъминоти технологияи инноватсионии муосир бо мақсади рушди иқтисоди рақамӣ анҷом дода шавад, пас, ин дастгоҳҳои мучаҳҳазкунонидашуда ниёз ба васл намудан ва таъминоти барномавии гуногун доранд.

Дар идома муаллифи диссертатсия оид ба хусусиятҳои рақобатпазирии банкҳои тичоратӣ ва усулҳои арзёбии он дар шароити рушди иқтисодиёти рақамӣ таҳқиқот бурда, аз ҷумла, қайд намудааст, ки дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ яке аз омилҳои рушди низоми банкдорӣ дар мамлакат баланд бардоштани рақобатпазирии банкҳои тичоратӣ ба шумор меравад. Ҳангоми муайян кардани моҳияти рақобат дар бахши банкӣ бояд қайд кард, ки

мафҳумҳои гуногун – рақобати бонкӣ, рақобат дар баҳши бонкӣ ё бозори хизматрасонии бонкӣ вучуд доранд. Рақобат дар баҳши бонкӣ робитаи мутақобилае мебошад, ки тавассути он ба даст овардани фоидаи ҳадди аксар ва пурратар қонё гардонидани талаботи муштариён фароҳам оварда мешавад.

Дар марҳилаи кунунӣ яке аз хусусиятҳои муҳими рақобати байнибонкӣ аз он иборат аст, ки рушди он бояд дар доираи татбиқи низоми танзими рақобати байнибонкӣ дар сатҳи зарурӣ ва махсус муқаррар карда шавад. Хусусиятҳои хоси рақобати байнибонкӣ дар шароити рушди иқтисодии рақамӣ дар ҷадвали 3 пешниҳод карда шудааст:

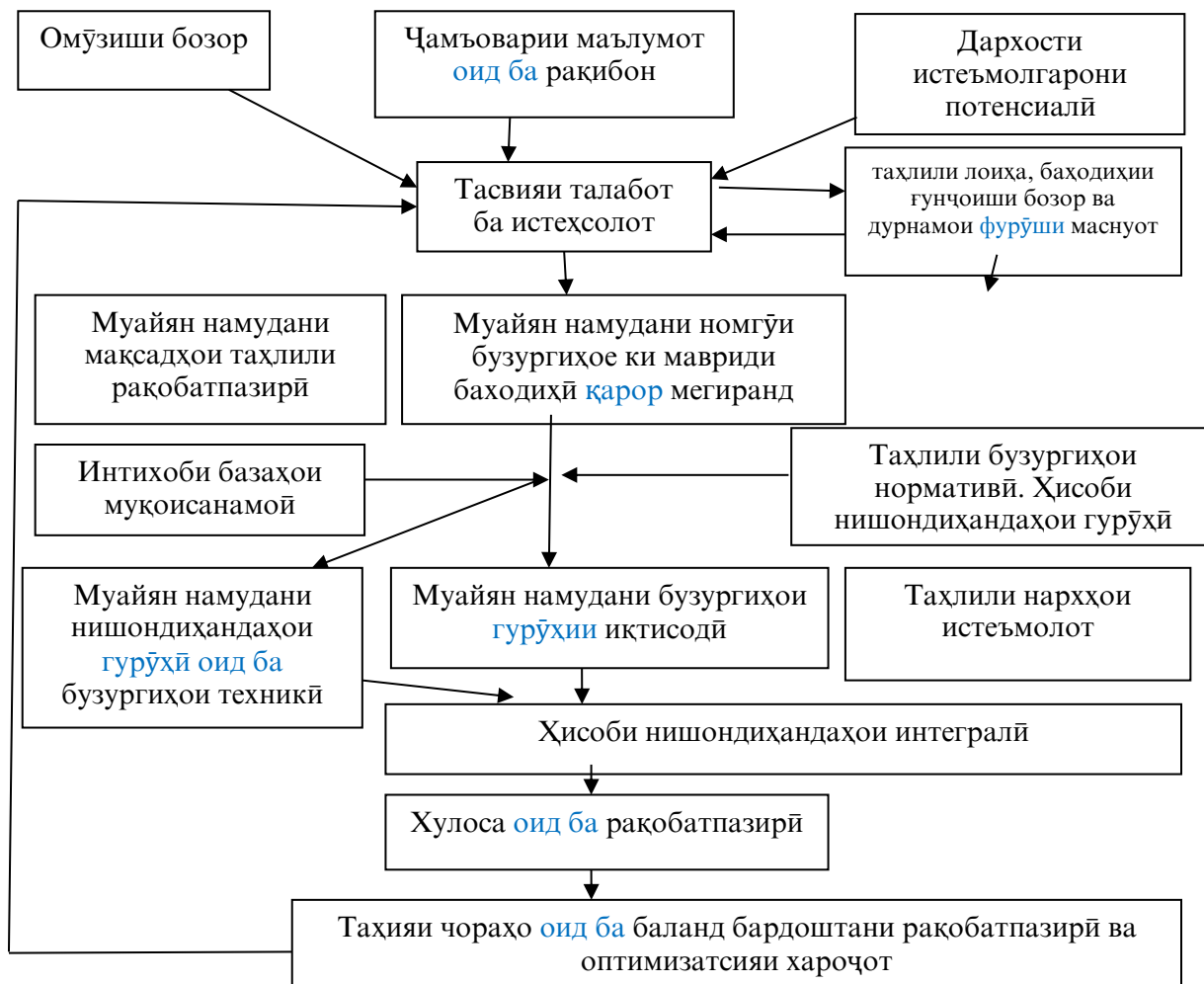
Ҷадвали 3. Хусусиятҳои хоси рақобати байнибонкӣ дар шароити рушди иқтисодии рақамӣ

Хусусиятҳои хоси рақобати байнибонкӣ	Тавсифи хусусиятҳо
Асосан рақобат байни бонкҳои тиҷоратӣ қараён дорад	Субъекти асосӣ дар ин рақобат бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ махсуб меёбанд. Яъне, ҳангоми ба амал омадани рақобати байни бонкҳои тиҷоратӣ, инчунин ташкилотҳои қарзии ғайрибонкӣ низ ба инобат гирифта мешаванд.
Дар бозори маҳсулоти мушаххаси захираҳои пулӣ ба вучуд меояд	Бонкҳо миқдори муайяни захираҳои пулии худро дар бозори маҳсулоти мушаххаси захираҳои пулӣ пешниҳод намуда, мавқеи худро муайян менамоянд
Ҷанбаҳои ҷуғрофии рақобати байнибонкӣ	Рақобати байнибонкӣ дар минтақаҳои алоҳида байни бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ гуногун қараён мегирад. Яъне, рақобат фақат дар байни бонкҳои минтақаи алоҳида суръат мегирад
Рақобат дар доираи хурд	Байни бонкҳои алоҳида ва хизматрасониҳои бонкӣ рақобат ба амал меояд, доираи хурди фаъолиятро дар бар мегирад

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [49].

Аз ҷадвали 3 маълум мегардад, ки рақобати байнибонкӣ дорои хусусиятҳои хос мебошад. Инчунин, хусусиятҳои хоси рақобати байнибонкӣ робитаи ногусастани онро бо иқтисодӣ ва сиёсати ҷумҳурӣ дар бар мегирад, дар ҳоле ки он бо танзими нисбатан устувори ташкилотҳои қарзӣ аз ҷониби давлат арзи вучуд дорад. Ҳатто, ташкили ташкилоти қарзӣ монеаҳои зиёде барои рушди бонкҳои тиҷоратӣ эҷод мекунад, масалан, масъалаҳои, ки сатҳи баланди ҳаҷми ҳадди ақали иҷозати сармояи оинномавии бонкро дар бар мегиранд, қошиш медиҳанд.

Дар раванди таҳқиқот маълум гардид, ки олими иқтисоддони рус Чуровский, С. Р. амсилаи умумии баҳодиҳии рақобатпазириро пешниҳод намудааст, ки ба андешаи мо, аз ҷониби бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзии хурд низ истифодаи самараноки он аз манфиат холӣ нест ва муаллиф онро дар расми 3 пешниҳод намудааст:



Расми 3. Амсилаи умумии баҳоиди рақобатпазирӣ

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти адабиёти [44].

Дар робита ба ин, муаллиф қайд намудааст, ки мо ба ақидаи пешниҳоднамудаи муҳаққиқони мазкур розӣ шуда метавонем, зеро хизматрасониҳои сатҳи баланди бонкӣ ва анҷом додани он бо нархи дастрас ҳавасмандии мизочонро зиёд намуда, ҳамзамон сатҳи рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ баланд бардошта мешавад. Яъне, яке аз омилҳои баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ ин пешниҳоди хизматрасониҳои беҳтарини бонкӣ ва ҷалби зиёди мизочон маҳсуб меёбад.

Ҳамин тариқ, рақобатпазирии бонкро метавон дар муқоиса бо дигар ташкилотҳои қарзӣ муайян гардидани қобилияти даромаднокӣ, бозоргирӣ ва самаранок будани фаъолияти молиявии он дар байни рақибон бо истифодаи усулҳои муосир нишон медиҳад.

Дар натиҷаи омӯзиш муаллиф барои муайян кардани истилоҳи рақобатпазирии бонки тижоратӣ фикру ақидаҳои олимони гуногуни хориҷиро дар ҷадвали 4 пешниҳод намудааст:

Ҷадвали 4. Концепсияи рақобатпазирии бонки тичоратӣ аз нигоҳи олимони гуногуни хориҷӣ

Ному насаби муаллиф	Тавсифи истилоҳи рақобатпазирӣ
М. Портер	Рақобатпазирии бонки тичоратӣ дар шакли истифодаи воситаҳои гуногун барои пешбурди фаъолияти худ дар баробари рақибони мавҷуда пайдо мешавад.
Ю.А.Заруба	Рақобатпазирии бонки тичоратӣ фаъолияти босамари бонк дар раванди ба даст овардан, нигоҳ доштан ва васеъ намудани мавқеъҳои бозорӣ мебошад, ки қобилияти муассисаи бонкиро барои қонеъ гардонидани хизматрасониаш ба талаботи истеъмолкунандагон ва муқовимат ба таъсири манфии муҳити беруна пешбинӣ менамояд.
Н.С.Яшин	Бар он ақида аст, ки рақобатпазирии бонки тичоратӣ чуз қобилияти мутобиқ шудан ба шароити рақобати бозорӣ дар бахши бонкӣ чизе беш нест.
Р.Фатхутдинов	Рақобатпазирии бонки тичоратӣ ҳамчун механизме амал мекунад, ки дараҷаи қонеъ гардонидани талаботи хизматрасониҳои бонкиро дар муқоиса бо рақибони мавҷуда тавсиф мекунад.
Ч.Робинсон, Э.Чемберлин	Онҳо бар ин назаранд, ки рақобатпазирии бонки тичоратӣ на танҳо воситаҳои мебошад, ки бо рақибон мубориза мебарад, балки рушди худӣ бонк низ мебошад.
Ч.Шумпетер, П.Ромер	Рақобатпазирии бонки тичоратӣ ин қобилияти бонк барои фароҳам овардани шароити нав барои фуруши маҳсулоти бонкӣ, эҷоди технологияҳои нав ва бозорҳои нав мебошад.

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти адабиёти [9].

Ҳамин тавр, муаллиф дар асоси таҳлилҳо ва омӯзиши адабиёти соҳавӣ чунин натиҷагирӣ намудааст, ки дар як сатҳи зарурӣ устувории молиявии бонк рақобатпазир будани онро муайян намуда, инчунин, бонк метавонад фаъолияти мунтазами худро дар муқобили рақибон ҳадафмандона роҳандозӣ намояд.

Ба ақидаи мо, дар шароити муносири рушд ва ноустувории сиёсӣ, инчунин бухронҳои иқтисодӣ, ки пайваста ба амал меоянд, мушкilotи масъалаҳои фаъолияти молиявӣ қарзӣ авҷ мегиранд, аз ин рӯ, таҳлили таҷрибаи ояндадори хориҷӣ ва истифодаи самараноки он дар самти баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ муҳим ба шумор меравад. Дар асоси маълумоти омории байналмилалӣ, кишварҳои дорои бонкҳои калонтарин Ҷумҳурии Мардумии Чин, ИМА ва Британияи Кабир маҳсуб меёбанд (Ҷадвали 5).

Аз ҷадвал маълум мегардад, ки аз ҷумлаи кишварҳои дорои бонкҳои калонтарин Ҷумҳурии Мардумии Чин ҳамчун давлати пешсаф маҳсуб меёбад ва сармояҳое, ки дар ҷадвал нишон дода шудаанд, аз сармояи асосӣ, маблағи сармояи саҳҳомӣ, дороиҳои ғайримоддӣ ва захираҳои молиявӣ иборат буда, сармояи асосӣ барои кам кардани бехатарӣ равона гардида, ҳамзамон, талафоти бонкиро ихтисор менамояд.

Чадвали 5. Номгӯи банкҳои калонтарини мамлакатҳои хориҷӣ ва сармояи базавии онҳо

Мавқеи ишғолнамуда дар раддабандӣ	Номгуи банкҳо	Номгуи мамлакатҳо	Сармояи базавии банк (млрд.доллари ИМА)
1	ICBC	ҚМЧ	541,020
2	China Construction Bank	ҚМЧ	455,400
3	Agricultural Bank of China	ҚМЧ	422,173
4	Bank of China	ҚМЧ	378,532
5	JP Morgan Chase	ИМА	294,881
6	Bank of America	ИМА	223,458
7	Citigroup	ИМА	174,527
8	Bank of Communications	ҚМЧ	156,252
9	Wells Fargo	ИМА	152,866

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маводи электронӣ [50].

Инчунин, бояд зикр намуд, ки дар байни кишварҳои мутараққии хориҷа, махсусан, мамлакатҳои Европа низоми банкии Ҷумҳурии Мардумии Чин ва ИМА даромаднокии зиёдро таъмин намуда, дар ҷойи аввал қарор доранд, ки мо нишондиҳандаҳои молиявии чанде аз онҳоро дар чадвали 6 пешниҳод намудаем:

Чадвали 6. Низоми банкии даромадноктарини кишварҳои хориҷӣ

Номгуи мамлакатҳо	Натиҷаи молиявӣ (млрд. доллари ИМА)
Ҷумҳурии Мардумии Чин	400,1
Иёлоти Муттаҳидаи Амрико	342,7
Канада	63,6
Британияи Кабир	55,0
Фаронса	54,7
Ҷопон	43,7
Испания	36,2
Австралия	34,5
Россия	31,6
Ҳиндустон	30,6

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маводи электронӣ [50].

Аз нишондиҳандаҳои чадвали 6 маълум мегардад, ки низоми банкии Ҷумҳурии Мардумии Чин нисбат ба дигар мамлакатҳо даромаднокии зиёдро ташкил намуда, дар як соли ҳисоботӣ ба маблағи 400,1 млрд. доллари ИМА-ро ташкил медиҳад. Хусусиятҳои хоси рушди низоми банкии Чин дар он возеҳ мегардад, ки солҳои охир паст шудани ҳиссаи сармояи хориҷӣ дар дороиҳои банкҳо ба амал омада, афзоиши рақобат дар бозори хизматрасониҳои банкӣ шиддатнок гардид.

Аз таҳлилҳо муайян гардид, ки давлати Сингапур яке аз калонтарин марказҳои молиявии ҷаҳон ба шумор меравад. Дар айни ҳол, бинобар сабаби мавқеи ҷуғрофии қуллай доштан онро "пойтахти молиявии Осиёи Ҷанубу

Шарқӣ" меноманд, ки ин, пеш аз ҳама, ба сиёсати пулию қарзии давлат барои ҷалби сармоя аз бонкҳои тиҷоратӣ вобастагӣ дорад. Тибқи маълумоти расмӣ, айни ҳол дар Сингапур 117 бонки тиҷоратии хориҷӣ ва 6 бонки минтақавии маҳаллӣ фаъолият доранд, ки аксари онҳо комилан универсалӣ буда, ба шахсони воқеӣ ва ҳуқуқӣ, хизматрасониҳои бонкӣ мерасонанд [51].

Дар раванди тадқиқот муайян гардид, ки «...оғози ислоҳоти низоми бонкии давлати Сингапур аз охири асри бистум маншаъ гирифтааст, ки Бонки марказии Сингапур - Monetary Authority of Singapore (MAS) ба татбиқи тадбирҳои либерализатсияи низоми бонкӣ, аз ҷумла содагардонию додани иҷозатномаҳо барои хизматрасониҳои бонкӣ, пеш аз ҳама, ба бонкҳои хориҷӣ, инчунин маҳдудияти моликияти саҳмияҳои хориҷӣ дар бонкҳои маҳаллӣ аз 40 то 32 фоиз кам карда шудааст, ки ин иқдом қадами навбатии устувор дар раванди баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ гардида буд» [51].

Бонкҳои, ки ба шахсони воқеӣ ва муассисаҳои давлатӣ хизматрасонӣ менамоянд, дар навбати худ ба ба чор гурӯҳи асосӣ тақсим мешаванд, ки дар расми 4 манзур карда шудаанд:

<p>Full Banks – Бонкҳои пурра</p>	<p>Пешниҳоди маҷмуи пурраи хизматрасониҳои бонкиро мувофиқи санадҳои меъёрии ҳуқуқии соҳаи бонкии Сингапур пешниҳод менамояд</p>
<p>Wholesale Banks – бонҳои яклухт</p>	<p>Амалиёти монанд ба бонкҳои (пурра) умумиро ба истиснои хизматрасониҳои чакана иҷро менамоянд</p>
<p>Offshore Banks – бонҳои оффшорӣ</p>	<p>Илова ба амалиёти дар боло зикршуда, онҳо бо ҷалби воҳидҳои асъори хориҷӣ хизматрасониҳои бонкӣ пешниҳод менамоянд</p>
<p>Merchant banks - бонҳои тиҷоратӣ</p>	<p>Андеррайтинги коғазҳои қиматнокро анҷом дода, идоракунии сармоягузориҳои портфелиро таъмин менамоянд, инчунин, оид ба масъалаҳои идоракунии фаъолияти молиявӣ қарзӣ маслиҳат медиҳанд.</p>

Расми 4. Сохтори бонкҳои тиҷоратии хориҷӣ дар давлати Сингапур

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маводи электронӣ [51].

Инчунин, гузаронидани ислоҳот дар самти табдил додани аксари бонкҳо ба бонкҳои яклухт, ҳамзамон, боиси хеле баланд шудани сатҳи рақобатпазирии бонкҳои Сингапур гардид.

Илова бар ин, бо мақсади муттаҳидсозии бахши бонкӣ баъзе бонкҳои хурди маҳаллӣ муттаҳид карда шуданд, ки ин сатҳи хавфро ба таври назаррас коҳиш дод ва устувории молиявӣ низоми бонкии кишварро баланд бардошт.

Дар идомаи тадқиқот муаллиф вазъи бонкҳои тижорати Швейтсариёро мавриди баррасӣ қарор додем. Маълум гардид, ки суботи молиявӣ ва рақобатпазирии бонкҳои тижорати Швейтсариё низ дар сатҳи зарурӣ ба роҳ монда шуда, оид ба рушди мунтазами онҳо шубҳае вучуд надорад.

Шапошников А. М. чунин мешуморад, ки «...афзоиши рақобатпазирии бонкҳои Швейтсариё, пеш аз ҳама, бо либерализатсияи бахши бонкӣ, инчунин, диверсификатсияи фаъолият бо мақсади қонеъ гардонидани талаботи рӯзафзуни мизочон ва баланд гардидани ҳаҷми фоидаи соф муайян карда мешавад» [45].

Аз ҷумла муаллиф қайд менамояд, ки «...дар фаъолияти бонкҳои тижорати Швейтсариё муносибати инфиродӣ бо муштарӣ ва пешниҳоди машваратҳо барои ҳамкорӣ намудан мушоҳида карда мешавад. Инчунин, хизматрасониҳои виртуалӣ ба роҳ монда шудааст, ки дар ҳолати муфлисӣ муваққати муштарӣ тамдиди муҳлати шартномаи қарз ва ё ба таъхир андохтани пардохти ғоизҳоро ба роҳ мемонанд, ки ин амал яке аз роҳҳои дастгирии мизочон ва ҳавасмандгардонии онҳо ба шумор меравад» [45].

- 1 Низоми ягонаи андозбандӣ, ки дар он андозҳо на аз даромади саҳмдорон, балки танҳо аз даромади сатҳи бонкӣ ситонида мешаванд.
- 2 Озод кардани бонкҳои маҳаллӣ аз пардохти андоз аз дивидендҳо
- 3 Сатҳи пасти андоз аз даромад - тақрибан ду маротиба камтар аз кишварҳои Иттиҳоди Аврупо
- 4 Озод намудан аз андоз барои бонкҳое, ки аз хориҷа сармоягузорӣ мегиранд

Расми 5. Имтиёзҳои андозӣ барои баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар Сингапур Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [38]

Ба андешаи муаллиф, омӯзиши таҷрибаи баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои Швейтсариё дар шароити ҷаҳонишавии иқтисодиёт барои навсозӣ ва рушди мукаммали низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт муфид ба шумор меравад. Зеро низоми бонкии Швейтсариё нисбат ба дигар бонкҳои ҷаҳонӣ хеле инкишоф ёфта, дорой таҷрибаи кофӣ доир ба баланд бардоштани рақобатпазирӣ мебошад.

Дар идомаи таҳқиқот муаллиф низоми бонкии Ҷумҳурии Қазоқистонро мавриди баррасӣ ва омӯзиш қарор додааст. Ҳангоми омӯзиш маълум гардид, ки бонки бузургтарин дар Ҷумҳурии Қазоқистон ба санаи 1 январи соли 2025 Халик Бонк бо сармояи 3,07(Т) триллион тенге қарор дорад. Дар ҷойи дуюм бошад, Kaspi Bank, сармояи он ба 1,03(Т) триллион тенге ва дар ҷойи сеюм Жусан Бонк бо нишондоди 849,5(Т) миллиард тенге мавқеъ гирифтаанд. Маълумоти кунунӣ дар бораи вазъи низоми бонкии кишвар дар моҳи феввали соли 2025 наشر шудааст. (ниг. ба ҷад. 6)

Бино ба маълумоти Агентии танзим ва рушди бозори молиявии Қазоқистон, дар сохтори умумии низоми бонкии кишвар 12 бонк, аз ҷумла 9 бонки фаръӣ амалиётҳои хориҷӣ анҷом медиҳанд. Дориҳои тамоми низоми бонкии Ҷумҳурии Қазоқистон дар соли 2024 19,7 фоиз афзуда, ба 61,6 триллион тенге расид, ки асосан аз ҳисоби афзоиши портфели қарзӣ 20,0 фоизро ташкил додааст [8].

Ҷадвали 7. Нишондиҳандаҳои молиявии баъзе бонкҳои Ҷумҳурии Қазоқистон то моҳи феввали соли 2025

Номгуи бонкҳо	Сармояи бонк (ҳаз. Тенге)	Афзоиш аз аввали соли 2025 (ҳаз.тенге)
Халик Бонк	3069973539	42510207
Kaspi Bank	1028115266	3202904
Жусан Бонк	849497944	7919729
Отаси Бонк	709567113	21401702
Банк Центр Кредит	624482977	23138751
Forle Bank	561536623	35422903
Бонки Европой	412760523	15318162

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [8].

Ҳангоми омӯзиш ва баррасӣ маълум гардид, ки бонкҳои Қазоқистон зуд ба технологияҳои нав мутобик гардида, дар раванди фаъолияти молиявии худ технологияи муосири рақамиро самаранок истифода мекунанд. Муҳаррикҳои асосии истифодаи технологияи рақамӣ дар бахши бонкӣ интернетӣ дастрас, суръати каналҳои интиқоли иттилоот, воридшавии афзоиандаи ҳадамоти алоқа ва мавҷудияти мутахассисони баландсатҳи технологияи иттилоотӣ ба шумор меравад, ки, ин омил дар Ҷумҳурии Қазоқистон ба таври зарурӣ роҳандозӣ гардидааст.

Дар раванди таҳқиқот аз таҷрибаи хориҷӣ маълум гардид, ки бонкҳои тичоратие, ки бо мизочон тавассути истифодаи технологияи муосири инноватсионӣ доираи васеи хизматрасониҳои саривақтӣ ва хушсифатро пешниҳод менамоянд, бешубҳа, нисбат ба бонкҳои, ки доираи маҳдуди хизматрасонӣ доранд, бартарӣ ва афзалият дошта, дорой нуфузи баланд гардидаанд.

Дар боби дуюм таҳлил ва арзёбии ҳолати муосири рушди хизматрасониҳои бонкии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ мавриди баррасӣ қарор гирифта, дар ин боб ҳолати муосири

хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ, омилҳои таъсиррасон ба сатҳ ва сифати хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилотҳои қарзӣ ва нақши технологияҳои инноватсионӣ дар рушди хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилотҳои қарзӣ арзёбӣ гардидааст.

Бо дарназардошти ин ва вобаста ба шумораи кофии бонкҳои тижоратӣ мо тасмим гирифтаем, ки дар диссертатсияи илмӣ худ таҳлили як қатор бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзии молиявиро гузаронида, вазъи кунунии онҳоро муайян намоем. Бо дарназардошти ин, дар навбати аввал сандуқи қарзии ташкилотҳои қарзии молиявиро мавриди арзёбӣ қарор додем, ки натиҷааш дар ҷадвали 8 пешниҳод гардидааст:

**Ҷадвали 8. Сифати сандуқи қарзии ташкилотҳои қарзии молиявии ҶТ
(млн сомонӣ)**

Гурӯҳбандии қарзҳо	2020	2021	2022	2023	2024	Фарқияти 2024/2020 (+,-)	тамоюлот 2024/2023 (+,-)
Ҳамагӣ	10 882,5	11 970,4	13 577,6	17 844,8	21 377,7	10495,2	3 532,1
Фаъол	8 336,7	10 363,6	11 946,7	15 606,2	19 856,3	11519,6	4 250,1
Ғайрифаъол	2 545,8	1 606,8	1 630,9	2 238,6	1 521,4	-1024,4	-717,3
Вазни қиёсии қарзҳои ғайрифаъол	23,4%	13,4% -	12,0%	12,5 %	7,1%	-16,3	-5,4 б.ф.
Вазни қиёсии қарзҳои ғайрифаъол (халис)	2,9%	1,1%	-0,6%	0,0%	0,9%	-2	0,9 б. ф.

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30].

Аз нишондиҳандаҳои ҷадвали 8 маълум мегардад, ки сандуқи қарзии ташкилотҳои қарзии молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар соли 2024 21 377,7 млн сомониро ташкил додааст, ки нисбати соли 2020 3532,1 сомонӣ зиёд буда, тамоюли мусбат касб намудааст. Аз ҷумла, қарзҳои фаъол дар соли 2024 19856,3 млн. сомонӣ буда, нисбати соли 2020 4250,1 млн сомонӣ зиёд гардидаанд.

Дар идомаи таҳқиқот муаллиф вазъи кунунии баъзе бонкҳои тижоратиро интихобан мавриди таҳлил қарор додааст, аз ҷумла:

Ҷамъияти саҳомии кушодаи «Ориёнбонк» яке аз бонкҳои куҳантарини ҷумҳурӣ ба шумор меравад. Моҳи апрели соли 1991 Тоҷикпромстройбонк ба ташкилоти саҳомӣ табдил дода шуд ва 29 декабри соли 1991 вай ба Бонки саҳомӣ — тижоратии саноату сохтмони Тоҷикистон «Ориёнбонк» мубаддал гардид, ки аз ҷониби Бонки миллии Тоҷикистон ба қайд гирифта шуда, дорои иҷозатномаи махсуси (литсензия) № 1 гашт. Аз 5-уми апрели соли 2002 БСТССТ «Ориёнбонк» ба Ҷамъияти саҳомии кушодаи «Ориёнбонк» табдил дода шуд [36].

**Ҷадвали 9. Нишондиҳандаҳои молиявии ҶСК "Ориёнбанк" барои солҳои
2020-2024 (бо млн. сомонӣ)**

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	Фарқи ят (+,-) 2024/2020
Дороиҳо	4 034,2	4 067,1	4 588,2	5 287,3	5 349,5	1315,3
нақдина	374,6	400,9	955,0	2 089,8	1 918,9	1544,3
барои гирифтани аз БМТ ва ташкilotҳои қарзии молиявӣ	689,2	929,7	1 127,9	468,3	508,8	-180,6
коғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	3,5	3,5	3,5	3,5	0,2	-3,3
қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	2 481,2	2 161,2	1 868,7	2 008,4	2 125,2	-356
воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	442,3	439,6	529,4	534,7	574,3	132
дигар дороиҳо	43,4	132,2	103,8	182,6	222,1	178,7
Уҳдадориҳо	3 114,3	3 040,8	3 452,8	4 038,7	3 963,8	849,5
барои пардохт ба бмт ва ташкilotҳои қарзии молиявӣ	89,2	105,8	77,2	36,1	39,3	49,9
амонатҳо	1 815,8	1 249,0	1 829,2	2 383,7	1 920,6	104,8
коғазҳои қиматноки баровардашуда	1 028,4	1 630,0	1 471,7	1 580,6	1 967,9	939,5
дигар уҳдадориҳо	180,9	56,0	74,6	38,2	36,0	-144,9
Сармояи тавозунӣ	919,9	1 026,3	1 135,5	1 248,6	1 385,8	465,9
сармояи пардохташуда	484,9	625,3	625,3	625,3	625,3	140,4
захираҳо	275,1	273,2	411,7	505,1	640,4	365,3
фондаи соли ҷорӣ	160,0	127,7	98,4	118,2	120,1	-39,9
Уҳдадорӣ ва сармоя	4 034,2	4 067,1	4 588,2	5 287,3	5 349,5	1315,3
Нишондиҳандаҳои фаъолият						
Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	4,9%	3,3%	2,1%	2,2%	2,2%	-2,7%
Даромаднокии сармоя (ROE, %)	17,4%	12,4%	8,7%	9,5%	8,7%	-8,7%
Даромади фоизии холис (NIM, %)	24,5%	10,7%	10,4%	21,8%	26,2%	1,7%
Меъёри пардохтпазирии ҷорӣ (К-2.1, %)	63%	126%	132%	115%	111,6%	48,6%
Миқдори филиалҳо (адад)	32	32	32	32	32	32
Марказҳои хизматра-сонии маблағгузории хурд (адад)	237	233	244	265	258	21
Миқдори банкоматҳо (адад)	87	94	111	153	172	85
Миқдори POS-терминалҳо (адад)	155	145	140	189	270	115
Миқдори кортҳои бонкӣ (адад)	147 401	241 323	252 291	297 708	334 581	187180

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30, 36].

Дар натиҷаи омӯзиш ва таҳлил маълум карда шуд, ки ҚСҚ Ориёнбонк дар соли 2024 дорои ҷамъият 5 349,5 млн сомониро ташкил дода, нисбати соли 2020 1315,3 млн сомони зиёд гардидаанд. Уҳдадорихои ҷамъият бошад, дар соли 2024 3 963,8 млн сомони буда, нисбат ба соли 2020 849,5 млн сомони афзоиш ёфтаанд, ки қисми зиёди онҳоро амонатҳо ва Қоғазҳои қиматноки баровардашуда ташкил менамоянд. Инчунин, сармояи тавозунии ҷамъият 1 385,8 млн сомониро ташкил дода, ба маблағи 465,9 млн сомони тамоюли мусбат гирифтааст, ки аз ин нишондиҳанда 120,1 млн сомониашро ғоидаи дар соли 2024 ба дастамада ташкил менамояд.

Аз нишондиҳандаҳои ғайолияти асосии ҷамъият маълум гардид, ки даромаднокии дороиҳо (ROA, %) ва сармоя (ROE, %) дар соли 2024 нисбат ба соли 2020 тамоюли манфӣ дошта, даромади ғоизии ҳолис (NIM, %) бошад, ба миқдори 1,7% афзоиш ёфтааст. Ҳамзамон, бояд қайд намуд, ки меъёри пардохтпазирии ҷамъият дар соли 2024 нисбат ба соли 2020 48,6% афзудааст [36]. (ниг. ба ҷадвали 9)

Инчунин, таҳлили ҷадвали 9 муайян намуд, ки ҚСҚ "Ориёнбонк" то моҳи декабри соли 2024 дорои 32 адад филиал, 258 адад марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд, 172 адад банкоматҳо, 270 адад POS-терминалҳо буда, 334 581 адад кортҳои бонкӣ бароварда, ба мизочон тақдим намудааст, ки ин иқдом саҳми назарраси ҷамъиятро дар амали гардидани сиёсати давлат дар самти иқтисоди рақамӣ нишон медиҳад.

Дар идомаи таҳқиқот муаллифи диссертатсия ғайолияти молиявии ҚСҚ "Тавҳидбонк"-ро мавриди омӯзиш ва таҳлил қарор додааст.

Чуноне ки маълум карда шуд, ҚСҚ «Тавҳидбонк» бо ташабуси саҳмиядорони ҚСҚ "Соҳибкорбонк" аз 12 июни соли 2019 аз сабаби он, ки ба бонки исломӣ табдил ёфт, бо қарори Маҷлиси умумии саҳмиядорон ба ҚСҚ "Тавҳидбонк" ивази ном карда шуд.

Тибқи маълумоти БМТ мутобиқи моддаи 42-и Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон "Дар бораи Бонки миллии Тоҷикистон" ва моддаҳои 4, 10, 12 ва 18-и Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон "Дар бораи ғайолияти бонкии исломӣ" ва бо қарори навбатии Раёсати Бонки миллии Тоҷикистон аз 16 сентябри соли 2019, таҳти №116 ба Ҷамъияти саҳомии кушодаи "Тавҳидбонк" барои анҷом додани амалиёти бонкии исломӣ бо пули миллии ва асъори хориҷӣ иҷозатнома дода шудааст [33].

Дар натиҷаи таҳқиқот ва таҳлили нишондиҳандаҳои молиявии ҚСҚ "Тавҳидбонк" маълум карда шуд, ки ҷамъият дар соли 2024 дороиҳои ҷамъият 328,1 млн сомони буда, нисбати соли 2020 190 млн сомони зиёд гардидаанд. Уҳдадорихои ҷамъият бошад, дар соли 2024 204,0 млн сомони буда, нисбат ба соли 2020 154,8 млн сомони зиёд гардидааст, ки аз онҳо 97,2 млн сомони амонатҳо, 47,2 млн сомони пардохтҳо ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ ва 59,7 млн сомони дигар уҳдадорихо ташкил медиҳанд. Инчунин, сармояи тавозунии ҷамъият 124,0 млн сомони ташкил дода, нисбат ба соли 2020 ба маблағи 35,1 млн сомони афзоиш ёфтааст.

Аз нишондиҳандаҳои молиявии ҚСҚ "Тавҳидбонк" маълум гардид, ки даромаднокии дороиҳо (ROA, %) 0,8% даромаднокии сармоя (ROE, %) 2,1 %

ва даромади фоизии холис (NIM, %) бошад, дар соли 2024 65,8 % -ро ташкил намуда, меъёри пардохтпазирии чамбъят дар 5 соли таҳлилгардида мунтазам 5% нишон дода шудааст [30]. (ниг. ба чадвали 10)

Чадвали 10. - Нишондиҳандаҳои молиявии ҶСК "Тавҳидбонк" барои солҳои 2020-2024 (бо млн. сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият(+,-) 2024/2020
Дороиҳо	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190
Нақдина	13,8	24,8	55,3	13,5	26,9	13,1
Барои гирифтани аз БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	56,2	68,4	23,7	18,3	26,6	-29,6
Қоғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	11,9	26,3	78,7	129,4	170,3	158,4
Воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	29,3	47,2	45,1	43,0	71,2	41,9
Дигар дороиҳо	27,0	18,9	23,9	39,4	33,1	6,3
Уҳдадориҳо	49,2	76,4	109,9	144,4	204,0	154,8
Барои пардохт ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	3,6	10,5	7,8	28,8	47,2	43,6
Амонатҳо	37,5	61,3	78,6	94,2	97,2	59,7
Қоғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Дигар уҳдадориҳо	8,1	4,7	23,5	21,4	59,7	51,6
Сармояи тавозунӣ	88,9	109,2	116,8	99,2	124,0	35,1
Сармояи пардохташуда	65,0	85,0	85,0	85,0	85,0	20
Захираҳо	20,2	19,8	19,8	19,8	36,4	16,2
Ҷоидаи соли чорӣ	3,7	4,4	12,0	-5,6	2,6	-1,1
Уҳдадорӣ ва сармоя	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190
Нишондиҳандаҳои фаъолият						
Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	2,7%	2,4%	5,3%	-2,3%	0,8%	-1,9
Даромаднокии сармоя (ROE, %)	4,2%	4,0%	10,3%	-5,6%	2,1%	-2,1
Даромади фоизии холис (NIM, %)	167,1 %	128,8%	111,3%	55,4%	65,8%	-101,3
Меъёри пардохтпазирии чорӣ (К-2.1, %)	5%	5%	5%	5%	5%	0
Миқдори филиалҳо (адад)	61	58	56	38	34	-27
Марказҳои хизматрасонии маблағгузории хурд (адад)	8	19	32	47	61	53
Миқдори банкоматҳо (адад)	7	58	69	74	51	44
Миқдори POS-терминалҳо (адад)	324	10 564	29 751	72 833	99 715	99391
Миқдори кортҳои бонкӣ (адад)	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30, 33].

Аз чадвали 10 ба чунин хулоса омадан мумкин аст, ки ЦСК "Тавҳидбанк" соли 2024 34 адад филиал ташкил кардааст, ки нисбат ба соли 2020 27 адад кам гардидааст. Марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд 61 адад, банкоматҳо 51 адад, POS-терминалҳо 99715 адад буда, кортҳои бонкӣ бошанд, 328,1 адад ба мизочон пешниҳод карда, дар раванди татбиқи иқтисоди рақамӣ сахм гузошта истодааст. Бонки тижоратии навбатӣ, ки мавриди таҳлил қарор дода шуд, ин ЦСК «Бонки Эсхата» ба шумор меравад.

«Бонки мазкур аз 6 ноябри соли 1993 ҳамчун бонки тижоратии «Эсхата» дар шаҳри Хучанд таъсис дода шудааст. Соли 1994 иҷозатномаи Бонки миллии Тоҷикистонро гирифта, соли 1999 ба бонки саҳомии тижоратии «Эсхата» табдил ёфт. Аз моҳи сентябри 2002 ҳамчун Ҷамъияти саҳомии кушодаи «Бонки Эсхата» номгӯзорӣ гардидааст. Ҳадафи асосии ЦСК «Бонки Эсхата» маблағгузорӣ барои рушди соҳибкории хурду миёна буда, инчунин, ҷалби мизочон ва маблағҳои озоди аҳоли, пасандозҳо, бо фоизҳои камтарин додани кредитҳои имтиёзнок ба одамони эҳтиҷмандро роҳандозӣ намудааст» [35].(ниг. ба чадвали 11)

Ҷадвали 11. Нишондиҳандаҳои молиявии ЦСК «Бонки Эсхата» барои солҳои 2020-2024 (бо млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият (+,-) 2024/2020
Дороиҳо	2 444,0	3 248,9	4 264,5	5 678,3	6 926,7	4482,7
нақдина	212,1	359,9	581,0	387,9	797,3	585,2
барои гирифтани аз бмт ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	459,3	501,5	865,9	925,6	1 650,8	1191,5
коғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	14,9	17,2	105,9	170,0	244,1	229,2
қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	1 508,9	2 018,2	2 452,7	3 018,5	3 694,1	2185,2
воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	72,6	94,6	108,8	134,6	222,1	149,5
дигар дороиҳо	176,2	257,5	150,3	1 041,7	318,3	142,1
Уҳдадориҳо	1 993,4	2 674,4	3 442,0	4 699,5	5 807,5	3814,1
барои пардохт ба бмт ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	637,3	955,1	1 059,4	1 285,2	1 165,0	527,7
амонатҳо	1 151,7	1 501,5	2 097,2	2 592,0	4 148,6	2996,9
коғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	109,6	109,6
дигар уҳдадориҳо	204,4	217,8	285,4	822,3	384,3	179,9
Сармояи тавозунӣ	450,5	574,5	822,5	978,7	1 119,2	668,7
сармояи пардохташуда	125,3	125,3	125,3	125,3	125,3	0
захираҳо	248,0	333,2	380,0	632,7	736,9	488,9
фоидаи соли ҷорӣ	77,2	116,0	317,2	220,7	257,0	197,8
уҳдадорӣ ва сармоя	2 444,0	3 248,9	4 264,5	5 678,3	6 926,7	4482,7
Нишондиҳандаҳои фаъолият						

<i>идомаи чадвали 11.</i>							
даромаднокии дороиҳо (ROA,%)		3,5%	3,8%	7,4%	3,9%	3,7%	0,2%
даромаднокии сармоя (ROE, %)		17,1%	20,2%	38,6%	22,5%	23,0%	5,9%
Даромади холис(NIM,%)	фоизи	15,1%	13,7%	15,2%	15,1%	13,8%	-1,3%
Меъёри пардохтпазирии чорӣ (К-2.1, %)		68%	64%	79%	76%	72,5%	4,5%
Микдори филиалҳо (адад)		22	21	24	32	32	10
Марказҳои хизматрасони маблағгузори хурд (адад)		173	141	126	113	105	-68
Микдори банкоматҳо (адад)		161	207	230	257	294	133
Микдори POS-терминалҳо (адад)		768	168	528	419	499	-269
Микдори кортҳои бонкӣ (адад)		325	491	628	544	908	583
		570	400	545	078	698	128

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30, 35].

Дар натиҷаи таҳқиқот ва таҳлили нишондиҳандаҳои молиявии ҚСК «Бонки Эсхата» маълум карда шуд, ки чамъият дар соли 2024 дороиҳои чамъият 6 926,7 млн сомонӣ буда, нисбати соли 2020 4482,7 млн сомонӣ зиёд гардидаанд. Уҳдадориҳои чамъият бошад, дар соли 2024 5 807,5 млн сомонӣ буда, нисбат ба соли 2020 3814,1 млн сомонӣ зиёд гардидааст, ки аз онҳо барои пардохт ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ 527,7 ҳазор сомонӣ, амонатҳо-2996,9 ҳазор сомонӣ, коғазҳои қиматноки баровардашуда-109,6 ҳазор сомонӣ ва дигар уҳдадориҳо 179,9 ҳазор сомониро ташкил медиҳанд.

Инчунин, сармояи тавозунии чамъият 1 119,2 млн сомониро ташкил дода, дар соли 2024 ба маблағи 257,0 ҳазор сомонӣ фоида ба даст овардааст. «Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)-и ҚСК «Бонки Эсхата» 3,7% даромаднокии сармоя (ROE, %) 23,0% ва даромади фоизи холис (NIM, %) бошад, дар соли 2024 13,8% -ро ташкил намуда, меъёри пардохтпазирии чамъият бошад, 72,5% таъмин карда шудааст» [30, 35].

Маълумоти чадвали 11 аз он шаҳодат медиҳанд, ки ҚСК «Бонки Эсхата» соли 2024 ҳамаи нишондиҳандаҳо тамоюли мусбат дошта, дороиҳо ва сармояи тавозунӣ, мутаносибан, 4482,7 млн сомонӣ ва 668,7 ҳазор сомонӣ нисбат ба соли 2020 зиёд гардидааст.

ҚСК «Бонки Эсхата» дар раванди татбиқи принципҳои иқтисоди рақамӣ бо истифода аз технологияи инноватсионӣ пешсаф буда, дорои 294 адад банкоматҳо ва 499 адад POS-терминалҳо мебошад ва микдори кортҳои бонкии чамъият бошад, ба 908698 адад расидааст.

Инчунин, муаллиф дар диссертатсияи худ оид ба фаъолияти молиявии ҚСП «Бонки байналмилалӣ Тоҷикистон» таҳқиқоти илмӣ анҷом додааст. Аз ҷумла, ёдовар шудааст, ки бонки мазкур яке аз бонкҳои тижоратии бонуфузи кишвар ба шумор рафта, дар марҳилаи аввал ҳамчун ҚДММ ТАҚХ «Стандарт финанс» дар асоси иҷозатномаи БМТ № 0000027 аз моҳи апрели соли 2014 ба фаъолият оғоз намудааст. Дар раванди фаъолият устувории молиявиро ба даст оварда, 29 феввали соли 2016 ҚДММ ТАҚХ «Стандарт финанс» иҷозатномаи дигари БМТ

таҳти № 0000060 гирифта, дар асоси он ба ҚСП «Бонки байналмилалии Тоҷикистон» табдил ёфтааст [31, 30].

Дар оғози таъсиёбии ҚСП «Бонки байналмилалии Тоҷикистон» саҳмдорон ва роҳбарият кӯшиш намуданд, ки маблағҳои худ ва саҳмдоронро барои рушди қарздиҳии истеъмолӣ ва маблағгузории муассисаҳои хурд равона созанд.

Нишондиҳандаҳои молиявии ҚСП «Бонки байналмилалии Тоҷикистон» назаррас буда, ба маблағи 3 919,0 млн сомонӣ дорой дорад, ки даромаднокии онҳо (ROA, %) 5,6% -ро ташкил менамояд. (ниг. ба ҷадвали 12)

Аз ҷадвали 12 бармеояд, ки ҚСП «Бонки байналмилалии Тоҷикистон» дар соли 2024 ба маблағи 220,9 ҳазор сомонӣ фоида ба даст овардааст, ки нисбат ба соли 2020 ба маблағи 208,8 ҳазор сомонӣ зиёд мебошад.

Ҷадвали 12. Нишондиҳандаҳои молиявии ҚСП «Бонки байналмилалии Тоҷикистон» барои солҳои 2020-2024 (бо млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият(+,-) 2024/2020
Дороиҳо	685,3	902,7	1 629,2	2 573,3	3 919,0	3233,7
нақдина	76,2	159,4	277,9	126,0	323,6	247,4
барои гирифтани аз бмт ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	379,0	409,0	802,5	1 259,8	1 867,7	1488,7
коғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	24,9	13,5	15,5	51,9	150,8	125,9
қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	155,5	266,9	322,8	573,6	715,6	560,1
воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	34,3	30,7	48,2	64,5	79,0	44,7
дигар дороиҳо	15,4	23,3	162,4	497,5	782,3	766,9
Уҳдадориҳо	564,8	772,8	1 406,8	2 180,9	3 352,3	2787,5
барои пардохт ба бмт ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	80,5	170,0	238,1	177,1	226,9	146,4
амонатҳо	473,0	590,7	1 130,3	1 912,6	2 655,2	2182,2
коғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
дигар уҳдадориҳо	11,4	12,1	38,4	91,2	470,2	458,8
Сармояи тавозунӣ	120,5	129,9	222,4	392,4	566,7	446,2
сармояи пардохташуда	104,5	104,5	104,5	218,5	341,8	237,5
захираҳо	3,9	3,9	25,4	4,0	4,0	0,1
фоидаи соли ҷорӣ	12,1	21,5	92,5	169,9	220,9	208,8
Уҳдадорӣ ва сармоя	685,3	902,7	1 629,2	2 573,3	3 919,0	3233,7
Нишондиҳандаҳои фаъолият						
даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	2,7%	2,6%	5,7%	6,6%	5,6%	2,9%
даромаднокии сармоя (ROE, %)	10,0%	16,5%	41,6%	43,3%	39,0%	29%
даромади фоизии ҳолис (NIM, %)	12,4%	9,3%	9,1%	17,8%	13,2%	0,8%
меъёри пардохтпазирии ҷорӣ (к-2.1, %)	105%	94%	104%	79%	78,4%	-26,6%

<i>идомаи ҷадвали 12.</i>						
миқдори филиалҳо (адад)	8	9	15	18	18	10
марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд (адад)	10	11	7	13	18	10
миқдори банкоматҳо (адад)	26	33	45	59	75	49
миқдори pos-терминалҳо (адад)	467	435	411	718	1 001	534
миқдори кортҳои бонкӣ (адад)	57 298	86 079	134 668	172 016	262 914	205616

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [31, 30].

Инчунин, муаллиф вазъи молиявии якчанд бонки тижоратии ватаниро мавриди таҳлил қарор дода, аз ҷумла зикр намудааст, ки бонкҳои тижоратии Ҷумҳурии Тоҷикистон яке аз ҷузъҳои асосии инфрасохтори молиявӣ буда, фаъолияти устувору мунтазами низоми молиявии кишвар, татбиқи сиёсати пулиро қарзӣ ва бучетиро тавассути истифодаи самаранокӣ технологияи муосири рақамӣ роҳандозӣ намуда, дар рушди устувори иҷтимоию иқтисодии мамлакат мусоидат менамоянд. Махсусан, дар самти истифодаи технологияи рақамӣ фаъол буда, метавонанд дар татбиқ гардидани принципҳои иқтисоди рақамӣ саҳми муассири худро гузоранд.

Дар идомаи таҳқиқот муаллиф вазъи молиявии ташкилотҳои қарзии хурд, аз ҷумла, ҚСП ТАҚХ "Имон Интернешнл", ҚДММ ТАҚХ "Финка" ва ҚДММ ТАҚХ "Матин"-ро мавриди таҳлил қарор додааст.

Аз ҷумла яке аз онҳо «ҚСП ТАҚХ "Имон Интернешнл" ба шумор меравад, ки яке аз бузургтарин ташкилотҳои пешрафтаи молиявии Тоҷикистон мебошад, ки 127 намояндагӣ дорад. Маълум гардид, ки 24 сол боз дар бозори маблағгузори хурд фаъолияти худро бурда истодааст. Ташкилот дорои 27 филиал ва 100 маркази хизматрасонии маблағгузори хурдро дар шаҳру ноҳияҳои Ҷумҳурии Тоҷикистон дар бар гирифтааст. Ҳамзамон, бояд қайд намуд, ки 7-уми январи соли 2013 ҚСП ТАҚХ "Имон Интернешнл" аз Бонки миллии Тоҷикистон барои иҷрои амалиёти бонкӣ дар доираи Ташкилоти амонатии қарзии хурд иҷозатнома гирифт» [34, 30].

Нишондиҳандаҳои молиявии ташкилотро дар ҷадвали 13 пешниҳод намудаем.

Ҷадвали 13. Нишондиҳандаҳои молиявии ҚСП ТАҚХ "Имон Интернешнл" барои солҳои 2020-2024 (бо млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият(+,-) 2024/2020
Дороиҳо	1 174,4	1 352,9	1 479,7	1 894,0	2 284,5	1110,1
Нақдина	48,1	98,8	68,1	60,6	86,0	37,9
Барои гирифтани аз БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	173,5	109,4	63,4	119,7	135,4	-38,1
Коғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0
Қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	865,3	1 061,0	1 243,2	1 485,6	1 871,2	1005,9
Воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	35,6	35,5	35,4	89,7	84,1	48,5

<i>идомаи ҷадвали 13.</i>						
Дигар дороиҳо	51,5	47,8	69,2	138,1	107,3	55,8
Уҳдадориҳо	963,8	1 120,7	1 230,4	1 585,7	1 940,1	976,3
Барои пардохт ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	390,3	431,5	445,3	639,8	831,1	440,8
Амонатҳо	432,2	550,8	647,4	765,5	954,1	521,9
Коғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Дигар уҳдадориҳо	141,3	138,4	137,7	180,4	154,9	13,6
Сармои тавозунӣ	210,6	232,2	249,3	308,4	344,4	133,8
Сармои пардохташуда	111,1	111,1	111,1	111,1	111,1	0
Захираҳо	89,1	98,2	109,2	176,7	193,7	-697,3
Ҷоидаи соли ҷорӣ	10,4	22,9	29,0	20,6	39,6	29,2
Уҳдадорӣ ва сармоя	1 174,4	1 352,9	1 479,7	1 894,0	2 284,5	1 110,1
Нишондиҳандаҳои фаъолият						
Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	0,9%	1,7%	0,0%	1,1%	1,7%	0,8%
Даромаднокии сармоя (ROE, %)	4,9%	9,9%	11,6%	6,7%	11,5%	6,6%
Даромади фоизии ҳолис (NIM, %)	15,4%	23,4%	23,0%	12,3%	14,0%	-1,4%
Меъёри пардохтпазирии ҷорӣ (К-2.1, %)	154%	155,2%	68,8%	91,8%	87,4%	66,6%
Миқдори филиалҳо (адад)	27	27	27	27	27	0
Марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд (адад)	102	103	100	100	97	-5
Миқдори банкоматҳо (адад)	50	49	54	59	68	18
Миқдори POS-терминалҳо (адад)	217	50	87	247	232	15
Миқдори кортҳои бонкӣ (адад)	56 687	72 639	97 825	110 842	239 661	182974

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30, 34].

Аз таҳлили ҷадвали 13 бармеояд, ки ҶСП ТАҚХ "Имон Интернешнл" дар татбиқи иқтисоди рақамӣ саҳми муассир дошта, дорои 27 филиал, 97 адад марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд, 68 адад миқдори банкоматҳо, 232 адад POS-терминалҳо ва 239661 адад кортҳои бонкӣ мебошад.

Инчунин, аз ҳисоботи молиявии ташкилот маълум гардид, ки «то 31-уми декабри соли 2024 ба маблағи 51,566,309 сомонӣ даромад гирифта, аз он ба маблағи 11,958,845 сомонӣ андоз аз даромад супорида, ба маблағи 39,607,464 ҷоидаи соф гирифтааст, ки нисбат ба соли 2023, ки ҷоидаи соф 20,569,014 сомониро ташкил меод, 19038450 сомонӣ зиёд мебошад»[34, 30].

Ташкилоти дигаре, ки мавриди таҳлил қарор гирифт, ин ҶДММ ТАҚХ "Финка" ба шумор меравад. ФИНКА Тоҷикистон, ки соли 2003 таъсис ёфтааст, пеш аз ҳама, тавассути шабакаи филиалҳои деҳот ва дурдаст фаъолият намуда, саъю кӯшиши худро ба пешниҳоди ҳалли молиявӣ ба мизочони камдаромад ва шахсони дигар, ки анъанавӣ ба чунин хизматрасониҳо дастрасӣ надоранд, равона мекунад.

«ҚДММ ТАҚХ ”Финка” дар бахши маблағгузори хурд ғаъолият намуда, қариб ба 30 000 мизоҷ имконияти пешниҳод намудани қарҳои хурдро дорад. FINCA Тоҷикистон қисмати шабакаи ҷаҳонии муассисаҳои пешсафи маблағгузори хурд мебошад, ки дорои таъсири иҷтимоӣ FINCA Impact Finance (FIF) аст. FINCA Impact Finance ба ташкилоти сармоягузори иҷтимоӣ FINCA Microfinance Holding Company LLC (FMH) тааллуқ дорад ва аз ҷониби он идора карда мешавад. Саҳмдори асосии FMH ташкилоти ғайритиҷоратӣ FINCA International, Inc. мебошад, ки дар шаҳри Вашингтон ҷойгир аст ва барои аз байн бурдани камбизоатӣ дар саросари ҷаҳон ғаъолият мекунад, дар ҳоле ки KfW дорои ҳиссаи миноритарӣ мебошад. Миллионҳо соҳибкорон ба уҳдадориҳои FIF барои ҳимояи ҳуқуқи мизоҷон ва таҷрибаи беҳамтои онҳо таъя мекунанд, то дар бунеди ояндаи беҳтар барои худ, оилаҳо ва ҷомеаҳои худ кумак кунанд» [52, 30].

Аз таҳлили ҷадвали 14 бармеояд, ки ҚДММ ТАҚХ ”Финка” дорои 18 филиал, 7 адад марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд, 9 адад миқдори бонкаматҳо, 27 адад POS-терминалҳо буда, 29198 адад қортҳои бонкӣ бароварда, мавриди истифода қарор додааст. Аз нишондодҳои дар ҷадвал пешниҳодгардида маълум мегардад, ки доираи ғаъолияти ташкилоти мазкур нисбат ба ҚСП ТАҚХ ”Имон Интернешнл” камтар ҳам бошад, вале мунтазам ҳамкориҳо бо мушатириён идома дода, дар ҳолати рушд қарор дорад.

Инчунин, аз ҳисоботи молиявии ташкилот маълум гардид, ки то 31-уми декабри соли 2024 ба маблағи 57545 сомонӣ даромади амалиётӣ гирифта, хароҷоти амалиётӣ бошад, 51998 сомони ро ташкил додааст.

Аз нишондиҳандаҳои сомонаи расмии ҚДММ ТАҚХ ”Финка” маълум карда шуд, ки ғоидаи то андозбандӣ ба маблағи 5547 сомонӣ муайян гардидааст, ки аз ин ба маблағи 1750 сомонӣ андоз ба буҷаи давлат пардохт карда шудааст. Дар натиҷа ғоидаи софи ҷамъият 3797 сомони ро ташкил додааст»[30, 52].

Ҷадвали 14. Нишондиҳандаҳои молиявии ҚДММ ТАҚХ ”Финка” барои солҳои 2020-2024 (бо млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият(+,-) 2024/2020
Дороиҳо	219,3	310,3	342,3	387,3	412,9	193,6
Нақдина	0,0	0,0	8,3	9,9	8,2	8,2
Барои гирифтани аз БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	19,3	65,6	53,3	35,4	28,2	8,9
Қоғазҳои қиматнок ва сармоягузори	0,2	0,2	0,0	0,1	0,1	-0,1
Қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	166,0	218,9	252,7	308,3	338,4	172,4
Воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	7,2	8,2	7,5	6,5	7,6	0,4
Дигар дороиҳо	26,5	17,5	20,5	27,2	30,5	4
Уҳдадориҳо	173,3	264,1	292,4	335,1	356,9	183,3

Барои пардохт ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	149,6	207,2	174,0	191,1	173,8	24,2
Амонатҳо	7,5	32,3	69,4	96,6	135,8	128,3
Қоғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Дигар уҳдадорихо	16,3	24,7	48,9	47,4	47,3	31
Сармояи тавозунӣ	45,9	46,1	50,0	52,2	56,0	10,1
Сармояи пардохташуда	81,2	81,2	81,2	81,2	81,2	0
Захираҳо	-30,7	-35,3	-35,2	-31,3	-29,0	-1,7
Ҷоидаи соли ҷорӣ	-4,6	0,2	3,9	2,2	3,8	-0,8
Уҳдадорӣ ва сармоя	219,3	310,3	342,3	387,3	412,9	193,6
Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	-2,1%	0,1%	0,0%	0,6%	0,9%	-1,2%
Даромаднокии сармоя (ROE, %)	-9,9%	0,5%	7,8%	4,3%	6,8%	-3,1
Даромади ғоизии ҳолис (NIM, %)	17,5%	26,3%	31,7%	35,1%	15,8%	-1,7%
Меъёри пардохтпазирии ҷорӣ (К-2.1, %)	353%	504%	202%	118%	74,7%	-278,3%
Миқдори филиалҳо (адад)	17	17	18	18	18	1
Марказҳои хизматрасонии маблағгузориҳои хурд (адад)	7	7	7	7	7	7
Миқдори банкоматҳо (адад)	0	0	1	4	9	9
Миқдори POS-терминалҳо (адад)	0	0	0	26	27	27
Миқдори қортҳои бонкӣ (адад)	0	3 755	13 186	21 297	29 198	29 198

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30, 52].

Дар идомаи тадқиқоти илмӣ муаллифи диссертатсия яке аз ташкилотҳои хурди қарзии мамлакат ҚДММ ТАҚХ "Матин"-ро интихоб намуда, нишондиҳандаҳои молиявӣ ва ғайри молиявӣ қарзии онро мавриди таҳлил ва баррасӣ қарор додааст. Нишондиҳандаҳои молиявӣ ҷамъият дар расми 15 оварда шудаанд.

Ҷадвали 15. - Нишондиҳандаҳои молиявӣ ҚДММ ТАҚХ "Матин" барои солҳои 2020-2024 (бо млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2020	2021	2022	2023	2024	фарқият(+,-) 2024/2020
Дороиҳо	127,4	112,5	125,4	134,5	197,2	69,8
Нақдина	5,4	5,4	11,0	10,1	30,5	25,1
Барои гирифтани аз БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	8,5	5,6	25,1	18,4	14,1	5,6
Қоғазҳои қиматнок ва сармоягузорӣ	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3

Қарзҳо, иҷораи молиявӣ ва овердрафт	87,8	81,7	73,2	74,2	103,9	16,1
Воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	7,3	7,1	6,3	8,6	11,4	4,1
Дигар дороиҳо	18,2	12,7	9,8	23,3	37,3	19,1
Уҳдадориҳо	74,6	60,8	96,2	96,8	155,1	80,5
Барои пардохт ба БМТ ва ташкилотҳои қарзии молиявӣ	3,4	3,4	3,7	9,7	23,0	19,6
Амонатҳо	62,3	54,3	62,2	59,5	99,5	37,2
Коғазҳои қиматноки баровардашуда	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Дигар уҳдадориҳо	8,9	3,1	30,2	27,5	32,6	3,7
Сармояи тавозунӣ	52,8	51,7	29,2	37,7	42,1	-10,7
Сармояи пардохташуда	47,6	46,7	23,5	31,5	35,0	-12,6
Захираҳо	4,6	4,6	5,0	5,0	5,0	0,4
Ҷоидаи соли ҷорӣ	0,6	0,4	0,7	1,3	2,1	1,5
Уҳдадорӣ ва сармоя	127,4	112,5	125,4	134,5	197,2	69,8
Нишондиҳандаҳои фаъолият						
Даромаднокии дороиҳо (ROA, %)	0,5%	0,4%	0,0%	0,9%	1,1%	0,6%
Даромаднокии сармоя (ROE, %)	1,2%	0,8%	2,2%	3,4%	5,0%	3,8%
Даромади фоизии ҳолис (NIM, %)	15,8%	23,1%	16,1%	21,7%	14,0%	-1,8%
Меъёри пардохтпазирии ҷорӣ (K-2.1, %)	56%	83%	175%	64%	88,1%	32,1%
Миқдори филиалҳо (адад)	10	10	10	10	11	1
Марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд (адад)	19	20	18	14	18	-1
Миқдори банкоматҳо (адад)	0	0	0	0	8	8
Миқдори POS-терминалҳо (адад)	41	41	35	66	63	22
Миқдори кортҳои бонкӣ (адад)	7 917	7 119	7 968	7 575	9 193	1276

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси нишондиҳандаҳои адабиёти [30].

Ҷамъияти дорои масъулиятш маҳдуди Ташкилоти амонатии қарзии хурди "Матин" дар шаҳри Хучанди вилояти Суғд мавҷуд буда, ба фаъолияти амонатии қарзӣ аз санаи 8 июли соли 2009 машғул мебошад [30].

Аз таҳлили ҷадвали 15 бармеояд, ки ҶДММ ТАҚХ "Матин" дорои 11 филиал, 18 адад марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд, 8 адад миқдори банкоматҳо, 63 адад POS-терминалҳо буда, 9193 адад кортҳои бонкӣ бароварда мавриди истифода қарор додааст. Аз нишондодҳои дар ҷадвал пешниҳодгардида маълум мегардад, ки дар соли 2024 миқдори филиалҳо 1 адад

зиёд гардида, марказҳои хизматрасони маблағгузори хурд бошад, 1 адад кам гардидааст. Миқдори банкоматҳо, POS-терминалҳо ва миқдори кортҳои бонкӣ бошад, мутаносибан, 8, 22 ва 1276 адад афзудааст, ки ин нишондодҳо дар раванди ташаккули иқтисоди рақамӣ саҳмгузор буда метавонанд. Инчунин, аз маълумоти сомонии расмӣ ташкилот маълум гардид, ки «ташкилот хизматрасониҳои гуногун, аз ҷумла қалби амонат ва пасандозҳои шахсони воқеӣ ва ҳуқуқӣ, додани қарзи хурд, кушодану пешбурди суратҳисобҳои бонкӣ, интиқоли маблағҳои пулӣ бо фармоиши муштарӣ, додани кафолат, қарордодҳои форвардӣ ва своп барои худ, амалиёти хазинавӣ, амалиётҳои ҳисоббаробаркунӣ ва мубодилавӣ, инчунин, барориши кортҳои пардохтии бонкӣ ва амалиёт бо онҳо ба мизочон пешниҳод менамояд»[30].

Аз таҳлили ташкилотҳои қарзии болозикр чунин хулоса баровардан мумкин аст, ки онҳо дар баробари бонкҳои тичоратӣ дар ғани гардонидани бучети давлат ва таъмини рушди иқтисодӣ ва иқтимоӣ мамлакат, инчунин, баланд бардоштани сатҳи сифати зиндагии аҳоли тавассути пешниҳоди маблағгузориҳои хурд бо истифода аз технологияи рақамӣ саҳми муассири худро мегузоранд.

Дар раванди таҳқиқот муаллифи диссертатсия омилҳои таъсиррасон ба баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ дар шароити муосирро мавриди таҳқиқот қарор додааст. Аз ҷумла, зикр намудааст, ки дар шароити рушди мунтазами иқтисодӣ чаҳон омилҳои таъсиррасоне мавҷуданд, ки рақобатпазирии бонкҳои тичоратиро дар сатҳи микро муайян менамоянд. Вобаста ба таҳлили адабиёти илмӣ соҳавӣ омилҳои асосӣ ба хизматрасониҳои бонкӣ таъсиргузоро метавонем ба 4 гурӯҳи асосӣ ҷудо намоем (ниг. ба расми 6).



Расми 6. Омилҳои ба бозори хизматрасониҳои бонкӣ таъсиргузор

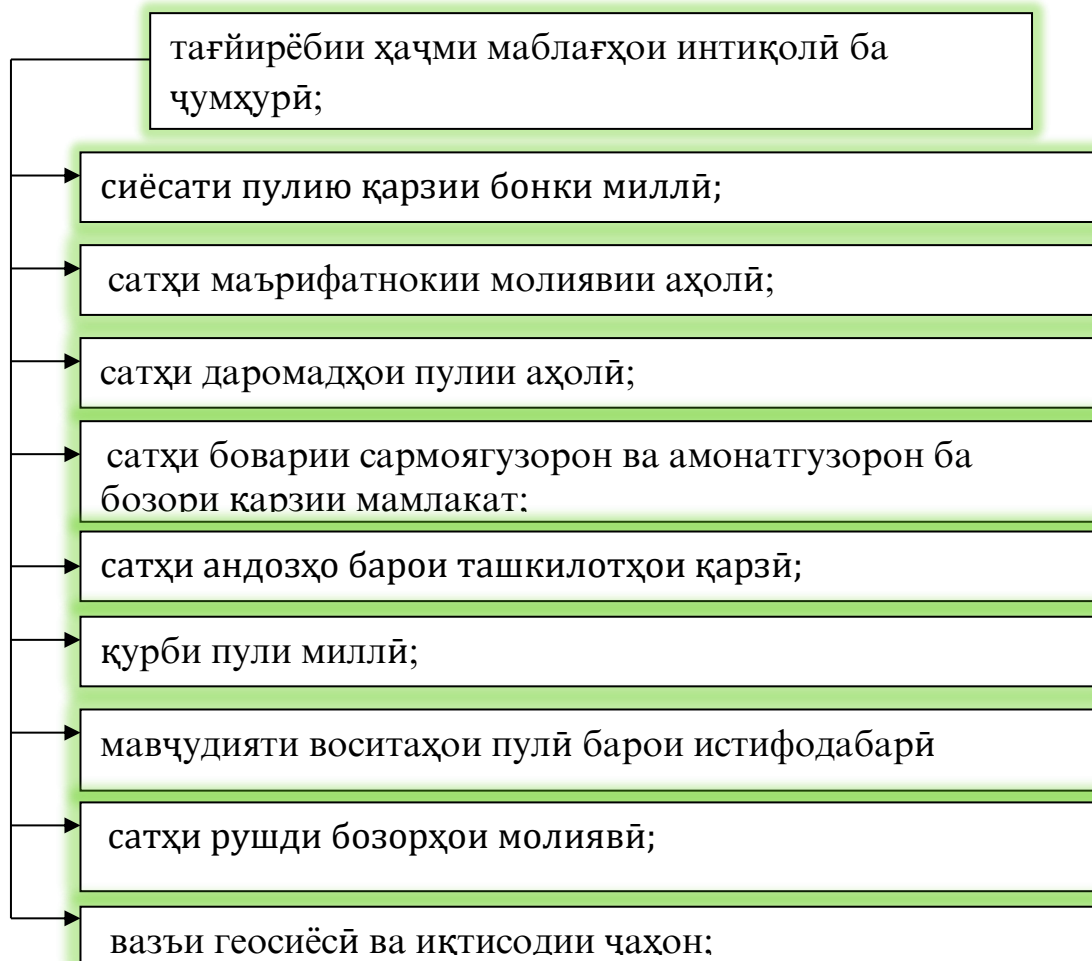
Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [15].

Омилҳои дар расм пешниҳодгардида ҳар кадоме дар алоҳидагӣ ба бозори хизматрасониҳои бонкӣ таъсири худро мерасонад. Ба ақидаи Р. Г. Ғаниев, «вазъи молиявии муштарӣ бонкҳо дар мадди аввал аз ҳолати иқтисодии онҳо вобаста аст. Яъне, ҳолати иқтисодии муштарӣ метавонад ба иқтидори молиявии он таъсири амиқ гузорад. Вобаста ба ин, метавонем бӯҳрони чаҳонӣ молиявиро мисол оварем, ки дар соли 2008-ум ҷой дошт. Дар натиҷаи ин бӯҳрон аксари кишварҳои пешрафтаи чаҳон ба мушкилиҳои иқтисодӣ

ичтимоӣ гирифта гардидаанд. Махсусан, болоравии сатҳи бекорӣ ва таваррум боиси оқибатҳои ногувор гашта буд» [15].

Ҳамзамон, муаллифи диссертатсия қайд намудааст, ки омилҳои, ки ба бозори хизматрасонии қарзии бонкӣ таъсир мерасонанд, ба ду гурӯҳ ҷудо намудан мумкин аст: яқум омилҳои дохилӣ, дуҷум омилҳои берунӣ.

Омилҳои берунӣ омилҳои мебошанд, ки ба тамоми раванди иқтисодиёт, аз ҷумла фаъолияти бонкҳои тижоратӣ таъсири худро мерасонанд, ки дар расми 7 оварда шудаанд:



Расми 7. Омилҳои берунӣ, ки ба фаъолияти бонкҳои тижоратӣ таъсири мерасонанд

Сарчашма: Муаллиф тартиб додааст дар асоси адабиёти [6].

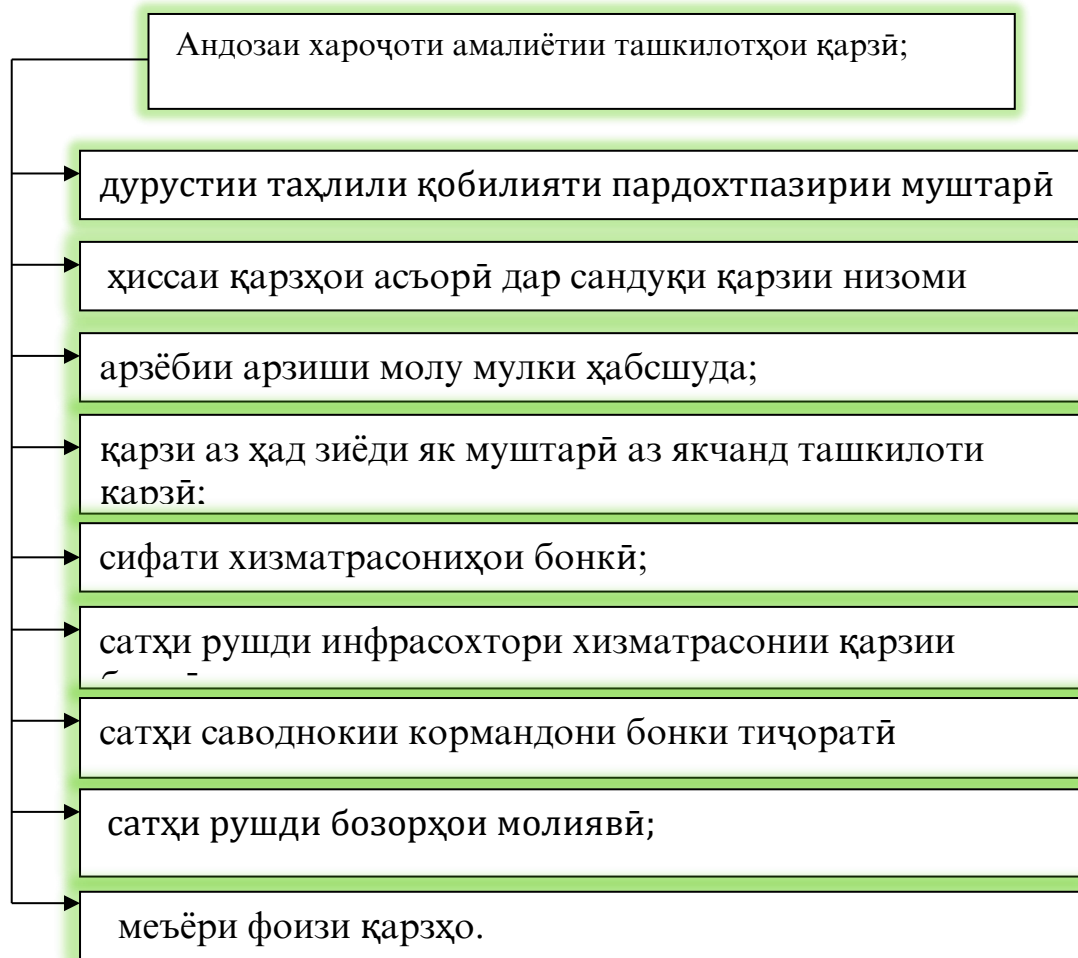
Мусаллам аст, ки рушди босуботи бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ аз вазъияти хуби омилҳои мазкур вобастагӣ дорад. Дар ҳолати манфӣ будани омилҳои мазкур вазъи фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ низ коҳиш меёбад.

Ба андешаи муаллиф, барои рушди хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, маърифати молиявии аҳоли ва истифодаи самараноки технологияи инноватсионӣ таъсири мусбат мерасонад. Инчунин, бояд тазаққур дод, ки барои рушди молиявии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ интиқоли маблағ низ нақши муассир дошта метавонад. Чунки дар ин ҳолат ҳам бонки

хизматрасон фоидаи молиявӣ ба даст меорад ва ҳам сатҳи даромади аҳоли меафзояд.

Ба омилҳои дохилии ба бозори қарзи бонкӣ таъсиркунанда омилҳои дохил мешаванд, ки бевосита ба низоми бонкӣ алоқаманданд, ки бартарафсозии онҳо бештар ба иштирокчиёни бозори қарзи бонкӣ (Бонки миллии Тоҷикистон ва ташкилотҳои қарзӣ) вобаста аст.

Ба гурӯҳи омилҳои дохилӣ, ки ба бозори қарздиҳии бонкӣ таъсири мустақим доранд ва идоракунии онҳо аз иштирокчиёни ин бозор вобастаанд, инҳоро дар бар мегиранд:



Расми 8. Омилҳои дохилӣ, ки фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ таъсири мерасонанд

Сарчашма: Муаллиф тартиб додааст дар асоси адабиёти [6].

Қобили зикр аст, ки дар ин росто, таҳлили омилҳои дохилии ба бозори хизматрасонии қарзии бонкӣ таъсиркунанда таваҷҷуҳи махсусро тақозо мекунад. Чунки омилҳои дохилӣ аз фаъолияти муштарӣ ва ҳам кормандони бонк вобаста буда, ба вазъи бозор бевосита таъсири худро расонида метавонанд.

Дар боби сеюм такмилдиҳии механизмҳои ташкилию иқтисодии хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ мавриди баррасӣ қарор гирифта, дар он такмили самтҳои асосии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, нақши технологияҳои

муосири инноватсионӣ дар баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ ва такмили механизмҳои асосии идоракунии бехатарии иқтисодии бонкҳои тиҷоратӣ дар шароити рушди иқтисодиёти рақамӣ мавриди омӯзиш қарор гирифтаанд.

Дар шароити гузариш ба иқтисодиёти рақамӣ Бонки миллии Тоҷикистон бо мақсади такмил ва рушди хизматрасониҳои бонкӣ дар бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ заминаи қонунгузори бонкиро пайваста мукамал мегардонад, аммо ҳолатҳои низ вучуд доранд, ки ба фаъолияти мунтазами бонкҳои тиҷоратӣ таъсири манфӣ мерасонанд.

Имрӯз дар Ҷумҳурии Тоҷикистон танзим ва назорати фаъолияти бонкҳо ва дигар ташкилотҳои қарзӣ тибқи қонунҳои Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи Бонки миллии Тоҷикистон”, Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти бонкӣ”, Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи чамбиятҳои саҳомӣ”, Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи танзими асъор ва назорати асъор” ва ғайра ба роҳ монда шудааст.

Бояд тазаққур дод, ки бо мақсади ба танзим даровардани фаъолияти бонкӣ Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ» аз 19 майи соли 2009, таҳти №524 қабул гардидааст. Аз ҷумла дар моддаи 45-уми қонуни мазкур дар бораи аудити ташкилотҳои қарзӣ чунин омадааст: (ниг. ба қадвали 16)

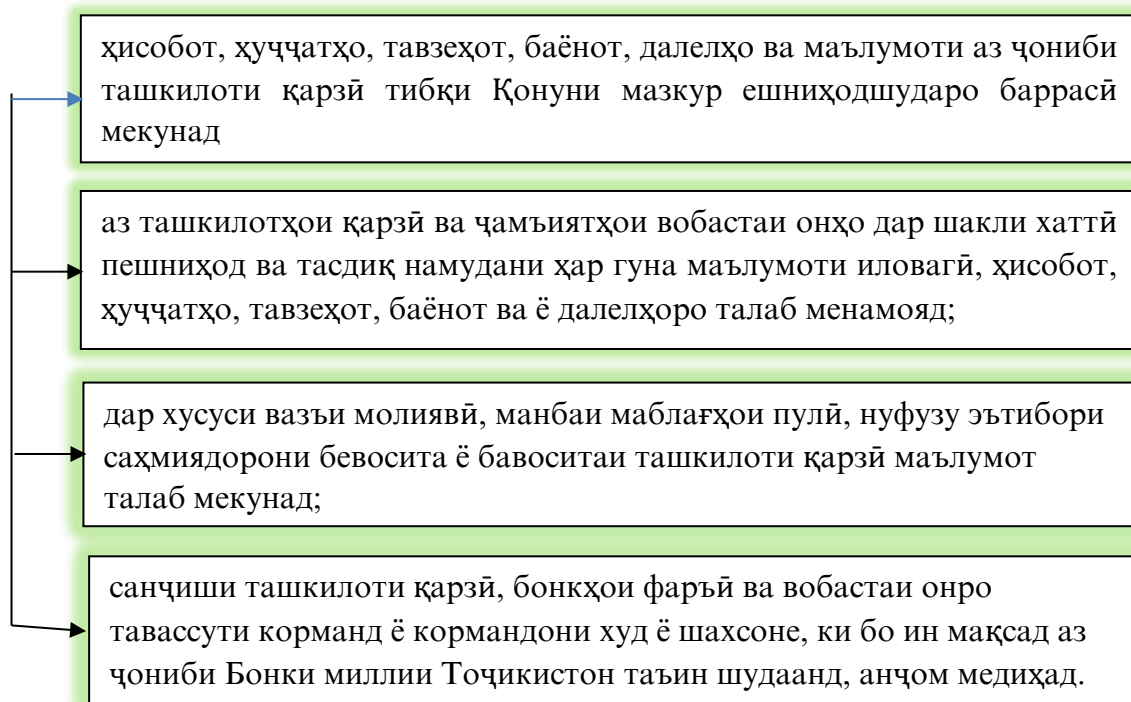
Қадвали 16. - Муқаррароти аудит ҳамчун омили назораткунандаи фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ

Муқаррароти Қонуни ҚТ “Дар бораи фаъолияти бонкӣ
Бонки миллии Тоҷикистон рӯйхати ташкилотҳои аудиториро, ки дорои иҷозатномаи дахлдор, таҳассус ва таҷрибаи кофӣи аудити ташкилоти қарзӣ буда, аудити ташкилотҳои қарзиро дар Ҷумҳурии Тоҷикистон гузаронида метавонанд, муайян ва нашр мекунад.
Ташкилоти қарзӣ танҳо аз рӯйи ҳамин рӯйхат ташкилоти аудиториро барои гузаронидани аудит таъйин менамояд.
Муқаррароти Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи иҷозатномадиҳӣ ба баъзе намудҳои фаъолият” нисбат ба ташкилотҳои аудиторӣ хориҷе, ки ба рӯйхати Бонки миллии Тоҷикистон дохил карда шудаанд, татбиқ намегардад.
Муқаррароти Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти аудиторӣ” нисбат ба ташкилотҳои аудиторӣ, ки аудити ташкилотҳои қарзиро дар Ҷумҳурии Тоҷикистон мегузаронанд, бо назардошти Қонуни мазкур татбиқ мегардад.
Ташкилоти аудиторӣ ё корманди он бояд молик, корманди роҳбарикунанда, корманд ё намоёнҳои ташкилоти қарзӣ набошад (ҚҚТ. 26.12.2011, №782)
Агар ташкилоти аудиторӣ ҳангоми гузаронидани аудит соҳиби ин гуна манфиат дар ташкилоти қарзӣ гардад, пас хизматрасонии аудиторӣ вай қатъ гардида, ташкилоти қарзӣ ташкилоти аудиторӣ дигарро таъин мекунад.
Ташкилоти аудиторӣ ба ташкилоти қарзӣ хизматрасониҳоеро, ки бо вазифаҳои назорати дохилии ташкилоти қарзӣ алоқаманданд, пешниҳод намекунад, ба истиснои хизматрасониҳои таълимие, ки дорои хусусияти доимӣ намебошанд.
Ташкилоти қарзӣ наметавонад пай дар пай як ташкилоти аудиториро ба муҳлати зиёда аз се сол аудитор таъин намояд.
Мутобиқи стандартҳои байналмилалӣ аудит ташкилоти аудиторӣ аудити ташкилоти қарзиро дар асоси назорати маҷмӯӣ анҷом медиҳад.

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [4].

Қонунгузорию бонкӣ як соҳаи қонунгузорию Ҷумҳурии Тоҷикистон буда, аз низоми санадҳои меъёрии ҳуқуқии танзимкунандаи фаъолияти бонкӣ иборат аст. Асоси қонунгузорию бонкию Ҷумҳурии Тоҷикистонро Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи Бонки миллии Тоҷикистон» ва Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи бонкҳо ва фаъолияти бонкӣ» ташкил медиҳад.

Илова бар ин, моддаи 52-юми Қонуни мазкур оид ба назорат ва санҷиши муассисаҳои молиявӣ пешбинӣ гардидааст, ки тибқи он Бонки миллии Тоҷикистон аз болои ташкилотҳои қарзӣ бо тартиби зерин назорати маҷмӯӣ мебарад. (ниг.ба расми 9)



Расми 9. Тартиби назорати маҷмӯии муассисаҳои молиявӣ пешбинӣ аз ҷониби БМТ

Сарчашма: Муаллиф тартиб додааст дар асоси адабиёти [4].

Инчунин, Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи Бонки миллии Тоҷикистон» мақоми ҳуқуқии Бонки миллии Тоҷикистон, тартиби ташкили он, вазифаҳои асосӣ, ҳамкорӣ бо мақомоти давлатӣ, мақсад ва воситаҳои асосии сиёсати пулию қарзӣ, усулҳо ва воситаҳои танзим ва назорати бонкӣ, тартиби таҷдиди сохтор ва барҳамдиҳии ташкилотҳои қарзӣ, ташкили муомилоти пул ва ҳисоббаробаркуниҳо, инчунин, дигар вазифаҳо ва ваколатҳои Бонки миллии Тоҷикистонро муайян мекунад.

Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ» мафҳумҳои бонк ва ташкилотҳои молиявӣ қарзии ғайрибонкӣ, инчунин, низоми бонкию Ҷумҳурии Тоҷикистон, номгӯи амалиёти бонкӣ, шаклҳои ҳамкорию бонкҳо бо мизочон ва давлат, тартиби таъсиси бонк, бақайдгирӣ ва иҷозатномадиҳии фаъолияти онро (аз ҷумла бонкҳои дорои сармояи хоричӣ), асосҳои барҳам додани мафҳуми фаъолияти бонкӣ, шаклҳои фаъолияти бонкиро муқаррар менамояд.

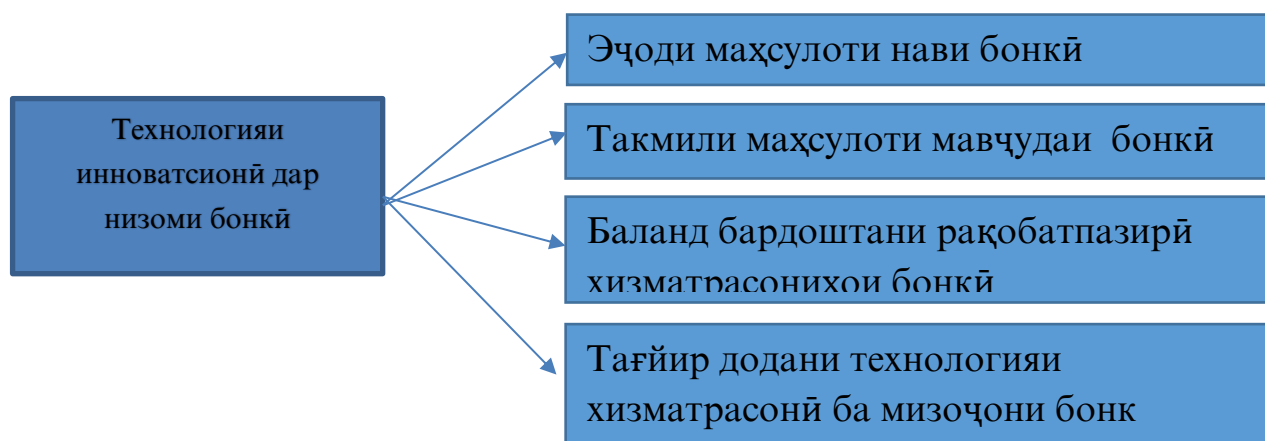
Танзими ҳуқуқии фаъолияти бонкиро, инчунин, Кодекси граждании Ҷумҳурии Тоҷикистон, дигар қонунҳо ва санадҳои меъёрии ҳуқуқии Бонки миллии Тоҷикистон амалӣ менамоянд. Дар айни замон, Бонки миллии Тоҷикистон санадҳои меъёрии ҳуқуқиро, ки тартиби бақайдгирии бонкҳо ва иҷозатномадиҳӣ ба фаъолияти бонкӣ, меъёрҳои ҳатмии фаъолияти онҳо ва ғ. дар бар мегиранд, татбиқ намуда истодааст.

Дар робита ба ин олими тоҷик Ш. Қ. Хайрзода қайд намудаанд, ки «таҳти мафҳуми низоми бонкии кишвар бояд ҳамон шакли ташкилию ҳуқуқии маҷмуи ташкилотҳои қарзии ҳамдигарро пуррақунандаи бонкӣ ва ғайрибонкӣ бо инфрасохтори мувофиқи бонкӣ, ки тавассути қонунгузори бонкӣ танзим мешавад ва фаъолияти самараноки бозори хизматрасониҳои бонкиро таъмин мекунад, фаҳмида шавад» [39].

Маврид ба зикр аст, ки дар раванди таҳқиқот тадбиқи технологияҳои муосири инноватсионӣ дар баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тиҷоратӣ мавриди омӯзиш ва таҳқиқ қарор гирифтааст. Махсусан, қайд гардидааст, ки равандҳои ҷаҳонишавии иқтисодии ҷаҳонӣ боиси тағйирот дар низоми молиявии ҷаҳонӣ гардид. Яке аз муҳимтарин унсурҳои ин тағйиротро метавон технологияҳои муосири инноватсионӣ арзёбӣ намуд.

Ворид намудани технологияҳои муосири инноватсионӣ навгоние дар низоми бонкӣ ба шумор меравад, ки аз ҷониби мутахассисони гуногун, - асосан, дар соҳаи низомҳои иттилоотии бонкӣ тавассути истифодаи технологияҳои иттилоотии намудҳои гуногун амалӣ карда мешаванд. Инчунин, бояд қайд намуд, ки ҷунин пешрафти илму техника ва технологияҳои муосири рақамӣ қариб дар тамоми бонкҳои тиҷоратӣ эҳсос мешавад ва ба фаъолияти касбии бисёре аз мутахассисони бонк таъсири мусбӣ расонида, баланд бардоштани рақобатпазирии бонкро дар бозори молиявӣ таъмин менамояд.

Дар расми 10 моҳияти иқтисодии навоариҳои технологӣ нишон дода шудааст.



Расми 10. Моҳияти иқтисодии технологияи инноватсионӣ дар бахши бонкӣ

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти адабиёти [19]

Натиҷаи мусбати истифодаи технолгоияи инноватсионӣ дар бонк нишон медиҳад, ки навоариҳои технологӣ ба бонкҳои тиҷоратӣ дастрасӣ ба

афзалиятҳои рақобатиро фароҳам оварда, ба рушди низоми бонкии муосир мусоидат мекунад. Технолгоияи инноватсионӣ на ҳама вақт боиси зиёд шудани фоида мегарданд ва мувофиқан, дар бахши бонкӣ хусусиятҳои муайян мавҷуданд.

Мусаллам аст, ки барои расидан ба ҳадафи ниҳой ҳангоми татбиқи навоариҳои технологӣ дар фаъолияти худ бонкҳои тичоратӣ ба баъзе мушкилоте дучор мешаванд, ки дар расми 11 оварда шудаанд:

Аз андешаҳои болозикр бармеояд, ки дар амал татбиқ намудани технологияи муосири инноватсионӣ рақобатпазирии низоми бонкиро таъмин намуда, нуфузи онро дар байни муштариён ва бозори молиявӣ баланд мебардорад, аз ҷумла:

- ❖ доираи ҷуғрофии амалиётро васеъ намудан;
- ❖ афзоиши талабот ба қарорҳо барои расонидани хидмати зудтар ва босифат ба мизочони хусусӣ;
- ❖ баланд бардоштани самаранокии фаъолияти бонкӣ;
- ❖ коҳиш додани хароҷоти бонкӣ

Барои бомуваффақият татбиқ намудани технологияи муосири инноватсионӣ, бонкҳои тичоратӣ бояд ба мушкилоте, ки аз афзоиши сатҳи баъзе намудҳои таваккал бармеоянд, диққати ҷиддӣ дода, кормандон принципҳои назорати бонкиро, ки хусусиятҳои хизматрасонии электронии онҳоро ба назар мегиранд, татбиқ намоянд.



Расми 11. Мушкилоте, ки дар раванди татбиқи технологияи инноватсионӣ таъсир мерасонанд.

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси адабиёти [19].

Ба андешаи муаллифи диссертатсия пешравиҳои асосие, ки дар низоми бонкии мамлакат тавассути истифодаи технологияи муосири инноватсионӣ ба вуқӯъ мепайвандад, инҳо ташаккули самтҳои нави татбиқи сармояи бонкӣ, стандартизатсияи хизматрасонӣ ба мизочон, тавсеаи дастрасӣ ба мизочони ғайбӣ ва такмил додани усулҳои таҳлили низоми маълумотҳо ба шумор мераванд.

Ҳамзамон, муаллиф дар раванди таҳқиқот тақмили механизмҳои асосии идоракунии беҳатарии иқтисодии бонкҳои тиҷоратиро дар шароити рушди иқтисодиёти рақамӣ мавриди омӯзиш қарор додааст.

Маврид ба зикр аст, ки дар шароити рушди иқтисодиёти рақамӣ мавзӯи идоракунии амнияти иқтисодии бонкҳои тиҷоратӣ дар пажӯҳишҳои олимону таҷрибаомӯзони муосир масъалаи мубрам арзёбӣ гардидааст. Амнияти низоми бонкӣ вазифаи пешбарандаи таъмини фаъолият ва рушди устувори низоми иқтисодии кишвар мебошад.

Дар робита ба ин, муаллиф дар расми 12 амсилаи амнияти иқтисодии бонки тиҷоратиро пешниҳод намудааст.



Расми 12. Амсилаи амнияти иқтисодии бонки тиҷоратӣ дар шароити муосир

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти адабиёти [25].

Маврид ба зикр аст, ки сатҳи якуми низоми амният таҳлили нишондиҳандаҳои амниятӣ мебошад. Агар нишондиҳандаҳои интихобшуда ба арзишҳои зарурӣ мувофиқат кунанд, пас таҳдиде вучуд надорад, агар не, пас, хавфе ба миён меояд, ки бояд суғурта ва танзим карда шавад, то талафоти

эҳтимолиро коҳиш диҳад ё ба вуҷуд омадани вазъияти хатарнокро пешгирӣ кунад.

Сатҳи дуҷуми амният мониторинги омилҳои беруна: мавқеи бозор, рақибон, омилҳои сиёсӣ ва макроиқтисодӣ, инчунин, овозаҳо, интизориҳои сармоягузoron ва саҳмдорон, интизориҳои таваррум ва ғайра ба шумор меравад. Вобаста ба муайян намудан ва эътироф кардани таҳдидҳои усулҳои асосие вуҷуд доранд, ки мо онҳоро дар расми 13 пешниҳод намудаем. Инҳо усулҳои аналогӣ, усулҳои тадқиқоти сенсорӣ ва интуитивӣ мебошанд. Бо дарназардошти ин, муносибати концептуалии байни таҳдидҳо, хавфҳо ва амнияти иқтисодӣ дар расми 13 оварда шудааст.



Расми 13. Амнияти иқтисодии бонкҳои тижоратӣ ҳангоми баҳодиҳии хавфҳо

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти адабиёти [25].

Илова бар ин, месазад қайд намуд, ки ҳангоми муайян кардани таҳдидҳои хавфҳои мушаххасеро, ки онҳо пинҳон мекунанд, кор кардан лозим аст. Ҳар як

таваккал вобаста ба дараҷаи таъсир ба нишондиҳандаҳои натиҷавии бонк метавонад ба таври хеле хатарнок тасниф карда шавад.

Бояд тазакурр дод, ки дар бозори молиявӣ пешниҳод намудани қарзҳои гуногун, гарчанде ки дорои хавфҳои баланд мебошанд, ҳамчун объекти даромадноктарини дороии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ мавқеи назарраси худро нигоҳ дошта метавонад. Ҳамин тариқ, ба андешаи муаллифи диссертатсия хавфи қарзӣ намуди асосии хавфи бонкӣ буд ва боқӣ мемонад. Хавфи қарзӣ ин хавфи аз ҷониби шахси сеюм иҷро нашудани уҳдадорихои қарзӣ дар назди ташкилоти қарзӣ мебошад.

Дар хулоса, натиҷаҳои асосии тадқиқоти диссертатсионӣ ва пешниҳодот дар асоси маводди омӯхташуда манзур гардонидани шудааст.

ХУЛОСА

Натиҷаҳои асосии илмӣ диссертатсия

1. Ҷанбаҳои назариявии ташаккул ва рушди иқтисодии рақамӣ дар шароити ҷаҳонишаваии иқтисодӣ, инчунин, аҳамияти иқтисодии он дар ҷараёни фаъолияти молиявии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ муфассал мавриди баён қарор гирифт. Нисбати мафҳуми «иқтисоди рақамӣ» андешаҳои муҳаққиқони ватанию хориҷӣ мавриди таҳқиқ ва омӯзиш қарор гирифта, аз ҷониби муаллиф моҳияти он чунин баён гардидааст:

« Иқтисоди рақамӣ маҷмуи омилҳо ва объектҳои мебошанд, ки дар раванди муносибатҳои иҷтимоӣ, иқтисодӣ, ва истеҳсолии дорои хусусияти рақамӣ дошта ширкат варзида, барои рушди тамоми соҳаҳои истеҳсоли ва ғайриистеҳсолии иқтисоди миллӣ, аз ҷумла барои сари вақт ва хушсифат иҷро намудани ниёзҳои аҳоли аз ҷониби бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ тавассути истифодаи технологияи муосири инноватсионӣ мусоидат менамоянд». Ҳамзамон, чунин натиҷагирӣ карда шудааст, ки татбиқи иқтисодии рақамӣ дар баҳши бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ, ба монади тамоми соҳаҳои истеҳсолии ғайриистеҳсолии иқтисоди миллӣ ин ба даст овардани ҳадди аксарӣ фоида тавассути кам кардани хароҷоти истеҳсолии ғайриистеҳсоли ба шумор меравад [1-М; 2-М; 5-М; 6-М; 7-М; 9-М; 10-М; 12-М;].

2. Мусаллам аст, ки бонкҳо ва фаъолияти бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон аз зумраи ниҳодҳои муҳим ва калидӣ дар раванди муносибатҳои иқтисодии муосир ба шумор мераванд. Масъалаи рақобатпазирӣ ва фаъолияти бонкҳои тижоратии муосир васеъ буда, қисматҳои мухталифро дар бар мегирад. Баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ мавриди баррасӣ қарор гирифта, муайян карда шудааст, ки барои рақобатпазир гардидани бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ бояд хизматрасониҳои ба талабот ҷавобгӯ пешниҳод карда шуда, тавассути он теъдоди муштариён зиёд карда шавад ва, ҳамзамон, маҳсулоти бонкии рақобатпазир ба бозори молиявӣ пешниҳод намуда тавонанд. Инчунин, муаллиф муайян кардааст, ки рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ аз мутахассисони баландихтисоси бонк вобастагӣ дошта, аз корманд донишҳои муосири техникӣ ва технологиро тақозо менамояд [1-М; 2-М; 5-М; 7-М; 9-М; 10-М; 11-М;].

1. Дар раванди таҳқиқот ба хулосае омадан мумкин аст, ки аз таҷрибаи ҷаҳонии бонкҳои кишварҳои пешрафта дар фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон самаранок истифода намудан аз манфиат ҳолӣ нест. Зеро маълум гардид, ки аксарияти бонкҳои кишварҳои хориҷӣ намудҳои хизматрасониҳои бонкиро тавассути истифодаи самараноки технологияи рақамӣ мунтазам афзоиш дода, ҳам ба нишондиҳандаҳои назарраси миқдорӣ ва ҳам сифатӣ ноил гардидаанд. Аз ҷумла, таҷрибаи бонкҳои тижоратии Швейтсария, Сингапур, ИМА, Ҷопон, Фаронса ва ғ. лоиқи омӯзиш ва истифода дар раванди фаъолияти бонкҳои тижоратии Ҷумҳурии Тоҷикистон мебошанд. Зеро таҷрибаи бомуваффақияти бонкҳои тижоратӣ дар кишварҳои хориҷӣ нишон медиҳад, ки бонкҳое, ки бо истифода аз технологияҳои муосири инноватсионии рақамӣ ба мизочон доираи васеи хизматрасониҳои босифати бонкӣ пешниҳод мекунанд, нисбат ба бонкҳое, ки технологияи нави рақамиро кам истифода бурда, ба мизочон доираи маҳдуди хизматрасониҳоро пешниҳод менамоянд, бартарӣ доранд ва дар бозори молиявӣ рақобатпазирии худро таъмин кардаанд. [1-М; 4-М; 5-М; 8-М; 9-М; 10-М;].

2. Дар раванди таҳқиқот муайян гардид, ки дар шароити ҷаҳонишавии иқтисодиёт дараҷаи кунунӣ ва дурнамои рушди низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон аҳаммияти мафҳуми рақобатпазирии бонкҳоро баланд мебардорад. Маълум гардид, ки рақобати бонкӣ бояд байни ташкилотҳои қарзӣ ва бонкҳои тижоратӣ, инчунин, дар муҳити дохилии бонк ба вучуд меояд, ки бонк тавассути он дар бозори молиявӣ ҷойгоҳи худро мустаҳкам намуда, ҳамзамон дараҷаи баланди рақобатпазирӣ ноил мегардад. Дар робита ба ин, маълум гардид, ки бонкҳои тижоратии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар ҳолати рушд қарор дошта, тавассути истифодаи технологияи муосири инноватсионӣ миқдори хизматрасониҳои бонкиро тақвият бахшида истодаанд. Махсусан, ҶСК "Ориёнбонк", ҶСП "Бонки байналмилалии Тоҷикистон", ҶСП "Спитамен Бонк" ҶСК "Бонки Эсхата бо истифода аз технологияи рақамӣ сатҳи рақобатпазирии худро дар бозори молиявӣ нигоҳ дошта тавонистаанд [1-М; 3-М; 6-М; 7-М; 9-М; 11-М;].

5. Баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои қарзӣ арзёбӣ гардида, муайян карда шудааст, ки дар бозори молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ самаранок фаъолият намуда, дар рушди иқтисодию иҷтимоии кишвар, баланд бардоштани некӯаҳволии шаҳрвандон ва коҳиш додани сатҳи камбизоатӣ саҳми арзанда мегузоранд. Аз ҷумла, ҶСП ТАҚХ "Имон Интернешнл", ҶДММ ТАҚХ "Финка" ва ҶДММ ТАҚХ "Матин" нисбатан фаъол буда, дар раванди ташаккули иқтисоди рақамӣ бо истифода аз технологияи инноватсионӣ фаъолияти самаранок анҷом дода истодаанд. Инчунин, муайян карда шудааст, ки бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои хурди қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон ба воситаи пешниҳоди қарзҳои дарозмуддати хурд бо истифода аз технологияи муосири инноватсионӣ дар рушди фаъолияти соҳибқори хурду миёна ва таъмини рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат нақши калидӣ доранд. [2-М; 4-М; 5-М; 8-М; 8-М; 12-М;].

6. Дар таҳқиқоти илмӣ омилҳои ошкор карда шуданд, ки дар раванди фаъолияти молиявии ташкилотҳои қарзӣ ва бонкҳои тижоратӣ бевосита таъсир мерасонанд ва ҳангоми роҳандозӣ намудани онҳо рушди бемайлони муассисаҳои молиявии кишвар таъмин карда мешавад. Махсусан, неруи кадрӣ соҳибтаҳассус унсурҳои асосии рушди бонкҳои тижоратӣ ба ҳисоб рафта, тавассути онҳо сатҳи сифати хизматрасониҳои бонкӣ тибқи талаботи муштарӣ ба роҳ монда мешавад. Дар баробари ин, маълум карда шуд, ки истифодаи самараноки технологияи рақамӣ ва тавассути хизматрасониҳои босифати бонкӣ ҷалб намудани муштарӣ яке аз омилҳои асосии таъсиррасон оид ба баланд бардоштани рақобатпазирии ташкилотҳои қарзӣ ва бонкҳои тижоратӣ ба шумор меравад, ки ин унсурҳо дар байни бонкҳои Ҷумҳурии Тоҷикистон марҳила ба марҳила ба роҳ монда шуда истодааст [1-М; 5-М; 6-М; 8-М; 9-М; 11-М;].

Тавсияҳо барои истифодаи амалии натиҷаҳои таҳқиқот

1. Дар диссертатсия ба андешаи муаллиф барои ноил шудан ба ҳадафҳои ниҳой ва баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ зарур аст, ки татбиқи иқтисоди рақамӣ амалӣ карда шуда, мутахассисони он мунтазам аз тақмили ихтисос гузаронида шаванд ва дар самти истифодабарии самараноки технологияи рақамӣ ҳамчун сармои инсонӣ муассисаи молиявӣ ба таълим фаро гирифта шаванд;

2. Ба андешаи муаллиф, як қатор роҳҳои муассири беҳбуди фаъолияти бонкҳои тижоратӣ вучуд дорад, ки ин усулҳо ба рушди низоми бонкӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии онҳо мусоидат мекунанд, аз ҷумла баланд бардоштани сифати хизматрасонӣ ба мизочон бо истифода аз технологияҳои инноватсионӣ рақамӣ, интиҳоби дурусти кадрҳо, таҳқиқ ва омӯзиши пайвастаи фаъолияти бонкҳои рақобаткунанда, гузаронидани аудити дохилӣ ва ғ.

3. Мусаллам аст, ки бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон мутобиқи санадҳои меъёрии ҳуқуқӣ дар самти бонкдорӣ фаъолияти худро роҳандозӣ намудаанд. Вале муаллиф чунин пешниҳод менамояд, ки бо дарназардошти истифодаи васеи технологияи муосири инноватсионӣ ва татбиқи иқтисодиёти рақамӣ ва бо мақсади рушди самтҳои асосии танзими давлатии низоми бонкӣ санадҳои меъёрии ҳуқуқии амалкунанда дар Ҷумҳурии Тоҷикистон тақмил дода шаванд;

4. Муаллиф чунин тавсияи амалӣ пешниҳод менамояд, ки бо мақсади баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ, инчунин, таъмини беҳатарии иқтисодӣ ва коҳиш додани сатҳи хавфҳои бонкӣ технологияҳои нави замонавӣ дар раванди фаъолияти молиявии бонк бояд самаранок ва оқилона мавриди истифода қарор дода шавад.

5. Бо мақсади баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тижоратӣ дар мамлакат пешниҳод карда мешавад, ки таҷрибаи кишварҳои мутараққӣ, аз қабيلي ҚМЧ, ИМА, Швейтсария ва Сингапур дар раванди татбиқи технологияи муосири инноватсионӣ истифода бурда шуда, чараҳои истифодаи самараноки технологияи рақамӣ тақмил дода шавад.

6. Бонкҳои тичорати Тоҷикистон метавонанд тавассути роҳандозии лоиҳаҳои муштарак технологияҳои инноватсионии муосирро дар самтҳои хизматрасониҳои гуногуни бонкӣ, идоракунии рақамии захираҳои молиявӣ ва ҷалби фосолавии муштарӣён ташкил намуда, бо ин васила сатҳу сифати хизматрасониҳои бонкиро баланд бардоранд.

РҶҲАТИ АДАБИЁТИ ИСТИФОДАШУДА

1. Барномаи миёнамуҳлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021–2025, Душанбе-2021, 282 С.
2. Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 (СМР-2030), Душанбе-2016, 103 С.
3. Стратегияи сиёсати пулию қарзӣ ва асъории Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2016–2020», Душанбе-14.12.2016 №174, 40 С.
4. Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ» // Ахбори Маҷлиси Олии Ҷумҳурии Тоҷикистон, №5, соли 2011.
5. Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ, Душанбе, 28 декабри соли 2024 [Захираи электронӣ]//www.president.tj (санай мурочиат 08.01.2025)
6. А. Энговатов, Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин. [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: http://profras.ru/index.php?option=com_k2&view=item&id=888:tsifrovaya-ekonomika-kak-spetsialisty-ponimayut-etottermin (Дата обращения: 04.02.2025).
7. Абдуллоев А. Б., Ҷабборов А., Холаҳмади С. Маблағгузории хурд. / А.Ҷабборов, А. Б. Абдуллоев, Холаҳмади С. //Нашриёти Ирфон-Душанбе. - 2016. - 240 С.
8. Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm?lang=ru>(санай мурочиат 05.04.2024)
9. Альшина А. Р., Оценка конкурентоспособности коммерческого банка /Международный научный журнал «Синергия наук» №41 (Ноябрь), 2019 с.23-30
10. Ашуров Ғ.Д. Фаъолияти бонкӣ. Китоби дарсӣ. Ғ. Д. /Ашуров - Душанбе, Империял. - 2008. - 452 С.
11. Ашуров Н. Идора кардани хатари бонкӣ / Н. Ашуров. – Душанбе, 2014. - С. 275.
12. Бердиев Р.Б. Фаъолияти бонкӣ: Васоити таълимӣ / Р.Б. Бердиев, С.Ш. Каюмов, С.С. Мирзоев. - Душанбе, «Эр-граф». - 2016. - 444 С.
13. Ганиев Р. Г. Организационно–экономические аспекты оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики (на материалах

- Республики Таджикистан) дисс...канд.экон.наук/08.00.05/-Душанбе.- 2016.- 185 С.
14. Гасанов Г.А., Гасанов Т.А., Цифровая экономика как новое направление экономической теории. [Захираи электронӣ].—Манбаъ: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovaya-ekonomika-kaknovoe-napравlenie-ekonomicheskoy-teorii> (Дата обращения: 12.02.2024).
 15. Гаюров Ғ.Ҳ. Хизматрасониҳои бонкӣ: ҷанбаҳои назариявӣ, дурнамои рушд ва баландбардории сифати онҳо[Матн] / Ғ. Ҳ. Гаюров. // Паёми ДМТ. - 2015. - № 2/4 (169). - С. 223-229.
 16. Досиев М. Н., Шарипов Н. Г. Нақш ва таъсири ҷарзи бонкӣ ба рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев //Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-назариявӣ Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Хучанд,2025-С.53-59.
 17. Евтянова, Д.В. Тиранова М.В. Цифровая экономика как механизм эффективной экологической и экономической политики // Науковедение. – 2017. – Т. 9. – №6.
 18. Имомализода Б. Б. Ташаккулёбии маблағгузориҳои хурд дар Ҷумҳурии Тоҷикистон Дисс. ... канд. экон. наук / Б.Б. Имомализода.- Душанбе, 2020. - 169 С.
 19. Киселевич Ю.В., Влияние технологических инноваций на повышение конкурентоспособности банковской сферы РФ, [Текст] /Ю. В. Киселевич. // НОУ ВПО ВПО Тульский институт управления и бизнеса, с.1-10
 20. Крутиков В.К. Цифровая экономика: проблемы и возможности. Калуга: Изд-во АКФ «Политоп», – 2018. С. 21.
 21. Крюкова А.А.,Мехаленко Ю.А. Инструменты цифровой экономики. [Текст] / Крюкова А.А.,Мехаленко Ю.А. // Карельскийнаучный журнал. 2017. Т. 6. № 3(20). С. 108-111.
 22. Мирзоахмедов Ф., Сафоев Н. Аналитический обзор цифровой экономики зарубежом и в Таджикистане // Цифровая экономика в социально-экономическом развитии России: взгляд молодых: сборник статей и тезисов докладов XV международной научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов (26 февраля 2019 г.) / Уральский филиал Финуниверситета. – Москва: Издательство «Перо», 2019. – С. 182-188.
 23. Мирзоев С.С., Улуғхочаева Х.Р. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческих банков Республики Таджикистан// Вестник Таджикского Национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. - №2. - 2019. - С. 5-11

24. Наливайченко Е.В. Развитие цифровой экономики в условиях глобализации: монография [Текст] / Е. В. Наливайченко– Симферополь: Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, ИТ«АРИАЛ» 2019. – С. 35
25. Овчинникова В. Н. Управление экономической безопасностью коммерческого банка в условиях финансового кризиса: Монография / Под ред. В. Н. Овчинникова. – Ростов н/Д: Изд-во «Содействие – XXI век», 2013. – 192 С.
26. Раҳимзода, Ш.Муомилоти пулӣ ва қарз- Душанбе:Эр-Граф,2018-360 с.
27. Саидмуродов, Л. Х., Джураев Б. М. Регулирование золотовалютных резервов как фактор обеспечивающий стабильность экономики // Вестник Таджикского технического университета им. М. Осими №2(30). - 2015. - С. 152-158.
28. Сайфуллозода, С. Мукамалгардонии амалиёти асъорӣ дар бонкҳои тижорати Тоҷикистон дар шароити муосир. Диссертатсия барои дараҷи илми н.и.и. - Душанбе. - 2021. - 178 С.
29. Саплев Д.Н. Особенности транзакционного подхода в анализе межбанковской конкуренции /Д.Н.Саплев// Наука и экономика. – 2017. — №3 (11). – С. 27-35.
30. Сомонаи расмии Бонки миллии Тоҷикистон -[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: www.nbt.tj. (санаи мурочиат 05.02.2025).
31. Сомонаи расмии Бонки рушди Тоҷикистон[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: (<https://www.brt.tj/about-us>) . (санаи мурочиат 07.03.2024).
32. Сомонаи расмии Спитаменкбонк [Захираи электронӣ] – Манбаи дастрасӣ: <https://tg.wikipedia.org/wiki/>) (санаи мурочиат 12.03.2024).
33. Сомонаи расмии Тавҳидбонк [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: [https://farazh.tj/habari-ruz/oghozi-faolijati-tavhidbonk-avvalin-bonki islomy-dar-tojikiston/](https://farazh.tj/habari-ruz/oghozi-faolijati-tavhidbonk-avvalin-bonki-islomy-dar-tojikiston/) (санаи мурочиат 28.12.2024).
34. Сомонаи расмии ташкилоти қарзии Имон интернешнл[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://imon.tj> (санаи мурочиат 19.03.2024).
35. Сомонаи расмии ҶСК ”Бонки Эсхата” [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://tg.wikipedia.org/wiki/> (санаи мурочиат 05.12.2024).
36. Сомонаи расмии ҶСК Ориёнбонк - [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: www.orienbank.com (санаи мурочиат 07.03.2025).
37. Умаров Х. У. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Таджикистан / Х. У. Умаров // Известия АН Республики Таджикистан. - 2020. - №1-2. – С. 123-130
38. Фетисов, Г.Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации: национальный и региональные аспекты /Г.Г. Фетисов. - М.: Экономика, 2006. - 473 С.
39. Хайрзода Ш.Қ. Рушди низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити бусуботи молиявӣ (Назария, методология, амалия) - автореферат дис.

- ...доктои илмҳои иқтисодӣ /Ш. Қ.Хайрзода;[макони ҳимоя] :-Душанбе, 2021.- 45 С.
40. Холматов М.М. Институциональные аспекты развития цифровой экономики Таджикистан / М.М. Холматов // Экономика Таджикистан. - 2019. - №4 С. 155-164
 41. Ҳаёев Қ. А. Асосҳои назариявии таъмини устувории фаъолияти бонкҳо дар шароити норасоии захираҳои молиявӣ //“Идоракунии давлатӣ”-и АИДНПҚТ-2022-№4/2(59) –с. 145-150
 42. Чистякова, О.В. Бабкин, А.В. Особенности функционирования предпринимательских структур в условиях цифровой экономике [Текст] / О.В. Чистякова, А.В. Бабкин //Тенденции развития экономики и промышленности в условиях цифровизации / под ред. д-ра экон. наук, проф. А. В. Бапкина. – СПб: Издательство Политехнического университета, 2017. С.132-152
 43. Ҷӯраев Б.М. Фаъолияти бонкӣ. / Б. М. Ҷӯраев. //Нашриёти Ирфон -Душанбе. - 2014. - 432 .
 44. Чуровский, С.Р. Применение финансовых критериев при оценке положения продукта на кривой жизненного цикла // Маркетинг в России и за рубежом. - 2008. - № 3.стр.290.
 45. Шапошников А. М. Межбанковская конкуренция и оценка конкурентоспособности коммерческих банков: монография/ А. М. Шапошников. - Чебоксары: ИД «Среда», 2020. - 128 с.
 46. Шарипов Б.М. Теоретико-методологические аспекты формирования и развития финансового рынка в переходной экономике (на примере Республики Таджикистан) Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. – Душанбе, 2020. - 488 С.
 47. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Технологияи рақамӣ ва истифодаи самараноки он дар фаъолияти бонкҳои тичоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев // Маводди конференсияи илмӣ-амалии байналмилалӣ «Нақши зеҳни сунӣ дар саноат, энергетика, сохтмон, нақлиёт, тиб, кишоварзӣ, рақамикунонии иқтисодиёт ва рушди инноватсионӣ дар Тоҷикистон», Кӯлоб-2025.-С. 249-253
 48. Usman W. Chohan. Some Precepts of the Digital Economy. Productivity, Innovation & Technology eJournal. Social Science Research Network (SSRN). (Accessed 27 January 2024).
 49. Цаплев Д.Н. Особенности транзакционного подхода в анализе межбанковской конкуренции /Д.Н.Цаплев// Наука и экономика. – 2017. — №3 (11). – С. 27-35.
 50. [Захираи электронӣ].<http://global-finances.ru/krupneyshie-banki-mira-2025>) (Санай мурочиат 14.02. 2025).
 51. Данные информационно-аналитического сайта [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <http://globalfinances.ru/krupneyshie-banki-mira>(санай мурочиат 22.02.2024).

52. Ҳисоботи молиявии ҶДММ ТАҚХ ”Финка” соли 2024 [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://finca.tj/tg/financials/> (санаи мурочиат 19.04.2024).

ФЕҲРИСТИ ИНТИШОРОТИ ИЛМИИ ДОВТАЛАБИ ДАРЁФТИ ДАРАҶАИ ИЛМӢ

Интишорот дар маҷаллаҳои тақризишаванда, ки аз ҷониби ҚОА-и назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон тавсия шудаанд:

[1-М]. Шарипов Н. Г. Роҳҳои мукамалгардонии фаъолияти бонкҳои тижоратӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии онҳо дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / Н. Г. Шарипов // Паёми Донишгоҳи молия ва иқтисоди Тоҷикистон, 2024/№4-2(69) саҳ.699-704. ISSN 2663-0389

[2-М]. Шарипов Н. Г. Асосҳои назариявии хавфҳои бонкҳои тижоратӣ ва таснифиоти онҳо дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов // Идоракунии давлатӣ, 2025/№2(73) Маҷаллаи илмию сиёсии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти ҚТ – Душанбе, 2025 с. 213-219 ISSN 2664-0651 (Print). ISSN 2709-8567 (Online).

[3-М]. Шарипов Н. Г. Такмили вазифаҳои бонкҳои тижоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов // Идоракунии давлатӣ 2025/3(74) Маҷаллаи илмию сиёсии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти ҚТ – Душанбе, 2025 с. 359-365 ISSN 2664-0651 (Print). ISSN 2709-8567 (Online).

Мақолаҳо дар дигар маҷаллаҳо ва маҷмуи маводҳои конференсия:

[4-М]. Шарипов Н. Г., Такмили механизми идоракунии хавфҳои бонки тижоратӣ дар шароити гузариш ба иқтисодиёти рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов АИДНПҚТ, Маводди конференсияи ҷумҳуриявии илмӣ – назариявӣ дар мавзуи “Механизмҳои муосири идоракунии давлатӣ дар шароити номуайянии рушди глобалӣ: назария, амалия, методология ва дурнамои рушд”, бахшида ба 35-солагии Истиклоли давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва ташаббуси шашуми байналмилалӣ Тоҷикистон «Даҳсолаи таҳкими сулҳ ба хоҳири наслҳои оянда»), Душанбе – 2024.- С.537-542.

[5-М]. Шарипов Н. Г., Рақобат дар соҳаи бонкдорӣ: мушкилот ва имкониятҳо барои бонкҳои тижоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов АИДНПҚТ, Маводди конференсияи ҷумҳуриявии илмӣ – назариявӣ дар мавзуи “Механизмҳои муосири идоракунии давлатӣ дар шароити номуайянии рушди глобалӣ: назария, амалия, методология ва дурнамои рушд”, бахшида ба 35-солагии Истиклоли давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва ташаббуси шашуми байналмилалӣ Тоҷикистон «Даҳсолаи таҳкими сулҳ ба хоҳири наслҳои оянда»), Душанбе – 2024 - С.663-667.

[6-М]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Нақш ва таъсири қарзи бонкӣ ба рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев // Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-назариявӣ Донишгоҳи давалатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Хучанд, 2025-С. 53-59

[7-М]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Қарзи бонкӣ ҳамчун омили таъсиррасон ба рушди иқтисоди миллӣ дар шароити ташаккули «иқтисоди сабз»[Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар АИДНПҚТ, Душанбе, 2025 – С 222-228

[8-М]. Шарипов Н. Г., Нақши инноватсияҳои бонкӣ дар баланд бардоштани сифати хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар АИДНПҚТ, Душанбе, 2025-С. 228-234

[9-М]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Бонкҳои тиҷоратӣ ҳамчун омили рушди иқтисодии мамлакат дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ[Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-амалӣ таҳти унвони “Рақамикунонии сохтмон ва иқтисодиёти сабз: роҳ ба сӯи рушди устувор”дар Донишкадаи иқтисод ва савдои Донишгоҳи давлатии тиҷорати Тоҷикистон дар шаҳри Хучанд ва Донишкадаи политехникии Донишгоҳи техникии Тоҷикистон ба номи академик М. Осимӣ, Хучанд, 2025 – С. 16-26

[10-М]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Технологияи рақамӣ ва истифодаи самараноки он дар фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев // Маводди конференсияи илмӣ-амалӣ байналмилалӣ «Нақши зеҳни сунӣ дар саноат, энергетика, сохтмон, нақлиёт, тиб, кишоварзӣ, рақамикунонии иқтисодиёт ва рушди инноватсионӣ дар Тоҷикистон», Кӯлоб, 2025 – С. 249-253

[11-М]. Шарипов Н. Г. Самараноки қарзи бонкӣ ҳамчун омили рушди иқтисоди миллӣ дар шароити ташаккули иқтисоди “сабз” [Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар мавзуи “Аудит дар шароити рақамикунонӣ: муаммо, афзалият ва дурнамо”, Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон, Душанбе, 2025- С.88-92

ТАДЖИКСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

**УДК- 336.71
ББК- 65.9(2)26
Ш-32**

На правах рукописи



ШАРИПОВ НЕКРУЗ ГАДОМАДОВИЧ

**ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПОВЫШЕНИЯ
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В
УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ (НА ПРИМЕРЕ КРЕДИТНЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ)**

АВТОРЕФЕРАТ

**диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности
5.2.17 – Финансы, денежное обращение и кредит**

Душанбе -2026

**Докторская диссертация выполнена на кафедре финансов и страхования
Таджикского национального университета.**

Научный руководитель: **Досиев Махмадшоҳ Назарович** - доктор экономических наук, профессор кафедры управления государственными финансами и цифровой экономики Академии государственного управления при Президенте Республики Таджикистан

Официальные оппоненты: **Иброхимзода Илхомуддин Раджабали-** доктор экономических наук, профессор, ректор Российско-Таджикского (Славянского) университета

Исхоки Дилшод Илхом - кандидат экономических наук, начальник департамента пластиковых карт ЗАО “Спитамен Банк”

Оппонирующая организация: Бохтарский государственный университет имени Носири Хусрав

Защита диссертации состоится «27» марта 2026 года в 14:00 часов на заседании диссертационного совета 6D.KOA-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете. Адрес: 734067, С. Душанбе, ул. Нахимова, 64/14 E-mail: faridullo72@mail.ru; телефон научного секретаря: (+992) 935730010.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в библиотеке Таджикского государственного финансово-экономического университета и на официальном сайте www.oldtgfeu.tj.

Автореферат разослан «__» _____ 2026 года.

**Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук**



Убайдуллоев Ф. К.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Переход Республики Таджикистан к рыночной экономике привел к необходимости модернизации и реструктуризации всех секторов экономики страны, включая модернизацию рынка банковских услуг. В связи с этим, в годы государственной независимости Республики Таджикистан все большее значение приобрела интеграция рыночных отношений и рыночных процессов, широкое использование современных банковских услуг в экономике и тем самым обеспечение социально-экономического развития страны.

Очевидно, что одним из ключевых факторов современной экономической системы страны является координация развития рынка банковских услуг с приоритетными направлениями экономики. В связи с постоянно растущим спросом на банковские услуги необходимость снижения уровня банковских рисков, а также уменьшения количества рискованных операций требует полной реструктуризации и реформирования процесса банковской деятельности. Кроме того, структурные изменения на рынке банковских услуг с учетом уровня потребностей населения требуют достоверной оценки и определения возможных взаимовыгодных методов развития экономики.

Сложившаяся сегодня в результате существующих проблем на рынке банковских услуг экономическая ситуация в Республике Таджикистан, связанная с предоставлением современных банковских услуг, операциями с платежными картами, кредитными операциями и т. д. обусловила необходимость проведения дальнейших научных исследований.

Как отмечено в подпункте 5.3, финансовый сектор Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года (НСР-2030): «финансовый сектор Таджикистана в 2030 году – современная быстрорастущая система конкурентоспособных финансовых учреждений, способная предоставлять потребителям различные качественные и инновационные финансовые услуги и продукты, создающая благоприятные условия для устойчивого развития национальной экономики и устойчивая к воздействию внешних потрясений»[2]

Реализация мер, предусмотренных в НСР-2030, позволит "повысить конкурентоспособность финансовых учреждений с учетом либерализации рынка финансовых услуг в рамках обязательств ВТО и обеспечить общую финансируемость национальной экономики до 55-70 процентов доли ВВП, в том числе за счет увеличения доли банковских кредитов до 40-50 процентов доли ВВП» [2].

Кроме того, в главе 5 подпункта 7 Среднесрочной программы развития Республики Таджикистан на 2021-2025 годы предусмотрено следующее: «..сегодня на финансовом рынке Республики Таджикистан преобладает банковская система, на нее приходится более 96 процентов финансовых активов. С целью систематической оценки макроэкономической и финансовой стабильности страны, анализа совокупных рисков финансовой системы и принятия своевременных мер по обеспечению стабильности финансовой

системы функционирует Национальный Совет финансовой стабильности» [1]. При этом с учетом актуальности банковской системы и её эффективной роли в социально-экономическом развитии страны была разработана и реализована «Стратегия денежно-кредитной и валютной политики Республики Таджикистан на 2016-2020 годы». В продолжении программы указано «...В последние годы широкое использование инструментов обслуживания и современных платежных технологий, включая мобильный банкинг, интернет-банкинг, QR-коды и электронные переводы денежных средств, улучшило доступ к банковским услугам» [3], что делает актуальность темы более очевидной в условиях развития цифровой экономики.

Следует отметить, что недостаточное изучение процесса повышения конкурентоспособности коммерческих банков, в частности, кредитных организаций, отсутствие на должном уровне разработки нормативно-методических принципов и методов оказания банковских услуг и кредитных организаций в стране делает актуальность темы более очевидной.

Выбранная тема научной диссертации считается очень важной так как посвященная организационно-экономическим аспектам повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики на примере кредитных организаций. Дополнительное значение исследования обусловлено необходимостью решения ряда организационных, экономических и правовых вопросов повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики с учетом их особенностей как фактора реализации принципов цифровой экономики и, таким образом, улучшения реальной социально-экономической ситуации в стране. Это связано с тем, что при повышении конкурентоспособности коммерческих банков улучшается качество банковских услуг в стране, обеспечивается устойчивое социально-экономическое развитие общества и государства.

Степень изученности темы исследования. Вопрос формирования и развития рынка банковских услуг как нового процесса в сегодняшних условиях изучается и обсуждается учеными и исследователями. Данная проблема в Республике Таджикистан изучается таджикскими учеными. В частности, Абдуллоев А. Б. [7], Ашуров Г. Д [10], Ашуров Н. [11], Бердиев, Р. Б. [12], Ганиев Р. Г. [13], Гаюров Г. Х. [15], Досиев М. Н. [16], Имомализода Б. Б. [18], Мирзоев С.С. [23], Саидмуродов Л. Х. [27], Сайфуллозода С. [28], Улугходжаева Х. Р. [23], Умаров Х. У. [37], Хайрзода Ш. К. [39], Холахмади С. [7], Холматов М. М. [40], Хаёев К. А. [41], Джабборов А. [7], Джураев Б. М. [43], Ш. Рахимзода [26], Шарипов Б. М. [46] и другие проводили анализы по этому вопросу и публиковали результаты в статьях и других научно-популярных исследованиях.

Что касается анализа банковской системы и современных банковских услуг как категории экономического развития наблюдались работы большинства известных ученых экономической науки таких, как А. Эгноватов, А. Р. Альшина, Р. А. Кох, С. Питер. Г. Балабанов, П. Самуэльсон, М. А. Пессель, Н. И. Валенцева, В. Черкасов, Д. Мамонова, Ю. С. Масленченков, Г.

С. Панова, В. Т. Севрук, Н. Э. Соколинская, Э. А. Уткин, Ж. Матук и др. Развитию банковской системы и развитию кредитных организаций в условиях цифровой экономики посвящены труды Коробовой Г. Г., Ефимова Л. Г., Евтянова Д. В., Крюкова А. А., Киселевич Ю. В., Котова А. В. и др. Отдельные аспекты деятельности коммерческих банков и кредитных организаций в условиях развития цифровой экономики отражены в научных трудах российских ученых, таких как Е. Е. Хорошилов, Ю. В. Савушкина, М. В. Журавлев, Л. С. Бадак, Ю. С. Кудашева, Н. П. Казаренкова, Д. В. Бахтин, Т. С. Петришева, М. Шапошников, В. С. Краюшкин, Е. А. Шевченко, Л. В. Казарова, К. И. Стец. и др.

Выбор темы и цели данной научной работы основывается на необходимости развития деятельности банковской системы на примере кредитных организаций Республики Таджикистан и повышения их конкурентоспособности в условиях формирования и развития цифровой экономики.

Несмотря на глубину научных исследований, не удалось в полной мере изучить ряд теоретических и практических вопросов, связанных с конкурентной деятельностью коммерческих банков и кредитных организаций в условиях формирования цифровой экономики, а также их роль в устойчивом социально-экономическом развитии страны и повышении уровня жизни населения. На нынешнем этапе устойчивого развития экономики страны и в период государственной независимости, в том числе с целью достижения стратегических целей Республики Таджикистан, в частности совершенствования и развития цифровой экономики, 2025-2030 годы объявлены «Годами развития цифровой экономики и инноваций» и с целью повышения конкурентоспособности коммерческих банков, возникает необходимость решения вышеупомянутых проблем.

Таким образом, исследование данных вопросов, определение их теоретического и практического значения, а также необходимость поиска методов совершенствования механизма банковского обслуживания в коммерческих банках привели к выбору темы диссертации, ее целей и задач.

Связь исследования с программами (проектами) и научными темами.

Основные результаты исследования согласуются с посланиями президента Республики Таджикистан, Лидера нации уважаемого Эмомали Рахмона Маджлиси Оли Республики Таджикистан, Национальной стратегией развития Республики Таджикистан (НСР) на период до 2030 года, Среднесрочной программой развития Республики Таджикистан (СПР) на 2021-2025 годы, Законом Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана», Законом Республики Таджикистан «О банковской деятельности», Законом Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц», инструкцией НБТ №192 «О порядке и правилах проведения валютных операций - реализации товаров, выполнении работ и оказании услуг в иностранной валюте в Республике Таджикистан», инструкцией НБТ №168 «О порядке использования иностранной валюты на территории Республики

Таджикистан», инструкцией НБТ №175 «О предельных ставках открытых валютных позиций и порядке их исчисления для кредитных финансовых организаций», а также с данными кредитных организаций.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель исследования. Теоретическое обоснование и определение организационно-экономических аспектов повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях формирования цифровой экономики, а также разработка рекомендаций и предложений по развитию кредитных организаций в современных условиях.

Задачи исследования. Для достижения поставленной цели в научном исследовании были разработаны и решены следующие задачи:

➤ научное исследование теоретических аспектов и развития цифровой экономики, а также определение ее роли в устойчивом развитии коммерческих банков;

➤ рассмотрение концепции и сущности организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций с учетом оценки анализа мирового опыта повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики;

➤ оценка текущего состояния коммерческих банков страны в условиях перехода к цифровой экономике и определение факторов, влияющих на их уровень и качество в кредитных организациях, а также определение организационно-экономических механизмов предоставления банковских услуг в Республике Таджикистан с учетом широкого использования цифровых технологий;

➤ оценка внедрения современных инновационных технологий в развитие деятельности коммерческих банков и предоставление практических рекомендаций, направленных на повышение конкурентоспособности кредитных организаций в условиях перехода к цифровой экономике.

Объектом исследования выбрана деятельность коммерческих банков на примере кредитных организаций Республики Таджикистан в качестве элемента влияния на развитие цифровой экономики.

Предметом диссертационного исследования являются социально-экономические и организационные отношения, которые возникают между коммерческими банками и кредитными организациями в условиях развития цифровой экономики и обеспечивают эффективность экономических процессов в стране.

Гипотеза исследования. В качестве исходной научной гипотезы исследования было предложено положение, что в случае научного обоснования повышения конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций Республики Таджикистан и его эффективности путем определения основных влияющих факторов на развитие банковской системы, опыт развитых зарубежных стран в сфере банкинга будет использоваться эффективно. Также повышение конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций как основного элемента развития цифровой

экономики в стране становится возможным путем совершенствования регулирования и государственной поддержки банковской системы в условиях формирования цифровой экономики.

Теоретико-Методологические основы исследования включают совокупность концепций и закономерностей, теоретических понятий, фундаментальных и практических подходов, средств методологического исследования, а также методов сбора и анализа данных. Они являются основой для научного исследования, анализа, разработки и обоснования практических рекомендаций по повышению конкурентоспособности коммерческих банков в условиях формирования цифровой экономики.

Методы исследования. Диссертационное исследование проводилось на основе использования научных обобщений, исторических, аналитических, сравнительных, обобщающих, резюмирующих методов, а также логических выводов, моделирования и представления гипотез и методов диагностики. В частности, для определения особенностей развития банковской деятельности и оказания банковских услуг кредитными организациями в условиях формирования цифровой экономики были использованы методы факторного, экономико-Математического и социального исследования.

Источник информации. В качестве основных источников данных были использованы ежегодные послания и выступления Президента Республики Таджикистан на различных уровнях в отношении финансовых учреждений, в том числе коммерческих банков и кредитных организаций в условиях формирования цифровой экономики, нормативные правовые акты Республики Таджикистан, различная экономическая литература, материалы агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан и Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан, Национального банка Таджикистана, материалы официальных сайтов коммерческих банков и кредитных организаций, результаты научных исследований и интернет-источники.

Методологическая и теоретическая основа диссертационного исследования сформирована работами отечественных и зарубежных ученых и экономистов, которые раскрыли закономерности формирования и развития банковской деятельности и услуг кредитных организаций. В ходе исследования были использованы работы отечественных экономистов по развитию деятельности коммерческих банков и кредитных организаций, статистические данные Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, годовые отчеты Национального банка Таджикистана, годовые отчеты Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан, Государственного комитета по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан, материалы международных и республиканских конференций и семинаров, интернет-ресурсы, личные наблюдения автора и др.

База исследования. Диссертационная работа выполнена на кафедре финансов и страхования Таджикского национального университета в 2022-2025 годах.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в определении организационно-экономических аспектов повышения конкурентоспособности коммерческих банков и выражается в обосновании теоретических и методологических положений реформы банковской системы на примере кредитных организаций в условиях развития цифровой экономики. Полезными и важными результатами исследований, которые проясняют научную новизну и раскрывают содержание диссертации, являются:

1. В диссертации исследованы научно-теоретические основы концепции цифровой экономики и определены как основной фактор устойчивого развития коммерческих банков и кредитных организаций. Автором определены основные принципы и методы развития цифровой экономики на основе изучения научной литературы и мирового опыта, продемонстрированы ее положительное влияние на развитие деятельности банков, кредитных организаций и национальной экономики в целом.

2. Рассмотрены понятие и сущность организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций с учетом аналитической оценки мирового опыта коммерческих банков в условиях цифровой экономики. Автор подробно изложил концепцию организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков на основе изучения теоретических наук исследователями как активного элемента реализации цифровой экономики.

3. Проведен анализ современного состояния коммерческих банков на примере кредитных организаций Республики Таджикистан в условиях перехода к цифровой экономике. Автор определил факторы, влияющие на уровень и качество операций коммерческих банков, а также выявил совершенствование их организационно-экономических механизмов в Республике Таджикистан с учетом широкого использования цифровых технологий.

4. В диссертации разработано применение инновационных технологий в развитии услуг кредитных организаций в условиях формирования цифровой экономики. Автор также предложил уточнить роль банковских инноваций, которые будут полезны в процессе перехода к цифровой экономике. Кроме того, были обоснованы и представлены практические рекомендации по повышению конкурентоспособности кредитных организаций в условиях перехода на цифровую экономику.

Положения, выносимые на защиту:

1. Исследованы теоретические аспекты концепции цифровой экономики, и определена как ключевой элемент развития деятельности коммерческих банков и кредитных организаций;

2. С учетом оценки анализа мирового опыта деятельности коммерческих банков в условиях цифровой экономики рассмотрены понятие и сущность

организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций;

3. Проведен анализ современного состояния коммерческих банков на примере кредитных организаций Республики Таджикистан в условиях перехода к цифровой экономике, обосновано совершенствование их организационно-экономических механизмов в Республике Таджикистан с учетом широкого использования цифровых технологий;

4. Определена роль инновационных технологий в развитии услуг кредитных организаций и даны практические рекомендации по повышению конкурентоспособности кредитных организаций в условиях перехода к цифровой экономике.

Теоретическая значимость исследования выражается в том, что теоретико-Аетодические положения, выводы и рекомендации, представленные в диссертации, могут быть использованы при совершенствовании процесса деятельности коммерческих банков, особенно кредитных организаций в Республике Таджикистан, в условиях перехода на цифровую экономику. Положения и предложения диссертации могут быть использованы при совершенствовании регулирования деятельности кредитных организаций, а также при применении принципов цифровой экономики.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования полученных научных результатов коммерческими банками, особенно кредитными организациями, при разработке, подготовке и принятии нормативно-правовых актов в направлении банковской политики страны в условиях формирования и развития цифровой экономики, а также в использовании материалов исследования в ходе лекционных занятий.

Степень достоверности результатов диссертации подтверждается проведением экспериментов, анализа, накоплением достаточного объема исследовательского материала в ходе проведения исследования, рассмотрением и обработкой статистических показателей результатов исследования, а также изданием на должном уровне публикаций, статистической обработкой результатов исследования и докладов на научно-практических конференциях. Представленные выводы и рекомендации основаны на научном анализе результатов теоретических и практических исследований.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Диссертационное исследование соответствует следующим пунктам паспорта реестра специальностей Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан по специальности 5.2.17-Финансы, денежное обращение и кредит, пунктам: 10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики; 10.2. Проблемы обеспечения институциональной основы развития банковского сектора и его взаимосвязи с НБТ; 10.3. Проблемы обеспечения согласованности между денежно-кредитной системой, макро политикой и микро управлением в отношении развития банковской системы Республики Таджикистан; 10.14. Разработка подходов к оценке портфеля активов банков Таджикистана и направлений повышения

эффективности портфеля; 10.17. Функционирование ведомственной системы коммерческих банков; 10.23. Проблемы развития кредитных небанковских организаций. 11.8. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов.

Личный вклад соискателя ученой степени в исследование. Диссертационная работа является результатом самостоятельной научной работы автора, научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные и обоснованные в диссертационной работе, были выполнены автором самостоятельно на основе проведения исследования практики развития деятельности коммерческих банков и малых кредитных организаций на республиканском уровне. Аналитическая часть диссертации основана на обработке данных Национального Банка Таджикистана, Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, отчетов коммерческих банков и кредитных организаций Республики Таджикистан.

Полученные автором результаты и основные рекомендации были разработаны на основе проведенных исследований и внедрены в практическую деятельность Национального Банка Таджикистана, Министерства финансов Республики Таджикистан, Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан, а также коммерческих банков и кредитных организаций в Республике Таджикистан.

Апробация и реализация результатов исследования. Основные положения и научные выводы диссертационного исследования были представлены на международных научно-практических конференциях Таджикского государственного университета права, бизнеса и политики на темы “Роль и влияние банковского кредита на социально-экономическое развитие страны в условиях цифровизации экономики” (в 2025 году), республиканской научно-практической конференции Академии государственного управления при Президенте Республики Таджикистан на темы “Банковский кредит как фактор, влияющий на развитие национальной экономики в условиях формирования «зеленой экономики»” (в 2025 году) и «Роль банковских инноваций в повышении качества услуг кредитных организаций (2025 год)», а также обсуждались и утверждались на международных и республиканских конференциях. Основные положения диссертационного исследования обсуждались в виде докладов на университетских, республиканских и международных научных конференциях, симпозиумов и семинарах.

Отдельные положения диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе в высших учебных заведениях при обучении студентов по дисциплинам “Финансы и кредит”, “Деньги, кредит, банк”, “Микрофинансирование”, “Банковская деятельность” и др.

Публикации по теме диссертации. По теме диссертации опубликовано 11 научных статей, в том числе 3 статьи в рецензируемых изданиях, рекомендованных ВАК при Президенте Республики Таджикистан.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, девяти подразделов, заключения и списка использованной литературы, размещенных на 178 страницах компьютерной печати, содержит 22 таблицы и 18 рисунков. Список используемой литературы насчитывает 214 наименований.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Во введении излагаются актуальность темы исследования, цель и задачи, а также обосновываются теоретические, методологические основы, объект и предмет исследования.

В первой главе рассматриваются теоретические основы, понятие и сущность организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков, а также изучается мировой опыт повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики.

В условиях глобализации экономики и налаживания международных социально-экономических отношений необходимо и выгодно эффективно использовать цифровую экономику как уникальный проект. Кроме того, следует отметить, что в нынешних условиях информация, предоставляемая в цифровом виде, становится качественной и своевременной для внутренних и внешних пользователей, что позволяет эффективно использовать время и прозрачность информации в процессе деятельности всех отраслей и предотвращает действия коррупционного характера.

С учетом этого правительство Республики Таджикистан проводит значительную работу в этом направлении. С целью достижения поставленных целей поэтапно реализуется процесс внедрения цифровой экономики в стране. Этот шаг получил новый импульс благодаря посланию Президента Республики Таджикистан Маджлиси Оли страны от 28 декабря 2024 года. В частности, глава государства подчеркнул «что...министерствам экономического развития и торговли, юстиции, финансов, Агентству по инновациям и цифровым технологиям, Национальному банку, службе связи, таможне, налоговому комитету и другим министерствам и ведомствам обеспечить предоставление правовых и организационных основ, государственное регулирование, финансирование создания инфраструктуры цифровой экономики, а также взаимосвязь участников цифрового предпринимательства и электронной торговли» [5].

В то же время, глава государства предложил в целях ускорения инновационных процессов и более эффективного использования цифровых технологий «...2025-2030 годы объявить «Годами развития цифровой экономики и инноваций» и одновременно внедрить в образовательную систему учреждений всех уровней профессионального образования подход к подготовке программистов и других специальностей, необходимых для развития цифровой экономики и программирования» [5].

При этом следует отметить, что внедрение цифровой экономики в деятельность коммерческих банков является необходимым императивом и может повысить их позиции на финансовом рынке. Кроме того, он обеспечивает конкурентоспособность банка внутри страны и за рубежом. В

связи с этим автор рассмотрел значимость и пути развития цифровой экономики на основе изучения ее теоретических и методологических основ и представил на рисунке 1:

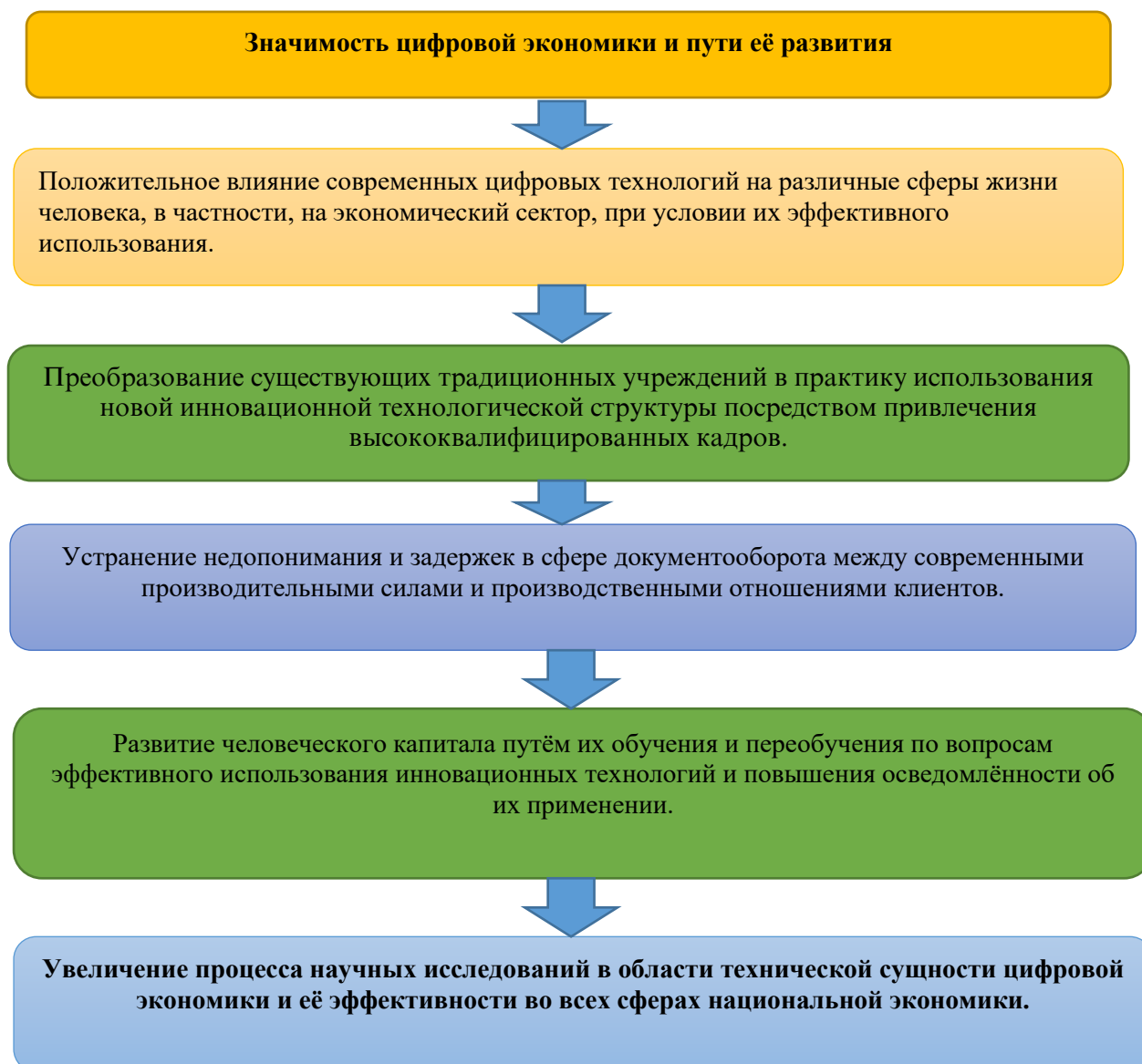


Рисунок 1. Значимость цифровой экономики и пути ее развития

Источник: составлено автором на основе литературы [16].

Из представленных данных следует, что в случае внедрения новейших цифровых технологий для увеличения инвестиционных ресурсов обеспечивается устойчивое развитие экономики, повышение финансовой грамотности населения, а также устойчивое развитие цифровой экономики, в том числе в коммерческих банках и кредитных организациях, качественные и своевременные финансовые операции.

Имея это в виду, автор диссертации представил на рисунке 2 схему формирования и развития цифровой экономики, которая может оказать положительное влияние на процесс ее реализации.



Рисунок 2. Формирование и развитие цифровой экономики

Источник: разработано автором на основе литературы [16].

При этом следует отметить, что совершение коррупционных действий уменьшается. Имея это в виду, стоит отметить, что с течением времени и быстрым развитием науки и техники с использованием специальных средств информационных систем и современных инновационных технологий использование бумажных носителей трансформируется в электронное управление, налаживается процесс управления документами и финансовыми операциями.

При этом следует отметить, что в процессе цифровизации экономики в современных условиях используются специализированные локальные и корпоративные сети, что может положительно сказаться на своевременной обработке информации и ее передаче между внутренними и внешними пользователями. Особенности цифровой экономики ориентированной на социально-экономические отношения страны приведены в таблице 1.

Таблица 1. Социально - ориентированные характеристики цифровой экономики

Особенности цифровой экономики	Пояснение и разъяснение особенностей
Вовлечение общества в процесс цифровизации экономики	Возможности цифровой экономики (доступ к интернету, цифровые технологии, приобретение и расширение цифровых навыков) должны быть доступны для всех слоев населения, чтобы избежать возникновения цифрового неравенства и социального неравенства.
Трудовые отношения	Цифровая экономика влияет на организацию трудовых процессов и трудовых отношений. Социально ориентированный подход направлен на создание справедливых и достойных условий труда, защиту прав работников, обеспечение социальной защиты и переподготовку рабочей силы для адаптации к цифровым изменениям.
Уровень и качество жизни	Цифровая экономика должна способствовать улучшению качества жизни населения, что включает в себя облегчение доступа к образованию, здравоохранению, культурным и спортивным мероприятиям, государственным услугам и другим компонентам социального пакета, а также разработку цифровых решений и инноваций, которые улучшают качество жизни людей.
Просвещенное общество	Социально-ориентированный подход подчеркивает важность образования, науки и инноваций для развития цифровой экономики. Он подчеркивает важную роль разработки учебных программ, которые учитывают потребности в цифровизации и генерируют цифровые профессиональные компетенции.
Защита данных и конфиденциальность	Подход социальной ответственности включает в себя безопасность данных, защиту конфиденциальности и этические практики, которые работают вместе, чтобы предотвратить злоупотребление информацией.

Источник: составлено автором на основе литературы [6].

Стоит отметить, что в банковской сфере аппаратное обеспечение процесса цифровизации экономики направлено на повышение качества работы всех операций хозяйствующих субъектов.

В связи с этим автор раскрыл несколько определений цифровой экономики в ходе научных исследований и в результате изучения отраслевой литературы, которые были предложены учеными и исследователями, некоторые из них изложены в таблице 2.

Таблица 2. - Взгляды некоторых отечественных и зарубежных ученых на концепцию цифровой экономики

Авторы	Понятие цифровой экономики
А.А. Крюкова, Ю.А. Мехаленко	«Цифровая экономика охватывает различные секторы экономики, технические достижения и информационные сети и системы»[21].
Г.А. Гасанов, Т.А. Гасанов	«Цифровая экономика – институциональная система групп в экономике, ориентированная на передовые и прогрессивные технологические достижения, в первую очередь цифровые информационно-коммуникационные технологии, и реализация направлений, повышающих эффективность общественного производства и способствующих экономическому развитию в повышении уровня и качества жизни населения»[14].

В.К. Крутиков	«Цифровая экономика не является отдельной отраслью, она, по сути, дает возможность развивать качественные сферы бизнеса, торговли, транспорта, производства, образования, здравоохранения, государственного управления, коммуникации с населением, создавая новую ветвь развития государства, экономики и общества»[20].
Ф.Мирзоахмедов, Н. Сафоев	«Цифровая экономика-это динамичная экономическая инновация, которая охватывает широкое применение информационных и коммуникационных технологий во всех видах экономической деятельности и общественной жизни, возможность повышения эффективности и конкурентоспособности отдельных компаний и качества жизни населения»[22].
В. Усман	«Цифровая экономика-это экономика, деятельность которой основана на применении компьютерно-цифровых технологий и торговли через всемирную паутину-Интернет, »[48].
Е.В.Наливайченко	«Цифровая (электронная) экономика (англ. digital economy) - технологическая экономика нового поколения, в которой основным фактором экономической деятельности являются цифровые (электронные) технологии и услуги »[24].
Д.В. Евтянова, М.В.Тиранова	«Цифровая экономика-это автоматизация управления хозяйствами на основе передовых информационных технологий, механизм, который закладывает основу для информационной эффективности, управления производственными системами »[17].
О.В. Чистякова, А.В. Бабкин	«Цифровая экономика-это глобальная экономическая и социальная сеть, управляемая информационно-компьютерными технологиями, которая расширяет возможности установления связей между компаниями, банками, правительством и населением, устраняя традиционные связи посредников, в том числе в сделках купли-продажи, кредитовании, аренде, уплате налогов, взыскании штрафов, других расчетах и платежах»[42].
А. Энговатов	«Цифровая экономика-это использование новых методов: обработки, хранения, передачи данных с помощью технологии цифрового обмена [6].
Н. Г. Шарипов	Цифровая экономика-это современная цифровая инновация, которая с помощью инновационных технологий обеспечивает развитие коммерческих банков и их конкурентоспособность на финансовом рынке. [47].

Источник: составлено автором на основе отраслевой литературы.

В связи с этим из мнений исследователей становится ясно, что если в учреждении или банке осуществляется процесс обеспечения современных инновационных технологий с целью развития цифровой экономики, то эти оснащенные устройства нуждаются в различной сборке и программном обеспечении.

Далее автор диссертации исследовал особенности конкурентоспособности коммерческих банков и методы их оценки в условиях развития цифровой экономики, в частности, отметил, что в условиях формирования цифровой экономики одним из факторов развития банковской системы в стране является повышение конкурентоспособности коммерческих банков. При определении сущности конкуренции в банковском секторе следует отметить, что существуют различные понятия – банковская конкуренция, конкуренция в банковском секторе или рынке банковских услуг. Конкуренция в банковском

секторе-это взаимосвязь, посредством которой достигается максимальное получение прибыли и более полное удовлетворение потребностей клиентов.

На современном этапе одной из важных особенностей межбанковской конкуренции является то, что ее развитие должно быть установлено на необходимом и особом уровне в рамках реализации системы регулирования межбанковской конкуренции. Специфические особенности межбанковской конкуренции в условиях развития цифровой экономики представлены в таблице 3:

Таблица 3. - Специфические особенности межбанковской конкуренции в условиях развития цифровой экономики

Характерные особенности межбанковской конкуренции	Описание характеристик
В основном идет конкуренция между коммерческими банками	Основными субъектами этой конкуренции являются коммерческие банки и кредитные организации. То есть, при возникновении конкуренции между коммерческими банками, небанковские кредитные организации также принимаются во внимание.
Возникает на рынке конкретных продуктов денежных резервов	Банки предлагают определенное количество своих денежных резервов на рынке конкретных продуктов денежных резервов и определяют свою позицию
Географические аспекты межбанковской конкуренции	Межбанковская конкуренция ведется в отдельных регионах между коммерческими банками и различными кредитными организациями. То есть конкуренция существует только между банками определенного региона
Конкуренция в небольшом диапазоне	Между отдельными банками и банковскими услугами возникает конкуренция, охватывающая небольшой круг деятельности

Источник: составлено автором на основе литературы [49].

Из таблицы 3 видно, что межбанковская конкуренция имеет свои особенности. Также характерные особенности межбанковской конкуренции включают ее неразрывную связь с экономикой и политикой республики, при этом она характеризуется относительно жестким регулированием кредитных организаций государством. Даже создание кредитной организации создает множество препятствий для развития коммерческих банков, например, проблемы, связанные с уменьшением уровня минимального допустимого размера уставного капитала банка.

В ходе исследования выяснилось, что российский экономист Чуровский, С. Р. предложил общий метод конкурентной оценки, по нашему мнению, его эффективное использование не лишено интереса для коммерческих банков и микрокредитных организаций и который представлен автором на рисунке 3:

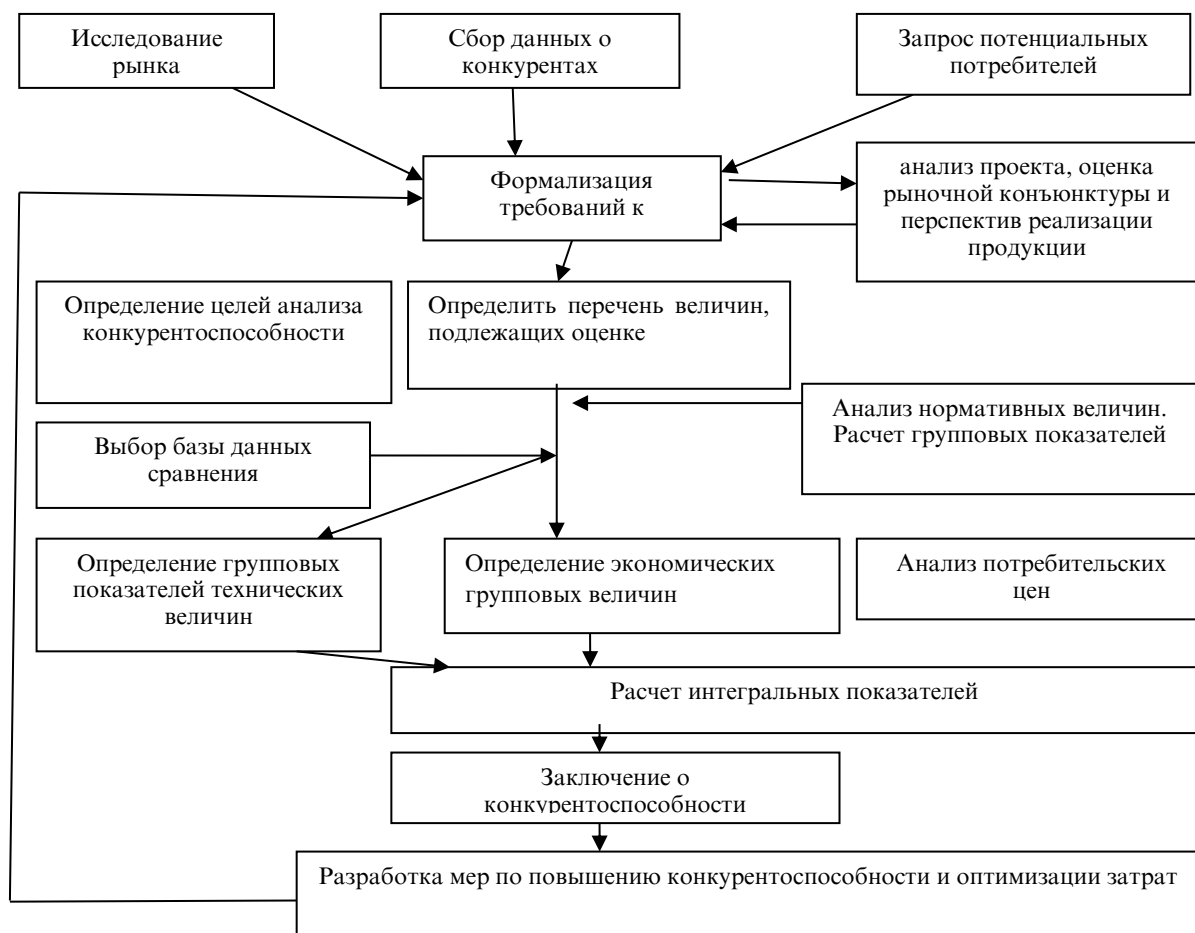


Рисунок 3. Общая оценка конкурентоспособности

Источник: составлено автором на основе литературных данных [44].

В связи с этим автор отметил, что мы можем согласиться с представленным исследователями мнением, поскольку предоставление банковских услуг высокого уровня и их выполнение по доступным ценам повышает интерес клиентов, одновременно повышая уровень конкурентоспособности коммерческих банков и кредитных организаций. То есть, одним из факторов повышения конкурентоспособности коммерческих банков и кредитных организаций является предоставление лучших банковских услуг и привлечение большего числа клиентов.

Таким образом, конкурентоспособность банка по сравнению с другими кредитными организациями может быть определена его способностью к прибыльности, рыночности и эффективности финансовой деятельности среди конкурентов с использованием современных методов.

В результате исследования автором для определения термина конкурентоспособность коммерческого банка были представлены мнения различных зарубежных ученых в таблице 4:

Таблица 4. Концепция конкурентоспособности коммерческого банка с точки зрения различных зарубежных ученых

Имя и фамилия автора	Описание термина конкурентоспособность
М. Портер	Конкурентоспособность коммерческого банка проявляется в использовании различных инструментов для продвижения своей деятельности наравне с существующими конкурентами.
Ю.А. Заруба	Конкурентоспособность коммерческого банка-это эффективная деятельность банка в процессе приобретения, поддержания и расширения рыночных позиций, которая предполагает способность банковского учреждения удовлетворять спрос потребителей на свои услуги и противостоять негативному воздействию внешней среды.
Н.С. Яшин	Считает, что конкурентоспособность коммерческого банка-это не что иное, как способность адаптироваться к условиям рыночной конкуренции в банковском секторе.
Р. Фатхутдинов	Конкурентоспособность коммерческого банка выступает как механизм, характеризующий степень удовлетворения спроса на банковские услуги по сравнению с существующими конкурентами.
Дж. Робинсон, Э. Чемберлин	Они считают, что конкурентоспособность коммерческого банка-это не только средство борьбы с конкурентами, но и развитие самого банка].
Дж. Шумпетер, П.Ромер	Конкурентоспособность коммерческого банка-это способность банка предоставлять новые условия для продажи банковских продуктов, создавать новые технологии и новые рынки.

Источник: составлено автором на основе литературных данных [9].

Таким образом, автор на основе анализа и изучения отраслевой литературы сделал вывод, что на необходимом уровне финансовая устойчивость банка определяет его конкурентоспособность, а также банк может целенаправленно вести свою регулярную деятельность против конкурентов.

На наш взгляд, в современных условиях роста и политической нестабильности, а также постоянно возникающих экономических кризисов обостряются проблемы, связанные с финансово-кредитной деятельностью, поэтому анализ перспективного зарубежного опыта и его эффективное использование имеют важное значение для повышения конкурентоспособности коммерческих банков. На основе международных статистических данных странами с крупнейшими банками считаются Китайская Народная Республика, США и Великобритания (Таблица 5).

Из таблицы видно, что среди стран с крупнейшими банками ведущей страной является Китайская Народная Республика, а инвестиции, показанные в таблице, состоят из основного капитала, сумм акционерного капитала, нематериальных активов и финансовых ресурсов, основной капитал направляется на снижение безопасности, при этом сокращая банковские убытки.

Таблица 5. - Перечень крупнейших банков зарубежных стран и их оборотный капитал

Занимаемая позиция в рейтинге	Список банков	Список стран	Базовый капитал банка (млрд. долл. США)
1	ICBC	КНР	541,020
2	China Construction Bank	КНР	455,400
3	Agricultural Bank of China	КНР	422,173
4	Bank of China	КНР	378,532
5	JP Morgan Chase	США	294,881
6	Bank of America	США	223,458
7	Citigroup	США	174,527
8	Bank of Communications	КНР	156,252
9	Wells Fargo	США	152,866

Источник: составлено автором на основе электронных материалов [50].

Также стоит отметить, что среди развитых зарубежных стран, в частности, европейских стран банковская система Китайской Народной Республики и США обеспечила наибольшую прибыльность и заняла первое место, финансовые показатели некоторых из них мы представили в таблице 6:

Таблица 6. - самые прибыльные банковские системы зарубежных стран

Список стран	Финансовый результат (млрд. доллар США)
Китайская Народная Республика	400,1
США	342,7
Канада	63,6
Великобритания	55,0
Франция	54,7
Япония	43,7
Испания	36,2
Австралия	34,5
Россия	31,6
Индия	30,6

Источник: составлено автором на основе электронных материалов [50].

Из показателей таблицы 6 видно, что банковская система Китайской Народной Республики по сравнению с другими странами имеет более высокую рентабельность равную 400,1 млрд. долл. США в отчетном году. Характерные особенности развития банковской системы Китая становятся очевидными в том, что в последние годы произошло снижение доли иностранного капитала в активах банков, усилилась конкуренция на рынке банковских услуг.

Анализ показал, что государство Сингапур является одним из крупнейших финансовых центров мира. В настоящее время, благодаря выгодному географическому положению, его называют «финансовой столицей Юго-Восточной Азии», что обусловлено, прежде всего, денежно-кредитной политикой государства по привлечению капитала от коммерческих банков. По

официальным данным, в настоящее время в Сингапуре действуют 117 иностранных коммерческих банков и 6 региональных местных банков, большинство из которых полностью универсальны и предоставляют банковские услуги физическим и юридическим лицам [51].

В процессе исследования было установлено, что «...начало реформирования банковской системы государства Сингапур берет свое начало с конца XX века, когда Центральный банк Сингапура-Аонетарное управление Сингапура (MAS) приступило к осуществлению мер по либерализации банковской системы, в том числе упрощению выдачи лицензий на банковские услуги, в первую очередь, иностранным банкам, а также ограничению владения иностранными акциями в местных банках с 40 до 32 процентов, что стало следующим устойчивым шагом в процессе повышения конкурентоспособности коммерческих банков» [51].

Банки, которые предоставляют услуги физическим лицам и государственным учреждениям, в свою очередь, делятся на четыре основные группы, как указано на рисунке 4:



Рисунок 4. Структура внешнеторговых банков в государстве Сингапур

Источник: составлено автором на основе электронных материалов [51].

Вдобавок, проведение реформ по преобразованию большинства банков в оптовые банки, в то же время, привело к значительному повышению уровня конкурентоспособности сингапурских банков.

Кроме того, в целях консолидации банковского сектора были консолидированы некоторые небольшие местные банки, что значительно

снизило уровень риска и повысило финансовую устойчивость банковской системы страны.

В ходе исследования автор изучил ситуацию с коммерческими банками Швейцарии. Выяснилось, что финансовая стабильность и конкурентоспособность швейцарских коммерческих банков также установлены на должном уровне, и нет никаких сомнений в их устойчивом развитии.

Шапошников. М., считает, что «повышение конкурентоспособности швейцарских банков определяется, прежде всего, либерализацией банковского сектора, а также диверсификацией деятельности с целью удовлетворения растущего спроса клиентов и увеличения объема чистой прибыли» [45].

В частности, автор отмечает, что «в деятельности швейцарских коммерческих банков наблюдается индивидуальный подход к клиенту и предоставление консультаций для сотрудничества. Кроме того, созданы виртуальные сервисы, позволяющие в случае временного банкротства клиента продлить срок кредитного договора или отсрочить выплаты процентов, что является одним из способов поддержки и стимулирования клиентов» [45].

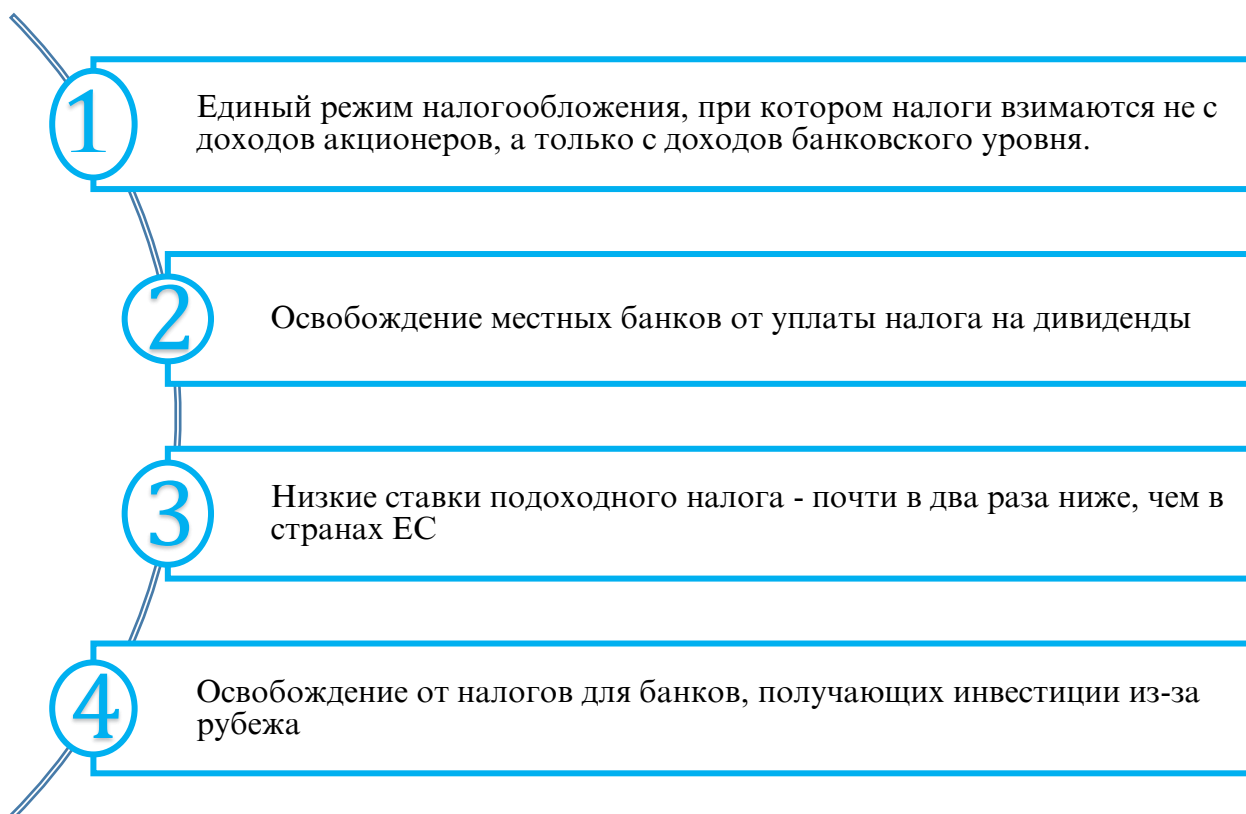


Рисунок 5. Налоговые льготы для повышения конкурентоспособности коммерческих банков в Сингапуре

Источник: составлено автором на основе литературы [38]

По мнению автора, изучение опыта повышения конкурентоспособности швейцарских банков в условиях глобализации экономики является полезным для модернизации и полноценного развития банковской системы Республики Таджикистан в условиях цифровизации экономики. Поскольку швейцарская банковская система значительно развита по сравнению с другими мировыми

банками, она обладает достаточным опытом для повышения конкурентоспособности.

В ходе исследования автор исследовал и изучил банковскую систему Республики Казахстан. В ходе исследования выяснилось, что крупнейшим банком в Республике Казахстан на 1 января 2025 года является Халик банк с капиталом 3,07(Т) триллиона тенге. На втором месте оказался Kaspi Bank с капиталом в 1,03(Т) триллиона тенге, а на третьем - Jusan Bank с капиталом в 849,5(Т) миллиарда тенге. Текущие данные о состоянии банковской системы страны опубликованы в феврале 2025 года (см. таблицу 6)

По данным агентства по регулированию и развитию финансового рынка Казахстана, в общей структуре банковской системы страны зарубежные операции осуществляют 12 банков, в том числе 9 дочерних банков. Активы всей банковской системы Республики Казахстан в 2024 году выросли на 19,7% до 61,6 трлн тенге, в основном за счет роста кредитного портфеля на 20,0% [8].

Таблица 7. - Финансовые показатели некоторых банков Республики Казахстан до февраля 2025 года

Список банков	Капитал банка (тыс. Тенге)	Рост с начала 2025 года (тыс.тенге)
Халык Банк	3069973539	42510207
Kaspi Bank	1028115266	3202904
Жусан Банк	849497944	7919729
Отаси Банк	709567113	21401702
Банк Центр Кредит	624482977	23138751
Forle Bank	561536623	35422903
Европейский Банк	412760523	15318162

Источник: составлено автором на основе литературы [8].

В ходе изучения и обзора выяснилось, что казахстанские банки быстро адаптируются к новым технологиям и эффективно используют современные цифровые технологии в процессе своей финансовой деятельности. Основными двигателями использования цифровых технологий в банковском секторе являются доступный интернет, скорость каналов передачи информации, растущее проникновение услуг связи и наличие высококвалифицированных специалистов в области информационных технологий, что было должным образом реализовано в Республике Казахстан.

В процессе исследования из зарубежного опыта стало ясно, что коммерческие банки, которые предоставляют клиентам широкий спектр своевременных и качественных услуг за счет использования современных инновационных технологий, несомненно, имеют преимущество и превосходство перед банками с ограниченным спектром услуг и на этом заработали солидную репутацию.

Во второй главе анализируется и оценивается современное состояние развития банковских услуг кредитных организаций в условиях перехода к цифровой экономике, в этой главе оценивается современное состояние банковских услуг в кредитных организациях Республики Таджикистан в условиях перехода к цифровой экономике, факторы, влияющие на уровень и

качество банковских услуг в кредитных организациях и роль инновационных технологий в развитии банковских услуг в кредитных организациях.

Имея это в виду и исходя из достаточного количества коммерческих банков, мы решили в своей научной диссертации провести анализ ряда коммерческих банков и финансовых кредитных организаций и определить их текущее состояние. Имея это в виду, мы в первую очередь оценили кредитный портфель финансовых кредитных организаций, полученные нами результат представлены в таблице 8:

Таблица 8. - Качество кредитного портфеля кредитно-финансовых организаций РТ (млн. сомони)

Классификация кредитов	2020	2021	2022	2023	2024	Разница 2024/2020 (+,-)	Тенденция 2024/2023 (+,-)
Всего	10 882,5	11 970,4	13 577,6	17 844,8	21 377,7	10495,2	3 532,1
Активные	8 336,7	10 363,6	11 946,7	15 606,2	19 856,3	11519,6	4 250,1
Пассивные	2 545,8	1 606,8	1 630,9	2 238,6	1 521,4	-1024,4	-717,3
Удельный вес пассивных кредитов	23,4%	13,4% -	12,0%	12,5 %	7,1%	-16,3	-5,4 б.ф.
Удельный вес пассивных кредитов (нетто)	2,9%	1,1%	-0,6%	0,0%	0,9%	-2	0,9 б. ф.

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [27].

Из показаний таблицы 8 становится очевидным, что кредитный портфель кредитных финансовых организаций Республики Таджикистан в 2024 году составил 21 377,7 млн. сомони, что по сравнению с 2020 годом больше на 3532,1 сомони и имеет положительную тенденцию. В частности, активные кредиты в 2024 году составили 19856,3 млн. сомони, по сравнению с 2020 годом они увеличились на 4250,1 млн. сомони.

В продолжение исследования автор выборочно проанализировал текущее состояние некоторых коммерческих банков, в том числе:

ОАО «Ориёнбанк» - один из старейших банков республики. В апреле 1991 года «Таджикпромстройбанк» был преобразован в акционерную организацию, а 29 декабря 1991 года он был преобразован в акционерно — коммерческий банк промышленности и строительства Таджикистана «Ориёнбанк», зарегистрированный Национальным Банком Таджикистана и имеющий специальную лицензию № 1. С 5 апреля 2002 года АКБПСТ «Ориёнбанк» был преобразован в Открытое акционерное общество «Ориёнбанк» [36].

Таблица 9. Финансовые показатели ОАО «Ориёнбанк» за 2020-2024 годы (в млн. сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	Разница(+,-) 2024/2020
Активы	4 034,2	4 067,1	4 588,2	5 287,3	5 349,5	1315,3
Наличные	374,6	400,9	955,0	2 089,8	1 918,9	1544,3
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	689,2	929,7	1 127,9	468,3	508,8	-180,6
Ценные бумаги и инвестиции	3,5	3,5	3,5	3,5	0,2	-3,3
Кредиты, лизинг и овердрафт	2 481,2	2 161,2	1 868,7	2 008,4	2 125,2	-356
Основные средства и нематериальные активы	442,3	439,6	529,4	534,7	574,3	132
Другие активы	43,4	132,2	103,8	182,6	222,1	178,7
Обязательства	3 114,3	3 040,8	3 452,8	4 038,7	3 963,8	849,5
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	89,2	105,8	77,2	36,1	39,3	49,9
Депозиты	1 815,8	1 249,0	1 829,2	2 383,7	1 920,6	104,8
Выпущенные ценные бумаги	1 028,4	1 630,0	1 471,7	1 580,6	1 967,9	939,5
Другие обязательства	180,9	56,0	74,6	38,2	36,0	-144,9
Балансовый капитал	919,9	1 026,3	1 135,5	1 248,6	1 385,8	465,9
Оплаченный капитал	484,9	625,3	625,3	625,3	625,3	140,4
Другие ресурсы	275,1	273,2	411,7	505,1	640,4	365,3
Прибыль за текущий год	160,0	127,7	98,4	118,2	120,1	-39,9
Обязательства и капитал	4 034,2	4 067,1	4 588,2	5 287,3	5 349,5	1315,3
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA, %)	4,9%	3,3%	2,1%	2,2%	2,2%	-2,7%
Рентабельность капитала (ROE, %)	17,4%	12,4%	8,7%	9,5%	8,7%	-8,7%
Чистый процентный доход (NIM, %)	24,5%	10,7%	10,4%	21,8%	26,2%	1,7%
Текущая ставка ликвидности (к-2.1, %)	63%	126%	132%	115%	111,6%	48,6%
Количество филиалов (единиц)	32	32	32	32	32	32

продолжение таблицы 9.

Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	237	233	244	265	258	21
Количество банкоматов (единиц)	87	94	111	153	172	85
Количество POS-терминалов (единиц)	155	145	140	189	270	115
Количество банковских карт (единиц)	147 401	241 323	252 291	297 708	334 581	187180

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30, 36].

В результате изучения и анализа было установлено, что активы ОАО «Ориёнбанк» в 2024 году составили на 5 349,5 млн сомони, по сравнению с 2020 годом больше на 1315,3 млн сомони. Обязательства Общества в 2024 году составили 3 963,8 млн сомони и по сравнению с 2020 годом увеличились на 849,5 млн сомони, большую часть из которых составляют выпущенные депозиты и ценные бумаги. Кроме того, балансовый капитал общества составил 1 385,8 млн сомони и получил положительную тенденцию на сумму 465,9 млн сомони, из которых 120,1 млн сомони составляет прибыль, полученная в 2024 году.

Из основных показателей деятельности общества стало известно, что рентабельность активов (ROA,%) и капитала (ROE,%) в 2024 году по сравнению с 2020 годом имела отрицательную тенденцию, а чистая процентная доходность (NIM,%) увеличилась на 1,7%. При этом следует отметить, что ставка ликвидности общества в 2024 году по сравнению с 2020 годом увеличилась на 48,6% [36]. (см. таблицу 9)

Кроме того, анализ таблицы 10 показал, что ОАО «Ориёнбанк» по состоянию на декабрь 2024 года имеет 32 филиала, 258 центров микрофинансового обслуживания, 172 банкомата, 270 POS-терминалов, выпустило 334 581 банковские карты и передало их клиентам, что свидетельствует о значительном вкладе общества в реализацию государственной политики в области цифровой экономики.

В ходе исследования автор диссертации изучил и проанализировал финансовую деятельность ОАО "Тавхидбанк".

Как стало известно, ОАО «Тавхидбанк» было переименовано в ОАО «Таухидбан» решением общего собрания акционеров с 12 июня 2019 года в связи с преобразованием в Исламский банк.

По данным НБТ, в соответствии со статьей 42 Закона Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана» и статьями 4, 10, 12 и 18 Закона Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» и очередным постановлением Правления Национального банка Таджикистана от 16 сентября 2019 года №116 Открытому акционерному обществу «Тавхидбанк» выдана лицензия на осуществление исламских банковских операций в национальной и иностранной валюте [33].

В результате исследования и анализа финансовых показателей ОАО «Тавхидбанк» было установлено, что в 2024 году активы общества составили 328,1 млн сомони, по сравнению с 2020 годом они увеличились на 190 млн сомони. Обязательства Общества в 2024 году составили 204,0 млн сомони, и по сравнению с 2020 годом увеличились на 154,8 млн сомони, из которых 97,2 млн сомони составляют депозиты, 47,2 млн сомони-платежи НБТ и кредитным финансовым организациям и 59,7 млн сомони-прочие обязательства. Кроме того, балансовый капитал общества составил 124,0 млн сомони и по сравнению с 2020 годом увеличился на 35,1 млн сомони.

Из финансовых показателей ОАО «Тавхидбанк» стало известно, что рентабельность активов (ROA, %) составила 0,8%, рентабельность капитала (ROE,%) составила 2,1%, а чистая процентная доходность (NIM,%) в 2024 году составила 65,8%, а норма ликвидности общества за 5 проанализированных лет регулярно показывала 5% [30]. (см. таблицу 10)

Таблица 10. - Финансовые показатели ОАО «Тавхидбанк» за 2020-2024 годы (в млн. сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	Разница(+,-) 2024/2020
Активы	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190
Наличные	13,8	24,8	55,3	13,5	26,9	13,1
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	56,2	68,4	23,7	18,3	26,6	-29,6
Ценные бумаги и инвестиции	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Кредиты, лизинг и овердрафт	11,9	26,3	78,7	129,4	170,3	158,4
Основные средства и нематериальные активы	29,3	47,2	45,1	43,0	71,2	41,9
Другие активы	27,0	18,9	23,9	39,4	33,1	6,3
Обязательства	49,2	76,4	109,9	144,4	204,0	154,8
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	3,6	10,5	7,8	28,8	47,2	43,6
Депозиты	37,5	61,3	78,6	94,2	97,2	59,7
Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Другие обязательства	8,1	4,7	23,5	21,4	59,7	51,6
Балансовый капитал	88,9	109,2	116,8	99,2	124,0	35,1
Оплаченный капитал	65,0	85,0	85,0	85,0	85,0	20
Другие ресурсы	20,2	19,8	19,8	19,8	36,4	16,2
Прибыль за текущий год	3,7	4,4	12,0	-5,6	2,6	-1,1
Обязательства и капитал	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA,%)	2,7%	2,4%	5,3%	-2,3%	0,8%	-1,9
Рентабельность капитала (ROE,%)	4,2%	4,0%	10,3%	-5,6%	2,1%	-2,1

продолжение таблицы 10

Чистый процентный доход (NIM,%)	167,1	128,8	111,3	55,4%	65,8%	-101,3
	%	%	%			
Текущая ставка ликвидности (К-2.1,%)	5%	5%	5%	5%	5%	0
Количество филиалов (единиц)	61	58	56	38	34	-27
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	8	19	32	47	61	53
Количество банкоматов (единиц)	7	58	69	74	51	44
Количество POS-терминалов (единиц)	324	10 564	29 751	72 833	99 715	99391
Количество банковских карт (единиц)	138,1	185,6	226,7	243,6	328,1	190

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30, 33].

Из таблицы 10 можно сделать вывод, что ОАО «Тавхидбанк» в 2024 году сформировало 34 филиала, что по сравнению с 2020 годом уменьшилось на 27. Центры микрофинансового обслуживания составляют 61 единицу, банкоматы-51 единицу, POS-терминалы-99715 единиц, а банковские карты-328,1 единиц, что способствует процессу внедрения цифровой экономики. Следующим коммерческим банком, который был проанализирован, является ОАО «Банк Эсхата».

Данный банк был создан 6 ноября 1993 года как коммерческий «Банк Эсхата» в городе Худжанде. В 1994 году получил лицензию Национального банка Таджикистана, в 1999 году стал коммерческим Акционерным Банком «Эсхата». С сентября 2002 года был зарегистрирован как Открытое акционерное общество «Банк Эсхата». Основной целью ОАО «Банк Эсхата» является финансирование развития малого и среднего бизнеса, а также привлечение клиентов и свободных средств населения, сбережений, предоставление льготных кредитов нуждающимся людям под минимальные проценты" [35].(см. таблицу 11)

Таблица 11.-Финансовые показатели ОАО «Банк Эсхата» за 2020-2024 годы (в млн сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	Разница(+,-) 2024/2020
Активы	2 444,0	3 248,9	4 264,5	5 678,3	6 926,7	4482,7
Наличные	212,1	359,9	581,0	387,9	797,3	585,2
Для получения от НБТ и финансовых организаций кредитных	459,3	501,5	865,9	925,6	1 650,8	1191,5
Ценные бумаги и инвестиции	14,9	17,2	105,9	170,0	244,1	229,2
Кредиты, лизинг и овердрафт	1 508,9	2 018,2	2 452,7	3 018,5	3 694,1	2185,2
Основные средства и нематериальные активы	72,6	94,6	108,8	134,6	222,1	149,5
Другие активы	176,2	257,5	150,3	1 041,7	318,3	142,1
Обязательства	1 993,4	2 674,4	3 442,0	4 699,5	5 807,5	3814,1

продолжение таблицы 11

Для платежей НБТ и финансовым учреждениям	637,3	955,1	1 059,4	1 285,2	1 165,0	527,7
Депозиты	1 151,7	1 501,5	2 097,2	2 592,0	4 148,6	2996,9
Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	109,6	109,6
Другие обязательства	204,4	217,8	285,4	822,3	384,3	179,9
Балансовый капитал	450,5	574,5	822,5	978,7	1 119,2	668,7
Оплаченный капитал	125,3	125,3	125,3	125,3	125,3	0
Другие ресурсы	248,0	333,2	380,0	632,7	736,9	488,9
Прибыль за текущий год	77,2	116,0	317,2	220,7	257,0	197,8
Обязательства и капитал	2 444,0	3 248,9	4 264,5	5 678,3	6 926,7	4482,7
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA,%)	3,5%	3,8%	7,4%	3,9%	3,7%	0,2%
Рентабельность капитала (ROE,%)	17,1%	20,2%	38,6%	22,5%	23,0%	5,9%
Чистый процентный доход(Nim,%)	15,1%	13,7%	15,2%	15,1%	13,8%	-1,3%
Текущая ставка ликвидности (к-2.1, %)	68%	64%	79%	76%	72,5%	4,5%
Количество филиалов (единиц)	22	21	24	32	32	10
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	173	141	126	113	105	-68
Количество банкоматов (единиц)	161	207	230	257	294	133
Количество POS-терминалов (единиц)	768	168	528	419	499	-269
Количество банковских карт (единиц)	325 570	491 400	628 545	544 078	908 698	583 128

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30, 35].

В результате исследования и анализа финансовых показателей ОАО «Банк Эсхата» было установлено, что в 2024 году активы общества составили 6 926,7 млн сомони, по сравнению с 2020 годом они увеличились на 4482,7 млн сомони. Обязательства Общества в 2024 году составили 5 807,5 млн сомони, по сравнению с 2020 годом увеличились на 3814,1 млн сомони, из которых выплаты НБТ и кредитным финансовым организациям составили 527,7 тыс. сомони, депозиты-2996,9 тыс. сомони, выпущенные ценные бумаги-109,6 тыс. сомони и другие обязательства-179,9 тыс. сомони.

Кроме того, балансовый капитал общества составил 1 119,2 млн сомони, а прибыль в 2024 году составила 257,0 тыс. сомони. Рентабельность активов (ROA,%) ОАО «Банк Эсхата» составила 3,7% рентабельность капитала (ROE, %) 23,0% и чистая процентная доходность (NIM, %) в 2024 году составила 13,8%, а ставка ликвидности общества обеспечена на уровне 72,5% [30, 35].

Данные таблицы 11 свидетельствуют о том, что в 2024 году все показатели ОАО «Банк Эсхата» имели положительную тенденцию, а балансовые активы и

капитал соответственно увеличились на 4482,7 млн сомони и 668,7 тыс. сомони по сравнению с 2020 годом.

ОАО «Банк Эсхата» является лидером в процессе внедрения принципов цифровой экономики с использованием инновационных технологий и имеет 294 банкомата и 499 POS-терминалов, а количество банковских карт общества достигло 908698.

Кроме того, в своей диссертации автор провел научное исследование финансовой деятельности ЗАО «Международный банк Таджикистана». В частности, было отмечено, что данный банк является одним из самых авторитетных коммерческих банков страны и на первом этапе начал свою деятельность как ООО МДО «Стандарт финанс» на основании лицензии НБТ № 0000027 от апреля 2014 года. В процессе деятельности была достигнута финансовая стабильность, 29 февраля 2016 года ООО МДО «Стандарт финанс» получило еще одну лицензию НБТ № 0000060, на основании которой стало ЗАО «Международный банк Таджикистана» [31, 30].

В начале создания ЗАО «Международный банк Таджикистана» акционеры и руководство пытались направить свои средства и средства акционеров на развитие потребительского кредитования и финансирования малых учреждений.

Финансовые показатели ЗАО «Международный банк Таджикистана» значительны и имеют активы на сумму 3 919,0 млн сомони, рентабельность (ROA, %) которых составляет 5,6%. (см. таблицу 12)

Из таблицы 12 следует, что ЗАО «Международный банк Таджикистана» в 2024 году получил прибыль в размере 220,9 тыс. сомони, что по сравнению с 2020 годом больше на 208,8 тыс. сомони.

Таблица 12. - Финансовые показатели ЗАО «Международный банк Таджикистана» за 2020-2024 годы (в млн сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	Разница(+,-) 2024/2020
Активы	685,3	902,7	1 629,2	2 573,3	3 919,0	3233,7
Наличные	76,2	159,4	277,9	126,0	323,6	247,4
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	379,0	409,0	802,5	1 259,8	1 867,7	1488,7
Ценные бумаги и инвестиции	24,9	13,5	15,5	51,9	150,8	125,9
Кредиты, лизинг и овердрафт	155,5	266,9	322,8	573,6	715,6	560,1
Основные средства и нематериальные активы	34,3	30,7	48,2	64,5	79,0	44,7
Другие активы	15,4	23,3	162,4	497,5	782,3	766,9
Обязательства	564,8	772,8	1 406,8	2 180,9	3 352,3	2787,5
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	80,5	170,0	238,1	177,1	226,9	146,4
Депозиты	473,0	590,7	1 130,3	1 912,6	2 655,2	2182,2

Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Другие обязательства	11,4	12,1	38,4	91,2	470,2	458,8
Балансовый капитал	120,5	129,9	222,4	392,4	566,7	446,2
Оплаченный капитал	104,5	104,5	104,5	218,5	341,8	237,5
Другие ресурсы	3,9	3,9	25,4	4,0	4,0	0,1
Прибыль за текущий год	12,1	21,5	92,5	169,9	220,9	208,8
Обязательства и капитал	685,3	902,7	1 629,2	2 573,3	3 919,0	3233,7
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA,%)	2,7%	2,6%	5,7%	6,6%	5,6%	2,9%
Рентабельность капитала (ROE,%)	10,0%	16,5%	41,6%	43,3%	39,0%	29%
Чистый процентный доход (NIM,%)	12,4%	9,3%	9,1%	17,8%	13,2%	0,8%
Текущая ставка ликвидности (к-2.1,%)	105%	94%	104%	79%	78,4%	-26,6%
Количество филиалов (единиц)	8	9	15	18	18	10
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	10	11	7	13	18	10
Количество банкоматов (единиц)	26	33	45	59	75	49
Количество POS-терминалов (единиц)	467	435	411	718	1 001	534
Количество банковских карт (единиц)	57 298	86 079	134 668	172 016	262 914	205616

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [31, 30].

Кроме того, автор проанализировал финансовое положение нескольких отечественных коммерческих банков, в том числе отметил, что коммерческие банки Республики Таджикистан являются одним из основных компонентов финансовой инфраструктуры, осуществляют стабильную и регулярную деятельность финансовой системы страны, реализуют денежно-кредитную и бюджетную политику посредством эффективного использования современных цифровых технологий и способствуют устойчивому социально-экономическому развитию страны. В частности, они активно работают в направлении использования цифровых технологий и могут внести эффективный вклад в реализацию принципов цифровой экономики.

В ходе исследования автор проанализировал финансовое положение микрокредитных организаций, в том числе ЗАО МДО «Имон Интернешнл», ООО МДО «Финка» и ООО МДО «Матин».

В частности, одним из них является ЗАО МДО «Имон Интернешнл», одна из крупнейших передовых финансовых организаций Таджикистана, имеющая 127 представительств. Оказалось, что уже 24 года ведет свою деятельность на рынке микрофинансирования. Организация имеет 27 филиалов и 100 центров обслуживания малого финансирования в городах и районах Республики Таджикистан. При этом следует отметить, что 7 января 2013 года ЗАО МДО

«Имон Интернешнл» получило от Национального банка Таджикистана лицензию на осуществление банковских операций в рамках микрокредитной депозитной организации» [34, 30].

Финансовые показатели организации представлены в таблице 13.

Таблица 13. - Финансовые показатели ЗАО МДО «Имон Интернешнл» за 2020-2024 годы (в млн сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	Разница(+,-) 2024/2020
Активы	1 174,4	1 352,9	1 479,7	1 894,0	2 284,5	1110,1
Наличные	48,1	98,8	68,1	60,6	86,0	37,9
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	173,5	109,4	63,4	119,7	135,4	-38,1
Ценные бумаги и инвестиции	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0
Кредиты, лизинг и овердрафт	865,3	1 061,0	1 243,2	1 485,6	1 871,2	1005,9
Основные средства и нематериальные активы	35,6	35,5	35,4	89,7	84,1	48,5
Другие активы	51,5	47,8	69,2	138,1	107,3	55,8
Обязательства	963,8	1 120,7	1 230,4	1 585,7	1 940,1	976,3
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	390,3	431,5	445,3	639,8	831,1	440,8
Депозиты	432,2	550,8	647,4	765,5	954,1	521,9
Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Другие обязательства	141,3	138,4	137,7	180,4	154,9	13,6
Балансовый капитал	210,6	232,2	249,3	308,4	344,4	133,8
Оплаченный капитал	111,1	111,1	111,1	111,1	111,1	0
Другие ресурсы	89,1	98,2	109,2	176,7	193,7	-697,3
Прибыль за текущий год	10,4	22,9	29,0	20,6	39,6	29,2
Обязательства и капитал	1 174,4	1 352,9	1 479,7	1 894,0	2 284,5	1110,1
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA,%)	0,9%	1,7%	0,0%	1,1%	1,7%	0,8%
Рентабельность капитала (ROE,%)	4,9%	9,9%	11,6%	6,7%	11,5%	6,6%
Чистый процентный доход (NIM,%)	15,4%	23,4%	23,0%	12,3%	14,0%	-1,4%
Текущая ставка ликвидности (К-2.1,%)	154%	155,2%	68,8%	91,8%	87,4%	66,6%
Количество филиалов (единиц)	27	27	27	27	27	0
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	102	103	100	100	97	-5
Количество банкоматов (единиц)	50	49	54	59	68	18

Количество POS-терминалов (единиц)	217	50	87	247	232	15
Количество банковских карт (единиц)	56 687	72 639	97 825	110 842	239 661	182974

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30, 34].

Из анализа таблицы 13 следует, что ЗАО МДО «Имон Интернешнл» вносит эффективный вклад в реализацию цифровой экономики, имеет 27 филиалов, 97 центров микрофинансового обслуживания, 68 банковских счетов, 232 POS-терминала и 239661 банковских карт.

Также из финансовой отчетности организации стало известно, что «по состоянию на 31 декабря 2024 года выручка составила 51,566,309 сомони, налог на прибыль-11,958,845 сомони, чистая прибыль-39,607,464 сомони, что на 19038450 сомони больше, чем в 2023 году, когда чистая прибыль составила 20,569,014 сомони» [34,30].

Другой проанализированной организацией является ООО МДО «Финка». Основанная в 2003 году, ООО МДО «Финка» Таджикистан работает, прежде всего, через сеть сельских и отдаленных филиалов, направляя свои усилия на предоставление финансовых решений малообеспеченным клиентам и другим лицам, которые традиционно не имеют доступа к таким услугам.

ООО МДО «Финка» работает в сфере микрофинансирования и имеет возможность предложить микрокредиты почти 30 000 клиентам. FINCA Таджикистан является частью глобальной сети ведущих микрофинансовых учреждений, имеющих социальное влияние FINCA Impact Finance (FIF). FINCA Impact Finance принадлежит и управляется организацией социальных инвестиций FINCA Microfinance Holding Company LLC (FMH). Основным акционером FMH является некоммерческая организация FINCA International, Inc., которая базируется в Вашингтоне, округ Колумбия, и работает над искоренением бедности во всем мире, в то время как KfW имеет меньшую долю. Миллионы предпринимателей полагаются на приверженность FIF защите прав своих клиентов и их непревзойденный опыт, чтобы помочь построить лучшее будущее для себя, своих семей и своих сообществ» [25, 30].

Из анализа таблицы 14 следует, что ООО МДО «Финка» имеет 18 филиалов, 7 центров микрофинансового обслуживания, 9 банковских отделений, 27 POS-терминалов, в том числе выпустило и ввело в эксплуатацию 29 198 банковских карт. Из представленных в таблице показателей видно, что сфера деятельности данной организации может быть даже меньше, чем у ЗАО МДО «Имон Интернешнл», но она продолжает регулярно сотрудничать с нашими партнерами и находится в стадии развития.

Также из финансовой отчетности организации стало известно, что до 31 декабря 2024 года она получила операционный доход в размере 57545 сомони, а операционные расходы составили 51998 сомони.

По данным официального сайта ООО МДО «Финка» было установлено, что прибыль до налогообложения составила 5547 сомони, из которых 1750

сомони были уплачены в государственный бюджет. В результате чистая прибыль общества составила 3797 сомони» [30, 52].

Таблица 14. - Финансовые показатели ООО МДО «Финка» за 2020-2024 годы (в млн. сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	разница(+,-) 2024/2020
Активы	219,3	310,3	342,3	387,3	412,9	193,6
Наличные	0,0	0,0	8,3	9,9	8,2	8,2
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	19,3	65,6	53,3	35,4	28,2	8,9
Ценные бумаги и инвестиции	0,2	0,2	0,0	0,1	0,1	-0,1
Кредиты, лизинг и овердрафт	166,0	218,9	252,7	308,3	338,4	172,4
Основные средства и нематериальные активы	7,2	8,2	7,5	6,5	7,6	0,4
Другие активы	26,5	17,5	20,5	27,2	30,5	4
Обязательства	173,3	264,1	292,4	335,1	356,9	183,3
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	149,6	207,2	174,0	191,1	173,8	24,2
Депозиты	7,5	32,3	69,4	96,6	135,8	128,3
Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Другие обязательства	16,3	24,7	48,9	47,4	47,3	31
Балансовый капитал	45,9	46,1	50,0	52,2	56,0	10,1
Оплаченный капитал	81,2	81,2	81,2	81,2	81,2	0
Другие ресурсы	-30,7	-35,3	-35,2	-31,3	-29,0	-1,7
Прибыль за текущий год	-4,6	0,2	3,9	2,2	3,8	-0,8
Обязательства и капитал	219,3	310,3	342,3	387,3	412,9	193,6
Рентабельность активов (ROA,%)	-2,1%	0,1%	0,0%	0,6%	0,9%	-1,2%
Рентабельность капитала (ROE,%)	-9,9%	0,5%	7,8%	4,3%	6,8%	-3,1
Чистый процентный доход (NIM,%)	17,5%	26,3%	31,7%	35,1%	15,8%	-1,7%
Текущая ставка ликвидности (К-2.1,%)	353%	504%	202%	118%	74,7%	-278,3%
Количество филиалов (единиц)	17	17	18	18	18	1
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	7	7	7	7	7	7
Количество банкоматов (единиц)	0	0	1	4	9	9
Количество POS-терминалов (единиц)	0	0	0	26	27	27
Количество банковских карт (единиц)	0	3 755	13 186	21 297	29 198	29198

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30, 52].

В продолжение научного исследования автор диссертации выбрал одну из малых кредитных организаций страны ООО МДО «Матин» и проанализировал ее финансовые показатели и кредитную деятельность. Финансовые показатели общества приведены в таблице 15.

Таблица 15. - Финансовые показатели ООО МДО «Матин» за 2020-2024 годы (в млн сомони)

Показатели	2020	2021	2022	2023	2024	разница(+,-) 2024/2020
Активы	127,4	112,5	125,4	134,5	197,2	69,8
Наличные	5,4	5,4	11,0	10,1	30,5	25,1
Для получения от НБТ и финансовых кредитных организаций	8,5	5,6	25,1	18,4	14,1	5,6
Ценные бумаги и инвестиции	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3
Кредиты, лизинг и овердрафт	87,8	81,7	73,2	74,2	103,9	16,1
Основные средства и нематериальные активы	7,3	7,1	6,3	8,6	11,4	4,1
Другие активы	18,2	12,7	9,8	23,3	37,3	19,1
Обязательства	74,6	60,8	96,2	96,8	155,1	80,5
Для платежей НБТ и финансовым кредитным учреждениям	3,4	3,4	3,7	9,7	23,0	19,6
Депозиты	62,3	54,3	62,2	59,5	99,5	37,2
Выпущенные ценные бумаги	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Другие обязательства	8,9	3,1	30,2	27,5	32,6	3,7
Балансовый капитал	52,8	51,7	29,2	37,7	42,1	-10,7
Оплаченный капитал	47,6	46,7	23,5	31,5	35,0	-12,6
Другие ресурсы	4,6	4,6	5,0	5,0	5,0	0,4
Прибыль за текущий год	0,6	0,4	0,7	1,3	2,1	1,5
Обязательства и капитал	127,4	112,5	125,4	134,5	197,2	69,8
Показатели эффективности						
Рентабельность активов (ROA,%)	0,5%	0,4%	0,0%	0,9%	1,1%	0,6%
Рентабельность капитала (ROE,%)	1,2%	0,8%	2,2%	3,4%	5,0%	3,8%
Чистый процентный доход (NIM,%)	15,8%	23,1%	16,1%	21,7%	14,0%	-1,8%
Текущая ставка ликвидности (К- 2.1,%)	56%	83%	175%	64%	88,1%	32,1%

Количество филиалов (единиц)	10	10	10	10	11	1
Центры микрофинансового обслуживания (ед.)	19	20	18	14	18	-1
Количество банкоматов (единиц)	0	0	0	0	8	8
Количество POS-терминалов (единиц)	41	41	35	66	63	22
Количество банковских карт (единиц)	7 917	7 119	7 968	7 575	9 193	1276

Источник: составлено автором на основе литературных показателей [30].

Общество с ограниченной ответственностью Микро-кредитная депозитная организация «Матин» существует в городе Худжанде Согдийской области и осуществляет депозитарно-кредитную деятельность с 8 июля 2009 года [30].

Из анализа таблицы 15 следует, что ООО МДО «Матин» имеет 11 филиалов, 18 центров микрофинансового обслуживания, 8 банковских отделений, 63 POS-терминала в том числе выпустило и ввело в эксплуатацию 9193 банковских карты. Из представленных в таблице показателей видно, что в 2024 году количество филиалов увеличилось на 1 единицу, а центров микрофинансового обслуживания-на 1 единицу. Количество банкоматов, POS-терминалов и банковских карт соответственно увеличилось на 8, 22 и 1276 единиц, что может способствовать формированию цифровой экономики. Также из информации официального сайта организации стало известно «что организация предоставляет клиентам различные услуги, в том числе депозитные и сберегательные для физических и юридических лиц, выдачу микрокредитов, Открытие и ведение банковских счетов, денежные переводы по заказам клиентов, предоставление гарантий, форвардных и своп-контрактов на себя, кассовые операции, расчетные и биржевые операции, а также выпуск банковских платежных карт и операций с ними» [30].

Из анализа вышеперечисленных кредитных организаций можно сделать вывод, что они наряду с коммерческими банками вносят эффективный вклад в обогащение государственного бюджета и обеспечение экономического и социального развития страны, а также в повышение уровня и качества жизни населения, предлагая микроинвестиции с использованием цифровых технологий.

В процессе разработки автор диссертации исследовал факторы, влияющие на повышение конкурентоспособности коммерческих банков в современных условиях. В частности, он отметил, что в условиях устойчивого развития мировой экономики существуют влияющие факторы, определяющие конкурентоспособность коммерческих банков на микроуровне. В связи с анализом научной и отраслевой литературы основные факторы, влияющие на банковские услуги, можно разделить на 4 основные группы (см. рисунок 6).



Рисунок 6. - Факторы, влияющие на рынок банковских услуг

Источник: составлено на основе литературы [15].

Каждый из факторов, представленных на рисунке, индивидуально влияет на рынок банковских услуг. По мнению Р. Г. Ганиева, «финансовое положение клиентов банков в первую очередь зависит от их экономического состояния. То есть экономическое состояние клиента может оказать глубокое влияние на его финансовый потенциал. В связи с этим можно привести пример мирового финансового кризиса, имевшего место в 2008 году. В результате этого кризиса большинство развитых стран мира столкнулись с экономическими и социальными трудностями. В частности, рост уровня безработицы и инфляции привел к неприятным последствиям» [15].

При этом автор диссертации отметил, что факторы, влияющие на рынок банковских кредитных услуг, можно разделить на две группы: во-первых, внутренние факторы, во-вторых, внешние факторы.

Внешние факторы-это факторы, которые влияют на весь экономический процесс, включая деятельность коммерческих банков, как показано на рисунке 7:



Рисунок 7. Внешние факторы, влияющие на деятельность коммерческих банков

Источник: составлен автором на основе литературы [6].

Очевидно, что устойчивое развитие коммерческих банков и кредитных организаций зависит от хорошего положения этих факторов. При отрицательном воздействии этих факторов снижается и состояние деятельности коммерческих банков и кредитных организаций.

По мнению автора, для развития банковских услуг в Республике Таджикистан положительное влияние окажут финансовое просвещение населения и эффективное использование инновационных технологий. Также следует отметить, что для финансового развития коммерческих банков и кредитных организаций денежные переводы также могут играть эффективную роль. Ведь в этом случае финансовую выгоду получает обслуживающий банк и уровень доходов населения увеличивается.

К внутренним факторам, влияющим на рынок банковского кредита, относятся факторы, непосредственно связанные с банковской системой, устранение которых в большей степени зависит от участников рынка банковского кредитования (Национальный банк Таджикистана и кредитные организации).

К группе внутренних факторов, оказывающих непосредственное влияние на рынок банковского кредитования и управление, которым зависит от участников этого рынка, относятся следующие:

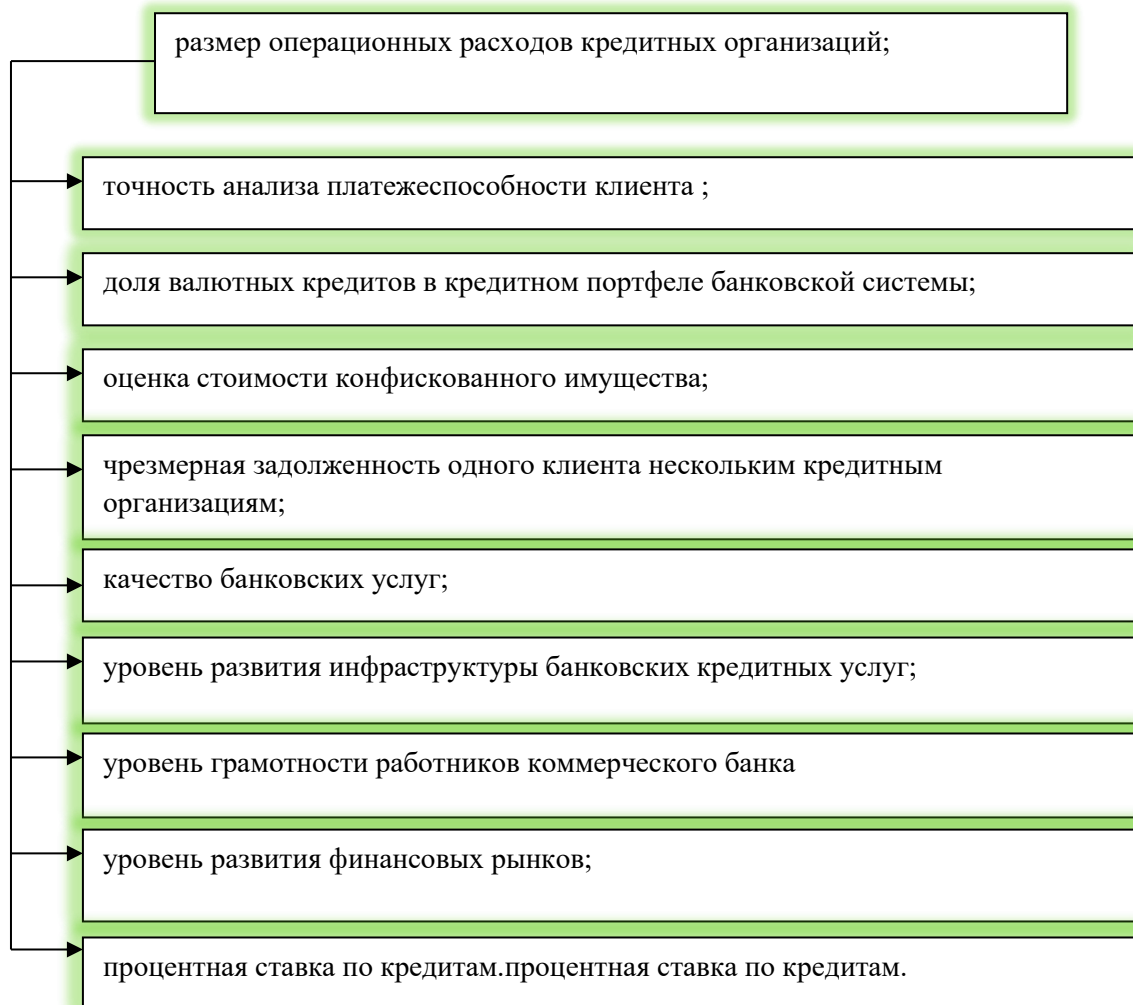


Рисунок 8. Внутренние факторы, влияющие на деятельность коммерческих банков

Источник: составлено автором на основе литературы [6].

Стоит отметить, что в этой связи анализ внутренних факторов, влияющих на рынок банковских кредитных услуг, требует особого внимания. Ведь внутренние факторы зависят от деятельности как клиентов, так и сотрудников банка и могут напрямую влиять на ситуацию на рынке.

В третьей главе рассматривается совершенствование организационно-экономических механизмов банковского обслуживания в условиях цифровой экономики, в ней изучается совершенствование основных направлений государственного регулирования рынка банковских услуг в Республике Таджикистан, роль современных инновационных технологий в повышении конкурентоспособности коммерческих банков и совершенствование основных механизмов управления экономической безопасностью коммерческих банков в условиях развития цифровой экономики.

В условиях перехода к цифровой экономике Национальный банк Таджикистана с целью совершенствования и развития банковских услуг в

коммерческих банках и кредитных организациях постоянно совершенствует базу банковского законодательства, однако существуют и ситуации, отрицательно влияющие на регулярную деятельность коммерческих банков.

Сегодня в Республике Таджикистан регулирование и контроль деятельности банков и других кредитных организаций осуществляется в соответствии с законами Республики Таджикистан “О Национальном банке Таджикистана”, Законом Республики Таджикистан “О банковской деятельности”, Законом Республики Таджикистан “Об акционерных обществах”, Законом Республики Таджикистан “О валютном регулировании и валютном контроле” и др.

Следует отметить, что в целях регулирования банковской деятельности принят Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» от 19 мая 2009 года, №524. В частности, в статье 45 настоящего Закона «Об аудите кредитных организаций» говорится: (см. таблицу 16)

Таблица 16. Правила аудита как фактор, контролирующей деятельность кредитных организаций

Положение Закона РТ «О банковской деятельности»
Национальный банк Таджикистана определяет и публикует список аудиторских организаций, имеющих соответствующую лицензию, квалификацию и достаточный опыт аудита кредитной организации, которые могут проводить аудит кредитной организации в Республике Таджикистан.
Кредитная организация назначает аудиторскую организацию для проведения аудита только на основании этого списка.
Положения Закона Республики Таджикистан” О лицензировании отдельных видов деятельности " не распространяются на иностранные аудиторские организации, включенные в перечень Национального банка Таджикистана.
Положения Закона Республики Таджикистан” Об аудиторской деятельности "применяются к аудиторским организациям, проводящим аудит кредитных организаций в Республике Таджикистан с учетом настоящего Закона.
Аудиторская организация или ее сотрудник не должен быть собственником, управляющим сотрудником, работником или представителем кредитной организации (в редакции закона РТ от 2009 года). 26.12.2011, №782)
Если при проведении аудита аудиторская организация приобретает такой интерес в кредитной организации, то ее аудиторские услуги прекращаются, и кредитная организация назначает другую аудиторскую организацию.
Аудиторская организация не предоставляет кредитной организации услуги, связанные с функциями внутреннего контроля кредитной организации, за исключением образовательных услуг, которые не носят постоянного характера.
Кредитная организация не может последовательно назначать аудиторскую организацию на срок более трех лет.
В соответствии с международными стандартами аудита аудиторская организация проводит аудит кредитной организации на основе комплексного контроля.

Источник: составлено автором на основе литературы [4].

Банковское законодательство-отрасль законодательства Республики Таджикистан, состоящая из системы нормативных правовых актов, регулирующих банковскую деятельность. Основой банковского законодательства Республики Таджикистан являются Закон Республики

Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана» и Закон Республики Таджикистан «О банках и банковской деятельности».

Кроме того, статья 52 настоящего Закона предусматривает надзор и проверку финансовых учреждений, в соответствии с которой Национальный банк Таджикистана осуществляет комплексный надзор за кредитными организациями в следующем порядке. (см. рис. 9)

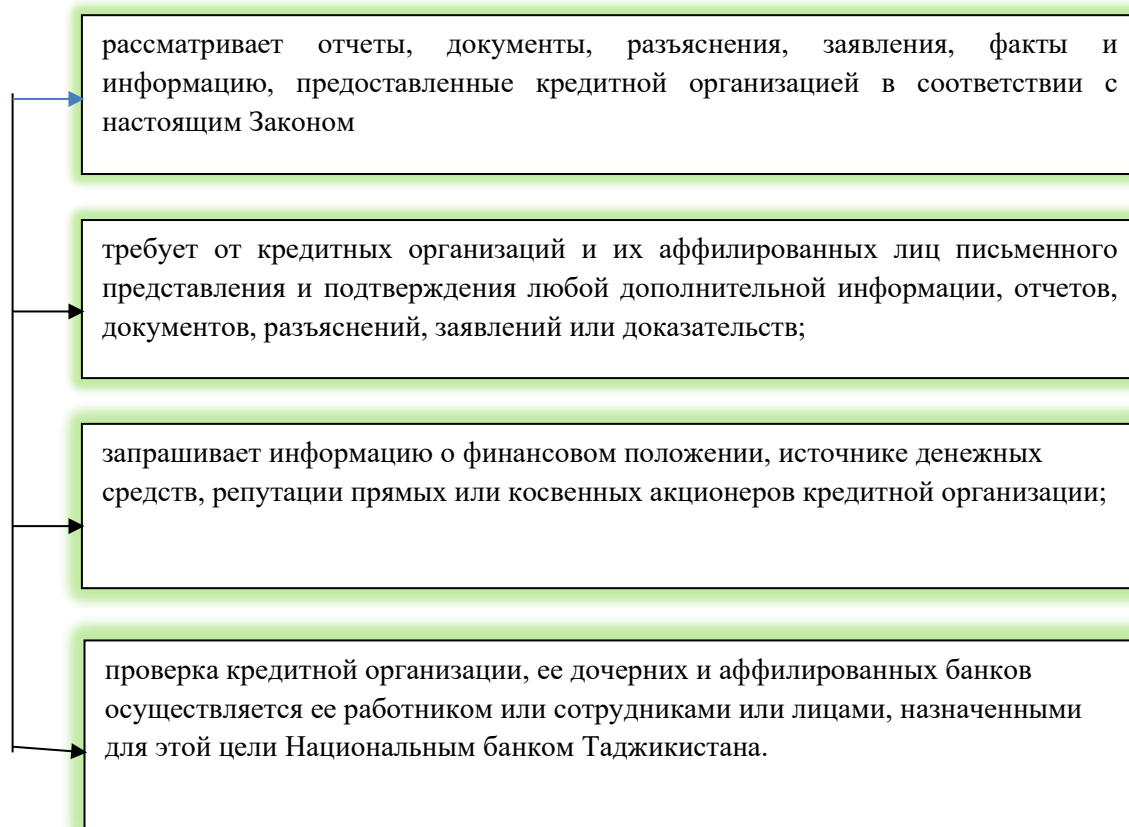


Рисунок 9. Порядок комплексного контроля финансовых учреждений, предусмотренный НБТ

Источник: составлено автором на основе литературы [4].

Кроме того, Закон Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана» определяет правовой статус Национального банка Таджикистана, порядок его создания, основные функции, сотрудничество с государственными органами, цели и основные инструменты денежно-кредитной политики, методы и инструменты банковского регулирования и контроля, порядок реструктуризации и ликвидации кредитных организаций, организацию денежного обращения и расчетов, а также другие функции и полномочия Национального банка Таджикистана.

Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» устанавливает понятия банка и небанковских финансово-кредитных организаций, а также банковскую систему Республики Таджикистан, перечень банковских операций, формы взаимодействия банков с клиентами и государством, порядок создания банка, регистрации и лицензирования его деятельности (в том числе банков с иностранным капиталом), основы

ликвидации понятия банковской деятельности, формы банковской деятельности.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется также Гражданским Кодексом Республики Таджикистан, другими законами и нормативными правовыми актами Национального банка Таджикистана. В настоящее время Национальный банк Таджикистана издает нормативные правовые акты, регулирующие порядок регистрации банков и лицензирования банковской деятельности, обязательные нормы их деятельности и др. и в них есть то, что нужно.

В связи с этим таджикский ученый. Ш. К. Хайрзода отметил, что «под понятием банковской системы страны следует понимать одну и ту же организационно-правовую форму комплекса взаимодополняющих банковских и небанковских кредитных организаций с соответствующей банковской инфраструктурой, которая регулируется банковским законодательством и обеспечивает эффективное функционирование рынка банковских услуг» [39].

Следует отметить, что в процессе исследования изучалось и исследовалось применение современных инновационных технологий в повышении конкурентоспособности коммерческих банков. В частности, было отмечено, что процессы глобализации мировой экономики привели к изменениям в мировой финансовой системе. Одним из важнейших элементов этих изменений можно считать современные инновационные технологии.

Внедрение современных инновационных технологий представляет собой новшество в банковской системе, реализуемое различными специалистами - в основном, в области информационных банковских систем-посредством использования информационных технологий различных типов. Также следует отметить, что такой прогресс науки, техники и современных цифровых технологий ощущается практически во всех коммерческих банках и оказывает положительное влияние на профессиональную деятельность многих специалистов банка, обеспечивая повышение конкурентоспособности банка на финансовом рынке.

На рисунке 10 показана экономическая сущность технологических инноваций.

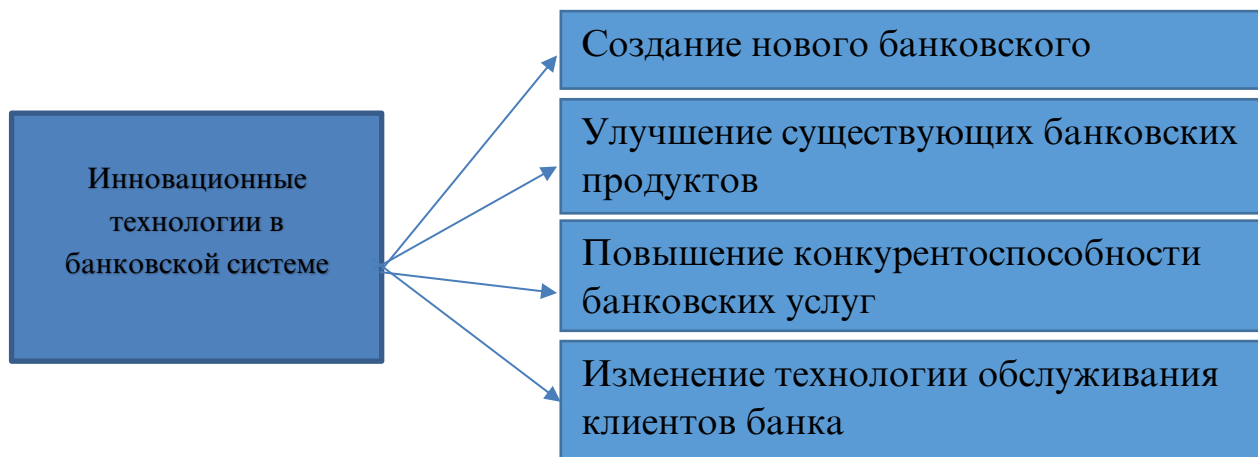


Рисунок 10. Экономическая сущность инновационных технологий в банковском секторе
Источник: составлено автором на основе литературных данных [19].

Положительный результат применения инновационных технологий в банке свидетельствует о том, что технологические инновации дают коммерческим банкам доступ к конкурентным преимуществам и способствуют развитию современной банковской системы. Инновационные технологии не всегда приводят к увеличению прибыли, и, соответственно, в банковском секторе есть определенные особенности.

Очевидно, что для достижения конечной цели при внедрении технологических инноваций в свою деятельность коммерческие банки сталкиваются с некоторыми проблемами, описанными на рисунке 11:

Из вышеприведенных высказываний следует, что внедрение на практике современных инновационных технологий обеспечивает конкурентоспособность банковской системы, повышает ее авторитет среди клиентов и финансового рынка, в том числе:

- ❖ расширит географический диапазон операций;
- ❖ увеличит спрос на решения для предоставления более быстрых и качественных услуг частным клиентам;
- ❖ повысит эффективность банковской деятельности;
- ❖ снизит банковские расходы

Для успешного внедрения современных инновационных технологий коммерческим банкам необходимо уделять пристальное внимание проблемам, возникающим в связи с повышением уровня определенных видов риска, внедрять в персонал принципы банковского контроля, учитывающие особенности их электронного обслуживания.



Рисунок 11. Проблемы, которые влияют на процесс внедрения инновационных технологий.

Источник: составлено автором на основе литературы [19].

По мнению автора диссертации, основными достижениями, которые происходят в банковской системе страны благодаря использованию современных инновационных технологий, являются формирование новых направлений реализации банковского капитала, стандартизация обслуживания

клиентов, расширение доступа к активным клиентам и совершенствование методов анализа системы данных.

В то же время автор в процессе исследования исследовал совершенствование основных механизмов управления экономической безопасностью коммерческих банков в условиях развития цифровой экономики.

Следует отметить, что в условиях развития цифровой экономики тема управления экономической безопасностью коммерческих банков стала актуальной в исследованиях современных ученых и практиков. Безопасность банковской системы является ведущей задачей обеспечения функционирования и устойчивого развития экономической системы страны.

В связи с этим автором на рисунке 12 представлена модель экономической безопасности коммерческого банка.



Рисунок 12. Модель экономической безопасности коммерческого банка в современных условиях

Источник: составлено автором на основе литературных данных [25].

Следует отметить, что первый уровень системы безопасности-это анализ показателей безопасности. Если выбранные показатели соответствуют требуемым значениям, то угрозы нет, если нет, то возникает риск, который необходимо застраховать и скорректировать, чтобы уменьшить возможные убытки или предотвратить возникновение опасной ситуации.

Второй уровень безопасности включает мониторинг внешних факторов: позиции рынка, конкурентов, политических и макроэкономических факторов, а также слухов, ожиданий инвесторов и акционеров, инфляционных ожиданий и т. д. Что касается выявления и распознавания угроз, существуют основные методы, которые мы представили на рисунке 13. К ним относятся аналоговые методы, сенсорные и интуитивные методы исследования. С учетом этого концептуальная взаимосвязь между угрозами, рисками и экономической безопасностью представлена на рисунке 13.



Рисунок 13. Экономическая безопасность коммерческих банков при оценке рисков

Источник: составлено автором на основе литературных данных [25].

Кроме того, следует отметить, что при выявлении угроз необходимо работать над конкретными рисками, которые они скрывают. Любой риск может

быть классифицирован как очень рискованный в зависимости от степени влияния на итоговые показатели банка.

Следует отметить, что на финансовом рынке предложение разнообразных кредитов, хотя и сопряжено с высокими рисками, может сохранить свои значительные позиции в качестве наиболее прибыльного объекта активов коммерческих банков и кредитных организаций. Таким образом, по мнению автора диссертации, кредитный риск был и остается основным видом банковского риска. Кредитный риск — это риск невыполнения третьим лицом кредитных обязательств перед кредитной организацией.

В заключение, основные результаты диссертационного исследования и предложения представлены на основе изученного материала.

Заключение

Основные научные результаты диссертации

1. Подробно рассмотрены теоретические аспекты формирования и развития цифровой экономики в условиях глобализации экономики, а также ее экономическое значение в процессе финансовой деятельности коммерческих банков и кредитных организаций. Что касается понятия «цифровая экономика», то были исследованы и изучены мнения отечественных и зарубежных исследователей, и автор выразил его суть следующим образом:

«Цифровая экономика-это совокупность факторов и объектов, участвующих в процессе социальных, экономических и производственных отношений цифрового характера, способствующих развитию всех производственных и непроизводственных отраслей национальной экономики, в том числе своевременному и качественному удовлетворению потребностей населения коммерческими банками и кредитными организациями посредством использования современных инновационных технологий». При этом сделан вывод, что реализация цифровой экономики в секторе коммерческих банков и кредитных организаций, как и во всех производственных и непроизводственных отраслях национальной экономики, предполагает получение максимальной прибыли за счет снижения производственных и непроизводственных издержек [1-А; 2-А; 5-А; 6-А; 7-А; 9-А; 10-А; 12-А;].

2. Очевидно, что банки и банковская деятельность в Республике Таджикистан являются одними из важнейших и ключевых институтов в процессе современных экономических отношений. Проблема конкурентоспособности и функционирования современных коммерческих банков обширна и включает в себя различные разделы. Было рассмотрено повышение конкурентоспособности коммерческих банков и кредитных организаций, установлено, что для повышения конкурентоспособности коммерческих банков и кредитных организаций необходимо предоставлять услуги, отвечающие требованиям, увеличивать количество клиентов и, в то же время, иметь возможность предлагать конкурентоспособные банковские продукты на финансовом рынке. Также автором установлено, что конкурентоспособность коммерческих банков зависит от высококвалифицированных специалистов банка и требует от работника

современных технических и технологических знаний [1-А; 2-А; 5-А; 7-А; 9-А; 10-А; 11-А;].

3. В процессе исследования можно сделать вывод, что не лишено интереса эффективное использование мирового опыта банков развитых стран в деятельности коммерческих банков и кредитных организаций Республики Таджикистан. Было установлено, что большинство банков зарубежных стран за счет эффективного использования цифровых технологий неуклонно наращивают виды банковских услуг, достигая как значительных количественных, так и качественных показателей. В частности, опыт коммерческих банков Швейцарии, Сингапура, США, Японии, Франции и др. является целесообразным для изучения и использования в процессе деятельности коммерческих банков Республики Таджикистан. Потому что успешный опыт коммерческих банков в зарубежных странах показывает, что банки, которые предоставляют клиентам широкий спектр качественных банковских услуг с использованием современных инновационных цифровых технологий обеспечили свою конкурентоспособность на финансовом рынке имеют преимущество перед банками, которые наименее используют цифровые технологии экономно, предоставляя клиентам ограниченный спектр услуг. [1-А; 4-А; 5-А; 8-А; 9-А; 10-А;].

4. В ходе исследования было установлено, что в условиях глобализации экономики текущий уровень и перспективы развития банковской системы Республики Таджикистан повышают важность концепции конкурентоспособности банков. Стало понятно, что банковская конкуренция должна возникать между кредитными организациями и коммерческими банками, а также во внутренней среде банка, благодаря которой банк укрепляет свое место на финансовом рынке, достигая при этом высокой степени конкурентоспособности. В связи с этим стало известно, что коммерческие банки Республики Таджикистан находятся в стадии развития и за счет использования современных инновационных технологий увеличивают объем предоставляемых банковских услуг. В частности, ОАО «Ориёнбанк», ЗАО «Международный банк Таджикистана», ЗАО «Спитамен Банк», ОАО «Банк Эсхата» смогли сохранить свой уровень конкурентоспособности на финансовом рынке с помощью цифровых технологий [1-А; 3-А; 6-А; 7-А; 9-А; 11-А;].

5. Было оценено повышение конкурентоспособности кредитных организаций и установлено, что на финансовом рынке Республики Таджикистан коммерческие банки и кредитные организации эффективно функционируют и вносят достойный вклад в экономическое и социальное развитие страны, повышение благосостояния граждан и снижение уровня бедности. В частности, ЗАО МДО «Имон Интернешнл», ООО МДО «Финка» и ООО МДО «Матин» относительно активны и эффективно работают в процессе формирования цифровой экономики с использованием инновационных технологий. Также было установлено, что коммерческие банки и микрокредитные организации Республики Таджикистан, предоставляя

долгосрочные микрокредиты с использованием современных инновационных технологий, играют ключевую роль в развитии деятельности малого и среднего бизнеса и обеспечении экономического и социального развития страны. [2-А; 4-А; 5-А; 8-А; 8-А; 12-А;].

6. В ходе научных исследований выявлены факторы, которые непосредственно влияют на процесс финансовой деятельности кредитных организаций и коммерческих банков, и при их осуществлении обеспечивается устойчивое развитие финансовых учреждений страны. В частности, квалифицированный кадровый потенциал является ключевым элементом развития коммерческих банков, благодаря которому уровень и качество банковских услуг устанавливаются в соответствии с требованиями клиентов. Наряду с этим было установлено, что эффективное использование цифровых технологий и привлечение клиентов посредством качественных банковских услуг является одним из основных факторов, влияющих на повышение конкурентоспособности кредитных организаций и коммерческих банков, эти элементы поэтапно внедряются среди банков Республики Таджикистан [1-А; 5-А; 6-А; 8-А; 9-А; 11-А;].

Рекомендации по практическому применению результатов исследования

1. В диссертации, по мнению автора, для достижения конечных целей и повышения конкурентоспособности коммерческих банков необходимо осуществлять внедрение цифровой экономики, постоянно повышать квалификацию ее специалистов и обучать их эффективному использованию цифровых технологий в качестве человеческого капитала финансового учреждения;

2. По мнению автора, существует ряд эффективных способов улучшения деятельности коммерческих банков, эти методы способствуют развитию банковской системы и повышению ее конкурентоспособности, в том числе повышению качества обслуживания клиентов с использованием инновационных цифровых технологий, правильному подбору персонала, непрерывному исследованию и изучению деятельности конкурирующих банков, проведению внутреннего аудита и др.

3. Известно, что коммерческие банки и кредитные организации Республики Таджикистан осуществляют свою деятельность в банковской сфере в соответствии с нормативными правовыми актами. Однако автор предлагает совершенствовать действующие в Республике Таджикистан нормативно-правовые акты с учетом широкого использования современных инновационных технологий и внедрения цифровой экономики, а также с целью развития основных направлений государственного регулирования банковской системы;

4. Автор предлагает такую практическую рекомендацию, что в целях повышения конкурентоспособности коммерческих банков и кредитных организаций, а также обеспечения экономической безопасности и снижения уровня банковских рисков в процессе финансовой деятельности банка

необходимо эффективно и рационально использовать новые современные технологии.

5. В целях повышения конкурентоспособности коммерческих банков в стране предлагается использовать опыт развитых стран, таких как КНР, США, Швейцария и Сингапур, в процессе внедрения современных инновационных технологий, совершенствовать процесс эффективного использования цифровых технологий.

6. Коммерческие банки Таджикистана могут посредством реализации совместных проектов создавать современные инновационные технологии в области различных банковских услуг, цифрового управления финансовыми ресурсами и удаленного привлечения клиентов, тем самым повышая уровень и качество банковских услуг.

Список использованной литературы

1. Барномаи миёнамухлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021–2025, Душанбе-2021, 282 С.
2. Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 (СМР-2030), Душанбе-2016, 103 С.
3. Стратегияи сиёсати пулию қарзӣ ва аъёрии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2016–2020», Душанбе-14.12.2016 №174, 40 С.
4. Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ» // Ахбори Маҷлиси Олии Ҷумҳурии Тоҷикистон, №5, соли 2011.
5. Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон мухтарам Эмомалӣ Раҳмон дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ, Душанбе, 28 декабри соли 2024 [Захираи электронӣ]//www.president.tj (санай мурочиат 08.01.2025)
6. А. Энговатов, Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин. [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: http://profras.ru/index.php?option=com_k2&view=item&id=888:tsifrovaya-ekonomika-kak-spetsialisty-ponimayut-etottermin (Дата обращения: 04.02.2025).
7. Абдуллоев А. Б., Ҷабборов А., Холаҳмади С. Маблағгузориҳои хурд. / А.Ҷабборов, А. Б. Абдуллоев, Холаҳмади С. //Нашриёти Ирфон-Душанбе. - 2016. - 240 С.
8. Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm?lang=ru>(санай мурочиат 05.04. 2024)
9. Альшина А. Р., Оценка конкурентоспособности коммерческого банка /Международный научный журнал «Синергия наук» №41 (Ноябрь), 2019 с.23-30
10. Ашуров Ғ.Д. Фаъолияти бонкӣ. Китоби дарсӣ. Ғ. Д. /Ашуров - Душанбе, Империял. - 2008. - 452 С.
11. Ашуров Н. Идора кардани хатари бонкӣ / Н. Ашуров. – Душанбе, 2014. - С. 275.

12. Бердиев Р.Б. Фаъолияти бонкӣ: Васоити таълимӣ / Р.Б. Бердиев, С.Ш. Каюмов, С.С. Мирзоев. - Душанбе, «Эр-граф». - 2016. - 444 С.
13. Ганиев Р. Г. Организационно–экономические аспекты оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики (на материалах Республики Таджикистан) дисс...канд.экон.наук/08.00.05/- Душанбе.- 2016.- 185 С.
14. Гасанов Г.А., Гасанов Т.А., Цифровая экономика как новое направление экономической теории. [Захираи электронӣ].–Манбаъ: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovaya-ekonomika-kaknovoe-napravlenie-ekonomicheskoy-teorii> (Дата обращения: 12.02.2024).
15. Гаюров Ғ.Ҳ. Хизматрасониҳои бонкӣ: ҷанбаҳои назариявӣ, дурнамои рушд ва баландбардории сифати онҳо[Матн] / Ғ. Ҳ. Гаюров. // Паёми ДМТ. - 2015. - № 2/4 (169). - С. 223-229.
16. Досиев М. Н., Шарипов Н. Г. Нақш ва таъсири ҷарзи бонкӣ ба рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев //Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-назариявӣ Донишгоҳи давалатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Хучанд,2025- С.53-59.
17. Евтянова, Д.В. Тиранова М.В. Цифровая экономика как механизм эффективной экологической и экономической политики // Науковедение. – 2017. – Т. 9. – №6.
18. Имомализода Б. Б. Ташаккулёбии маблағгузориҳои хурд дар Ҷумҳурии Тоҷикистон Дисс. ... канд. экон. наук / Б.Б. Имомализода.- Душанбе, 2020. - 169 С.
19. Киселевич Ю.В., Влияние технологических инноваций на повышение конкурентоспособности банковской сферы РФ, [Текст] /Ю. В. Киселевич. // НОУ ВПО ВПО Тульский институт управления и бизнеса, с.1-10
20. Крутиков В.К. Цифровая экономика: проблемы и возможности. Калуга: Изд-во АКФ «Политоп», – 2018. С. 21.
21. Крюкова А.А.,Мехаленко Ю.А. Инструменты цифровой экономики. [Текст] / Крюкова А.А.,Мехаленко Ю.А. // Карельскийнаучный журнал. 2017. Т. 6. № 3(20). С. 108-111.
22. Мирзоахмедов Ф., Сафоев Н. Аналитический обзор цифровой экономики зарубежом и в Таджикистане // Цифровая экономика в социально-экономическом развитии России: взгляд молодых: сборник статей и тезисов докладов XV международной научно-практической конференции студентов, магистрантов и аспирантов (26 февраля 2019 г.) / Уральский филиал Финуниверситета. – Москва: Издательство «Перо», 2019. – С. 182-188.

23. Мирзоев С.С., Улуғхочаева Х.Р. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческих банков Республики Таджикистан// Вестник Таджикского Национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. - №2. - 2019. - С. 5-11
24. Наливайченко Е.В. Развитие цифровой экономики в условиях глобализации: монография [Текст] / Е. В. Наливайченко– Симферополь: Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, ИТ«АРИАЛ» 2019. – С. 35
25. Овчинникова В. Н. Управление экономической безопасностью коммерческого банка в условиях финансового кризиса: Монография / Под ред. В. Н. Овчинникова. – Ростов н/Д: Изд-во «Содействие – XXI век», 2013. – 192 С.
26. Раҳимзода, Ш.Муомилоти пулӣ ва қарз- Душанбе:Эр-Граф,2018-360 с.
27. Саидмуродов, Л. Х., Джураев Б. М. Регулирование золотовалютных резервов как фактор обеспечивающий стабильность экономики // Вестник Таджикского технического университета им. М. Осими №2(30). - 2015. - С. 152-158.
28. Сайфуллозода, С. Мукамалгардонии амалиёти асёрӣ дар бонкҳои тичоратии Тоҷикистон дар шароити муосир. Диссертатсия барои дарёфти дараҷаи илмии н.и.и. - Душанбе. - 2021. - 178 С.
29. Саплев Д.Н. Особенности транзакционного подхода в анализе межбанковской конкуренции /Д.Н.Цаплев// Наука и экономика. – 2017. — №3 (11). – С. 27- 35.
30. Сомонаи расмии Бонки миллии Тоҷикистон -[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: www.nbt.tj. (санаи мурочиат 05.02.2025).
31. Сомонаи расмии Бонки рушди Тоҷикистон[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: (<https://www.brt.tj/about-us>) . (санаи мурочиат 07.03.2024).
32. Сомонаи расмии Спитаменкбонк [Захираи электронӣ] – Манбаи дастрасӣ: <https://tg.wikipedia.org/wiki/>) (санаи мурочиат 12.03.2024).
33. Сомонаи расмии Тавҳидбонк [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: [https://farazh.tj/habari-ruz/oghozi-faolijati-tavhidbonk-avvalin-bonki islomy-dar-tojikiston/](https://farazh.tj/habari-ruz/oghozi-faolijati-tavhidbonk-avvalin-bonki-islomy-dar-tojikiston/) (санаи мурочиат 28.12.2024).
34. Сомонаи расмии ташкилоти қарзии Имон интернешнл[Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://imon.tj> (санаи мурочиат 19.03.2024).
35. Сомонаи расмии ҶСК ”Бонки Эсхата” [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://tg.wikipedia.org/wiki/> (санаи мурочиат 05.12.2024).
36. Сомонаи расмии ҶСК Ориёнбонк - [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: www.orienbank.com (санаи мурочиат 07.03.2025).
37. Умаров Х. У. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Таджикистан / Х. У. Умаров // Известия АН Республики Таджикистан. - 2020. - №1-2. – С. 123-130

38. Фетисов, Г.Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации: национальный и региональные аспекты /Г.Г. Фетисов. - М.: Экономика, 2006. - 473 С.
39. Хайрзода Ш.Қ. Рушди низоми бонкии Чумхурии Тоҷикистон дар шароити бесуботи молиявӣ (Назария, методология, амалия) - автореферат дис. ...доктои илмҳои иқтисодӣ /Ш. Қ.Хайрзода;[макони ҳимоя] :-Душанбе, 2021.-45 С.
40. Холматов М.М. Институциональные аспекты развития цифровой экономики Таджикистан / М.М. Холматов // Экономика Таджикистан. - 2019. - №4 С. 155-164
41. Ҳаёев Қ. А. Асосҳои назариявии таъмини устувори фаъолияти бонкҳо дар шароити норасоии захираҳои молиявӣ //“Идоракунии давлатӣ”-и АИДНПҚТ-2022-№4/2(59) –с. 145-150
42. Чистякова, О.В. Бабкин, А.В. Особенности функционирования предпринимательских структур в условиях цифровой экономики [Текст] / О.В. Чистякова, А.В. Бабкин //Тенденции развития экономики и промышленности в условиях цифровизации / под ред. д-ра экон. наук, проф. А. В. Бабкина. – СПб: Издательство Политехнического университета, 2017. С.132-152
43. Ҷӯраев Б.М. Фаъолияти бонкӣ. / Б. М. Чураев. //Нашриёти Ирфон -Душанбе. - 2014. - 432 .
44. Чуровский, С.Р. Применение финансовых критериев при оценке положения продукта на кривой жизненного цикла // Маркетинг в России и за рубежом. - 2008. - № 3.стр.290.
45. Шапошников А. М. Межбанковская конкуренция и оценка конкурентоспособности коммерческих банков: монография/ А. М. Шапошников. - Чебоксары: ИД «Среда», 2020. - 128 с.
46. Шарипов Б.М. Теоретико-Аетодологические аспекты формирования и развития финансового рынка в переходной экономике (на примере Республики Таджикистан) Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. – Душанбе, 2020. - 488 С.
47. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Технологияи рақамӣ ва истифодаи самараноки он дар фаъолияти бонкҳои тичоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев // Маводди конференсияи илмӣ-амалии байналмилалӣ «Нақши зеҳни сунӣ дар саноат, энергетика, сохтмон, нақлиёт, тиб, кишоварзӣ, рақамикунонии иқтисодиёт ва рушди инноватсионӣ дар Тоҷикистон», Кӯлоб-2025.-С. 249-253
48. Usman W. Chohan. Some Precepts of the Digital Economy. Productivity, Innovation &Technology eJournal. Social Science Research Network (SSRN). (Accessed 27 January 2024).
49. Цаплев Д.Н. Особенности транзакционного подхода в анализе межбанковской конкуренции /Д.Н.Цаплев// Наука и экономика. – 2017. — №3 (11). – С. 27- 35.

50. [Захираи электронӣ].<http://global-finances.ru/krupneyshie-banki-mira-2025>) (Санаи мурочиат 14.02. 2025).

51. Данные информационно-аналитического сайта [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <http://globalfinances.ru/krupneyshie-banki-mira>(санаи мурочиат 22.02.2024).

52. Ҳисоботи молиявии ҶДММ ТАҚХ ”Финка” соли 2024 [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: <https://finca.tj/tg/financials/> (санаи мурочиат 19.04.2024).

СПИСОК НАУЧНЫХ ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ

Публикации в издаваемых журналах, рекомендованные ВАК при Президенте Республики Таджикистан:

[1-А]. Шарипов Н. Г. Роҳҳои мукамалгардони фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии онҳо дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / Н. Г. Шарипов // Паёми Донишгоҳи молия ва иқтисоди Тоҷикистон, 2024/№4-2(69) саҳ.699-704

[2-А]. Шарипов Н. Г. Асосҳои назариявии хавфҳои бонкҳои тиҷоратӣ ва таснифиоти онҳо дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов // Идоракунии давлатӣ, 2025/№2(73) Маҷаллаи илмию сиёсии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти ҶТ – Душанбе, 2025 с. 213-219 ISSN 2664-0651 (Print). ISSN 2709-8567 (Online).

[3-А]. Шарипов Н. Г. Такмили вазифаҳои бонкҳои тиҷоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов // Идоракунии давлатӣ 2025/3(74) Маҷаллаи илмию сиёсии Академияи идоракунии давлатии назди Президенти ҶТ – Душанбе, 2025 с. 359-365 ISSN 2664-0651 (Print). ISSN 2709-8567 (Online).

Статьи в других журналах и сборники материалов конференции:

[4-А]. Шарипов Н. Г., Такмили механизми идоракунии хавфҳои бонки тиҷоратӣ дар шароити гузариш ба иқтисодиёти рақамӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов АИДНПҶТ, Маводди конференсияи ҷумҳуриявии илмӣ – назариявӣ дар мавзӯи “Механизмҳои муосири идоракунии давлатӣ дар шароити номуайянии рушди глобалӣ: назария, амалия, методология ва дурнамои рушд”, бахшида ба 35-солагии Истиқлоли давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва ташаббуси шашуми байналмилалӣ Тоҷикистон «Даҳсолаи таҳкими сулҳ ба хотири наслҳои оянда»), Душанбе – 2024.- С.537-542.

[5-А]. Шарипов Н. Г., Рақобат дар соҳаи бонкдорӣ: мушкилот ва имкониятҳо барои бонкҳои тиҷоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов АИДНПҶТ, Маводди конференсияи ҷумҳуриявии илмӣ – назариявӣ дар мавзӯи “Механизмҳои муосири идоракунии давлатӣ дар шароити номуайянии рушди глобалӣ: назария, амалия, методология ва дурнамои рушд”, бахшида ба 35-солагии Истиқлоли давлатии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва ташаббуси шашуми байналмилалӣ Тоҷикистон «Даҳсолаи таҳкими сулҳ ба хотири наслҳои оянда»), Душанбе – 2024 - С.663-667.

[6-А]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Нақш ва таъсири қарзи бонкӣ ба рушди иқтисодию иҷтимоии мамлакат дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт [Матн] /

- Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев //Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-назариявӣ Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Хучанд, 2025-С. 53-59
- [7-А]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Қарзи бонкӣ ҳамчун омили таъсиррасон ба рушди иқтисоди миллӣ дар шароити ташаккули «иқтисоди сабз»[Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар АИДНПҚТ, Душанбе, 2025 – С 222-228
- [8-А]. Шарипов Н. Г., Нақши инноватсияҳои бонкӣ дар баланд бардоштани сифати хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар АИДНПҚТ, Душанбе, 2025-С. 228-234
- [9-А]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Бонкҳои тижоратӣ ҳамчун омили рушди иқтисодии мамлакат дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ[Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи байналмилалӣ илмӣ-амалӣ таҳти унвони “Рақамикунонии сохтмон ва иқтисодиёти сабз: роҳ ба сӯи рушди устувор”дар Донишқадаи иқтисод ва савдои Донишгоҳи давлатии тижорати Тоҷикистон дар шаҳри Хучанд ва Донишқадаи политехникии Донишгоҳи техникии Тоҷикистон ба номи академик М. Осимӣ, Хучанд, 2025 – С. 16-26
- [10-А]. Шарипов Н. Г., Досиев М. Н. Технологияи рақамӣ ва истифодаи самараноки он дар фаъолияти бонкҳои тижоратӣ [Матн] / Н. Г. Шарипов, М. Н. Досиев // Маводди конференсияи илмӣ-амалӣ байналмилалӣ «Нақши зехни сунӣ дар саноат, энергетика, сохтмон, нақлиёт, тиб, кишоварзӣ, рақамикунонии иқтисодиёт ва рушди инноватсионӣ дар Тоҷикистон», Кӯлоб, 2025 – С. 249-253
- [11-А]. Шарипов Н. Г. Самаранокии қарзи бонкӣ ҳамчун омили рушди иқтисоди миллӣ дар шароити ташаккули иқтисоди “сабз” [Матн] / Н. Г. Шарипов, //Маводди конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ-назариявӣ дар мавзуи “Аудит дар шароити рақамикунонӣ: муаммо, афзалият ва дурнамо”, Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон, Душанбе, 2025- С.88-92

АННОТАТСИЯ

ба автореферати диссертатсияи Шарипов Некрӯз Гадомадович дар мавзуи «Чанбаҳои ташкилӣ-иқтисодии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ (дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ)» барои дарёфти дараҷаи илмии номзади илмҳои иқтисодӣ аз рӯи ихтисоси 5.2.17 – “Молия, муомилоти пулӣ ва қарз”

Вожаҳои калидӣ: иқтисодиёти рақамӣ, рақобатпазирӣ, бонкҳои тичоратӣ, ташкилотҳои қарзӣ, хизматрасониҳои бонкӣ, муассисаҳои молиявӣ, бозори молиявӣ иқтисоди бозорӣ, маблағгузориҳои хурд, фаъолияти молиявӣ, таҳлили вазъи молиявӣ, сандуқи қарзӣ.

Мақсади асосии таҳқиқот аз ҷиҳати назариявӣ асоснок кардан ва муайян намудани чанбаҳои ташкилӣ-иқтисодии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ ва дурнамои инкишофи хизматрасониҳои бонкии ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ташаккули иқтисоди рақамӣ ба шумор меравад.

Усулҳои таҳқиқот. Тадқиқоти диссертатсионӣ дар асоси истифодаи умумияти илмӣ, таърихӣ, таҳлилий, муқоисавӣ, умумисозӣ, ҷамъбаस्तкунӣ, таҳияи хулосаҳои мантиқӣ, моделсозӣ ва пешниҳоди гипотеза ва усулҳои таҳқиқот гузаронида шуд. Аз ҷумла, усулҳои омӯзиши омилҳо, иқтисодӣ-риёзӣ ва иҷтимоӣ барои муайян намудани хусусиятҳои рушди фаъолияти бонкӣ ва хизматрасониҳои бонкии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ истифода шуданд.

Натиҷаҳои бадастомада ва навоариҳои илмӣ таҳқиқот чанбаҳои зеринро дар бар мегирад: Чанбаҳои назариявии мафҳуми иқтисодиёти рақамӣ таҳқиқ карда шуда, он барои фаъолияти бонкҳои тичоратӣ ва ташкилотҳои қарзӣ ҳамчун унсури асосии рушди муайян карда шудааст. Бо дарназардошти арзёбии таҳлили таҷрибаи ҷаҳонии баландбардории рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ мафҳум ва моҳияти чанбаҳои ташкилию иқтисодии рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ дар мисоли ташкилотҳои қарзӣ мавриди баррасӣ қарор гирифтааст. Таҳлили ҳолати муосири хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилотҳои қарзии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ амалӣ гардонида шуда, бо дарназардошти истифодаи васеи технологияи рақамӣ тақмили самтҳои асосии танзим ва дастгирии давлатии бонкҳои тичоратӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон асоснок карда шудааст. Нақши технологияҳои инноватсионӣ дар рушди хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилотҳои қарзӣ дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ таҳия гардида, тавсияҳои амалӣ оид ба беҳтар намудани фаъолияти бонкҳои тичоратӣ ва баланд бардоштани рақобатпазирии онҳо дар шароити гузаштан ба иқтисодиёти рақамӣ илман асоснок карда шуда, пешниҳод гардидаанд.

Соҳаи татбиқ. Дар асоси муқаррароте, ки дар диссертатсия пешниҳод карда шудааст, дар ҳолати ба таври илмӣ асоснок кардани баланд гардидани рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон истифодаи таҷрибаи мамолики мутараққии хориҷӣ дар самти бонкдорӣ ба роҳ монда шуда, танзим ва дастгирии давлатии низоми бонкӣ дар шароити ташаккули иқтисодиёти рақамӣ тақмил дода мешавад.

Илова ба ин, дар ҳолати баланд бардоштани рақобатпазирии бонкҳои тичоратӣ ҳамчун унсури асосии рушди иқтисоди рақамӣ дар кишвар истифодаи самараноки технологияи инноватсионӣ имконпазир гардида, вазъи иҷтимоию иқтисодии аҳоли тамоюли мусбат касб менамояд.

АННОТАЦИЯ

на автореферату диссертации Шарипова Некруза Гадомадовича на тему «Организационно-экономические аспекты повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики (на примере кредитных организаций)» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.17 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Ключевые слова: *цифровая экономика, конкурентоспособность, коммерческие банки, кредитные организации, банковские услуги, финансовые институты, финансовый рынок, рыночная экономика, микрофинансирование, финансовая деятельность, анализ финансового положения, кредитный портфель.*

Основной целью исследования является теоретическое обоснование и выявление организационно-экономических аспектов повышения конкурентоспособности коммерческих банков и перспектив развития банковских услуг кредитных организаций Республики Таджикистан в условиях формирования цифровой экономики.

Методы исследования. Диссертационная работа проведена на основе использования научного, исторического, аналитического, сравнительного, обобщения, реферирования, разработки логических выводов, моделирования и выдвижения гипотез, а также диагностических методов. В частности, для определения особенностей развития банковской деятельности и банковских услуг кредитных организаций в условиях формирования цифровой экономики были использованы методы факторного, экономико-математического и социологического анализа.

Полученные результаты и научная новизна исследования заключаются в следующем: Исследованы теоретические аспекты концепции цифровой экономики, которая определена как основной элемент развития деятельности коммерческих банков и кредитных организаций. С учетом оценки и анализа мирового опыта повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях цифровой экономики рассмотрены понятие и сущность организационно-экономических аспектов конкурентоспособности коммерческих банков на примере кредитных организаций. Проведен анализ текущего состояния банковских услуг в кредитных организациях Республики Таджикистан в условиях перехода к цифровой экономике с учетом широкого использования цифровых технологий, обосновано совершенствование основных направлений регулирования и государственной поддержки коммерческих банков в Республике Таджикистан. Разработана роль инновационных технологий в развитии банковских услуг в кредитных организациях в условиях формирования цифровой экономики, научно обоснованы и представлены практические рекомендации по совершенствованию деятельности коммерческих банков и повышению их конкурентоспособности в условиях перехода к цифровой экономике.

Область использования. На основании положений, представленных в диссертации, в целях научного обоснования повышения конкурентоспособности коммерческих банков в Республике Таджикистан реализуется использование опыта развитых зарубежных стран в сфере банковской деятельности, а также совершенствуется регулирование и государственная поддержка банковской системы в условиях формирования цифровой экономики.

Кроме того, за счет повышения конкурентоспособности коммерческих банков как ключевого элемента развития цифровой экономики в стране появится возможность эффективно использовать инновационные технологии, а социально-экономическое положение населения приобретет положительную динамику.

ANNOTATION

on the abstract of the dissertation of Sharipov Nekruz Gadomadovich on the topic "Organizational and economic aspects of increasing the competitiveness of commercial banks in the digital economy (on the example of credit institutions)" for the degree of candidate of economic sciences in the specialty 5.2.17 - "Finance, money circulation and credit"

Keywords: digital economy, competitiveness, commercial banks, credit institutions, banking services, financial institutions, financial market, market economy, microfinance, financial activities, financial situation analysis, loan portfolio.

The objective of the study is to theoretically substantiate and identify the organizational and economic aspects of improving the competitiveness of commercial banks and the prospects for developing banking services for credit institutions in the Republic of Tajikistan in the context of the emerging digital economy.

Research methods. This dissertation is based on the use of scientific, historical, analytical, and comparative data, generalization, abstracting, drawing logical conclusions, modeling, hypothesis generation, and diagnostic methods. Specifically, factor, economic-mathematical, and sociological analysis methods were used to determine the specific development patterns of banking activities and services at credit institutions in the context of the emerging digital economy.

The results and scientific novelty of the study are as follows: The theoretical aspects of the digital economy concept, defined as the key element in the development of commercial banks and credit institutions, are examined. Based on an assessment and analysis of global experience in increasing the competitiveness of commercial banks in the digital economy, the concept and essence of the organizational and economic aspects of commercial bank competitiveness are examined using credit institutions as an example. An analysis of the current state of banking services at credit institutions in the Republic of Tajikistan in the context of the transition to a digital economy, taking into account the widespread use of digital technologies, is conducted. A rationale for improving the key areas of regulation and government support for commercial banks in the Republic of Tajikistan is provided. The role of innovative technologies in the development of banking services at credit institutions in the context of the emerging digital economy is explored, and practical recommendations for improving the operations of commercial banks and increasing their competitiveness in the context of the transition to a digital economy are scientifically substantiated and presented.

Scope. Based on the provisions presented in this dissertation, the Republic of Tajikistan is using the experience of developed countries in banking to scientifically substantiate the increased competitiveness of commercial banks. Regulation and government support for the banking system are also being improved in the context of the emerging digital economy.

Furthermore, by enhancing the competitiveness of commercial banks as a key element in the development of the digital economy, the country will be able to effectively utilize innovative technologies, and the socioeconomic status of the population will improve.

Ба чопаш 14.01.2026 имзо шуд.
Андозаи 60x84 1/16. Коғазӣ офсетӣ.
Адади нашр 100 нусха. 1,5 ҷузъи муаллифӣ.
Дар матбааи ДМТ чоп шудааст.
734025, ш. Душанбе, Буни Ҳисорак

Подписано в печать 14.01.2026 Формат 60x84 1/16.
Бумага офсетная. Тираж 100 экз. Авт.п.л. 1,5.
Отпечатано в типографии ТНУ
734025, г. Душанбе, Буни Хисорак