

ДОНИШГОҶИ МИЛЛИИ ТОҶИКИСТОН

ВБД: 33:658.5 (575.3)

ББК: 65.9 (2Т) 424

О-54

Бо ҳуқуқи дастнавис



ОЛИМБЕКЗОДА ФАХРИЯ ОЛИМБЕК

САМТҲОИ АСОСИИ МУКАММАЛГАРДОНИИ НИЗОМИ ХИЗМАТРАСОНИҲОИ БОНКӢ ДАР ҶУМҲУРИИ ТОҶИКИСТОН

АВТОРЕФЕРАТИ

диссертатсия барои дарёфти дараҷаи илмӣ номзади илмҳои иқтисодӣ аз
руйи ихтисоси 5.2.17 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз

Душанбе – 2026

Диссертатсия дар кафедраи кори бонкии факултети молиявию иқтисодии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон иҷро шудааст.

Роҳбари илмӣ: **Ғаюров Ғайрат Ҳакимович** - номзади илмҳои иқтисодӣ, дотсент, мудири кафедраи кори бонкии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон

Муқарризони расмӣ: **Хайрзода Шукрулло Қурбоналӣ** - доктори илмҳои иқтисодӣ, дотсент, ректори Донишгоҳи давлатии Данғара;
Икромӣ Нуриддин Қиём - номзади илмҳои иқтисодӣ, дотсент, мудири кафедраи молияи Донишгоҳи байналмилалӣ сайёҳӣ ва соҳибкорӣ Тоҷикистон.

Муассисаи пешбар: Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон

Ҳимояи диссертатсия санаи «26» августи соли 2026 соати 09:00 дар ҷаласаи шурои диссертатсионӣ 6D.KOA-014 назди Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон баргузор мегардад.

Суроға: Ҷумҳурии Тоҷикистон, 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 санаи «_____» _____ соли 2026 тавзеъ шудааст.

Котиби илмӣ
шурои диссертатсионӣ,
номзади илмҳои иқтисодӣ



Убайдуллоев Ф.К.

МУҚАДДИМА

Мубрамии мавзуи таҳқиқот. Дар шароити густаришҳои раванди ҷаҳонишавӣ ва пешрафти технологияи молиявӣ инноватсионӣ аҳамияти иқтисодии хизматрасониҳои бонкӣ ва дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ ба яке аз масъалаҳои мубрам табдил меёбад. Пешниҳоди хизматрасониҳои сифатан тақмилёфта ва дар доираи низоми мушаххас метавонад, ки аҳамияти иқтисодии низоми бонкиро дар иқтисодиёт боло барад ва иртиботи муштариёро бо ташкилотҳои қарзӣ вусъат диҳад. Яъне дар доираи низоми тақмилёфтаи хизматрасониҳо пешниҳод намудани маҳсулотҳои бонкӣ ба аҳоли аз самтҳои афзалиятноки фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ маҳсуб ёфта, муносибати муштариёро бо бонкҳо мустақкам мегардонад ва доираи муштариёро афзоиш медиҳад, ки ин омил сабаби таққимёбии даромадноки ва васеъгардии бозори маҳсулотҳои бонкӣ мегардад. Зеро хизматрасониҳои бонкӣ инструменти асосие ба шумор мераванд, ки тариқи он тиҷорати бонкӣ татбиқ, даромадноки таъмин ва нишондиҳандаи асосӣ – талаботи муштариён қонеъ карда мешавад. Ташкили низоми босамари хизматрасониҳо барои ташкилотҳои қарзӣ бояд аз ҷанбаҳои афзалиятноки фаъолият маҳсуб ёфта, тақмили ҳамҷонибаи он пайваста дар мадди назар дошта шавад.

Паёмади бухронҳои молиявӣ, ки барои иқтисодиёти ҷаҳон мушкilotи зиёдеро ба бор овард, барои низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон низ бетаъсир намонд. Бухронҳои молиявӣ барои низоми бонкӣ, бавижа, ба фаъолияти институтҳои молиявӣ қарзӣ назаррас буд ва боис гардид, ки сифати хизматрасониҳои бонкӣ коҳиш ёбад ва ташкилотҳои қарзӣ ба мушкilotи молиявӣ гирифтور гарданд. Яъне, ба вучуд омадани бухронҳои молиявӣ, бо суръати баланд рушд ёфтани технологияи инноватсионии молиявӣ ва тағйирёбии талаботи бозор, махсусан, хоҳишҳои муштариён пешорӯи низоми бонкӣ масоили навро рӯи кор овард.

Дар ин робита, қайд намудан ҷои аст, ки ба низоми муайян даровардани тартиби пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ, таққим бахшидан ба низоми идоракунии он, баландбардории сифати хизматрасониҳо ва васеъ гардонидани доираи маҳсулотҳои пешниҳодшавандаи бонкӣ метавонанд барои тақвияти на танҳо бозори хизматрасониҳои бонкӣ, балки баҳри рушди бемайлони низоми бонкӣ заминаи муносиборо фароҳам оваранд.

Низоми хизматрасониҳои бонкӣ ба ҳайси фароҳамоварандаи шароит барои фаъолияти густурдаи ташкилотҳои қарзӣ дар бозори хизматрасониҳо ва таъминсозандаи аҳоли бо маҳсулотҳои бонкӣ баромад намуда, дар тақвияти низоми хоҷагидории кишвар аҳамияти калидиро касб намудааст. Дастрасӣ ба таври сода ба маҳсулотҳои бонкӣ на танҳо ҳамчун омил қонеъкунандаи талаботҳои молиявӣ баромад менамояд, балки шароит

фароҳам меорад, ки рушди бидуни мушкilotи иқтисодӣ ба роҳ монда шавад ва унсурҳои асосии бозори молиявӣ тақвият ёбад.

Таҳкими пояҳои институтсионалии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ ва баландбардории сифати маҳсулотҳои бонкӣ дар заминаи мукамалгардонии низоми хизматрасониҳои бонкӣ имкон фароҳам меорад, ки бухронҳои молиявии гуногунсатҳ (дохилӣ, минтақавӣ ва ҷаҳонӣ) ба низоми бонкӣ таъсири камтар дошта бошад. Мушоҳидаҳо собит месозанд, ки ноустувории бозорҳои молиявӣ мустақиман ба нишондиҳандаҳои фаъолияти ниҳодҳои қарзӣ таъсир расонида, эътимоднокии низоми бонкиро коҳиш медиҳанд. Чунончи, дар пайи бухронҳои солҳои 2008–2010 ва 2014–2016, бахши бонкии Тоҷикистон бо мушкilotи ҷиддии пардохтпазирӣ мувочеҳ гардид, ки дар бархе мавридҳо боиси варшикастагии ташкилотҳои қарзӣ шуд.

Асосгузори сулҳу ваҳдати миллӣ Пешвои миллат, Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон дар Паёми худ ба Маҷлиси намояндагони Маҷлиси Олии Ҷумҳурии Тоҷикистон чунин қайд намуданд, ки: «Бонки миллӣ ва ташкилотҳои қарзиро зарур аст, ки дар самти дарёфти манбаъҳои иловагии маблағгузорӣ ва дар ин замина зиёд кардани пешниҳоди қарзҳои дарозмуддат, дастрас ва бо ғоизи паст, инчунин, пурра ҷорӣ намудани низоми рақамии хизматрасониҳои бонкӣ дар ҳамаи минтақаҳои кишвар ва истифодаи васеи технологияҳои молиявӣ тадбирҳои иловагӣ андешанд» [1]. Вобаста ба ин, тақмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун механизме баромад менамояд, ки заминаи асосии эътимоднокии ташкилотҳои қарзиро боло бурда, нақши ташкилотҳои мазкурро дар иқтисодиёт меафзояд ва фарогирии молиявиро дар кишвар таҳким мебахшад.

Дар ин робита, таҳқиқи асосҳои назариявӣ амалии тақмилдиҳии низоми хизматрасониҳои бонкӣ заминаи муҳими дастрасии аҳолиро ба маҳсулотҳои бонкӣ бидуни мушкilotи фароҳам оварда, доираи маҳсулотҳои нави бонкиро меафзояд ва ба тақвияти бозори хизматрасониҳои бонкӣ асос мегузорад. Аз ин хотир, пажӯҳиши масоили тақмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ, махсусан, дар шароити таҳрикёбии иқтисоди рақамӣ ва болоравии тақозои аҳоли ба хизматрасониҳои фосилавӣ мубрам мебошад.

Паҳлуҳои гуногуни низоми бонкии кишвар, аз ҷумла рақамикунории хизматрасониҳо, танзими давлатии институтҳои молиявӣ ва татбиқи сиёсати пулию қарзӣ, мавзӯи меҳварии таҳқиқоти доираи васеи донишмандони ватанӣ қарор гирифтаанд. Ин пажӯҳишҳо ҷанбаҳои назариявӣ амалии фаъолияти бонкӣ ва механизмҳои идоракунии онро ҳамаҷониба фаро мегиранд. Вале бояд қайд намуд, ки ба тақвияти низоми хизматрасониҳои

бонкӣ, самтҳои асосии такмили он ва дигар масъалаҳои ба он вобаста камтар таваҷҷуҳ зоҳир гардидааст.

Дарачаи таҳқиқи мавзӯи илмӣ. Масоили рушду инкишофи низоми бонкӣ, асосҳои институтсионалии он, таъсири низоми бонкӣ ба иқтисодиёт, бозори хизматрасониҳои бонкӣ ва тақвияти минбаъдаи он аз тарафи олимони тоҷик назири: Хайрзода Ш.Қ. [28], Ибодов А.Х. [20], Ғанизода Р.Ғ. [29], Ғаюров Ғ.Х. [23], Дембеғиев М.С. [30], Қиличева М.М. [22], Нуралиева Д.К. [31], Одиназода С.П. [32], Сайфуров К.Ф. [26], Икромов Н.К. [24] ва Қобилова Ш.Т. [25] мавриди пажӯҳиш ва баррасӣ қарор гирифтааст.

Дар таҳқиқотҳои олимони ватанӣ низоми бонкӣ ҳамчун институти бунёдии низоми муосири иқтисодиву иҷтимоӣ мавриди пажӯҳиш қарор гирифтаст, ки шаҳодати нақши калидиро доро будани он аст. Бахусус баъди солҳои соҳибистиқлолӣ низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ба ҳайси объекти вежа мавриди пажӯҳиш қарор гирифт ва асосҳои институтсионалии он таваҷҷуҳи бештари муҳуққиқонро ҷалб намуд. Давра ба давра пеш рафтани иқтисоди миллӣ муҳаққиқони ватаниро водор сохт, ки бештар ба масоили умдаи фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ таваҷҷуҳ намуда, мушкilotро дар ин самтҳои омӯзанд. Пояҳои ташаккули низоми бонкӣ, рушди бозори молиявӣ дар кишвар, бозори қарз, асосҳои институтсионалии фаъолияти бонкҳои тиҷоратӣ, бонкҳои тиҷоратӣ дар бозори молиявӣ, тақвияти бозори фондӣ ва алоқамандии он бо низоми бонкӣ, ташаккули заминаҳои ҳуқуқии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар шароити иқтисоди бозорӣ ва дигар самтҳои муҳими ин соҳа бештар мавриди назари олимони ватанӣ қарор дода шуд.

Дар алоқамандӣ бо ташаккули самтҳои мухталифи иқтисоди муосир фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ низ рӯ ба рушд ниҳод ва ин омил боис гардида аст, то ҷанбаҳои дигари фаъолияти ин ниҳодҳои молиявӣ мавриди омӯзиш қарор дода шавад. Бо ривоч ёфтани иқтисоди рақамӣ ва тақвияти истифодаи инноватсия дар фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар бозори хизматрасониҳои молиявӣ қарзӣ густариш ёфт. Ба миён омадани маҳсулотҳои нави бонкӣ, таҳкими истифодаи технологияи инноватсионӣ дар ин самт ва навгониҳои зиёде боис шуданд, ки доираи амалиёти бонкӣ афзояд ва талабаоти муштарӣ тағйир ёбад. Дар ин замина ба ташкилотҳои қарзӣ зарур омад, ки амалиёти анъанавиро такмил дода, бештари таваҷҷуҳро ба маҳсулотҳои инноватсионии бонкӣ равона созанд.

Аз ин нуқтаи назар, такмилдиҳии самтҳои асосии хизматрасониҳои бонкӣ ва таҳияи низоми мушаххаси он барои иқтисодиёти муосир ноғузир арзёбӣ карда мешавад. Тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ имконият фароҳам меорад, ки доираи бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар кишвар васеъ гардад, маҳсулотҳои нави инноватсионии бонкӣ зухур намоёнд, талаботи муштарӣ, ки ба ин самт зиёд гардидааст, қонеъ карда шавад ва дар маҷмуъ

фарогирии молиявӣ ба таври комил дар кишвар таъми қарда шавад, ки яке аз ҳадафҳои стратегии Ҳукумати мамлакат ва БМТ арзёбӣ қарда мешавад.

Таҳқиқи низоми бонкӣ, фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ ва бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар кишварҳои хориҷ бо далели зарурияти он мавқеи хосро касб намудааст. Ҷанбаҳои институтсионалии фаъолияти институтҳои молиявӣ қарзӣ ва таъсири он иқтисодиёт аз ҷониби олимони хориҷӣ низ мавриди баррасии амиқ қарор гирифтааст ва дар ин самт пажӯҳишҳои арзишманд анҷом пазируфтаанд. Вобаста ба тақвияти фаъолияти низоми бонкӣ, рушди фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ ва пешрафти низоми хизматрасониҳои бонкӣ мавқеи олимони хориҷӣ, ба монанди: Головин Ю.В. [19], Трифонов Д.А. [27], Илина С.И. [21], Виноградова Е.П. [13] ва Аксенов В.С. [18] назаррас арзёбӣ мегардад.

Дар асарҳои муҳаққиқони болозикр масоили таъсири низоми хизматрасониҳо ба раванди рушди иқтисодиёти миллий ва таҳкими дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ, ки аз омилҳои калидӣ маҳсуб мегарданд, ба таври пурра мавриди таҳқиқ қарор нагирифтааст. Илова ба ин, тақмилиҳи низоми хизматрасониҳои бонкӣ ба фарогирии молиявӣ заминаи муносибро таҳия намуда, имконияти истифодаи технологияи инноватсиониро дар низоми бонкӣ таъсис медиҳад ва коркарди маҳсулотҳои нави бонкиро дар бозори хизматрасониҳои густариш медиҳад, ки метавонад ҳамчун муҳарриқи таҳриқдиҳандаи бозори хизматрасониҳои бонкӣ арзёбӣ гардад ва дар фароҳамории заминаи илмӣ хизмат намояд. Омилҳои мазкур сабаб гардиданд, ки муаллиф бештар ба таҳқиқи ин самт таваҷҷуҳ зоҳир намояд.

Робитаи таҳқиқот бо барномаҳо (лоиҳаҳо) ва мавзӯҳои илмӣ.

Мавзуи диссертатсия ба самтҳои асосии таҳқиқотҳои бунёдио амалӣ, аз ҷумла самтҳои «Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030» (қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон аз 1 октябри соли 2016, №392), «Стратегияи миллии фарогирии молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2022 – 2026» (қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон аз 1 июли соли 2022, №314), «Барномаи миёнамуҳлати рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои солҳои 2021 – 2025» (қарори Маҷлиси намояндагони Маҷлиси Олии Ҷумҳурии Тоҷикистон аз 1 декабри соли 2016, №636), «Консепсияи иқтисоди рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон» (қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон аз 30 декабри соли 2019, №642), инчунин, бо нақшаи корҳои илмӣ–таҳқиқотии кафедраи кори бонкии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон дар доираи мавзуи «Механизмҳои таъмини устувории молиявии ташкилотҳои қарзӣ дар шароити саноатикунонӣ ва иқтисодиёти инноватсионӣ» мутобиқат менамояд.

ТАВСИФИ УМУМИИ ТАҲҚИҚОТ

Мақсади таҳқиқот аз пажӯҳиши ҷанбаҳои назариявӣ амалии рушди самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ иборат буда, дар ин замина баррасӣ, таҳлил ва таҳқиқи ҷанбаҳои бунёдии низоми хизматрасониҳои бонкӣ, инчунин коркарди пешниҳодҳои илман асоснок иборат мебошад.

Вазифаҳои таҳқиқот. Ҷиҳати расидан ба ҳадафи муайяншуда, ҳалли вазифаҳои зерин муҳим ва аввалиндараҷа дониста мешавад:

➤ дар заминаи консепсияҳои вучуддошта ва таҳқиқи паҳлӯҳои назариявии ташаққули низоми хизматрасониҳои бонкӣ ошкорнамоии рушди самтҳои низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар кишварҳои хориҷ ва инчунин гурӯҳбандӣ намудани хизматрасониҳои бонкӣ вобаста ба шароити муосир;

➤ баҳодиҳӣ ва муайян намудани самтҳои асосии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити тақвияти иқтисодӣ рақамӣ, таҳлили нишондиҳандаҳои молиявии институтҳои молиявӣ ва баррасии инфрасохтори пардохтӣ ҳамчун самти афзалиятноки таҳкимбаҳшандаи низоми хизматрасониҳои бонкӣ;

➤ муайян намудани дараҷаи таҳкимёбии бонкдорӣ электронӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ва баҳодиҳии рушди минбаъдаи он;

➤ пешниҳоди роҳу воситаҳои баландбардорӣ сифати хизматрасониҳои бонкӣ ва дар ин замина тақвият додани низоми босамари хизматрасониҳои бонкӣ, инчунин таҳияи стратегияи рушди самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва дурнамои он.

Объекти таҳқиқотро низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва рушди самтҳои асосии он дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ташкил медиҳад.

Мавзӯи таҳқиқотро маҷмуи муносибатҳои молиявӣ иқтисодӣ ташкил медиҳад, ки дар раванди тақвияти самтҳои асосии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ ба амал меоянд ва дар тақмили бозори хизматрасониҳои бонкӣ аҳамияти муҳими иқтисодӣ доранд, арзёбӣ мегардад.

Фарзияи таҳқиқот. Фарзияи таҳқиқот бар он асос меёбад, ки муайян намудани мушкilotи назариявӣ амалии низоми бонкӣ ва таҳияи механизмҳои мукаммали хизматрасонӣ ҷиҳати рушди бозори молиявӣ замина мегузарад. Махсусан, ҷорисозии маҳсулоти инноватсионии бонкӣ дар шароити иқтисоди рақамӣ метавонад фарогирии молиявии аҳолиро тақвият бахшида, сатҳи рақобатнокии ташкилотҳои қарзиро дар иқтисоди воқеӣ боло барад. Дар назар дошта шудааст, ки бо таҳкимёбии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ба ғайр аз афзоишёбии шумораи маҳсулотҳои навини бонкӣ, инчунин сатҳи инноватсияи бонки таҳким ёфта, ташкилотҳои қарзӣ аз хизматрасониҳои анъанавӣ ба маҳсулотҳои рақамӣ ва фосилавӣ мегузаранд. Дар натиҷа ин омил метавонад, ки баҳри шаффофияти амалиёти

бонкӣ, дастрасии кулӣ, суръати баланд ва бидуни дигар мушкилот аҳамиятнок гардад. Имкон аст, ки дар асоси таҳқиқоти мазкур доираи маҳсулотҳои инноватсионии бонкӣ дар кишвар физояд ва номгӯйи амалаиёти бонкӣ дар ин асос тақвият ёбад. Зеро бонкдорӣ электронӣ ҳамчун самти афзалиятноки низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар мамлакат зери баррасӣ қарор гирифтааст ва ин яке аз омилҳои муҳим дар шароити тақвияти иқтисодиёти рақамӣ арзёбӣ карда мешавад. Дар заминаи бонкдорӣ электронӣ рушди хизматрасониҳои фосилавии бонкӣ дар назар дошта шудааст, ки барои бештар гардонидани сафи муштариёни ташкилотҳои қарзӣ саҳми зиёд дорад. Дар заминаи таҳқиқотҳои анҷомёфта самтҳои мухталифи низоми хизматрасониҳои бонкӣ тақвият ёфта, ҳолати рушди он бо суръат меафзояд, сифати маҳсулотҳои бонкӣ тақвият меёбад ва фарогирии молиявии аҳоли боло бурда мешавад.

Асосҳои назариявии таҳқиқотро пажуҳишҳои анҷомдодаи муҳаққиқони ватанӣ ва олимони хориҷӣ, ки бо тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ, рушди низоми бонкӣ, баландбардорӣ сифати маҳсулотҳои пешниҳодшаванда, васеъгардонӣ доираи маҳсулотҳои бонкӣ, истифодаи инноватсия дар пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ ва рушди беаилони бозори хизматрасониҳои бонкӣ алоқаманд мебошанд, ташкил додаанд. Вобаста ба самти таҳқиқот асарҳои арзишманди олимони ватаниву хориҷӣ ба ҳайси заминаи бунёди баромад намудаанд ва ҷиҳати тақвияти ҷанбаҳои назариявӣ поягузор гардидаанд. Зимни иншои рисола ва таҳқиқи паҳлуҳои мухталифи он таваҷҷуҳ бештар ба маводҳои монографӣ, ҷанбаҳои консептуалии мавзӯ ва маводҳое, ки дар конференсҳои илмӣ ироа гардидаанд, равона шудааст. Дар робита ба ин, ҷанбаҳои муҳими рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ, сохтори он, асосҳои ташкилии он дар ҳудуди Ҷумҳурии Тоҷикистон пажуҳиш гардида, заминаи рушди минбаъдаи он аз ғиёри илмӣ асоснок карда шудааст. Муқаррароти асосии назариявии таҳқиқоти диссертатсия дар шароити имрӯза бо пешниҳодҳои мушаххас илман асоснок карда шуда, барои рушди густурдаи низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон бо назардошти фаъолияти инноватсионии ташкилотҳои қарзӣ замина фароҳам меорад.

Асосҳои методии таҳқиқотро андешаҳои олимони соҳа, назарияҳо ва консепсияҳои мушаххасе, ки дар робита ба рушди низоми бонкӣ ва тараққиёбии бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити муосир қарор доранд, ташкил додаанд. Гузашта аз ин, ҳуҷҷатҳои стратегии давлатӣ, санадҳои меъёрӣ-ҳуқуқии Ҷумҳурии Тоҷикистон доир ба низоми бонкӣ ва фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ, инчунин маълумотҳои омории Бонки миллии Тоҷикистон ва дигар ташкилотҳои қарзӣ мавриди истифодаи васеъ қарор дода шудаанд. Дар заминаи маълумотҳои омории вучуддоштаи ташкилотҳои қарзӣ ва Бонки миллии Тоҷикистон таҳлилҳои овардашуда

асоснок карда шудааст. Дар баробари ин, усулҳои муқоиса ва ҷамъбаст, таҳлил ва синтез, мантиқи диалектикӣ, ғуруҳбандӣ, усули хулосаи назариявии илмӣ ва моделсозӣ, ки эътимоднокии диссертатсияро таъмин мекунанд, ҳангоми иншои диссертатсия мавриди истифода қарор гирифтаанд.

Сарчашмаи маълумот. Сарчашмаҳои иттилоотро маълумотҳои расмӣ Бонки миллии Тоҷикистон, Бюллетени омили бонкӣ, ҳисоботи бонкҳои тижоратӣ ва сомонҳои расмӣ онҳо, дастурамалу низомномаҳои бахши бонкӣ, маълумотҳои омории Агентии омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, маълумотҳои расмӣ бонкҳои хориҷӣ, сомонҳои интернетӣ ва асарҳои муҳаққиқони ватаниву хориҷӣ ташкил менамоянд.

Пойгоҳи таҳқиқот. Диссертатсия дар кафедраи қори бонкии Донишгоҳи миллии Тоҷикистон дар солҳои 2020 – 2025 иҷро шудааст.

Навгониҳои илмӣ диссертатсия аз тақмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва рушди самтҳои асосии он дар шароити тақвияти муносибатҳои молиявӣ иқтисодӣ иборат буда, дар ин замина механизми тақвияти минбаъдаи низоми хизматрасониҳои бонкӣ таҳияи шудааст.

Натиҷаҳои илмӣ дар зер овардашударо метавонем ҳамчун навгониҳои илмӣ пешниҳод намоем:

- дар заминаи омӯзиши концепсияҳо ва таҳқиқотҳои муҳаққиқони ватаниву хориҷӣ асосҳои назариявии самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ баррасӣ гардида, сохтори низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар заминаи иқтисодиёти инноватсионӣ ғуруҳбандӣ гардидааст ва воситаҳои тақмили он пешниҳод шудааст, илова бар ин низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун маҷмуи маҳсулотҳо, хизматрасониҳо ва дигар амалиёти бонкӣ, ки дар раванди ташаккули муносибатҳои молиявӣ иқтисодӣ таъсири мусбӣ дошта мушаххас гардидааст;

- таҳқиқи таҷрибаи хориҷӣ вобаста ба ташаккули ва рушди самтҳои муҳимми низоми хизматрасониҳои бонкӣ имконият фароҳам овард, ки хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити густариши иқтисодиёти рақамӣ ғуруҳбандӣ карда шавад, воситаҳои рушди ҷанбаҳои институтсионалии низоми хизматрасониҳои бонкӣ мушаххас гардида, асосҳои ташкилӣ ва иқтисодии самтҳои асосии хизматрасониҳои бонкӣ тақмил дода шавад, ки ба ин васила имкон аст, то фарогирии молиявӣ тақвият ёбад, дастрасӣ ба маҳсулотҳои бонкӣ сода гардонида шавад ва мавқеи институтҳои молиявӣ дар иқтисоди миллӣ афзоиш ёбад;

- ошкор карда шудааст, ки ҷиҳати рушди босуръати самтҳои муҳимми низоми хизматрасониҳои бонкӣ зарур аст, ки асосҳои институтсионалӣ дар ин самт тақвият дода шавад. Ҳамчунин таҳлили нишондиҳандаҳои низоми хизматрасониҳои бонкӣ собит сохтанд, ки дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои

бонкӣ тариқи фосилавӣ аз баргузидатарин самти низоми хизматрасониҳои бонкӣ гардида истодааст, ки ин бояд аз ҷониби ташкилотҳои қарзии дар низоми хизматрасониҳои бонкӣ амалкунанда ба инобат гирифта шавад. Илова ба ин, инфрасохтори пардохтӣ, аз ҷумлаи асосҳои бунёди ва самти калидии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ арзёбӣ гардида, мукамалгории он бо роҳи тақвияти фаъолияти инноватсионии ташкилотҳои қарзӣ пешниҳод гардид, ки ба равнақи бонкдорӣ электронӣ замина мегузорад;

- мушкилоте, ки тақвияти самтҳои асосии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣро боз медоранд, ошкор карда шуда, воситаҳои аз байн бурдани онҳо тавсия гардидааст. Дар таҳқиқот баланд бардоштани саводнокии молиявии аҳоли, беҳтар намудани сифати маҳсулот ва тавсеаи хизматрасониҳои фосилавӣ ҳамчун омилҳои калидии тақвияти низоми бонкӣ муайян карда шуданд. Дар ин замина, стратегияи рушди соҳа таҳия гардида, бо истифода аз моделсозии иқтисодӣ роӣзӣ, дурнамои рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ асоснок карда шуд.

Нуктаҳои ба ҳимоя пешниҳодшаванда:

1. Таҳқиқоти самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун механизми муносибати бисёрҷониба миёни ташкилотҳои қарзӣ, аҳоли ва дигар субъектҳои иқтисодӣ аз нигоҳи назариявӣ баррасӣ шудааст, илова ба ин моҳияти иқтисодии истилоҳоти ба низоми хизматрасониҳои бонкӣ тааллуқдошта пешниҳод карда шуда, тақвияти ҷанбаҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ, ки дар шароити иқтисоди рақамӣ муҳим аст, ошкор карда шудааст;

2. Дар заминаи таҳқиқи рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар кишварҳои аз нигоҳи иқтисодӣ рушдёфта ҷанбаҳои асосии таҳкимёбандаи хизматрасониҳои бонкӣ муайян карда шуд, аз ҷумла: татбиқи барномаҳои оид ба баландбардории савияи донишҳои молиявии аҳоли, тақмили низоми хизматрасониҳои фосилавӣ, истифодаи густурда фарохи инноватсияҳои молиявӣ, баланд бардоштани иқтисодии молиявии институтҳои молиявӣ қарзӣ, коркарди маҳсулотҳои нави бонкӣ вобаста ба тақозои муштариён, истифодаи васеи интернетбонкинг, роҳбӣ ба бозорҳои молиявии ҷаҳон, дастрас намудани захираҳои молиявӣ дар асос ва ғайраҳо;

3. Ҳолати муосири низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон таҳлил гардида, тамоюли рушди самтҳои афзалиятноки хизматрасониҳои бонкӣ, инчунин нишондиҳандаҳои молиявии ташкилотҳои қарзӣ таҳлил шудааст ва дар заминаи ин тариқи таҳлили қиёсӣ рушди минбаъдаи он баҳогузорӣ гардида, рушди бонкдорӣ электронӣ ҳамчун самти афзалиятноки таҳкими

низомии хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисодиёти рақамӣ таҳқиқ карда шудааст;

4. Ошкор гардидааст, ки таҳкими сифати маҳсулотҳои бонкӣ ҳамчун самти муҳимми тақвиятбахшандаи хизматрасониҳои бонкӣ метавонад ба тавсеаи низомии хизматрасониҳо таъсири мусбӣ расонад ва дар ин замина оид ба ин масъала усулҳои зарурӣ барои баландбардории сифати хизматрасониҳои бонкӣ пешниҳод шудааст, ҳамзамон густариши хизматрасониҳои бонкӣ дар заминаи стратегияи таҳиягардида пешниҳод шуда, дурнамои он дар асоси моделсозии иқтисодӣ–рақамӣ то давраи соли 2030 пешгӯй шудааст.

Аҳамияти назариявӣ ва амалии таҳқиқот. Муқаррароти назариявӣ ва амалии анҷомшуда дар диссертатсия метавонанд дар раванди омӯзиши фанҳои амалиёти бонкӣ, менеҷмент ва маркетинг дар бонкҳо, технологияҳои инноватсионӣ дар бонкҳо, фаъолияти бонкӣ ва рушди устувори низомии бонкии кишвар истифода шаванд.

Хулоса ва тавсияҳои таҳқиқоти диссертатсиониро метавон дар қорҳои илмӣ вобаста ба таҳкими пояҳои бунёдии низомии бонкӣ, тақвияти бозори молиявии кишвар, таҷрибаи хориҷи пешрафта дар ин самт, низомии хизматрасониҳои бонкӣ, рушди бонкдорӣ электронӣ, тақвияти низомии пардохтӣ, амалиётҳои ҷудогонаи бонкӣ, истифодаи технологияи бонкӣ дар ҷараёни фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ, рақамикунонии фаъолияти бонкҳо, баландбардории сифати хизматрасониҳои бонкӣ ва қоркарди маҳсулотҳои нави бонкӣ мавриди истифода намуд. Муқаррароти асосии диссертатсия дар конференсияҳои илмӣ – амалӣ ва илмӣ–назариявӣ, семинарҳои илмӣ Донишгоҳи миллии Тоҷикистон ва конференсияҳои байналмилалӣ таи солҳои 2020–2024 маъруза шудаанд.

Дарачаи эътимоднокии натиҷаҳо бо гузаронидани таҷрибаҳо, дақиқии маълумот, кифоягии ҳаҷми маводи таҳқиқотӣ, қоркарди омории натиҷаҳои таҳқиқоту интишорот ва баромадҳои унвонҷӯ дар доираи мавзуи таҳқиқотӣ тасдиқ мегардад. Аз ҷумла нашри мақолаҳои муаллиф дар маҷаллаҳои тақризшавандаи КОА-и назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон давоми солҳои мухталиф. Ҳамчунин, натиҷаҳои диссертатсия дар конференсияҳои дохиливу хориҷӣ аз ҷониби муаллиф ироа гардидаанд ва раванди иҷроиши онҳо дар ташкилотҳои қарзӣ ба амал бароварда шудааст. Хулоса ва пешниҳодҳо вобаста ба таҳлили илмӣ натиҷаҳои таҳқиқоти назариявӣ ва таҷрибавӣ тавсия карда шудаанд.

Мутобиқати диссертатсия ба шиносномаи ихтисоси илмӣ. Мавзуи диссертатсия ба бандҳои зерини Шиносномаи феҳристи

иҳтисосҳои ҚОА назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон аз рӯй иҳтисоси 5.2.17 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз: б. 10.1 – Ташаккули низоми бонкӣ ва инфрасохтори он дар шароити иқтисоди бозорӣ; б. 10.10 – Инноватсияҳои молиявӣ дар баҳши бонкӣ; б. 10.15 – Коркарди амсилаҳои муайян кардани нархҳо ва арзиши аслии хизматрасониҳо ва амалиёти бонкӣ; б. 10.19 – Методология ва механизми ташаккул ва истифодаи захираҳои бонкӣ ва б. 10.22 – Маҳсулоти нави бонкӣ: намудҳо, технологияи ташкил, тарзҳои татбиқ, мувофиқат мекунад.

Саҳми шахсии довталаби дараҷаи илмӣ. Кулли марҳилаҳо ҷиҳати иҷрои нақшаи кории илмӣ, ба монанди таҳияи мавзӯ, асосноккунӣ ва мубрамияти он, мақсадгузорӣ ва иҷрои вазифаҳои он бо иштироки бевоситаи муаллиф гузаронида шудааст. Инчунин, як қатор масъалаҳое, ки тавассути нишондиҳандаҳои алоҳидаи низоми бонкӣ дастрас намудани онҳо имконпазир мебошад, вазъи муосири низоми хизматрасониҳои бонкӣ, ҳолати рушдӣ он ва масоили ба он марбут мавриди таҳлил қарор гирифта, натиҷаи онҳо ба воситаи усулҳои омӯрӣ, эксперти ва аналитикӣ таҳқиқ ва пешниҳод гардидаанд, ки метавонанд дар рушди самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ, коркарди маҳсулотҳои нави бонкӣ, таҳкими фарогирии молиявӣ дар кишвар, тақвияти низоми пардохтӣ, рушди хизматрасониҳои электронии бонкӣ, дастрасии аҳоли ба хизматрасониҳои баландсифат ва дигар ҷанбаҳои судманди ин самт заминаи мусоид фароҳам оранд.

Тасвиб ва амалисозӣ. Натиҷаҳои асосии диссертатсия дар конфронсҳо ва семинарҳои байналмилалӣ, ҷумҳуриявӣ ва донишгоҳӣ (2020 – 2024) муҳокима шудаанд. Аз ҷумла, дар конфронси ҷумҳуриявии илмию назариявии ҳайати устодону кормандон ва донишҷӯёни ДМТ баҳшида ба ҷашнҳои «5500 – солагии Саразми бостонӣ», «700–солагии шоири барҷастаи тоҷик Камоли Хучандӣ» ва «Бистсолаи омӯзиш ва рушди фанҳои табиатшиносӣ, дақиқ ва риёзӣ дар соҳаи илму маориф (солҳои 2020–2040)» – Душанбе 2020с, Материалы международной научно–практической конференции, МИСИС, 2020г. (солҳои 2020–2040). – Душанбе. – 2020. – С. 287–293, Маводи конференсияи ҷумҳуриявии илмию назариявӣ дар мавзӯи «Масъалаҳои такмили механизми молиявӣ қарзии рушди иқтисодидеи миллий»// Душанбе, 5 октябри соли 2021с, Маводи конференсияи ҷумҳуриявии илмию амалӣ дар мавзӯи «Муаммоҳои низоми андозбандӣ дар шароити муосир» (Душанбе, 25 – ноябри соли 2022), Сборник научных трудов / Под общей редакцией З.О. Адамовой. – Симферополь/ Общество с ограниченной

ответственностью «Издательство Типография Ариал», 2022, мавриди баррасӣ қарор гирифтаанд.

Интишорот аз рӯи мавзуи диссертатсия. Вобаста ба мавзуи диссертатсия аз ҷониби муаллиф 15 мақола чоп намудааст, ки аз онҳо 8 мақола дар маҷаллаҳои тақризшавандаи КОА назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон нашр гардидаанд.

Соҳтор ва ҳаҷми диссертатсия. Вобаста ба мақсад ва вазифаҳои таҳқиқот соҳтор ва мундариҷаи диссертатсия муайян карда шуд. Диссертатсия аз муқаддима, се боб, зербобҳо, хулоса, расму ҷадвалҳо ва рӯйхати адабиёти истифодашуда иборат мебошад.

ҚИСМИ АСОСИИ ТАҲҚИҚОТ

Дар муқаддима мубрамиат, дараҷаи омӯзиши мавзуи таҳқиқоти диссертатсионӣ асоснок гардида, ҳадаф, вазифаҳо, объект ва предмети таҳқиқот муайян карда шуда, муҳимтарин натиҷаҳои илмӣ ва навгонии кори диссертатсионӣ оварда шудааст.

Дар боби аввал – «Асосҳои назариявии ташаккул ва рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ» ҷанбаҳои назариявии низоми хизматрасониҳо, моҳияти иқтисодӣ дар шароити кунунӣ пажӯҳиш гардида, маҳсулотҳо, хизматрасониҳо ва амалиёти бонкии дар низоми хизматрасониҳои бонкӣ татбиқшаванда гуруҳбандӣ гардидааст, ҳамчунин, ташаккули низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар таҷрибаи хориҷӣ мавриди баррасӣ ва омӯзиш қарор дода шудааст.

Низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун унсури калидии бозор молиявӣ амал намуда, дар татбиқи сиёсати молиявии мамлакат ва таҳкими пояҳои бунёдии фароғирии молиявӣ нақши асосиро иҷро менамояд. Вобаста ба ин, дар шароити муносири иқтисодӣ яке аз масоили мубрам, ки метавонад дар ҷараёни рушди низоми молиявӣ заминагузор бошад ва барои такмили муносибатҳои молиявӣ қарзӣ асос гузорад, ин такмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ арзёбӣ карда мешавад. Масъалаи ташаккул ва рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар диссертатсия ба ҳайси таъминкунандаи субъектҳои иқтисодӣ ва аҳоли бо маҳсулотҳои бонкӣ ва таҳкимбахшандаи фароғирии молиявӣ дар кишвар мавриди пажӯҳиш қарор гирифтааст. Ба вежа дар диссертатсия қайд шудааст, ки «пешрафти фаъолияти инноватсионии ташкилотҳои қарзӣ, рушди ҳамаҷонибаи муносибатҳои молиявӣ дар ҷаҳон, тақвиятёбии маҳсулотҳои фосилавӣ, рушди технологияҳои инноватсионӣ, тадриҷан афзоишёбии иқтисоди рақамӣ ва тағйирёбии талаботи муштариён нисбат ба хизматрасониҳои бонкӣ ташкилотҳои қарзиро водор менамояд, ки дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ тартиби фаъолиятро такмил диҳанд» [31]. Дар ҳамин замина, такмил додани низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва тақвияти самтҳои афзалиятноки он ба мақсад мувофиқ буда, метавонад, ки дар

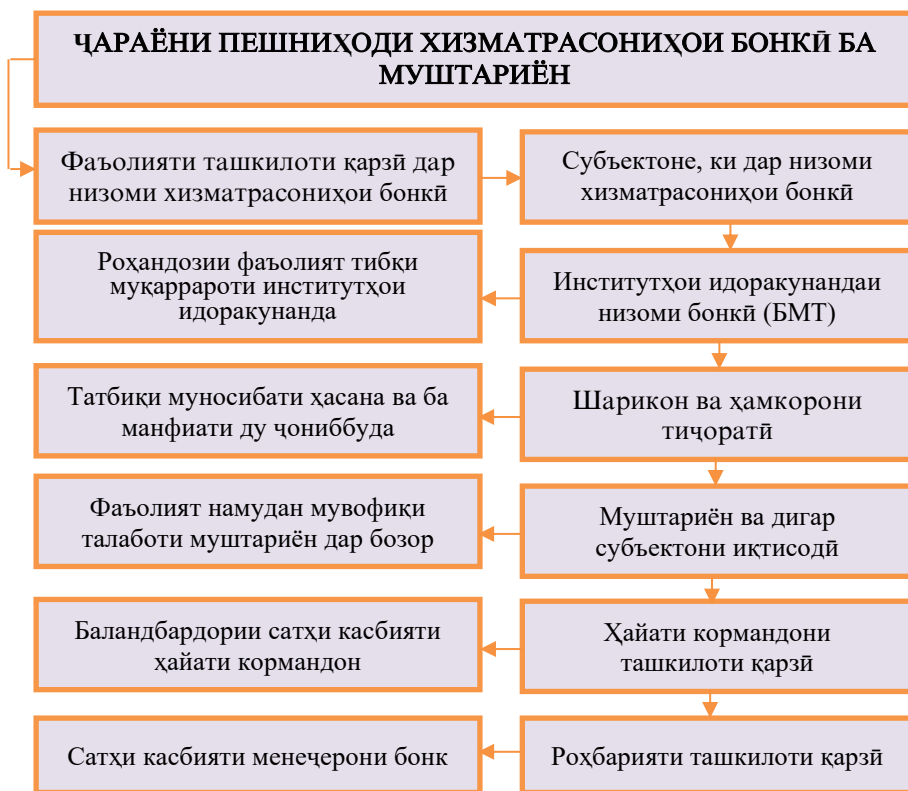
навбати аввал талаботи муштариёро қонеъ созад ва дар навбати дуюм фаъолияти густурда ташкилотҳои қарзиро ба роҳ монад. Яъне шакли услуб ва тартиби ба низом даровардашудаи хизматрасониҳои бонкӣ дар ташкилоти қарзӣ ва умуман низоми бонкӣ метавонад, ки сатҳи рақобатпазирӣ, даромадноқӣ ва пардохтпазирӣ ташкилотҳои қарзиро баланд бардошта, доираи муштариёро васеъ созад. Зеро хизматрасониҳои бонкӣ василаи асосие ба шумор мераванд, ки тариқи он тиҷорати бонкӣ татбиқ карда мешавад, даромадноқӣ таъмин мегардад ва нишондиҳандаи асосӣ – талаботи муштариён қонеъ карда мешавад. Ба ақидаи С.И., Илина: «ташкили низоми босамари хизматрасониҳои бонкӣ, ки талаботи муштариёро пурра қонеъ сохта, ба соҳаҳои мухталифи иқтисоди миллий таъсири мусбат мерасонад, бояд ҳадафи асосии низоми бонкӣ арзёбӣ гардад» [21]. Таҳқиқотҳо нишон медиҳанд, ки қонеъсозии талаботи муштариён ва дигар субъектони иқтисодӣ бо мақсади рушди иқтисоди миллий бояд тавре сурат гирад, ки талаботҳои замони муосирро ба инобат гирифта тавонад ва хизматрасониҳо бо шакли усулҳои муассир пешниҳод карда шаванд. Маълум аст, ки истифодаи технологияи инноватсионӣ ҳамчун ҷузъи муҳими низоми хизматрасониҳои бонкӣ гардидааст ва яке аз самтҳои афзалиятнок маҳсуб меёбад ва ин омил ҳамчун унсурҳои муҳим бояд дар низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон низ татбиқи ҳамаҷониба шавад.

Асоснок гардидааст, ки ташаккули низоми хизматрасониҳои бонкӣ бо ҷараёни рушди хизматрасониҳо ва таҳкимёбии амалиёти бонкӣ алоқамандии бевосита дорад. Дар ин замина, истилоҳҳои «хизматрасониҳои бонкӣ», ва «маҳсулотҳои бонкӣ» таҳқиқи амиқ гардида, муаллиф асоснок кардааст, ки ин истилоҳот аз ҳамдигар фарқ менамоянд. Ба ин масъала дар диссертатсия тавачҷуҳи вежа зоҳир гардидааст ва муаллиф ба он назар аст, ки истилоҳҳои «маҳсулотҳои бонкӣ» ва «хизматрасониҳои бонкӣ» куллан аз ҳамдигар фарқиатдоранд ва мавриди истифодаи онҳо низ тафовут дорад. Асоснок шудааст, ки ин истилоҳҳо ба таври ягона дар адабиёти соҳавӣ тавзеҳ нагардидаанд ва фикри ягона оид ба ин масъала ҷой надорад.

Бидуни рушди маҳсулотҳои бонкӣ татбиқи самараноки хизматрасониҳои бонкӣ мушкил мебошад. Дар ҳамин асос зарур аст, ки тақвияти хизматрасониҳои бонкӣ бояд дар заминаи коркарди маҳсулотҳои нави бонкӣ амалӣ карда шавад.

Масъалаи муҳиме, ки дар диссертатсия ҳаҷун омилҳои рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ арзёбӣ гардидааст, ин тартиби пешниҳод ва дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ муайян карда шудааст. Дастрасии саривақтӣ ва суръати пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ барои муштариён аз омилҳои калидӣ маҳсуб меёбад, ки метавонад мавқеи бонкро дар иқтисодиёт тағйир диҳад ва ба раванди фаъолияти молиявии он таъсири

мусбат расонад. Таҳлилҳо имкон фароҳам оварданд, ки дар диссертатсия ҷараёни фаъолияти низомӣ хизматрасониҳои бонкӣ, сохтори умумии он ва иштирокчиёни таркибии он муайян карда шавад. Ошкор гардид, ки низомии хизматрасониҳои бонкӣ сохтори мураккабе буда, дар раванди иҷроиши он на танҳо кормандони ин ё он шӯъбаи бонк, балки кулли фаъолияти бонк бояд фарогир бошад ва дар якҷоягӣ онҳо метавонанд, ки маҷмуи хизматрасониҳои бонкиро барои шахсони воқеӣ ва ҳуқуқӣ пешниҳод созанд (расми 1).



Расми 1. – Низомии хизматрасониҳои бонкӣ ва иштирокчиёни он
Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти [27, 29]

Дар ин раванд, яъне иҷроиши фаъолияти низоми бонкӣ зарур аст, ки менеҷерони бонк, сатҳи касбияти кормандони тамоми шӯбаҳои бонк, ҳамкориҳои гуногун бо шарикони иқтисодӣ, иҷроиши талаботҳои институтҳои танзимкунанда, қонеъсозии саривақтии талаботи муштарӣ ва

ғайраҳо ба инобат гирифта шаванд. Зеро танҳо дар ин замина ташкилоти қарзӣ метавонад, ки низоми такмилёфтаи хизматрасониҳои бонкиро ба роҳ монанд ва сатҳу сифати хизматрасониҳои худро тақвият бахшад.

Дар диссертатсия дарҷ гардидааст, ки маҳсулотҳо, хизматрасониҳо ва амалиётҳои бонкиро бидуни гурӯҳбандӣ наметавон таҳқиқи амиқ намуд ва сохтори таркибиву унсурҳои онро мушаххас сохт. Тақвиятёбии инноватсияи бонкӣ ва таҳкими суръатноки иқтисоди рақамӣ ба низоми хизматрасониҳои бонкӣ низ бетаъсир нест ва ин боис гардидааст, ки сохтори таркибии хизматрасониҳои бонкӣ тағйирпазир бошад. Дар асоси пешрафти технологияи муосири молиявӣ ва истифодаи фарохи инноватсияҳо дар раванди фаъолияти институтҳои молиявӣ сохтори хизматрасониҳои бонкӣ низ таҳким ёфта, маҳсулотҳо ва хидматҳои нави бонкӣ ба миён меоянд, ки гурӯҳбандии онро ногузир мегардонанд. Коркарди маҳсулотҳои нав барои мушгариён бояд аз самтҳои калидии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ муайян гардида бошад ва дар стратегияи молиявии институтҳои мазкур мақоми махсусро ишғол намояд.

Дар мавриди таҳқиқотҳо оид ба такмили самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳаминро қайд намудан зарур аст, ки таҳияи низоми мушаххаси пешниҳоди маҳсулотҳо метавонад, ки барои тақвияти минбаъдаи бозори хизматрасониҳо замина фароҳам оварад ва дастрасии аҳолиро бештар гаронад. Дар диссертатсия асоснок гардидааст, ки барои гурӯҳбандии комил, бояд ҷанбаҳои технологӣ-инноватсионӣ, маркетингии маҳсулотҳои бонкӣ баҳогузори гарданд ва хавфҳои эҳтимолӣ аз қабилӣ иқтисодӣ-ташкилӣ ба назар гирифта шаванд. Омӯзиш, баррасӣ ва таҳқиқи паҳлӯҳои институтсионалии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар кишварҳои хориҷӣ аз ҷанбаҳои калидии диссертатсия маҳсуб ёфта, роиҷ ба ин самт дар диссертатсия таваҷҷуҳи вижа зоҳир гардидааст. Ба ақидаи Нуралиева Д.К.: «таҳқиқи таҷрибаи хориҷӣ имкон медиҳад, ки асосҳои коркард, усулҳои муассир ва татбиқи маҳсулотҳои нави бонкӣ дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ вобаста ба хусусиятҳои низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон амалӣ гардад ва сифати хизматрасониҳо таҳким ёфта, тақвияти фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ замина гузошта шавад. Истифодаи таҷрибаи хориҷӣ метавонад, ки раванди такмилёбии муносибатҳои ташкилотҳои қарзиро бо мушгариён густариш бахшида, сатҳи дастрасии аҳолиро ба маҳсулотҳои бонкӣ сода гардонад, ки дар натиҷа низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар сатҳи мукамал фаъолият менамояд [31]. Дар ин самт, баррасии низоми хизматрасониҳои бонкӣ, тартиби пешниҳоди хизматрасониҳо, усулҳои таҳкими сифати хизматрасониҳо ва коркарди роҳу воситаҳои таҳияи маҳсулотҳои нави бонкӣ дар кишварҳои инкишофёфта ва давлатҳои рӯ ба инкишоф ба мақсад мувофиқ арзёбӣ гардида, раванди такмилёбии низоми хизматрасониҳои бонкиро вусъат мебахшад. Дар асоси таҷрибаи рушди

низомии хизматрасониҳои бонкии мамлакатҳои хориҷӣ дар диссертатсия самтҳои зерини афзалитянок муайян карда шудаанд, ки барои тақмилёбии низомии хизматрасониҳои бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон заминаи муносиб фароҳам меоваранд:

- зарур аст, ки низомии тақвияти маърифати молиявии аҳоли таҳия гардад ва дар ин асос консепсияи мукамал рӯйи кор ояд;
- тақвияти фарҳанги пасандозгузори аҳоли ноғузир арзёбӣ карда мешавад, зеро пӯёи пулҳои нақд дар иқтисодиёт (агрегати M_0) афзоиш ёфта истодааст, вале ҳиссаи пасандозҳои аҳоли дар ММД назаррас нест;
- мукамалгардони низомии пардохтӣ ва густариши инфрасохтори пардохтӣ дар саросари кишвар, ки бидуни он татбиқи ҳисоббаробаркуниҳо ғайриимкон мебошад;
- ҷалби бештари институтҳои молиявии хориҷӣ ҷиҳати таҳкими рақобатнокӣ дар низомии хизматрасониҳои бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки ин омил метавонад сифати хизматрасониҳои бонкиро дар бозори хизматрасониҳои бонкии ватанӣ тақвият бахшад;
- ташкил ва коркарди стратегияи тақвияти хизматрасониҳои фосилавии бонкӣ дар низомии бонкии мамлакат;
- ба роҳ мондани ҷараёни идоракунии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар асоси Финтех;
- ташкили стратегияи махсуси давлатӣ вобаста ба таҳияи Ассотсиатсияи технологияҳои молиявӣ, ки метавонад раванди гузариш ба инноватсияи маҳсулотҳои бонкиро суръат бахшад (чунин таҷриба дар Ҷумҳурии Қазоқистон вучуд дорад);
- коркарди стратегияи вижа, ки баҳри пешрафти хизматрасониҳои фосилавӣ замина гузорад ва хизматрасониҳои бонкиро тариқи онлайн пешниҳоди муштарӣ намояд (ташкили пойгоҳи ягонаи пешниҳоди маҳсулотҳо ва хизматрасониҳои бонкӣ, метавонад сатҳи рақобатнокиро дар низомии бонкии мамлакат тақвият бахшад).

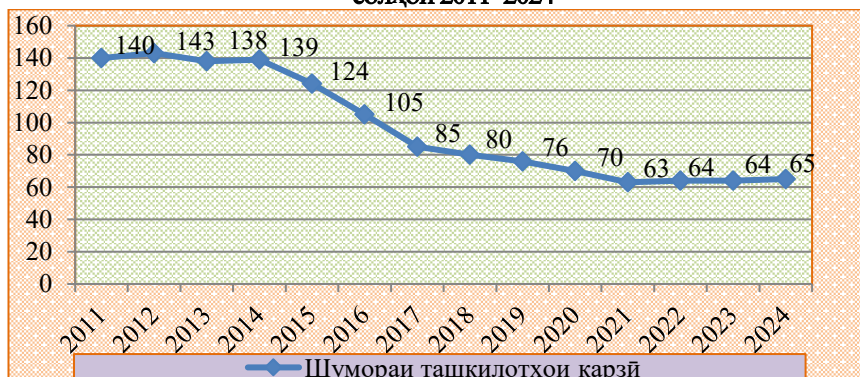
Дар боби дуюм – «Баҳодиҳии рушди низомии хизматрасониҳои бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити муосир» – вазъи муосири низомии хизматрасониҳои бонкӣ таҳлил гардида, масоили таҳкими инфрасохтори низомии хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисоди рақамӣ баррасӣ карда шудааст ва бонкдориҳои электронӣ ба ҳайси самти афзалиятноки рушди низомии хизматрасониҳои бонкӣ таҳқиқ гардидааст.

Дар диссертатсия ҳолати кунунии рушди низомии хизматрасониҳои бонкӣ мавриди таҳлил қарор гирифтааст. Дар ин асос ошкор карда шудааст, ки хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун низомии дорони сохтори мушаххас ва таркибӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон баъд аз солҳои соҳибистиқлолӣ ташкил гардида, ҳамчун субъекти муҳими иқтисодӣ давра ба давра ташаққул

ёфтааст. Зимни таҳқиқот асоснок гардидааст, ки «низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳамчун ҷузъи асосии низоми молиявӣ дар асоси пешрафти фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ ташаккул ёфтааст, ки дар шароити муосир дорои сохтор ва таркиби мушаххас мебошад» [26].

Таҳлили низоми хизматрасониҳои бонкӣ собит кард, ки раванди пешниҳоди хизматрасониҳо ва татбиқи фарогирии молиявӣ дар мамлакат бо шумораи ташкилотҳои қарзӣ алоқамандии мустақим дорад. Дар баробари ин, шумораи ташкилотҳои қарзӣ дар низоми хизматрасониҳои бонкӣ рақобати солимиро ба вуҷуд оварда, дар ташкили маҳсулотҳои нави бонкӣ ташкили ҳамкориҳои мутақобилан судманд миёни субъектҳои иқтисодӣ аҳамияти вижа доранд. Маълум аст, ки афзоишҳои шумораи ташкилотҳои қарзӣ аз як тараф, агар ба васеъшавии доираи маҳсулотҳои пешниҳодшавандаи бонкӣ замина гузорад, аз ҷониби дигар метавонад, ки дастрасии аҳолиро ба кулли маҳсулотҳо ва хизматрасониҳои бонкӣ амалан иҷро наояд (диаграммаи 1).

Диаграммаи 1. – Шумораи ташкилотҳои қарзии низоми бонкӣ дар давоми солҳои 2011–2024



Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти [3; 4; 5; 6; 7; 8; 9]

Доир ба нишондиҳандаҳои диаграммаи 1, ки инъикосгари тамоюли рушди шумораи ташкилотҳои қарзӣ дар сохтори низоми бонкӣ мебошад, қайд кардан ҷоиш аст, ки дар давоми солҳои 2011 то 2024 шумораи ташкилотҳои қарзии дар сохтори институтсионалии низоми бонкӣ фаъолиятдошта ба таври яхела рушд накардааст. Дар соли 2012 нисбат ба соли 2011 шумораи ташкилотҳои қарзӣ аз 140 адад ба 143 адад расидааст, ки 3 адад ва ё 2,14% зиёдшавӣ мушоҳида карда мешавад. Вале дар солҳои минбаъда, коҳишҳои босуръат дар ин раванд мушоҳида мегардад. Давоми солҳои 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 ва 2022 камгардиҳои шумораи ташкилотҳои қарзӣ бармало пайхас мегардад. Ба вижа дар соли 2012, ки шумораи ин институтҳои молиявӣ ба 143 адад расид, барои низоми бонкӣ,

алатхусус такмилёбии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва тақвияти самтҳои муҳими он бегаъсир намонд.

Вобаста ба коҳишёбии шумораи ташкилотҳои қарзӣ дар диссертатсия чунин оварда шудааст, ки тадричан ва ба таври суръатнок коҳиш ёфтани шумораи ташкилотҳои қарзӣ, натанҳо метавонад ба низоми хизматрасониҳои бонкӣ таъсири манфӣ дошта бошад, инчунин падидаи мазкур ба рушди иқтисоди миллӣ, соҳаҳои мухталифи низоми хоҷагидории мамлакат ва тақвияти бозори молиявӣ монеа эҷод менамояд. Ин чараён, «яъне коҳишёбии шумораи ташкилотҳои қарзиро чӣ тавре, ки боло қайд гардид, мо наметавонем, ки бо як сабаб ё омил алоқаманд намоем, зеро дар инҳо падидаҳои зиёде таъсири манфӣ расониданд, ки дар натиҷа чунин ҳолат ба амал омад» [29]. Ба назари мо, дар ин самт пеш аз ҳама таъсири буҳрони солҳои 2009–2012 низ вучуд дорад.

Таҳлилҳо нишон медиҳанд, ки воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ барои равнақи маҳсулотҳои бонкӣ ва рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити рақобати байни ташкилотҳои қарзӣ аз омилҳои таҳкимбаҳшандаи сатҳи рақобатпазирӣ буда, самаранокии низоми хизматрасониҳоро таъмин месозанд (ҷадв.1).

Ҷадвали 1. – Воҳидҳои сохтории ташкилотҳои қарзӣ–молиявӣ

Номгӯии воҳидҳои сохторӣ	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Тағйирот 2019/2024
Филиалҳо	328	356	295	310	330	344	+16
Равзанаи бонки исломӣ	–	–	2	2	2	3	+1
Марказҳои хизматрасонии бонкӣ	1 500	1 241	1 204	1 205	1 229	1235	–265
Марказҳои хизматрасонии маблағгузори хурд	–	338	353	343	335	340	+2
Воҳидҳои сайёр	–	–	–	4	3	3	–1

Сарчашма: муаллиф дар асоси маълумоти зерин тартиб додааст: [12]

Мувофиқ ба маълумотҳои дар ҷадвали 1 овардашуда қайд намудан зарур аст, ки тайи солҳои 2019–2024 воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ба таври гуногун рушд ёфтааст. Зеро, агар ба таркиби он назар афканем, дидан мумкин, ки дар соли 2019 шумораи марказҳои хизматрасонии бонкӣ нисбат ба соли 2024 ба андозаи 265 адад зиёд мебошад. Ба андозаи 17,6% коҳиш ёфтани шумораи марказҳои хизматрасониҳои бонкиро метавонем бо якчанд омилҳо пайваст намоем. Пеш аз ҳама,

тақвиятёбии рақобат дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ метавонад, ки «шумораи марказҳои хизматрасонии бонкҳои тичоратӣ ва дигар ташкилотҳои қарзиро коҳиш диҳад, зеро дар ҳолати даромади заруриро ба даст наовардани марказҳои хизматрасонӣ, хароҷоти ташкилотҳои қарзӣ афзоиш меёбад» [24, с.129]. Шумораи филиалҳо бошанд, дар ин давра аз 328 адад дар соли 2019 то ба 344 адад дар соли 2024 расидааст, ки зиёдшавӣ ба андозаи 16 адад ва ё 4,8% ба назар мерасад. Инчунин, дар ин давра марказҳои хизматрасонии ташкилотҳои маблағгузори хурд ба андозаи 2 адад ва равшанӣ бонқдорӣ исломӣ ба андозаи 1 адад зиёд гардидааст. Яъне дар заминаи афзоиши сатҳи даромадноқӣ имкониятҳои молиявӣ ташкилоти қарзӣ боло рафта, таъсиси воҳиди сохторӣ имконпазир мегардад (ҷадвали 2).

Ҷадвали 2. – Натиҷаи молиявӣ, даромадноқии доройҳо (ROA) ва сармояи (ROE) ташкилотҳои қарзӣ (барои солҳои 2019–2024 бо млн. сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ҷоида (млн.сомонӣ)	308,8	375,3	108,4	1 179,5	999,3	1 245,6
ROA, %	1,4	1,43	0,5	3,9	2,65	2,62
ROE, %	5,0	5,23	2,1	18,7	13,58	13,90

Сарчашма: муаллиф дар асоси маълумоти зерин тартиб додааст: [12]

Таҳлили ҷадвали 2 возеҳ нишон медиҳад, ки даромадноқӣ ҳамчун инъикоскунандаи фаъолияти солони ташкилотҳои қарзӣ махсус ёфта, ин ташкилотҳо тамоми чораҳои андешидаанд, то ҷоидаи онҳо дар сатҳи максималӣ қарор гирифта бошад. Дар алоқа ба ин, соли 2019 ҷоидаи ташкилотҳои қарзии дар кишвар фаъолияткунанда ба 308,8 млн. сомонӣ расид, ки барои ташкилотҳои қарзӣ нишондиҳандаи хуб арзёбӣ карда мешавад. Нишондиҳандаи мазкур соли 2024 ба 1245,6 млн. сомонӣ баробар гардид, ки дар муқоиса бо ҳамин давраи соли 2019 ба ҳаҷми 4 маротиба ва ё ба маблағи 936,8 млн. сомонӣ афзоишёбӣ ба назар мерасад. Дар заминаи таҳқиқотҳо ва таҳлили вазъи бозори молиявӣ метавон қайд намуд, ки «ба таври назаррас коҳиш ёфтани андозаи ҷоидаи ташкилотҳои қарзӣ, пеш аз ҳама, бо пандемияи COVID–19 алоқамандии мустақим дорад» [31].

Аз ин рӯ, боло бардоштани даромадноқии ташкилотҳои қарзӣ ва дар ин замина азнавсармоягузори онҳо имконоти молиявиро зиёд намуда, метавонад, ки ба тақмилиёбии низомии хизматрасониҳои бонкӣ таъсири мусбат расонад (ҷадвали 3).

Таблица 3. Иншолдхандахон усугуорин молиявин нязом банкни Чумхури Точикистон (барон солхон 2014-2024 бо млн. сомони).

Иншолдхандахо	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2014 (тағйирот, %)
Доронхо	12653	14854	18639	21187	20932	21201	21976	26307,4	22414,74	30030,66	37679,52	+298,4 б.ф.
Бо % нисбат ба ММД	31,22	32,57	38,51	38,86	34,28	30,80	28,41	31,87	22,66	25,94	31,76	+0,54 б.ф.
Доронхон пардохтагизир	2853	2960	4484	6482	6283	6472	6068	7916,02	7223,86	12955,86	13868,25	+492,8 б.ф.
Бо % нисбат ба ММД	7,04	6,49	9,26	11,90	10,28	9,40	7,84	9,59	7,30	11,19	11,69	+4,65 б.ф.
Қарзхо, хамағи	7399	9661	11229	9823	8506	8677	9703	10882,50	11970,36	13577,58	17844,84	+243,8 б.ф.
Бо % нисбат ба ММД	18,26	21,18	23,20	18,03	13,92	12,60	12,54	13,18	12,10	11,73	15,04	-3,22 б.ф.
Қарзхо бо асьори хоричи	4182	5087	5917	4788	5017	4828	4762	4 594,92	3961,66	3861,22	5839,25	+39,6
Қарзхон ба таъхир афтода	673	1163	2039	3441	2014	1994	1476	1 278,76	385,05	2203,71	3022,95	+349 б.ф.
Сармоягузориho, хамағи	204	227	276	1604	2172	2427	2232	2 672,06	771,38	542,35	318,52	+56,1 б.ф.
Воситахон асоси	1387	1576	1991	3176	4200	4207	4149	4 616,49	1816,40	1899,38	2233,06	+61 б.ф.
Дигар доронхо	1310	1671	2316	1925	1571	1514	1652	2 150,66	2100,36	2704,99	5592,34	+326,8 б.ф.
Уҳдадорхо+сармоя	12653	14854	18639	21187	20932	21201	21976	26 307,44	22414,74	30030,66	37679,52	+197,7 б.ф.
Уҳдадорхо	10063	12508	16222	15690	15207	15287	15749	19 131,70	17339,05	23731,65	30318,83	+201,2
Пасандоххо	5519	6691	8614	8244	9283	9724	9682	11 414,22	10159,28	15507,83	19462,63	+252,6 б.ф.
Сармоя	2590	2346	2417	5497	5725	5913	6226	7 175,74	5075,69	6299,01	7360,69	+184,1 б.ф.
Бо % нисбат ба ММД	6,39	5,14	4,99	10,09	9,37	8,59	8,05	8,69	5,13	5,44	6,20	-0,19 б.ф.

Сарчашма: [3, с.77-78; 4, с.84-85; 5, с.57-58; 6, с.22-25; 7, с. 29-31; 8, 36-38; 9, с.23-24].

Мувофиқи нишондоди қадвали 3 ҳиссаи қарзҳои низоми бонкӣ ба иқтисодиёт зина ба зина афзоиш ёфтааст ва дар соли 2024 маблағи 17844,84 млн. сомони ро ташкил додааст, ки аз соли 2014 ба 2,4 маротиба зиёдшавӣ мушоҳида мешавад. Таҳлили қадвал инъикос менамояд, ки маблағҳои қарзӣ ба иқтисодиёт тамоюли рушд дошта, ба таври динамикӣ ҳамаҷола боло рафтааст, ки ин барои иқтисоди миллӣ ва соҳаҳои иҷтимоии мамлакат муфид доништа мешавад. Маълум аст, ки сарчашмаи асосии маблағҳои қарзиро дар шароити муносири иқтисодӣ пасандозҳои шахсони воқеиву ҳуқуқӣ ташкил медиҳанд. Аз ин лиҳоз, яке аз самтҳои асосии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ ин ҷалби маблағҳои муваққатан озод буда, бояд бо истифодаи роҳу воситаҳои инноватсионӣ ҳар чи бештар маблағҳоро дар шакли пасандоз ҷалб намоянд. Таҳлил нишон дод, ки дар соли 2024 аз ҷониби кулли ташкилотҳои қарзии низоми бонкӣ ба маблағи 19462,63 млн. сомонӣ пасандоз ҷалб гардидааст, ки нисбат ба соли 2014 ба андозаи 3,5 маротиба зиёд мебошад. Ҳамчунин, дар давраи таҳлили ҳиссаи сармоягузориҳои низоми бонкӣ ба иқтисодиёт низ афзудааст ва маблағи 318,52 млн. сомони ро ташкил додааст, ки дар муқоиса ба соли 2014 ба андозаи 204 млн. сомонӣ ва ё ки 56,1% зиёдшавӣ ба назар мерасад. Нисбат ба ММД ҳиссаи сармоягузориҳои низоми бонкӣ ба иқтисодиёт бениҳоят дар сатҳи паст қарор дорад, ки боиси нигаронист. Ҷиҳати таъмини суботи иқтисодӣ ва рушди соҳаҳои афзалиятнок бояд сармоягузориҳои низоми бонкӣ зиёд карда шаванд.

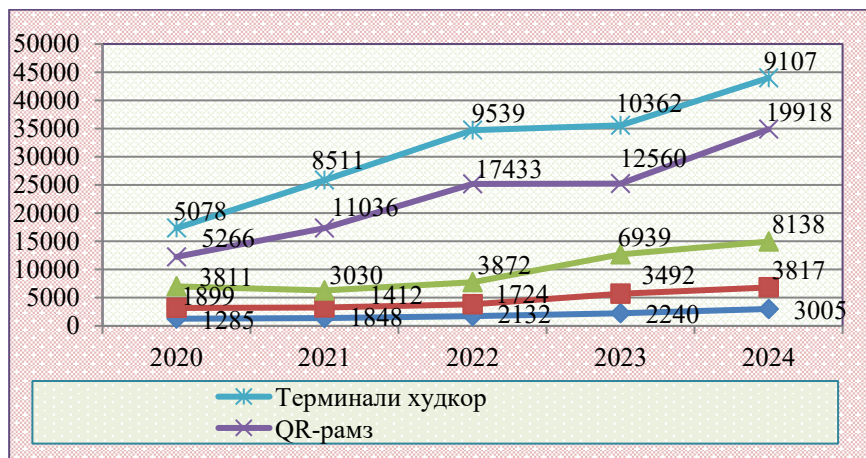
Ҳиссаи дороиҳои низоми бонкӣ низ дар ин давра нисбати ММД ба таври назаррас рушд накардааст, ки инро метавонем ба якҷанд омилҳои алоқаманд донем: «соли 2024 ҳиссаи дороиҳои низоми бонкӣ нисбати ММД 31,76%–ро ташкил намуд ва ҳамин нишондиҳанда дар соли 2014 ба 31,22% баробар буд, ки тағйирёбии зиёд дида намешавад» [25]. Ба андешаи мо, сармояи низоми бонкӣ то ҳол барои тақвияти иқтисоди миллӣ ва таҳрики соҳаҳои афзалиятноки иқтисодӣ кифоя нест ва дар ин ҷараён бояд чораҳои зарурӣ вобаста ба капитализатсияи ташкилотҳои қарзӣ андешида шавад. Чунки фаъолияти субъектҳои иқтисодӣ, махсусан соҳибкории хурду миёна, тадриҷан вусъат ёфтан дорад ва ин боис мегардад, ки талабот ба захираҳои қарзӣ афзоиш ёбад. Таҳлилҳои нишон доданд, ки: «Ҳиссаи дороиҳои низоми бонкӣ нисбат ба ММД ночиз боқӣ мондааст. Ҳол он ки дар кишварҳои ҷаҳон (Федератсияи Русия, Ҷумҳурии Қазоқистон, Ҷумҳурии Мардумии Чин) ҳиссаи дороиҳои низоми бонкӣ нисбати ММД то ба ҳадди 80–100 фсад мерасад ва зарур аст, ки ҷиҳати капитализатсияи ташкилотҳои қарзии ватанӣ чораҳои зарурӣ ва саривақтӣ айна замон андешида шавад» [30, с. 24].

Таҳлил собит менамояд, ки бо тағйирёбии рушди иқтисод ва густириши иқтисоди рақамӣ–инноватсионӣ таҳкимёбии инфрасохтори

хизматрасониҳои бонкӣ низ ногузир мебошад ва зарур аст, ки «дар ин самт Бонки миллии Тоҷикистон, институтҳои ғирирасони низоми бонкӣ ва дигар ташкилотҳои институтҳои молиявӣ қарзӣ барномаҳои рушди зерсохторро тарҳрезӣ намуда, ҷиҳати тақмилдиҳии он чораандешӣ намоянд» [17].

Дар диссертатсия ошкор карда шудааст, ки дар раванди тақвияти инфрасохтори хизматрасониҳои бонкӣ зимни густариши иқтисодиёти рақамӣ низоми пардохтӣ мавқеи калидиро соҳиб аст ва бо рушду тақомули пайвастаи он имконият фароҳам оварда мешавад, ки низоми хизматрасониҳои бонкӣ тақмил ёбад, хизматрасониҳои фосилавии бонкӣ бидуни мамоният дар саросари минтақаҳои кишвар татбиқ гардад ва ҳисоббаробаркуниҳо миёни субъектҳои иқтисодӣ сари вақт иҷро шавад. Бояд дар назар дошт, ки фаъолияти самараноки низоми пардохтӣ аз фаъолияти густурдаи инфрасохтори пардохтӣ вобаста мебошад ва бо ташкили инфрасохтори тақмилёфта имконият фароҳам оварда мешавад, ки пардохтҳо сари вақт ва бидуни мушкилӣ иҷро гарданд, маҳсулотҳои бонкӣ тариқи фосилавӣ ба муштарӣ пешкаш шаванд ва низоми хизматрасониҳои бонкӣ мукаммал гардад (диаграммаи 2).

Диаграммаи 2. – Ҷараёни тағйирёбии инфрасохтори пардохтӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон (барои солҳои 2020–2024, бо адад)



Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумотҳои: [5; 6; 7; 8; 9]

Диаграммаи 2 аз он гувоҳӣ медиҳад, ки дар давоми солҳои таҳлилӣ, яъне солҳои 2020 – 2024 тақвияти инфрасохтори пардохтӣ назаррас мебошад ва ҷиҳати таъмини самаранокии пардохтҳо заминаи муносибро барпо намудааст. Махсусан, афзоишёбии шумораи банкоматҳо, POS-терминалҳо, QR-рамзҳо, терминалҳои

электронии НППН назаррас мебошад. Бо афзоишёбии унсурҳои асосии инфрасохтори пардохтӣ дар кишвар имконияти васеъ гардидани бозори хизматрасониҳои бонкӣ ба вучуд омада, дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ густариш меёбад ва низоми хизматрасониҳои бонкӣ тараққӣ мекунад. Ба маълумотҳои оморӣ назар афканда, мушоҳида намудан мумкин аст, ки «агар дар соли 2020 шумораи банкоматҳо дар низоми бонкӣ 1285 ададро ташкил дода бошад, баъдан дар соли 2024 шумораи банкоматҳо 3005 ададро ташкил медиҳад, ки нисбат ба соли 2020 1720 адад ва ё 2,3 маротиба зиёд мебошад» [25].

Барои сари вақт ва бидуни мушкилӣ дастрас намудани маҳсулотҳои бонкӣ, ки асоси фаъолияти ташкилотҳои қарзиро ташкил медиҳад, аз воҳидҳои сохтории ташкилоти қарзӣ вобастагӣ дорад. Вале аз таҳлилҳо бар меояд, ки воҳидҳои сохтории дар кишвар амалкунанда ба талабот ҷавобгӯй нестанд. Яъне тартиби ҷойгиршавии воҳидҳои сохторӣ садди таҳкимёбии фарогирии молиявӣ дар минтақаҳои кишвар гардида истодаанд (ҷадвали 4).

Ҷадвали 4. – Воҳидҳои сохтории низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон вобаста ба минтақаҳо барои соли 2024 (бо адад)

Минтақаҳо	Бонкҳо	ТАҚХ	ТҚХ	ФҚ	Филиалҳои бонкҳо	Дар маҷмӯъ	Ҳисса бо %
ш. Душанбе	16	19	1	7	55	98	25,6
ВМКБ	—	—	2	1	27	30	7,8
в. Суғд	1	6	—	9	80	96	25,1
в. Хатлон	—	—	3	11	89	103	26,9
НТҚ	—	—	—	3	53	56	14,6
Ҳамагӣ	17	25	6	31	304	383	100

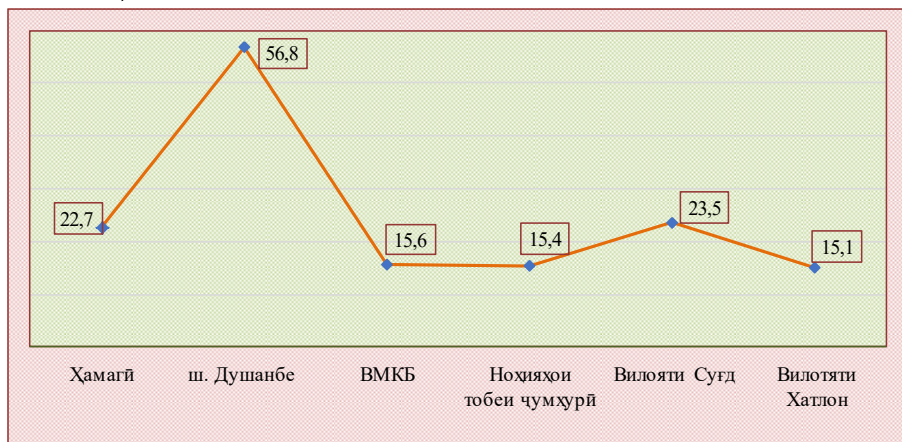
Сарчашма: ҳисоби муаллиф дар асоси маълумоти [11,12]

Вобаста ба маълумотҳои ҷадвали 4 қайд намудан мумкин аст, ки қисми зиёди филиалҳо, сарбонкҳо, намояндагӣҳо ва дигар воҳидҳои сохтории ташкилотҳои қарзӣ дар шаҳри Душанбе, шаҳри Хуҷанд ва шаҳри Бохтар қарор гирифтаанд, ки ин омил ба ҷараёни ташаккули саросарии низоми хизматрасониҳои бонкӣ таъсири манфӣ расонида, самаранокии фаъолияти бозори хизматрасониҳои бонкиро коҳиш медиҳад. Аз нигоҳи ҷойгиршавӣ воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ дар ҳудуди кишвар ба таври нобаробар мавқеъ

гирифтаанд, ки ин боис мегардад, то маҳсулотҳои бонкӣ ба таври зарурӣ дастраси аҳолии баъзе аз манотиқи кишвар нагарданд.

Мавқеи ҷойгиршавии банкоматҳо дар минтақаҳои кишвар ба таври нобаробар арзёбӣ мегардад ва ин омил сабаб мегардад, ки аҳоли аз аксари маҳсулотҳои бонкӣ бехабар монад ва аз истифодаи хизматрасониҳои бонкӣ маҳрум гардад (диаграммаи 3).

Диаграммаи 3. – Ҷойгиршавӣ ва миқдори банкоматҳо аз рӯйи минтақаҳо ба сари 100 000 аҳолии Ҷумҳурии Тоҷикистон (барои соли 2024)



Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти [16]

Аз рӯйи маълумотҳои дар диаграммаи 3 овардашуда дарҷ намудан мумкин аст, ки дар соли 2024 сари ҳар 100 ҳазор нафар аҳоли дар шаҳри Душанбе 57 банкомат рост меояд, ки ин нишондиҳанда боз вобаста ба минтақаҳо фарқ менамояд ва дар миқёси кишвар нишондиҳандаи аз ҳама баланд арзёбӣ қарда мешавад. Инчунин, дар давоми соли 2024 ба ҳар 100 ҳазор аҳолии ноҳияҳои тобеи марказ 15,4 адад, ВМКБ 15,6, в. Суғд 23,5 ва в. Хатлон 15,1 банкомат рост меояд. Ҳарчанд, ки кулли нишондиҳандаҳо қаноатбахш нест, вале нишондиҳандаи аз ҳама паст дар в. Хатлон ба назар мерасад, ки ин омил на танҳо боиси камтар дастрасӣ ёфтани аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ мегардад, балки метавонад, ба сатҳу сифати хизматрасониҳои бонкӣ ва рақобати байнибонкӣ таъсири манфии ҷиддӣ расонад. Дар муқоиса бо кишварҳои ҳамҷавор шумораи банкоматҳо дар Ҷумҳурии Тоҷикистон нисбатан камтар мебошад. Шумораи банкоматҳо «ба сари ҳар 100 ҳазор нафар аҳолии Ҷумҳурии Қазоқистон 92 банкомат, Ҷумҳурии Ўзбекистон 52 банкомат, Ҷумҳурии Қирғизистон 43,2 банкомат рост меояд, ки нисбат ба Ҷумҳурии Тоҷикистон 2 маротиба зиёд мебошад» [14].

Бонқдории электронӣ ҳамчун самти афзалиятнок ва калидии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар диссертатсия ба таври васеъ таҳлил гардида, имкониятҳои рушди минбаъдаи он баррасӣ шудаанд. Аз ҷумла қайд шудааст, ки бо рушди технологияи молиявӣ ва таҳкими пояҳои инноватсия, дар ҷараёни фаъолияти низоми бонкӣ тағйиротҳои кулӣ ба амал омада, бонқдории электронӣ ва рақамикунории амалиёти бонкӣ ба вучуд омад, ки падидаи навтарин дар фазои бонқдории Ҷумҳурии Тоҷикистон маҳсуб меёбад.

Таҳлилҳои дар диссертатсия ба анҷомрасида собит менамоянд, ки «дар қаламрави Ҷумҳурии Тоҷикистон тавассути роҳҳои гуногуни ҳисоббаробаркунӣ соли 2024 (дохилибонкӣ, тавассути муносибатҳои мустақими муросилотӣ ва тавассути суратҳисоби муросилотии дар Бонки миллии Тоҷикистон кушодашуда) 682,2 млн пардохтҳо ба маблағи 2579,4 млрд сомонӣ анҷом дода шуданд»[30], ки инъикоскунандаи рушди низоми пардохтҳои ғайринақдӣ ва таҳкимёбии маблағҳои электронӣ дониста мешавад. Дар соли 2020 бошад пардохтҳои ғайринақдӣ ба воситаи ҳамаи роҳу воситаҳои пардохтӣ ба андозаи 1225,5 млрд. сомонӣ ҳисоббаробаркуниҳо амалӣ гардида, шумораи амалиёт ба 170,2 млн. баробар гардидааст. Амалиёти иҷрошуда дар соли 2024 нисбат ба соли 2020 ба ҳадди 4 маротиба афзоиш ёфтааст. Ҳаҷми маблағҳои дар раванди ҳисоббаробаркуниҳо дар гардишбуда бошад дар солҳои таҳлилӣ ба ҳадди 2,1 маротиба зиёд гардидааст. Оид ба масъалаи дар боло овардашуда қайд намудан зарур аст, ки афзудани технологияи инноватсионӣ ва истифодаи воситаҳои инноватсионии технологӣ зиёдшавии ҳаҷми пардохтҳоро дар иқтисодиёт зиёд намуда, ҳисоббаробаркуниҳои электрониро нисбат ба ҳисоббаробаркуниҳои нақдӣ афзоиш медиҳад. Зиёд гардидани низоми ҳисоббаробаркуниҳои электронӣ миёни субъектҳои иқтисодӣ бояд дар заминаи афзоишёбии шумораи терминалҳо, банкоматҳо, пос-терминалҳо, ҳамёнҳои мобилӣ ва маҳсулотҳои онлайнӣ низоми бонкӣ амалӣ карда шавад. Дар ин самт таҳсилоти қарзиро лозим меояд, ки истифодаи самаранокӣ воситаҳои технологиро дар сатҳи муассир ба роҳ монанд ва шумораи марказҳои хизматрасониву филиалҳоро зиёд намоянд, то ки низоми пардохтҳои электронӣ таҳким ёфта, ҳисоббаробаркуниҳои ғайринақдӣ густириш ёбанд.

Дар заминаи таҳкими бонқдории электронӣ ва рушди ҳисоббаробаркуниҳо афзоишёбии ҳамёнҳои мобилӣ низ ба роҳ монда шуд, ки яке аз омилҳои тақвиятбахшандаи ҳисоббаробаркуниҳои ғайринақдӣ ва низоми пардохтӣ дониста мешавад. Баъд аз сарзании пандемияи COVID–19 дар низоми пардохтии Ҷумҳурии Тоҷикистон истифодаи ҳамёнҳои мобилӣ маъмул гардид ва муштариён бештар аз он истифода намуданд, ки ҳамчун механизми татбиқи амалиёти фосилавӣ арзёбӣ карда мешавад. Давоми солҳои 2020 – 2024 шумораи ҳамёнҳои мобилӣ боз ҳам афзуда, рушди мунтазамро

таъмин намудааст. Ин омил далели он мегардад, ки бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар кишвар такмил меёбад ва сатҳи фарогирии молиявӣ баланд мегардад. Таҳлил собит месозад, ки «шумораи ҳамаи онҳо дар соли 2024 нисбат ба соли 2020 ба андозаи 9,2 маротиба афзоиш ёфта, 15721859 ададро ташкил додааст» [16, с. 73].

Давоми соли 2020 ҳиссаи ҳамаи онҳо мобилӣ ба тадриҷ афзуда, ҳаҷми маблағҳои тариқи ин ҳамаи онҳо гардишнамуда ба 543 млн. сомонӣ расид. Нишондиҳандаи мазкур дар соли 2021 884 млн. сомониро ташкил намуд, ки он нисбат ба соли 2020 ба ҳаҷми 61,4% зиёд мебошад. Баъдан дар соли 2022 ин маблағҳо ба 1615 млн. сомонӣ, соли 2023 ба 1726 млн. сомонӣ ва соли 2024 ба 2967 млн. сомонӣ расиданд, ки гувоҳи тадриҷан афзудани ҳиссаи маблағҳои электронӣ мебошад. Агар ба ҷараёни зиёдшавии ҳаҷми пулҳои электронӣ дар иқтисодиёти Ҷумҳурии Тоҷикистон назар намоем дида мешавад, ки соли 2024 ҳаҷми маблағҳои тариқи ғайринақдӣ ба воситаи ҳамаи онҳо мобилӣ гардишнамуда ба 2967 млн. сомонӣ расидааст, ки дар муқоиса ба соли 2020 ба ҳаҷми 4,9 маротиба зиёд мебошад, ки инъикоскунандаи рушди бемайлони ҳамаи онҳо мобилӣ дар низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон аст.

Ҷиҳати таҳкими низоми хизматрасониҳои фосилавӣ ва густариши низоми электронии бонкдорӣ фаъолияти самараноки инноватсионии ташкилотҳои қарзӣ зарур арзёб карда мешавад. Таваҷҷуҳи ташкилотҳои қарзӣ бояд ба самти истифодаи технологияи инноватсионӣ ва дастрас намудани маҳсулотҳои бонкӣ тариқи фосилавӣ бештар гардад (ҷадвали 5).

Аз таҳлили ҷадвали 5 дида мешавад, ки аз 15 бонки тижоратии дар низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон амалкунанда 2 бонк ҶСП «Бонки рушди Тоҷикистон» ва филиали «Бонки Тижорат»-и ҶИЭ дар шаҳри Душанбе барномаи махсуси худро оид ба истифодаи маҳсулоти бонкӣ дар фазои маҷозӣ надоранд. Бонкҳои тижоратии боқимонда чунин барномаҳои мобилро коркард намудаанд ва ин заминаи муҳими дастрасии муштариён ба маҳсулотҳои бонкӣ гардидааст.

Интернет-бонкинг, ки аз механизми асосии пешниҳоди маҳсулотҳои бонкӣ дар шароити рақамикунории бозори хизматрасониҳои бонкӣ дониста мешавад, дар ҶСП «Бонки рушди Тоҷикистон» ва филиали «Бонки Тижорат»-и ҶИЭ дар шаҳри Душанбе амал наменамояд. Мавҷуд набудани Интернет-бонкинг аз зарфиятҳои дониста мешавад, ки дар шароити кунунӣ метавонад ба вазъи рақобатпазирии ташкилоти қарзӣ таъсири манфӣ расонад ва ба мавқеи он дар бозор халал расонад. Дар дигар бонкҳои тижоратии овардашуда Интернет-бонкинг мавҷуд аст ва онҳо ба ин васила маҳсулотҳои бонкиро ба муштариён пешниҳод менамоянд.

Ҷадвали 5. Тамоқи гузариши банкҳои тижоратӣ ба низоми фосилавии хизматрасониҳо (соли 2024).

№	Номи ғӯи бонкҳои тиҷоратӣ	Хизматрасонӣҳо, ки тариқи фосилавӣ анҷом дода мешаванд						
		Барномаи мобилӣ ва рамзи он	Интернет – бонкӣ	Ҳамаи электронӣ	QR– рамз	Пешниҳоди қарзҳо (онлайн)	Кушодани суратхисоб (онлайн)	Онлайн– биометрия
1	ҚСҚ «Ориёнбонк»	Onyon 24	+	+	+	–	–	–
2	КВД БА ҚТ «Амонатбонк»	Амонат мобайл	+	+	+	–	–	+
3	ҚСҚ «Бонки Эҳсаса»	Эҳсаса Онлайн	+	+	+	–	–	+
4	ҚСҚ «Тавҳидбонк»	Tawhid Pay	–	+	+	–	–	+
5	ҚСП «Аваалин бонки молиявии хурд»	ICB Mobile	+	+	+	–	–	+
6	ҚСП «Бонки рушди Тоҷикистон»	–	–	–	–	–	–	+
7	Филиали бонки «Тижорат»–и ҚИЗ дар ш. Душанбе	–	–	–	–	–	–	–
8	ҚСП «Актив Бонк»	ActivBank	+	+	+	–	–	–
9	ҚСП Бонки «Арванд»	Арванд	+	+	+	+	+	+
10	ҚСП «Спитамен Бонк»	Spitamen Pay	+	+	–	+	+	+
11	ҚСП «Бонки байнал–милалӣ Тоҷикистон»	IBT 24	+	+	+	–	–	+
12	ҚСҚ «Коммерсбонки Тоҷикистон»	Favri	+	+	+	–	–	+
13	ҚСҚ «Алиф Бонк»	Alif shop, pay and transfer	+	+	+	+	+	+
14	КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	ССБ Мобайл	+	+	+	–	–	+
15	ҚСП «Душанбе Сити Бонк»	DC Next	+	+	+	–	+	+

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси таҳлили сомонҳои интернетии банкҳои дар ҷадвал овардашуда

Ба ғайр аз ду бонки тиҷоратӣ (ҶСП «Бонки рушди Тоҷикистон» ва филиали «Бонки Тиҷорат»-и ҚИЭ дар шаҳри Душанбе), дар дигар бонкҳо ҳамёнҳои электронӣ мавҷуд мебошад. Мавҷудияти QR-рамзҳо низ дар чунин ҳолат мебошад. Масъалаи муҳимме, ки дар меҳвари сиёсати молиявии ташкилотҳои қарзӣ, аз ҷумла бонкҳои тиҷоратӣ қарор дорад, пешниҳоди қарз ба субъектҳои иқтисодӣ ва шахсони алоҳида ба ҳисоб меравад. Агар ба нишондиҳандаҳои ҷадвали дар боло овардашуда назар афканем, дида мешавад, ки ҳолати вучуддошта ба манфиати кор нест. Яъне, ба таври зарурӣ онлайн-қарзҳо дар бонкҳои тиҷоратӣ роҳандозӣ нагардидаанд, ҳарчанде ки ҳиссаи бузурги даромади бонкҳои тиҷоратӣ аз ҳисоби фоизи қарзҳо мебошад (75–80%) [19, с. 63]. Дар ин замина, таҳлилҳо исбот сохтанд, ки аз 15 бонки тиҷоратии амалкунанда дар соли 2024 ҳамагӣ 2 бонк, ҶСП «Спитамен Бонк» ва ҶСК «Алиф Бонк» имкон доранд, ки қарзҳоро тариқи онлайн пешниҳоди муштариён гардонанд, ки ин нишондиҳанда назаррас ва қобили қабул буда наметавонад. Агар ба раванди пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ назар афканем, маълум мешавад, ки амалиёти асосии бонкҳои тиҷоратӣ пешниҳоди қарзҳо мебошад. Масалан, дар соли 2024 ҳаҷми умумии қарзҳои аз ҷониби ташкилотҳои қарзӣ ба иқтисодиёт раवонагардида маблағи 47478,0 млн. сомони ро ташкил додааст, ки баробар ба 45%-и дороиҳои низомии бонкӣ мебошад. Дар робита ба ин, зарур аст дарҷ намоем, ки вучуд надоштани барномаҳои вижа оид ба қарзҳои онлайнӣ дар мадди аввал ба раванди сармоякунонии хоҷагии халқ таъсири манфӣ мерасонад, илова ба ин метавонад, ки ҳамгироии муштариёро бо бонкҳо коҳиш диҳад.

Ба назари мо, тариқи фосилавӣ ҷалб намудани маблағҳои муваққатан озоди аҳоли дар шакли пасандоз яке аз роҳи василиҳои муҳими ташаккули сармояи бонкӣ буда, дар навбати дигар метавонад, ки таваҷҷуҳи муштариёро ба маҳсулотҳои бонкӣ бештар гардонад. Дар баробари пешниҳоди қарзҳо ба таври онлайнӣ бояд қабули пасандозҳо низ тариқи онлайнӣ амалӣ карда шаванд, зеро пешниҳоди қарз ва қабули пасандоз ду амалиёти бонкӣ мебошанд, ки дар низомии бонкии кишвар бештар мавриди истифода қарор мегиранд ва миёни муштариён аз маъмултарин маҳсулотҳои бонкӣ доништа шудаанд (ҷадвали 6).

Дар доираи маълумотҳои дар ҷадвали 6 овардашуда қайд намудан мумкин аст, ки аксари ташкилотҳои қарзии мавриди таҳлил қароргирифта имкон надоранд, ки пасандозҳоро ба воситаи барномаҳои мобилӣ ҷалб намоянд.

Ҷадвали 6. – Қабули пасандозҳои муштарӣ тариқи онлайн дар банқҳои тижоратӣ (соли 2024)

Номи банқҳо	Имконияти кушодани онлайн–пасандоз дар барномаи мобилӣ
ҶСК «Ориёнбанк»	–
КВД БА ҶТ «Амонатбанк»	–
ҶСК «Банки Эсхата»	+
ҶСК «Тавҳидбанк»	–
ҶСП «Аввалин банки молиявии хурд»	–
ҶСП «Банки рушди Тоҷикистон»	–
филиали «Банки Тижорат»–и ҚИЭ	–
ҶСП «Актив Банк»	–
ҶСП Банки «Арванд»	+
ҶСП «Спитамен Банк»	–
ҶСП «Банки байналмилалӣ Тоҷикистон»	–
ҶСК «Коммерсбанки Тоҷикистон»	–
ҶСК «Алиф Банк»	+
КВД БССТ «Саноатсодиротбанк»	–
ҶСП «Душанбе Сити Банк»	+

Сарчашма: муаллиф дар асоси омӯзиши барномаҳои мобилии банқҳои тижоратӣ тартиб додааст.

Танҳо 4 банки тижоратӣ барномаи мобилиро ҳамчун воситаи ҷалби пасандоз истифода менамояд, ки ин нишондиҳанда дар шароити гузариш ба иқтисоди рақамӣ ташвишвар арзёбӣ мешавад. Банқҳои тижоратии ҶСК «Банки Эсхата» ҶСП Банки «Арванд» ҶСК «Алиф Банк» ва ҶСП «Душанбе Сити Банк» барои муштарӣ имконияти пешниҳоди пасандозро тариқи онлайн медиҳад, ки ин омил боиси тақвияти пойгоҳи захиравии банқҳо мегардад. Масъалаи ҷалби пасандозҳо ба воситаи барномаҳои мобилии банқҳои тижоратӣ дар шароити иқтисодӣ рақамӣ ва густариши инноватсияи молиявӣ банки амри зарурӣ мебошад ва бидуни таҳияи низомии мушаххас дар ин самт наметавон маблағҳои муваққатан озодро ҷалб намуд. Ба андешаи мо, банқҳои тижоратӣ бо таъсири як қатор омилҳо наметавонанд, ки дар барномаҳои мобилӣ ҷалби пасандозро вазифагузорӣ намоёнд. Яъне «ҳамкориҳои дучонибаи ташкилотҳои қарзӣ бо ташкилотҳои соҳаи технологияи иттилоотӣ (ИТ) имкон медиҳад, ки доираи истифодабарандагони маҳсулотҳои рақамӣ афзоиш ёбад ва хизматрасониҳои фосилавӣ густариш дода шаванд» [29]. Илова ба ин, васеъ намудани василаҳои технологӣ, истифодаи густурдаи инноватсия дар қараёни пешниҳоди ҳама амалиёт,

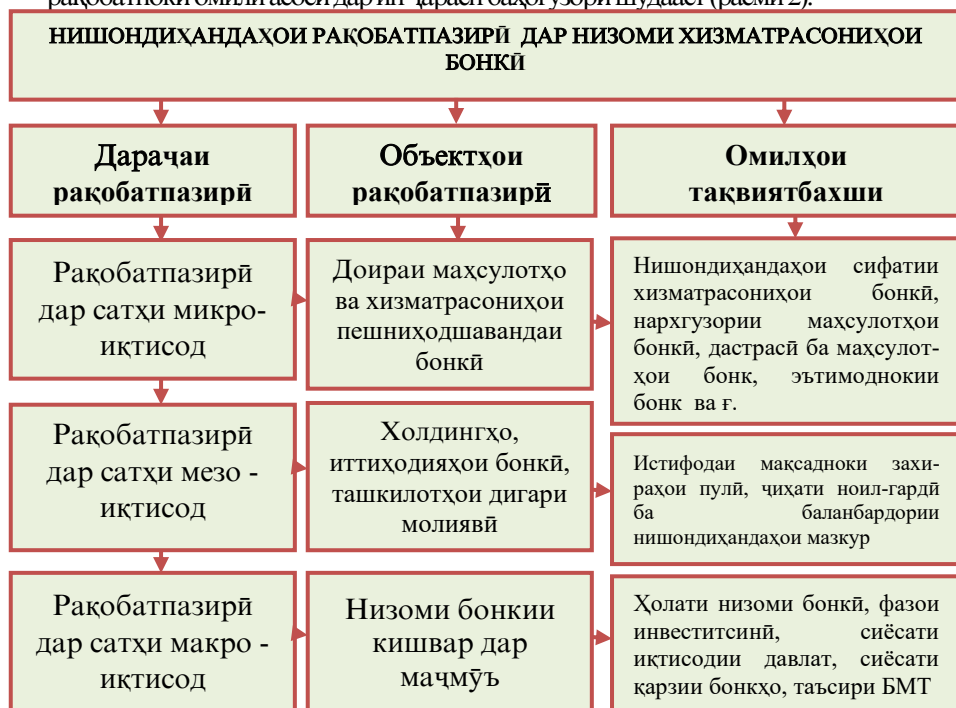
ҳамкориҳои густурдаи ташкилотҳои қарзӣ бо муштариён оид ба истифодаи маҳсулотҳои рақамӣ ва сатҳи маърифати молиявӣ инноватсионии муштариён аз омилҳои маҳсубанд, ки метавонанд ба ин қараён таъсири манфӣ расонанд.

Дар боби сеюм «Самтҳои афзалиятноки рушди низомии хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон» тадбирҳо оид ба тақмили сифати хизматрасониҳои бонкӣ, таҳияи стратегияи рушди низомии хизматрасониҳои бонкӣ ва дурнамои тақвияти минбаъдаи низомии хизматрасониҳои бонкӣ коркард ва тавсия гардидаанд.

Дар диссертатсия исбот гардидааст, ки ки таҳкими хизматрасониҳои бонкӣ на танҳо ҳамчун омилҳои роҳбӣ ба бозор баромад наменамояд, балки метавонад, ки дар рушди низомии хоҷагидорӣ кишвар ва тақвияти дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ замина фароҳам оварад. Таҳкими сифати хизматрасониҳо ҳамчун категорияи вижа метавонад, ки хусусияти иҷборӣ надошта бошад, яъне ташкилотҳои қарзиро институтҳои танзимкунандаи низомии бонкӣ водор намесозанд, ки сифати маҳсулотҳо ва хизматрасониҳо боло бурда шавад. Дар ин самт ташкилотҳои қарзӣ бояд ташаббус нишон дода, баландбардорӣ сифати хизматрасониҳоро татбиқ намоянд. Яъне ин омил хусусияти корпоративӣ дорад ва ҳар як ташкилоти қарзӣ дар алоҳидагӣ метавонад бо усулҳо ва роҳу воситаҳои ба худ хос сифати маҳсулотҳои ба муштариён пешниҳодшавандаро таҳким бахшад. Таҳлили санадҳои меъёриву ҳуқуқӣ исбот кард, ки дар низомии бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон оид ба тақвияти сифати хизматрасониҳои бонкӣ дастур ва ё заминаи институтсионалии мушаххас ҷой надорад, ки ин ба саҳлангорӣ фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ оварда мерасонад ва сифати маҳсулотҳои бонкӣ дар сатҳи паст боқӣ мемонад. Аз ин лиҳоз, зарур аст, ки вобаста ба баландбардорӣ сифати хизматрасониҳои бонкӣ санади мушаххасе таҳия карда шавад, то ташкилотҳои қарзӣ вазифадор гарданд, ки мувофиқи он амал намоянд. Ин омил пеш аз ҳама метавонад, ки даромаднокӣ ва эътимоднокии низомии бонкиро тавсеа бахшида, барои дар сатҳи байналмилалӣ мавқеъ пайдо намудани институтҳои молиявӣ ватанӣ кумак кунад. Барои тақвияти сифати хизматрасониҳои бонкӣ дар низомии бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ташкили институтҳои рейтингӣ зарур арзёбӣ карда мешаванд. Ҳоло дар низомии бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон чунин ташкилотҳои вучуд надорад ва ин боис мегардад, ки сатҳи рақобатпазирӣ, эътимоднокии ва дигар нишондиҳандаҳои муҳими фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ ба таври зарурӣ баҳогузори нагардад. Баҳогузори рейтингӣ ташкилотҳои қарзӣ аз рӯйи фаъолияти молиявӣ метавонад, ки ба сифати маҳсулотҳои бонкӣ таъсир бахшида, таваҷҷуҳи ташкилотҳои қарзиро ба ин самт бештар ҷалб созад.

Дар таҷрибаи ташкилотҳои қарзии кишварҳои пешрафта тариқи пурсишномаҳо, тестҳо миёни муштариён ва гузаронидани ҳар гуна пурсишҳо дар

сомонаҳои интернетӣ сифати хизматрасониҳои бонкӣ муайян карда мешавад. Ба таври мисол: «гузаронидани тестҳо; face-to-face пурсишномаҳо; пурсишҳои телефонӣ; усули Servqual; усули Servperf; усули Mestery calling; усули Net Promoter Score (NPS); усули Customer Satisfaction Index (CSI) ва ғайраҳо» [33]. Дар диссертатсия исбот гардидааст, ки интиҳоби усули мушаххас оид ба муайяннамоии сифати хизматрасониҳои бонкӣ бояд дар заминаи стратегияи молиявии пешанамудай ташкилоти қарзӣ сурат гирад. Сиёсати молиявии пешанамудай ташкилоти қарзӣ бояд дар доираи ҳадафҳо таҳия гардад, ки ба онҳо бидуни мушкилӣ ноил гардидан имконпазир мебошад. Чунин сиёсат бояд дар заминаи таҳлилҳои маркетингӣ, омӯзиши бозор ва баҳодихии амиқи хавфҳои эҳтимолӣ таҳия карда шавад. Баррасии сатҳи рақобатпазирӣ ва таъсири он ба таҳкими сифати хизматрасониҳои бонкӣ дар диссертатсия амалӣ гардида, рақобатнокӣ омилҳои асосӣ дар ин ҷараён баҳогузори шудааст (расми 2).

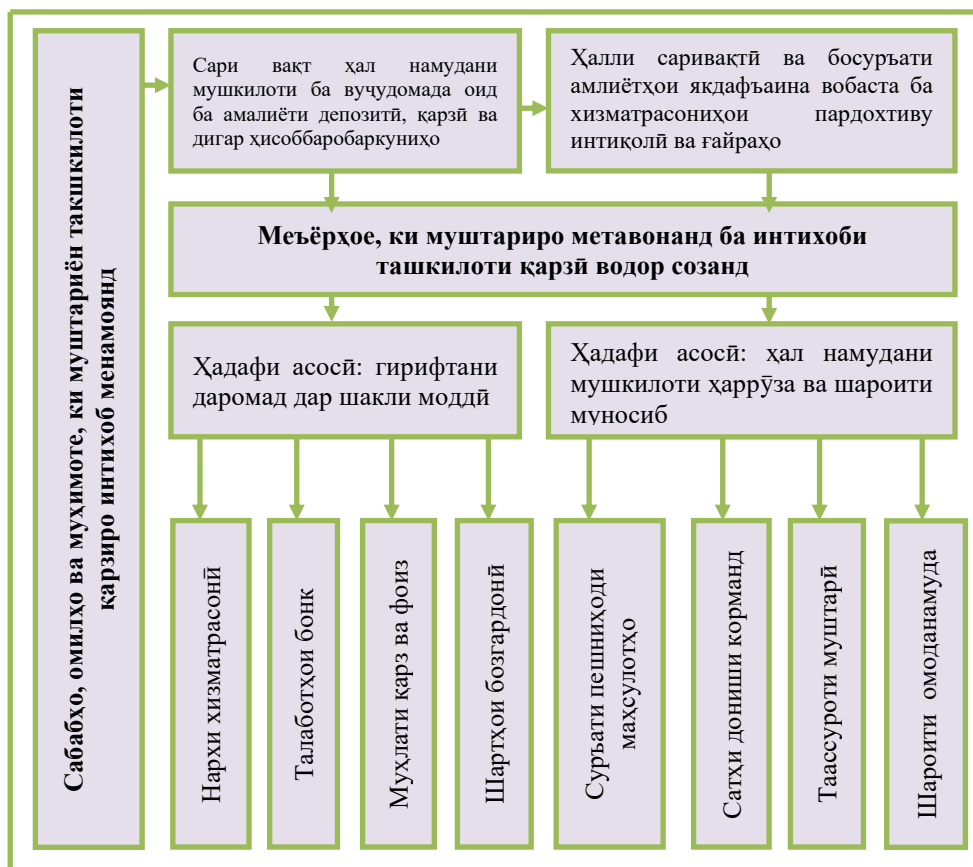


Расми 2. – Унсурҳои асосии инъикоскунандаи рақобатпазирӣ дар низоми хизматрасониҳои бонкӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти [27, с. 135]

Ҷиҳати таъмини сатҳи рақобатпазирӣ бояд дар баробари таҳкими сифати хизматрасониҳои пешниҳодшаванда, инчунин

масъалаи ҷаззобияти ташкилоти қарзӣ низ бояд ба инобат гирифта шавад. Сабабҳои асосие, ки муштариёни ташкилоти қарзӣ метавонанд онро интихоб намоянд ва аз маҳсулотҳои ин ташкилот истифода намоянд дар расми 3 баррасӣ гардиданд.



Расми 3. – Омилҳо ва сабабҳои асосие, ки муштариён ташкилоти қарзиро интихоб менамоянд

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Маҷмуъан, бояд таъкид намуд, ки тақвияти сифати хизматрасониҳои банқӣ метавонад аз механизме бошад, ки «мавқеи ташкилотҳои қарзиро дар низоми банқӣ устувор нигоҳ дорад ва ба рушди низоми хизматрасониҳои банқӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон заминаи заруриро фароҳам оварад» [26]. Агар ба сценарияи дар «СМР–2030» [2] овардашуда оид ба низоми банқӣ ва васеъгардонии

фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ аз нигоҳи иқтисодӣ баҳо диҳем, пас дидан мумкин аст, ки «низоми молиявии кишвар ҳамчун муҳаррики асосии иқтисоди миллӣ мавриди баррасӣ қарор гирифтааст» [23]. (расми 4).



Расми 4. – Самтҳои асосии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ
Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Коркарди дурнамои рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар диссертатсия таҳия гардида, аз ҷумла қайд шудааст, ки низоми хизматрасониҳои бонкӣ, ки дар доираи фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ амалӣ гардида, барои рушди иқтисоди миллӣ, таҳкими муносиботи молиявӣ қарзӣ ва густариши фарогирии молиявӣ дар

мамлакат нақши асосиро иҷро менамояд, дар раванди тақвияти низоми хочигдорӣ аҳамияти калон дорад. Дар ҷараёни моделсозии иқтисодӣ–риёзӣ бештар таваҷҷуҳ ба муайянсозии равишҳое, ки таъсири дороиҳои низоми бонкӣ ба рушди низоми хизматрасониҳои бонкиро муайян месозанд равона карда шуда, таъсири пасандозҳо дар ин самт ва таъсири шумораи воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ ба ташаккули низоми хизматрасониҳои бонкӣ, инчунин таъсири сармояи низоми бонкӣ ба раванди тараққиёбии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва ғойаи ташкилотҳои қарзӣ ба рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ муайян карда мешаванд.

Бояд таваҷҷуҳ дод, ки дар ин ҷараён муайян намудани «таъсири шумораи воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ» яке аз нишондиҳандаҳои асосӣ барои таҳлил ва баҳогузорӣ ба ҳисоб меравад, аммо аз сабаби он ки нишондиҳандаи мазкур бо шумораи инъикос мегардад, бинобар ин мо дар ҷараёни таҳлили иқтисодӣ–риёзӣ ба нишондиҳандаҳои тақия мекунем, ки онҳо нишондиҳандаи омории молиявӣ доранд, ин нишондиҳандаро дар ҷараёни моделсозӣ ба қатори вақтӣ дохил намекунем.

Нахуст зичии алоқамандии нишондиҳандаҳо ва ҷойгиршавии онҳо дар масири ҳаттиро санҷида мебароем. Барои амалӣ намудани ин кор нишондиҳандаҳои мазкурро дар майдони коррелятсионӣ ҷойгир намуда, алоқамандии онҳоро дида мебароем. Зичии алоқамандии нишондиҳандаҳо дар муҳити ҷадвали электронии Excel тавассути интиҳоби функсияи татбиқии «Коррелятсия» дида баромада шуда, натиҷаи он дар намуди ҷадвали 7 пешниҳод мегардад. Аз маълумоти ҷадвали 7 бармеояд, ки миёни нишондиҳандаҳо дар баробари ҷой доштани алоқамандии коррелятсионӣ инчунин мушкilotи мултиколлинеарӣ низ ҷой дорад. Дар баробари ин мушоҳида мешавад, ки дар миёни нишондиҳандаҳо алоқамандии зич ва алоқамандии суст (алоқамандии ночизи баръакс низ) мавҷуд мебошанд, ки дар ҷадвал онҳоро бо ранги тирра ҷудо намудаем. Чи хеле ки маълум мешавад, агар қимати меёри зичии алоқамандиро баробар ба 0,75 (тибқи меёрҳои қабулгардида) гирем, пас, дар байни нишондиҳандаҳои таҳлилий, аз ҷумла нишондиҳандаҳои сармоягузориҳо, воситаҳои асосӣ ва дороиҳо алоқамандии хеле паст мавҷуд буда, нисбат ба нишондиҳандаи қарз бошад тамоман алоқамандии хеле пастӣ баръакс доранд.

Цагдвали 7. Натицаи тахлиги коррелятсионии нишондихандахо.

Номигуй	Доронхо	Қарзо, хамагй	Сармогу зорихо, хамагй	Воситах он асосй	Дигар дорон хо	Ухладорих о + сармоя	Ухладори хо	Пасан дозхо	Сармоя
Доронхо	1								
Қарзо, хамагй	0,884	1							
Сармогу зори хо, хамагй	0,056743	-0,36898	1						
Воситахон асосй	0,148604	-0,2702	0,977225	1					
Дигар доронхо	0,852693	0,949727	-0,35272	-0,22096	1				
Ухладорихо + сармоя	1,000	0,8840	0,056743	0,148604	0,852693	1			
Ухладорихо	0,98061	0,951024	-0,12555	-0,02076	0,91857	0,98061	1		
Пасандозхо	0,98228	0,914418	-0,07951	0,018895	0,883482	0,98228	0,988775	1	
Сармоя	0,812744	0,468242	0,584811	0,615739	0,448007	0,812744	0,682809	0,722392	1

Сарчашма: ҳисоби муаллиф.

Ба ҳайси омиле, ки нишондиҳандаҳои ба устувории молиявии низоми бонкӣ мусоидат менамояд, омилҳои «дороиҳои бонк» қабул карда мешавад, ки он тамоми намуди дороиҳои бонк ва сармояшро дар бар хоҳад гирифт.

Чи гунае, ки аз натиҷаи таҳлили регрессионӣ бармеояд, нишондиҳандаҳои омилҳои дар моделсозӣ истифодашуда (R -и маҷмуавӣ, R -квадрат, R -квадрати метёри) ҳамагӣ ба 1 хеле наздик буда, муътамаднокии нишондиҳандаҳои дар модел истифодашударо инъикос мекунанд (ҳама нишондиҳандаҳо баробар ба 0,99). Муодилаи регрессия намуди зеринро мегирад:

$$Y = -1393,8 - 0,03622X_1 + 0,606226X_2 + 0,11778X_3 + 0,196845X_4 \quad (1)$$

Аммо бояд қайд намоем, ки бо вучуди коэффитсиенти баланди регрессиониву коррелятсиониро доро гардидани нишондиҳандаҳои омилӣ, муодилаи регрессия бо аъзои озодаш аломати манфӣ дошта, дар раванди пешгӯӣ намудани тамоюлҳои рушди соҳавӣ таъсири калон расонидани омилҳоро ташаккул дода наметавонад. Аз ин лиҳоз, зарурати муайян кардани дар кадом ҳолат (сценария) ба вучуд омадани таъсири мусбати омилҳо ва зичии баланд доштани нишондиҳандаҳо, ки ба устувории молиявии низоми бонкӣ мусоидат кунанд, ба миён меояд. Бо истифода аз муодилаи регрессия, қимати пешгӯишавандаи нишондиҳандаҳои омилро ҳисоб мекунем (ҷадвали 8).

Ҷадвали 8. – Нишондиҳандаҳои омилҳои пешгӯишаванда (бо млн.сомонӣ)

Давраҳо	Дороиҳо	Воситаҳои асосӣ	Уҳдадориҳо	Сармоягузориҳо ва қарзҳо	Сармоя
2014	13963	6906	22716	7603	2590
2015	16525	16534	54724	19776	4692
2016	20955	31815	104583	34515	7251
2017	23112	45680	147508	45708	21988
2018	22503	67415	180695	53390	28625
2019	22715	83586	218928	66624	35478
2020	23628	96817	264075	83545	43582
2021	28458	128248	363512	108440	57408
2022	24515	107775	357786	114669	45684
2023	32736	174070	537630	141200	62990
2024	43272	238656	747989	199804	80971

Идомаи ҷадвали 8.

Пешгӯии омили					
2026	39646	231402	707567	196838	88145
2027	41772	251505	769685	213591	95656
2028	43898	271608	831803	230343	103167
2029	46024	291710	893921	247096	110677
2030	48151	311813	956039	263849	118188

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Ҳамин тавр, таҳлили дар раванди моделсозии иқтисодӣ-риёзии гузаронидашуда нишон медиҳад, ки дар ҳолати вуъат бахшидан ба нишондиҳандаҳои омилҳои новобаста ба омилҳои вобаста (яъне омилҳои У) таъсири бевосита расонида метавонанд, ки тибқи натиҷаи таҳлилҳои пешгӯишаванда дар соли 2030 ҳангоми ба 1 воҳид афзоиш ёфтани омилҳои таҳлилии нисбат ба соли 2024, ба миқдори 4879 млн. сомони афзоиш хоҳад ёфт.

ХУЛОСА ВА ПЕШНИҲОДҶО

Дар асоси пажӯҳишҳо ва омӯзиши масъалаи мазкур имконият фароҳам омад, то чунин хулосаҳоро тавсия намоем:

1. Таҳқиқи асосҳои назариявӣю концептуалии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон нишон дод, ки дар шароити муносири хоҷагидорӣ, бахши бонкӣ ва хизматрасониҳои молиявӣ нақши меҳварӣ ва стратегиро иҷро мекунанд. Дар таҳқиқотҳои олимони ватанӣ ва хориҷӣ низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун заминаи асосии тақвияти муносибатҳои қарзӣю молиявӣ дар кишвар баҳогузори гардида, аҳамияти иқтисодии он баррасӣ гардидааст. Аммо вобаста ба низоми хизматрасониҳои бонкӣ, сохтор, тартиби фаъолият ва унсурҳои таркибии он пажӯҳишҳо камтар ба назар мерасанд. Вобаста ба ин, тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ барои иқтисоди миллӣ яке аз самтҳои афзалиятнок маҳсуб меёбад ва асоснок намудани рушди он тариқи ковишҳои илмӣ-таҳқиқотӣ имконияти таҳкими онро бештар мегардонад. Зеро низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун самти калидии фаъолияти иқтисоди миллӣ дар шароити рушди рақамикунории фаъолияти хоҷагидорӣ нақши муҳим дорад. Коркард, пешниҳод ва дастрас намудани ҳар як маҳсулоти алоҳидаи бонкӣ аз сатҳи рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ вобаста мебошад. Асосҳои назариявии таҳқиқот собит намуданд, ки айни замон самти муҳимми рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ бояд ба инноватсия ва истифодаи самараноки он нигаронида шавад. Таваҷҷуҳи аҳоли, субъектҳои иқтисодӣ ва ҷомеа ба иқтисоди рақамӣ бештар мебошад ва ташкилотҳои қарзӣ дар ин ҷараён мавқеи асосиро иҷро мекунанд [4-М; 6-М].

2. Натиҷаҳои таҳқиқот имкон доданд, ки сохтори низоми хизматрасониҳои бонкӣ бо назардошти воқеияти иқтисодии муосир такмил дода шуда, унсурҳои институтсионалии он аз рӯйи аломатҳои муайян тасниф ва ғуруҳбандӣ карда шаванд. Зимни таҳқиқот муайян гардидааст, ки ба раванди фаъолияти густурда ва комили низоми хизматрасониҳои бонкӣ метавонанд, ки омилҳои берунӣ ва дохилӣ таъсиргузор бошанд, ки баҳодихӣ ва баррасии таъсири ин омилҳо фаъолияти самаранокро таъмин месозад. Илова бар ин, муайян карда шуд, ки сохтори таркибии низоми хизматрасониҳои бонкӣ танҳо бо ҳудуди бозори хизматрасониҳо маҳдуд нагардида, ҳамчун механизми танзимкунанда ва идоракунандаи фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ баромад мекунад. Ин раванд таъсири мутақобилаи субъектҳои бозорро дар доираи низоми ягонаи идоракунӣ таъмин менамояд. Диверсификатсияи сохтори низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва тавсеаи шабакаи институтҳои он омилҳои калидии баланд бардоштани сатҳи дастрасии аҳоли ба хизматрасониҳои молиявӣ маҳсуб меёбад. Ин раванд ба ҳавасмандгардонии инноватсияҳои бонкӣ, коркарди маҳсулоти нав ва васеъ намудани фарогирии молиявӣ (financial inclusion) мусоидат менамояд. Низоми хизматрасониҳои бонкӣ вобаста ба шароити муосири иқтисодӣ ва таҳкими иқтисоди рақамӣ ғуруҳбандӣ гардида, аз рӯйи самтҳо ва хусусиятҳои амалишавӣ баррасӣ гардидааст, ки тартиби пешниҳоди маҳсулотҳои бонкиро сода мегардонад [7–М; 8–М].

3. Барои ноил шудан ба тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон зарурати истифодаи таҷрибаи хориҷӣ ба миён меояд. Таҷрибаи хориҷии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ собит менамояд, ки тақмили хизматрасониҳои бонкӣ айни замон бидуни таҳияи консепсияи мушаххас ва истифодаи инноватсия ғайриимкон мебошад. Аз ин рӯ, таҳлили низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар кишварҳои Ҷумҳурии Мардуми Чин, Ҷумҳурии Беларус ва Ҷумҳурии Қазоқистон нишон медиҳад, ки усулҳо ва методҳои гуногуни тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва роҳҳои дастрасии маҳсулотҳо ба муштариён мавҷуданд. Баҳри пешрафти низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон истифодаи онҳо ба мақсад мувофиқ мебошад. Сохтор, тартиби пешниҳод ва дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ дар кишварҳои болозикр таҳлил карда шуда, имкониятҳои истифодаи онҳо дар низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон баррасӣ гардидаанд. Аз ҷумла, истифодаи мақсадноки инноватсияҳо, коркарди консепсияи рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ва сода намудани дастрасии муштариён ба маҳсулотҳои бонкӣ аз ҷанбаҳои афзалиятноке мебошанд, ки аз таҷрибаи хориҷӣ бояд истифода гарданд [1–М; 10–М].

4. Арзёбии вазъи кунунии низоми хизматрасониҳои бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон нишон медиҳад, ки субъектҳои бозори молиявӣ ҷиҳати таҳкими инфрасохтори хизматрасонӣ ва баланд бардоштани сатҳи фарогирии молиявии

аҳоли тадбирҳои муассир меандешанд. Ин раванд бо динамикаи мусбати афзоиши дороиҳо ва сармояи ташкилотҳои қарзӣ тавсиф ёфта, аз тамоюли устуворшавии низом шаҳодат медиҳад. Дар давраи солҳои 2019–2024 тамоюли афзоиши мусбати шумораи воҳидҳои сохтории низоми бонкӣ мушоҳида гардид, ки он ҳамчун омилҳои стратегияи таҳкими инфрасохтори хизматрасониҳои молиявӣ баромад мекунад. Аз ҷумла, шумораи филиалҳои бонкҳои тижоратӣ аз 328 адад дар соли 2019 то ба 344 адад дар соли 2024 расида, афзоиши мутлақӣ он 16 воҳидро ташкил дод. Вале дар ин самт коҳишҳои марказҳои хизматрасонии бонкӣ дида мешавад, ки ин ба рушди бозори хизматрасониҳои бонкӣ таъсири манфӣ дорад. Дар соли 2024 шумораи марказҳои хизматрасонӣ нисбат ба соли 2019 ба ҳадди 265 адад ва ё 17,6 фоиз коҳиш ёфтааст, ки ин ба назари мо, ба якҷанд омилҳо, аз қабيلي баландгардии сатҳи рақобат дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ, сатҳи менеҷменти бонкӣ ва бухронҳои молиявӣ алоқаманд мебошад [2–М]; [11–М].

5. Ташкили инфрасохтори қавӣ ва дорои вазифаҳои зиёд аз омилҳои рушддиҳандаи низоми хизматрасониҳои бонкӣ мебошад. Дар ҷараёни пешрафт ва тақвияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ мавқеи инфрасохтор нақши асосӣ дорад ва дастрасии аҳоли ба маҳсулотҳои бонкӣ аз он вобаста мебошад. Зеро ҳангоми болоравии тақозои муштариён вобаста ба истифодаи технологияи инноватсионӣ ва таҳрикебии хизматрасониҳои фосилавии бонкий ташкилотҳои қарзиро зарурат пеш меояд, ки ҷараёни истифодаи технологияи инноватсиониро тақвият бахшанд ва дар ин ҷараён нақши зерсохтори хизматрасониҳо баланд арзёбӣ карда мешавад. Ҷиҳати рушди минбаъдаи низоми хизматрасониҳои бонкӣ ва тақмили зерсохтори он, татбиқи тадбирҳои зерин зарур доништа мешавад: тавсеаи шабакаи дастгоҳҳои худкори хизматрасонӣ (POS-терминалҳо, банкоматҳо ва терминалҳои худхизматрасон), пешниҳоди имтиёзҳои андозӣ барои ҳавасмандгардонии ташкилотҳои қарзӣ, инчунин таъмини дастрасии интернет ва баланд бардоштани суръати он дар тамоми минтақаҳои ҷумҳурӣ [3–М]; [9–М].

6. Натиҷаҳои таҳқиқот нишон медиҳанд, ки низоми электронии хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон марҳила ба марҳила инкишоф ёфта, ҳамчун яке аз самтҳои стратегӣ ва афзалиятноки фаъолияти институтҳои молиявӣ қарзӣ эътироф мегардад. Ин раванд гувоҳи гузариши босуръати бахши бонкӣ ба модели рақамии хизматрасонӣ мебошад. Таҳлилҳо нишон доданд, ки қулли бонкҳои тижоратӣ ҳавасманд ҳастанд, ки барномаҳои мобилиро таҳия намоянд ва ба раванди рақамикунонии маҳсулотҳои бонкӣ суръат бахшанд. Махсусан, дар низоми рақамикунонии маҳсулотҳои бонкӣ ҶСК «Алиф Бонк», ҶСП «Душанбе Сити Бонк» ва ҶСП «Хумо» айни замон фаъолияти назаррас доранд, ки метавонад ин омил ба дигар ташкилотҳои қарзӣ низ таъсири мусбат расонад ва сатҳи рақобатпазириро дар ин самт боло барад [3–М]; [5–М].

7. Рушди суръатноки иқтисоди рақамӣ ва ба инноватсияҳои молиявӣ майл намудани муштарӣён барои низоми бонкӣ падидаҳои мухталифҳо рӯйи кор овард, ки бояд дар ин асос фаъолияти онҳо дар бозор амалӣ карда шавад. Таҳлилҳо нишон медиҳанд, ки татбиқи таҷрибаи пешқадами байналмилалӣ ва истифодаи механизмҳои муассири ташкилотҳои қарзии хориҷӣ ҷиҳати баланд бардоштани сифати хизматрасониҳо дар низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон амри зарурӣ мебошад. Ин раванд барои мутобикатдорони хизматрасониҳои ватанӣ ба стандартҳои ҷаҳонӣ заминаи мусонд фароҳам меорад. (Servqual; Servperf; Mystery shopping; Customer Satisfaction Index CSI). Асоснок карда шудааст, ки барои ишғоли мавқеи устувор, собит нигоҳ доштани устувории молиявӣ ва таҳкими эътимодноки дар шароити густурдагардии иқтисоди рақамӣ сифати хизматрасониҳои бонкӣ нақши ҳалкунандаро иҷро менамояд [5–М]; [8–М].

8. Дар шароити таҳкими иқтисоди рақамӣ ва нақши меҳварии технологияҳои инноватсионӣ дар бозори молиявӣ, афзалиятҳои зерин ҷиҳати рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ бояд тақвият дода шаванд:

- таҳияи маҳсулоти нави бонкӣ, ки бар асоси технологияҳои инноватсионӣ таҳия шудаанд;
- баланд бардоштани сатҳи дониши технологӣ ва молиявии шахрвандони кишвар;
- ҷорӣ намудани технологияҳо барои пешниҳоди ҳама гуна маҳсулоти бонкӣ онлайн;
- барқарор кардани ҳамкориҳои устувор байни муассисаҳои қарзӣ, ки дар низоми бонкӣ фаъолият мекунанд;
- васеъ кардани шумораи воҳидҳои сохтории муассисаҳои қарзӣ дар минтақаҳои дурдасти кишва;
- бозомӯзии кормандони муассисаҳои қарзӣ оид ба масъалаҳои рушди иқтисоди рақамӣ;
- баланд бардоштани эътимодноки тавассути татбиқи амалиёти муассир ва ғайра [2–М]; [12–М].

ТАВСИЯҲО ОИД БА ИСТИФОДАИ АМАЛИИ НАТИҶАҲОИ ТАҲҚИҚОТ

1. Низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар ҷараёни фаъолияти субъектҳои иқтисодӣ ва пешбурди фаъолияти хоҷагидорӣ кишвар нақши калидро ба дӯш дорад. Ин омил водор месозад, ки заминаи асосии институтсионалии рушди онро таҳия намуда, илман асоснок созем. Алахусус, дар шароити болоравии сатҳи рақобатпазирӣ дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ мушкilotи барзиёдеро барои ташкилотҳои қарзӣ эҷод менамояд. Пеш аз ҳама, мустаҳкам намудани вазъи молиявии ташкилотҳои қарзӣ зарур аст, то пояи асосии низоми хизматрасонҳои бонкӣ тақвият дода шавад, зеро бидуни маблағгузорӣ ин амал

ғайриимкон мебошад. Дар ин раванд бояд нақши давлат низ возеҳ мушаххас карда шавад ва дар асоси дастгириҳои давлатӣ ҳолати молиявии ташкилотҳои қарзӣ таҳким бахшида шавад.

2. Дар асоси истифодаи таҷрибаи хоричӣ коркарди маҳсулотҳои нави бонкӣ барои рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ба мақсад мувофиқ арзёбӣ карда мешавад. Омузиши таҷрибаи кишварҳои аз назари иқтисодӣ пешсаф имкон дод муайян намоем, ки такмилёбии низоми хизматрасониҳои бонкӣ ба руши дигар сохторҳои иқтисодӣ ва фаъолияти ҳамаҷузъаи аҳоли таъсири мусбат дорад. Ба тартиб даровардани фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар асоси такмилдиҳии санадҳои меъёриву ҳуқуқӣ, коркарди маҳсулотҳои бонкии инноватсионӣ, пешниҳоди маҳсулотҳо ба воситаи сомонаҳои расмӣ, таъя намудан ба рақамикунонии маҳсулотҳо ва васеъ гардонидани доираи фарогирии хизматрасониҳои бонкӣ аз самтҳои маҳсубанд, ки дар асоси таҷрибаи хоричӣ рушди он имконпазир мебошад.

3. Таҳлили вазъи нишондиҳандаҳои молиявии ташкилотҳои қарзӣ собит намуд, ки онҳо ҳамчун субъектҳои меҳвари низоми бонкӣ эътироф гардида, доираи хизматрасониҳои худро дар асоси талаботи Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти бонкӣ» ба роҳ мемонанд. Ин ташкилотҳо дар амалӣ намудани амалиётҳои бонкии муқарраршуда нақши асосиро иҷро карда, пешниҳоди маҳсулоти молиявиро ба аҳоли таъмин менамоянд. Маълум гардид, ки маҳсулотҳои қарзӣ то ҳол дар шакли онлайн пешниҳод карда намешаванд, ва ин барои сармоягузори иқтисодӣ монета эҷод менамояд. Пешниҳоди маҳсулотҳои қарзӣ тариқи онлайн бояд коркард гардида, барои дастрасии онҳо стратегияи мушаххас таҳия карда шавад. Ҳамчунин, масъалаи ҷалби пасандозҳо низ бояд бознигарӣ гардад. Зеро таҳлил нишон дод, ки аз 15 бонки тижоратии амалкунанда танҳо 3-тои онҳо тариқи онлайн пасандозҳои аҳолиро қабул менамоянд, ки боиси нигаронист. Бояд ин раванд тариқи онлайн татбиқ карда шавад. Ҳамин чараён бояд дар кулли минтақаҳои кишвар амалӣ гардад.

4. Таҳкими инфрасохтори пардохтӣ бояд бо назардошти вазъи муносири иқтисодӣ роҳандозӣ гардад. Инфрасохтори пардохтӣ ҳамчун заминаи асосии рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ бояд тақвият дода шавад. Хусусан, дар шароити ташаққули иқтисодӣ инноватсионӣ, таъмини устувории инфрасохтори пардохтӣ ҳамчун омилҳои калидии густариши ҳисоббаробаркунӣҳои ғайринақдӣ ва иҷрои фаврии дархостҳои мизочон баромад мекунад. Такмили ин инфрасохтор заминаи асосиро барои рушди хизматрасониҳои фосилавии бонкӣ ва баланд бардоштани самаранокии амалиётҳои молиявӣ фароҳам меорад. Барои ҳамин, рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ бояд дар заминаи такмилёбии инфрасохтори пардохтӣ амалӣ карда шавад.

5. Ба бонкдорӣ электронӣ ҳамчун ҷанбаи асосии фаъолияти низоми хизматрасониҳои бонкӣ бояд афзалият дода шавад, зеро таҳлилҳо собит

карданд, ки низоми анъанавии пешниҳоди хизматрасониҳои бонкӣ аз байн рафта истодааст ва коркарди маҳсулотҳои рақамии бонкӣ дар авҷ мебошад. Айни замон бояд хизматрасониҳои бонкӣ ба таври 24/7/365 амалӣ карда шавад, чунки тақозои муштарӣён давра ба давра тағйир ёфта истода, мавқеи хизматрасониҳои фосилавӣ таҳким ёфта истодааст.

6. Зарур аст, ки тартиби шартномабандӣ миёни ташкилотҳои қарзӣ ва муштарӣён таҷдид гардад. Махсусан, шартномаҳои қарзӣ бояд тақмил ёбанд. Дар он асос, ки ҳангоми бастанӣ шартномаҳо бештар манфиатҳои ташкилотҳои қарзӣ ба инобат гирифта мешавад, ки ин омил барои фаъолияти субъектҳои иқтисодӣ ва соҳибкориӣ хурду миёна монеа эҷод менамояд. Зарур аст, ки ҳангоми таҳияи шартномаҳои қарзӣ муштарӣён низ ширкат варзанд, то манфиатҳои молиявӣ иқтисодии онҳо аз ҷониби ташкилотҳои қарзӣ ба пуррагӣ зери таваҷҷуҳ қарор гирад.

7. Низоми бонкии кишвар нақши миёнаравӣ асосии молиявиро бозида, дар азнавтақсимкунии захираҳои пулии ҷомеа мавқеи марказӣ дорад. Тавассути ин механизм маблағҳои озодаи субъектҳои хоҷагидор ва аҳоли сафарбар гардида, талаботи соҳаҳои гуногуни иқтисодиётро ба сармояи иловагӣ қонеъ мегардонанд. Бинобар ин, низоми хизматрасониҳои бонкӣ ҳамчун яке аз омилҳои калидии таъмини устувории низоми бонкӣ ва дар маҷмӯъ, рушди босуботи иқтисоди миллӣ эътироф мегардад. Самаранокии ин низом мустақиман ба устувории молиявии кишвар ва фаъолнокии субъектҳои хоҷагидор таъсир мерасонад. Ин омил сабаб мегардад, ки истифодаи технологияи муосир ва инноватсия аз ҷанбаҳои афзалиятнокии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ қарор дода шавад.

РҶҲАТИ АДАБИЁТ (МАЪХАЗҲО)

Санадҳои меъёрии ҳуқуқӣ:

[1]. Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон муҳтарам Эмомалӣ Раҳмон «Дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ». шаҳри Душанбе, 23.12.2022 - [Манбаи электронӣ]. – URL: <https://president.tj/event/missives/27245> (санаи дастрасӣ: 03.12.2024).

[2]. Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 [Матн] / – Душанбе, 2016. – 103 с.

Маводу ҳисоботҳои оморӣ:

[3]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (281) – 2018, БМТ – 125 с.

[4]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (293) – 2019, БМТ – 121 с.

[5]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (305) – 2020, БМТ – 122 с.

[6]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (316) – 2021, БМТ – 100 с.

[7]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (329) – 2022, БМТ – 103 с.

[8]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (341) – 2023, БМТ – 104 с.

[9]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (353) – 2024, БМТ – 104 с.

[10]. Маҷаллаи «Бонқдорӣ Тараққиёт Ҷаҳонишавӣ». – № 4 (99). – 2024, – С. 72–73.

[11]. Мачаллаи «Бонкдорӣ Чаҳонишавӣ Тараққиёт». – № 1 (100). – 2025, – С. 42.

Захираҳои электронӣ [Электронный ресурс]:

[12]. Вазъи низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон ба санаи 31 декабри солҳои 2019–2024 [Захираи электронӣ]. Манбаи дастрасӣ: – URL: www.nbt.tj (санаи мурочиат: 16.02.2025).

[13]. Виноградова, Е.П. Влияние глобализации на инновационное развитие в банковском секторе [Электронный ресурс] / Режим доступа: – URL: http://www.econ.msu.ru/cmt2/lib/a/1158/file/vinogradova_13.pdf (дата обращения: 22.11.2022).

[14]. Информация о банковских пластиковых картах, терминалах, банкоматах и инфокиосках в обращении по состоянию на 1 января 2025 года, а также поступлениях через платежные терминалы в течение января–декабря 2024 года [Электронный ресурс] / – Режим доступа: URL: <https://cbu.uz/ru/statistics/paysistem/1575072/> (дата обращения: 18.01.2024).

[15]. Мачаллаи «Бонкдорӣ Тараққиёт Чаҳонишавӣ» [Захираи электронӣ] / – Манбаи дастрасӣ: URL: <https://nbt.tj/tj/jurnal/> (санаи мурочиат: 10.02.2024).

[16]. [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: https://www.nbt.tj/payment_system/rushdi-bozori-kort-oi-pardokhtii-bonk.php (санаи мурочиат: 27.03.2025).

[17]. [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: http://tgfeu.tj/upload/raznoe/Shuro/dis_24/ibodov/avto_ibod.pdf (дата обращения: 02.04.2026).

Монография, китобҳои дарсӣ, васонти таълимӣ:

[18]. Банкинг в информационной экономике [Текст]: Учебное пособие / В.С. Аксенов, Ю.Н. Нестеренко, А.В. Осиповская и др. – М.: Экономика, 2012. – С. 155.

[19]. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопр. теории и практики [Текст] / Ю.В. Головин. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 416 с.

[20]. Ибодов, А.Х. Таъсири маърифати молиявӣ ба рушди низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / А.Х. Ибодов, Н.Х. Ибодов. – Душанбе: ТНУ, 2025. – 161 с.

[21]. Ильина, С.И. Совершенствование системы обслуживания клиентов в коммерческих банках [Текст]: Монография / С.И. Ильина // Минобрнауки России, РГУ им. А.Н. Косыгина. – Тамбов: Издательство Юконф, 2022. – 232 с.

[22]. Киличева, М.М. Совершенствование инструментов регулирования рынка банковских услуг населению [Текст]: монография / М.М. Киличева. – Душанбе: «Дониш», 2019, – 200 с.

Мақола ва маърузаҳо:

[23]. Ғаюров, Ғ.Х. Таҳдиқи ҷанбаҳои назариявӣи бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити муосир [Матн] / Ғ.Х. Ғаюров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2021. – №1. – С. 86.

[24]. Иқромов, Н.К. Основные направления и перспективы развития банковской системы Республики Таджикистан [Текст] / Н.К. Иқромов // Russian Economic Bulletin. – 2019. – Т. 2. – № 6. – С. 127–131.

[25]. Қобилова, Ш.Т. Асосҳои назариявӣ ва концептуалии стратегияи рушди бонкҳои тичоратӣ дар шароити иқтисоди рақамӣ [Захираи электронӣ] / Ш.Т. Қобилова // Номаи Донишгоҳ, – № 1 (64). – 2023. – С. 160–165 //–Манбаидастрасӣ:

<https://uchzap.tj/noma/index.php/ru/archiv/estestvennye-i-ekonomicheskije-nauki/2023-economicheskij-1/2023-economicheskij-4/2278-ucheniezapiski-1-64-26> (санаи мурочиат 02.04.2026).

[26]. Сайфуров, К.Ф., Буриев, Ш.М. Дистанционные банковские услуги как механизм развития банковского сектора Таджикистана [Текст] / К.Ф. Сайфуров, Ш.М. Буриев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – Душанбе: – 2023. – № 7. – С. 17–23.

[27]. Трофимов, Д.В. Теоретические и практические основы конкурентоспособности банков на рынке розничных банковских услуг // Управление экономическими системами. 2015. № 58. – С.132–136.

[28]. Хайрзода, Ш.Қ. Дигаргуншавии сохтори низоми бонкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ноустувории молиявӣ [Матн] / Ш.Қ. Хайрзода // Паёми молия ва иқтисод. – Душанбе, 2020. – №3 (23). – С. 7–18

Диссертатсия ва авторефератҳо:

[29]. Ганиев, Р.Г. Организационно-экономические аспекты оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики (на материалах Республики Таджикистан) [Текст]: дис.... канд. экон. наук: 08.00.05 / Ганиев Рустам Гафурович. – Душанбе, 2016. – 165 с.

[30]. Дембегиев, М.С. Бозори хизматрасониҳои бонкӣ: ташаққул ва рушди он дар Ҷумҳурии тоҷикистон: [Текст]: дис. ... номзоди илмҳои иқтисодӣ: 08.00.07 / Дембегиев Мисралӣ Сафармадович. – Душанбе, 2023. – 164 с.

[31]. Нуралиева, Д.К. Ҷанбаҳои ташқилии-иқтисодии рушди бозори хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн]: дис. ... номз. илм. иқтисодӣ: 08.00.07 / Нуралиева Дилафруз Камоловна. – Душанбе, 2025. – 183 с.

[32]. Одиназода, С.П. Такмили идоракунии давлатии бахши бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн]: дис. ... номз. илм. иқтисодӣ: 08.00.07 / Одиназода Сафаралӣ Пулодхон. – Душанбе, 2025. – 183 с.

ФЕҲРИСТИ ИНТИШОРОТИ ИЛМИИ ДОВТАЛАБИ ДАРАҶАИ ИЛМӢ

Мақолаҳо дар маҷаллаҳои тақризшаванда:

[1–М]. Худоева Ф.О. Таҳлили таҷрибаи кишварҳои хориҷӣ оид ба танзими давлатии бахши бонкӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2022. – №7. – С.77–84; ISSN 2413-5151.

[2–М]. Олимбекзода, Ф.О. Таъмини суботи молиявии низоми бонкӣ дар шароити муносири иқтисодӣ [Матн] / Ғ.Ҳ. Ғафоров, Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – № 8. – С.45–52; ISSN 2413-5151.

[3–М]. Олимбекзода, Ф.О. Масоили тақвияти хизматрасониҳои бонкӣ дар минтақаҳои мамлакат [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – №11. – С.67–73; ISSN 2413-5151.

[4-М]. Олимбекзода, Ф.О. Гурӯҳбандии хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити муносири иқтисодӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2024. – №7. – С.61–68; ISSN 2413-5151.

[5-М]. Олимбекзода, Ф.О. Такмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисодӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // “Паёми молия ва иқтисод” – и Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон. – 2024. – №3. – С.42–55.

[6-М]. Олимбекзода, Ф.О. Таснифот ва сохтори хизматрасониҳои ташкилотҳои қарзӣ дар низоми [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2025. – № 4. – С. 125–131; ISSN 2413-5151.

[7-М]. Олимбекзода, Ф.О. Масоили рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар таҷрибаи хориҷӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи давлатии тижорати Тоҷикистон. – 2025. – № 2. – С. 57–62; ISSN 2308-054X.

[8-М]. Олимбекзода, Ф.О. Баррасӣ ва таҳлили тамоюли рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Идоракунии давлатӣ. – 2025. – №2. – С. 78–82; ISSN 2664-0651, ISSN 2709-8537.

Дар дигар маҷаллаҳо:

[9-М]. Худоева Ф.О. Пути повышения конкурентоспособности кредитных организаций в условиях высокого риска [Матн] / Худоева Ф.О. // Конференсия ҷумҳуриявӣ илмӣ назариявӣ ҳаёти устодону кормандон ва донишҷӯёни ДМТ бахшида ба ҷашнҳои «5500 – солагии Сарзми бостонӣ», «700– солагии шоири барҷастаи тоҷик Камолӣ Хучандӣ» ва «Бистсолаи омӯзиш ва рушди фанҳои табиатшиносӣ, дақиқ ва риёзӣ дар соҳаи илму маориф (солҳои 2020–2040)». – Душанбе. – 2020. – С. 627–628.

[10-М]. Худоева Ф.О. Пути повышения эффективной деятельности коммерческих банков в Республике Таджикистан [Матн] / Худоева Ф.О. // Материалы международной научно-практической конференции, МИСИС, 2020г. (солҳои 2020–2040). – Душанбе. – 2020. – С. 287–293.

[11-М]. Худоева Ф.О. Нақши низоми рейтингии “Camels” дар самаранокии ҷаъолияти ташкилотҳои қарзӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Мавади конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣ назариявӣ дар мавзӯи “Масъалаҳои такмили механизми молиявӣ қарзии рушди иқтисодӣ милли”. – Душанбе, 5 октябри соли 2021. – С.175-182.

[12-М]. Гаюров, Г.Х., Худоева Ф.О. Влияние банковского финансового потенциала на развитие национальной экономики [Матн] / Г.Х. Гаюров, Ф.О. Олимбекзода // Сборник научных трудов. Под общей редакцией З.О. Адамовой. – Симферополь. Общество с организационной ответственностью “Издательство Типография Ариал”, – 2022. – С. 164–167.

ТАДЖИКСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УДК: 33:658.5 (575.3)

ББК: 65.9 (2Т) 424

О-54

На правах рукописи



ОЛИМБЕКЗОДА ФАХРИЯ ОЛИМБЕК

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН

АВТОРЕФЕРАТ

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

Душанбе - 2026

Диссертация выполнена на кафедре банковского дела финансово-экономического факультета Таджикского национального университета.

Научный руководитель: **Гаюров Гайрат Хакимович** – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой банковского дела Таджикского национального университета

Официальные оппоненты: **Хайрзода Шукрулло Қурбонали** - доктор экономических наук, доцент, ректор Дангаринского государственного университета;

Икромӣ Нуриддин Киём – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансов Международного университета туризма и предпринимательства Таджикистана

Оппонирующая организация: **Таджикский государственный университет коммерции**

Защита диссертации состоится «26» августа 2026 года в 09:00 часов на заседании Диссертационного совета 6D.KOA-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете.

Адрес: Республика Таджикистан, 734067, г. Душанбе, ул. Нахимова 64/14. E-mail: faridullo72@mail.ru; телефон учёного секретаря: (+992) 935730010.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в библиотеке Таджикского государственного финансово-экономического университета и на официальном сайте по адресу: <http://www.oldtgfeu.tj>.

Автореферат разослан «_____» _____ 2026 года.

**Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук**



Убайдуллоев Ф.К.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В условиях расширения процессов глобализации и прогресса финансово-инновационных технологий экономическая значимость банковских услуг и доступ населения к банковским продуктам становится одним из наиболее актуальных вопросов. Предоставление качественно усовершенствованных услуг в рамках конкретной системы может повысить экономическую роль банковской системы в экономике и расширить взаимодействие клиентов с кредитными организациями. То есть предложение банковских продуктов населению в рамках усовершенствованной системы обслуживания считается одним из приоритетных направлений деятельности кредитных организаций; это укрепляет отношения клиентов с банками и расширяет клиентскую базу, что, в свою очередь, способствует росту доходности и расширению рынка банковских продуктов. Ведь банковские услуги являются основным инструментом, через который реализуется банковский бизнес, обеспечивается прибыльность и удовлетворяется ключевой показатель — потребности клиентов. Организация эффективной системы обслуживания должна рассматриваться кредитными организациями как приоритетный аспект деятельности, а её всестороннее совершенствование должно постоянно находиться в центре внимания.

Последствия финансовых кризисов, принесших мировому сообществу множество проблем, не обошли стороной и банковскую систему Республики Таджикистан. Финансовые кризисы оказали заметное влияние на банковскую систему, особенно на деятельность финансово-кредитных институтов, что привело к снижению качества банковских услуг и возникновению финансовых трудностей у кредитных организаций. Таким образом, возникновение финансовых кризисов, высокие темпы развития инновационных финансовых технологий и изменение рыночного спроса (особенно предпочтений клиентов) поставили перед банковской системой новые задачи.

В этой связи стоит отметить, что упорядочивание процесса предоставления банковских услуг, укрепление системы управления ими, повышение качества обслуживания и расширение ассортимента предлагаемых банковских продуктов могут создать благоприятную основу не только для укрепления рынка банковских услуг, но и для устойчивого развития всей банковской системы.

Система банковского обслуживания выступает в качестве условия для широкой деятельности кредитных организаций на рынке услуг и обеспечения населения банковскими продуктами, приобретая ключевое значение в укреплении хозяйственной системы страны. Упрощенный доступ к банковским продуктам выступает не только фактором удовлетворения финансовых потребностей, но и создает условия для беспрепятственного экономического развития и укрепления основных элементов финансового рынка.

Укрепление институциональных основ деятельности кредитных организаций на рынке банковских услуг и повышение качества банковских

продуктов на базе совершенствования системы обслуживания позволит снизить влияние финансовых кризисов различного уровня (внутренних, региональных и мировых) на банковскую систему. Опыт показал, что финансовые кризисы могут оказывать прямое воздействие на деятельность кредитных организаций, что ставит под сомнение эффективность функционирования всей банковской системы. Подобный опыт имел место и в банковской системе Республики Таджикистан: под влиянием финансовых кризисов 2008–2010 и 2014–2016 годов ряд кредитных организаций потеряли ликвидность и даже столкнулись с банкротством.

Основатель мира и национального единства — Лидер нации, Президент Республики Таджикистан уважаемый Эмомали Рахмон в своем Послании Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан отметил: «Национальному банку и кредитным организациям необходимо принять дополнительные меры в направлении поиска дополнительных источников финансирования и на этой основе увеличить предложение долгосрочных и доступных кредитов с низкими процентными ставками, а также полностью внедрить цифровую систему банковских услуг во всех регионах страны и обеспечить широкое использование финансовых технологий» [1]. В связи с этим, совершенствование системы банковского обслуживания выступает механизмом, повышающим базовый уровень надежности кредитных организаций, усиливающим их роль в экономике и укрепляющим финансовый охват в стране.

В этом контексте исследование теоретических и практических основ совершенствования системы банковских услуг создает важную базу для беспрепятственного доступа населения к банковским продуктам, расширяет ассортимент новых продуктов и закладывает основу для укрепления рынка банковских услуг. Поэтому изучение вопросов совершенствования системы банковского обслуживания, особенно в условиях стимулирования цифровой экономики и роста спроса населения на дистанционные услуги, является крайне актуальным.

Различные аспекты банковской системы страны, включая цифровизацию услуг, государственное регулирование финансовых учреждений и реализацию денежно-кредитной политики, стали предметом исследований широкого круга отечественных ученых. Эти исследования всесторонне охватывают теоретические и практические аспекты банковской деятельности и механизмов ее управления. Однако стоит отметить, что вопросам укрепления системы банковского обслуживания, основным направлениям её совершенствования и другим связанным с этим аспектам уделялось меньше внимания.

Степень изученности научной темы. Проблемы роста и развития банковской системы, её институциональные основы, влияние банковской системы на экономику, рынок банковских услуг и его дальнейшее укрепление были предметом исследований и рассмотрения таких таджикских ученых, как: Хайрзоды Ш.К. [28], Ибодова А.Х. [20], Ганизоды Р.Г. [29], Гаюрова Г.Х. [23], Дембегиева

М.С. [30], Киличевой М.М. [22], Нуралиевой Д.К. [31], Одиназоды С.П. [32], Сайфурова К.Ф. [26], Икромова Н.К. [24] и Кобиловой Ш.Т. [25].

В исследованиях отечественных ученых банковская система исследуется как фундаментальный институт современной социально-экономической системы, что свидетельствует о наличии у нее ключевой роли. В частности, после лет государственной независимости банковская система Республики Таджикистан стала объектом специального изучения, а её институциональные основы привлекли большее внимание исследователей. Поэтапное продвижение национальной экономики заставило отечественных исследователей уделять больше внимания важным вопросам деятельности кредитных организаций и изучать проблемы в этом направлении. Основы формирования банковской системы, развитие финансового рынка в стране, кредитного рынка, институциональные основы деятельности коммерческих банков, коммерческие банки на финансовом рынке, укрепление фондового рынка и его связь с банковской системой, формирование правовых основ деятельности кредитных организаций в условиях рыночной экономики и другие важные направления этой сферы в большей степени стали предметом рассмотрения отечественных ученых.

В связи с формированием различных направлений современной экономики деятельность кредитных организаций также начала развиваться, и этот фактор стал причиной того, чтобы другие аспекты деятельности этих финансовых институтов были подвергнуты изучению. С развитием цифровой экономики и усилением использования инноваций деятельность кредитных организаций на рынке финансово-кредитных услуг расширилась. Появление новых банковских продуктов, укрепление использования инновационных технологий в этом направлении и многие новшества привели к тому, что круг банковских операций увеличился, а требования клиентов изменились. В связи с этим кредитным организациям стало необходимо совершенствовать традиционные операции и направлять больше внимания на инновационные банковские продукты.

С этой точки зрения совершенствование основных направлений банковских услуг и разработка их конкретной системы оценивается как неизбежность для современной экономики. Укрепление системы банковских услуг дает возможность расширить круг рынка банковских услуг в стране, способствовать появлению новых инновационных банковских продуктов, удовлетворить требования клиентов, которые возросли в этом направлении, и в целом полностью обеспечить финансовый охват в стране, что оценивается как одна из стратегических целей Правительства страны и НБТ.

Изучение банковской системы, деятельности кредитных организаций и рынка банковских услуг в зарубежных странах в силу его необходимости заняло особое положение. Институциональные аспекты деятельности финансово-кредитных институтов и их влияние на экономику также были подвергнуты глубокому рассмотрению со стороны зарубежных ученых, и в этом направлении

выполнены ценные исследования. В контексте усиления деятельности банковской системы, развития функционирования кредитных организаций и прогресса системы банковского обслуживания значимым оценивается вклад таких зарубежных ученых, как: Головина Ю.В. [19], Трифонова Д.А. [27], Ильиной С.И. [21], Виноградовой Е.П. [13] и Аксенова В.С. [18].

В трудах вышеупомянутых исследователей вопросы влияния системы услуг на процесс развития национальной экономики и укрепление доступа населения к банковским продуктам, являющиеся ключевыми факторами, не получили полного освещения. Кроме того, совершенствование системы банковского обслуживания создает подходящую основу для финансового охвата, формирует возможности для использования инновационных технологий в банковской системе и расширяет разработку новых банковских продуктов на рынке услуг, что может рассматриваться в качестве драйвера (стимула) рынка банковских услуг и служить обеспечению научной базы. Данные факторы послужили причиной того, что автор уделил большее внимание исследованию именно этого направления.

Связь исследования с программами (проектами) и научными темами.

Тема диссертации соответствует основным направлениям фундаментальных и прикладных исследований, в частности «Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года» (постановление Правительства Республики Таджикистан от 1 октября 2016 года, №392), «Национальной стратегии финансового охвата Республики Таджикистан на 2022–2026 годы» (постановление Правительства Республики Таджикистан от 1 июля 2022 года, №314), «Среднесрочной программе развития Республики Таджикистан на 2021–2025 годы» (постановление Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 1 декабря 2016 года, №636), «Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан» (постановление Правительства Республики Таджикистан от 30 декабря 2019 года, №642). Также работа соответствует плану научно-исследовательских работ кафедры банковского дела Таджикского национального университета в рамках темы: «Механизмы обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций в условиях индустриализации и инновационной экономики».

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель исследования заключается в изучении теоретических и практических аспектов развития основных направлений системы банковского обслуживания, а также в рассмотрении, анализе и исследовании фундаментальных основ системы банковских услуг, и разработке на этой базе научно обоснованных предложений.

Задачи исследования. Для достижения поставленной цели были определены и признаны приоритетными следующие задачи:

➤ на основе существующих концепций и исследования теоретических аспектов формирования системы банковских услуг, выявить тенденции развития

направлений банковского сервиса в зарубежных странах, а также провести классификацию банковских услуг в соответствии с современными условиями;

➤ оценить и определить основные векторы развития системы банковских услуг в условиях цифровизации экономики, провести анализ финансовых показателей кредитных институтов и рассмотреть платежную инфраструктуру как приоритетное направление укрепления банковского сектора;

➤ определить степень внедрения электронного банкинга в Республике Таджикистан и дать оценку перспективам его дальнейшего развития;

➤ разработать пути и методы повышения качества банковских услуг для укрепления эффективности системы, а также подготовить стратегию развития ключевых направлений и прогноз функционирования системы банковского обслуживания.

Объектом исследования является система банковских услуг и развитие её основных направлений в Республике Таджикистан.

Предмет исследования — совокупность финансовых и экономических отношений, возникающих в процессе укрепления основных направлений развития системы банковских услуг и имеющих важное экономическое значение для совершенствования банковского рынка.

Гипотеза исследования базируется на положении о том, что глубокое изучение теоретических и практических основ системы банковских услуг позволит выявить существующие проблемы и научно обосновать пути её совершенствования. Это, в свою очередь, создаст условия для всестороннего развития рынка банковских услуг и формирования благоприятной среды для роста банковской системы и реального сектора экономики в целом. Предполагается, что с укреплением системы банковских услуг, помимо увеличения количества новых банковских продуктов, также укрепится уровень банковских инноваций, и кредитные организации перейдут от традиционных услуг к цифровым и дистанционным продуктам. Поскольку электронный банкинг рассматривается как приоритетное направление системы банковских услуг в стране, это оценивается как один из важных факторов в условиях укрепления цифровой экономики. На базе электронного банкинга предусматривается развитие дистанционных банковских услуг, что вносит большой вклад в увеличение числа клиентов кредитных организаций. В результате реализации предлагаемых мер прогнозируется ускорение темпов развития различных сегментов банковских услуг, повышение их качества и значительный рост уровня финансовой инклюзивности населения.

Теоретическую основу исследования составляют труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам укрепления и развития банковских систем, повышения качества и расширения ассортимента банковских продуктов, внедрения инноваций в банковское обслуживание и устойчивого развития финансового рынка. В связи с направлением исследования, ценные труды отечественных и зарубежных учёных выступили в качестве фундаментальной базы

и стали основой для укрепления теоретических аспектов. При написании диссертации и исследовании её различных сторон внимание в большей степени было направлено на монографические материалы, концептуальные аспекты темы и материалы, представленные на научных конференциях. В работе научно обоснованы ключевые аспекты структуры и организационных основ системы банковских услуг в Республике Таджикистан. Основные теоретические положения диссертации подкреплены конкретными предложениями, направленными на широкомасштабное развитие банковского сервиса с учетом инновационной деятельности кредитных организаций в современных условиях.

Методологическую основу исследования составили научные взгляды, теории и концепции современных экономических школ по развитию банковского сектора. В качестве нормативно-правовой базы использованы государственные стратегические документы, законодательные акты Республики Таджикистан, регулирующие банковскую деятельность, а также статистические данные Национального банка Таджикистана и кредитных организаций. Приведенные анализы обоснованы на базе имеющихся статистических данных кредитных организаций и Национального банка Таджикистана. Для обеспечения достоверности результатов в работе применены методы сравнительного и системного анализа, синтеза, диалектической логики, группировки, научного обобщения и моделирования.

Источники информации. Источниками информации являются официальные данные Национального банка Таджикистана, Бюллетень банковской статистики, отчеты коммерческих банков и их официальные сайты, инструкции и положения банковского сектора, статистические данные Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, официальные данные зарубежных банков, интернет-сайты и труды отечественных и зарубежных исследователей.

База исследования. Диссертация выполнена на кафедре банковского дела Таджикского национального университета в 2020–2025 годах.

Научная новизна диссертации заключается в совершенствовании системы банковских услуг и развитии ее основных направлений в контексте укрепления финансово-экономических связей, и на этой основе разработан механизм дальнейшего укрепления системы банковских услуг.

Научные результаты, приведенные ниже, могут быть представлены в качестве научной новизны:

- на основе изучения концепций и исследований отечественных и зарубежных исследователей рассмотрены теоретические основы главных направлений системы банковских услуг, классифицирована структура системы банковских услуг в условиях инновационной экономики и предложены средства её совершенствования; кроме того, система банковских услуг конкретизирована как совокупность продуктов, услуг и других банковских операций, оказывающих

положительное влияние на процесс формирования финансово-экономических отношений;

- исследование зарубежного опыта по формированию и развитию важных направлений системы банковских услуг позволило классифицировать банковские услуги в условиях расширения цифровой экономики, конкретизировать средства развития институциональных аспектов системы банковских услуг, а также усовершенствовать организационные и экономические основы главных направлений банковских услуг, что дает возможность усилить финансовый охват, упростить доступ к банковским продуктам и повысить роль финансовых институтов в национальной экономике;

- выявлено, что для стремительного развития важных направлений системы банковских услуг необходимо укрепить институциональные основы в этой сфере. Также анализ показателей системы банковских услуг подтвердил, что дистанционный доступ населения к банковским продуктам становится наиболее приоритетным направлением системы банковских услуг, что должно учитываться кредитными организациями, функционирующими в системе банковского обслуживания. Кроме того, платежная инфраструктура оценена как одна из фундаментальных основ и ключевое направление развития системы банковских услуг, и предложено её совершенствование путем усиления инновационной деятельности кредитных организаций, что создает основу для процветания электронного банкинга;

- выявлены проблемы, сдерживающие укрепление основных направлений развития системы банковских услуг, и рекомендованы средства их устранения. Также повышение финансовой грамотности населения, улучшение качества банковских продуктов, предоставление комплексных дистанционных услуг, учет пожеланий клиентов оценены как факторы, укрепляющие систему услуг; определены пути и способы повышения качества предлагаемых банковских продуктов, разработана стратегия дальнейшего развития системы услуг и на основе экономико-математического моделирования разработан и предложен прогноз развития системы банковских услуг.

Положения, выносимые на защиту:

- 1) теоретически рассмотрено исследование основных направлений системы банковских услуг как механизма многосторонних отношений между кредитными организациями, населением и другими субъектами экономики; кроме того, предложена экономическая сущность терминов, относящихся к системе банковских услуг, и выявлено усиление ключевых аспектов системы банковского обслуживания, важных в условиях цифровой экономики;

- 2) на основе исследования развития системы банковских услуг в экономически развитых странах определены основные укрепляющие аспекты банковского сервиса, в том числе: реализация программ по повышению уровня финансовой грамотности населения, совершенствование системы дистанционного

обслуживания, широкое использование финансовых инноваций, повышение финансового потенциала финансово-кредитных институтов, разработка новых банковских продуктов в соответствии с запросами клиентов, широкое использование интернет-банкинга, выход на мировые финансовые рынки, доступ к финансовым ресурсам и прочее;

3) проанализировано современное состояние системы банковских услуг в Республике Таджикистан, изучены тенденции развития приоритетных направлений банковского обслуживания, а также финансовые показатели кредитных организаций; на этой основе посредством сравнительного анализа проведена оценка их дальнейшего развития, а становление электронного банкинга исследовано как приоритетное направление укрепления системы банковских услуг в условиях цифровой экономики;

4) выявлено, что повышение качества банковских продуктов как важного фактора укрепления банковского сервиса может оказать положительное влияние на расширение системы услуг, и в этой связи предложены необходимые методы повышения качества банковского обслуживания; вместе с тем предложено расширение банковских услуг на основе разработанной стратегии, а их перспективы спрогнозированы до 2030 года на базе экономико-математического моделирования.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Теоретические и практические положения, разработанные в диссертации, могут быть использованы в процессе изучения таких дисциплин, как «Банковские операции», «Менеджмент и маркетинг в банках», «Инновационные технологии в банках», «Банковская деятельность» и «Устойчивое развитие банковской системы страны».

Выводы и рекомендации диссертационного исследования могут быть применены в научных работах, связанных с системой банковских услуг, развитием электронного банкинга, укреплением платежной системы, отдельными банковскими операциями, использованием банковских технологий в деятельности кредитных организаций, цифровизацией деятельности банков, повышением качества банковских услуг и разработкой новых банковских продуктов. Основные положения диссертации были представлены в виде докладов на научно-практических и научно-теоретических конференциях, научных семинарах Таджикского национального университета и международных конференциях в течение 2020–2024 годов.

Степень достоверности результатов подтверждается проведением экспериментов, точностью данных, достаточностью объема исследовательского материала, статистической обработкой результатов исследований и публикаций, а также выступлениями соискателя по теме исследования. В том числе публикация статей автора в рецензируемых журналах ВАК при Президенте Республики Таджикистан в течение различных лет. Результаты диссертации были представлены автором на отечественных и зарубежных конференциях, а процесс их внедрения был осуществлен в кредитных организациях. Выводы и предложения

рекомендованы на основе научного анализа результатов теоретических и экспериментальных исследований.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Тема диссертации соответствует следующим пунктам Паспорта номенклатуры специальностей ВАК при Президенте Республики Таджикистан по специальности 5.2.17 – Финансы, денежное обращение и кредит: п. 10.1 – Формирование банковской системы и её инфраструктуры в условиях рыночной экономики; п. 10.10 – Финансовые инновации в банковском секторе; п. 10.15 – Разработка моделей определения цен и себестоимости банковских услуг и операций; п. 10.19 – Методология и механизм формирования и использования банковских ресурсов и п. 10.22 – Новые банковские продукты: виды, технология организации, способы реализации.

Личный вклад соискателя ученой степени. Все этапы выполнения научно-исследовательского плана, такие как разработка темы, обоснование её актуальности, постановка цели и выполнение её задач, проведены при непосредственном участии автора. Также был проанализирован ряд вопросов, доступ к которым возможен через отдельные показатели банковской системы, в том числе современное состояние системы банковских услуг, уровень её развития и связанные с ней проблемы; их результаты были исследованы и представлены с помощью статистических, экспертных и аналитических методов, что может создать благоприятную основу для развития основных направлений системы банковских услуг, разработки новых банковских продуктов, укрепления финансового охвата в стране, усиления платежной системы, развития электронных банковских услуг, доступа населения к высококачественным услугам и других полезных аспектов данной сферы.

Апробация и внедрение. Основные результаты диссертации обсуждались на международных, республиканских и университетских конференциях и семинарах (2020–2024 гг.). В частности, они были рассмотрены на республиканской научно-теоретической конференции профессорско-преподавательского состава, сотрудников и студентов ТНУ, посвященной празднованиям «5500-летия древнего Саразма», «700-летия выдающегося таджикского поэта Камола Худжанди» и «Двадцатилетию изучения и развития естественных, точных и математических наук в сфере науки и образования (2020–2040 гг.)» — Душанбе, 2020 г.; в материалах республиканской научно-теоретической конференции на тему «Вопросы совершенствования финансово-кредитного механизма развития национальной экономики» // Душанбе, 5 октября 2021 г.; в материалах республиканской научно-практической конференции на тему «Проблемы налоговой системы в современных условиях» (Душанбе, 25 ноября 2022 г.); в Сборнике научных трудов / Под общей редакцией З.О. Адамовой. – Симферополь / Общество с ограниченной ответственностью «Издательство Типография Ариал», 2022.

Публикации по теме диссертации. По теме диссертации автором опубликовано 15 статей, из которых 8 статей изданы в рецензируемых журналах ВАК при Президенте Республики Таджикистан.

Структура и объем диссертации. Структура и содержание диссертации определены в соответствии с целью и задачами исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, параграфов, заключения, рисунков, таблиц и списка использованной литературы.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Во введении обоснованы актуальность и степень изученности темы диссертационного исследования, определены цель, задачи, объект и предмет исследования, а также представлены наиболее важные научные результаты и новизна диссертационной работы.

В первой главе — «Теоретические основы формирования и развития системы банковских услуг» — исследованы теоретические аспекты системы услуг и их экономическая сущность в современных условиях, классифицированы банковские продукты, услуги и операции, реализуемые в системе банковского обслуживания, а также рассмотрены и изучены вопросы формирования системы банковских услуг в зарубежной практике.

Система банковских услуг выступает в качестве ключевого элемента финансового рынка и играет основополагающую роль в реализации финансовой политики страны и укреплении фундаментальных основ финансовой инклюзивности. В связи с этим, в современных экономических условиях одним из актуальных вопросов, способных стать базой для развития финансовой системы и основой для совершенствования финансово-кредитных отношений, признается совершенствование системы банковских услуг. Вопрос формирования и развития системы банковских услуг исследуется в диссертации как фактор обеспечения экономических субъектов и населения банковскими продуктами и укрепления финансового охвата в стране. В частности, в диссертации отмечается, что «прогресс инновационной деятельности кредитных организаций, всестороннее развитие финансовых отношений в мире, усиление дистанционных операций, развитие инновационных технологий, постепенный рост цифровой экономики и изменение требований клиентов к банковским услугам вынуждают кредитные организации совершенствовать порядок своей деятельности на рынке банковских услуг» [31]. В этом контексте представляется целесообразным совершенствование системы банковских услуг и укрепление её приоритетных направлений, что может, во-первых, удовлетворить потребности клиентов, и, во-вторых, наладить широкомасштабную деятельность кредитных организаций. То есть формы, методы и упорядоченная система банковских услуг в кредитной организации и банковской системе в целом могут повысить уровень конкурентоспособности, доходности и ликвидности кредитных организаций, расширяя круг их клиентов. Ведь банковские услуги являются основным инструментом реализации банковского бизнеса,

обеспечения доходности и удовлетворения главного показателя — потребностей клиентов. По мнению С.И Ильина: «организация эффективной системы банковских услуг, которая полностью удовлетворяет запросы клиентов и оказывает положительное влияние на различные секторы национальной экономики, должна рассматриваться как основная цель банковской системы» [21]. Исследования показывают, что удовлетворение потребностей клиентов и других экономических субъектов в целях развития национальной экономики должно осуществляться с учетом требований современности, а услуги должны предоставляться эффективными формами и методами. Очевидно, что использование инновационных технологий стало важным компонентом системы банковских услуг и считается одним из приоритетных направлений, и этот фактор, как важный элемент, должен получить всестороннюю реализацию также в банковской системе Республики Таджикистан.

Обосновано, что формирование системы банковских услуг напрямую связано с процессом развития услуг и укреплением банковских операций. В этой связи термины «банковские услуги» и «банковские продукты» подверглись глубокому исследованию, и автор обосновал, что эти понятия различаются между собой. Этому вопросу в диссертации уделено особое внимание; автор придерживается мнения, что термины «банковские продукты» и «банковские услуги» коренным образом отличаются друг от друга, как и практика их применения. Обосновано, что данные термины не трактуются однозначно в профильной литературе, и единого мнения по этому вопросу не существует.

Без развития банковских продуктов эффективная реализация банковских услуг затруднена. Исходя из этого, необходимо, чтобы усиление банковских услуг осуществлялось на базе разработки новых банковских продуктов.

Важным вопросом, оцененным в диссертации как ключевой фактор развития системы банковских услуг, определен порядок предоставления и доступности банковских продуктов для населения. Своевременность доступа и скорость предоставления банковских услуг клиентам считаются ключевыми факторами, способными изменить положение банка в экономике и оказать положительное влияние на процесс его финансовой деятельности. Проведенный анализ позволил определить в диссертации процесс функционирования системы банковских услуг, её общую структуру и состав участников. Выявлено, что система банковских услуг представляет собой сложную структуру, в процессе реализации которой должна быть задействована деятельность не только отдельного отдела банка, но и всего учреждения в целом; только совместными усилиями они могут предложить комплекс банковских услуг для физических и юридических лиц (рисунок 1).

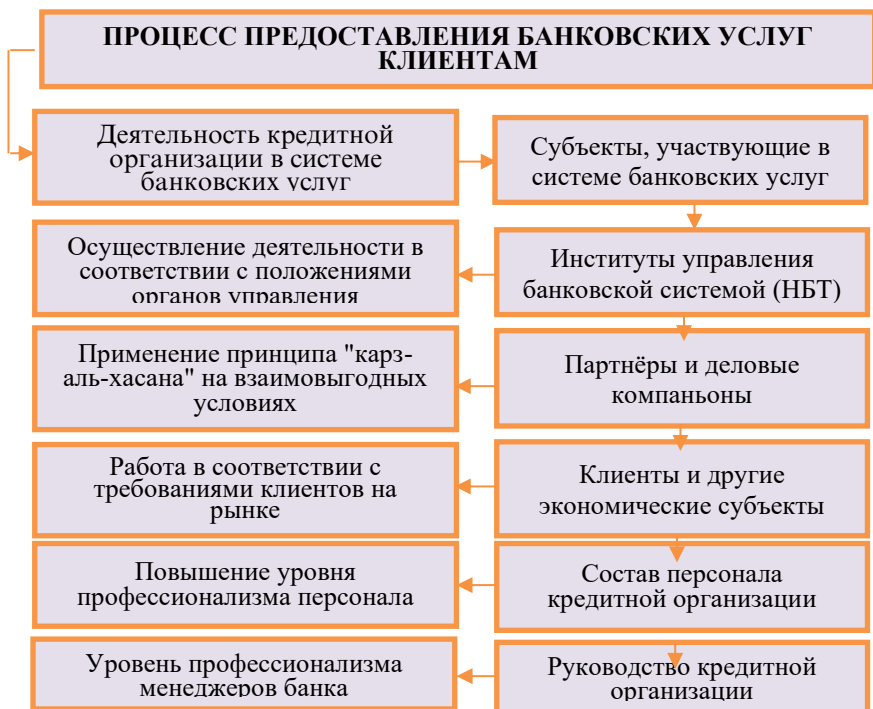


Рисунок 1. – Система банковских услуг и её участники

Источник: составлено автором на основе научных данных [27, 29]

В данном процессе, то есть при осуществлении деятельности банковской системы, необходимо учитывать уровень профессионализма менеджеров и сотрудников всех подразделений банка, различные формы взаимодействия с экономическими партнёрами, выполнение требований регулирующих институтов, своевременное удовлетворение потребностей клиентов и прочее. Ведь только на этой основе кредитная организация может наладить усовершенствованную систему банковских услуг и повысить их уровень и качество.

В диссертации отмечается, что банковские продукты, услуги и операции невозможно подвергнуть глубокому исследованию, а также определить их внутреннюю структуру и элементы без проведения классификации. Развитие банковских инноваций и стремительное укрепление цифровой экономики не остаются без влияния на систему банковских услуг, что делает их структуру динамичной. На базе прогресса современных финансовых технологий и широкого использования инноваций в деятельности финансовых институтов структура банковских услуг укрепляется, возникают новые банковские продукты и сервисы, что делает их группировку (классификацию) неизбежной. Разработка новых

продуктов для клиентов должна стать одним из ключевых направлений деятельности кредитных организаций и занимать особое место в их финансовой стратегии.

В контексте исследований, направленных на совершенствование ключевых направлений системы банковских услуг, необходимо отметить, что разработка конкретной системы предложения продуктов может создать основу для дальнейшего укрепления рынка услуг и сделать их более доступными для населения. В диссертации обосновано, что для полной классификации следует оценивать технологическо-инновационные и маркетинговые аспекты банковских продуктов, а также учитывать потенциальные риски, в том числе организационно-экономические. Изучение, рассмотрение и исследование институциональных сторон развития системы банковских услуг в зарубежных странах является одним из ключевых аспектов диссертации, и данному направлению уделено особое внимание. По мнению Нуралиевой Д.К. «анализ зарубежного опыта позволяет внедрять основы разработки, эффективные методы и реализацию новых банковских продуктов на рынке услуг с учётом особенностей банковской системы Республики Таджикистан, что способствует повышению качества услуг и укреплению деятельности кредитных организаций. Использование зарубежного опыта может расширить процесс совершенствования взаимоотношений кредитных организаций с клиентами и упростить доступ населения к банковским продуктам, в результате чего система банковских услуг будет функционировать на более совершенном уровне» [31]. В связи с этим, изучение системы банковских услуг, порядка их предоставления, методов повышения качества и разработки путей создания новых банковских продуктов в развитых и развивающихся странах признано целесообразным и ускоряет процесс модернизации системы. На основе опыта развития банковских систем зарубежных стран в диссертации определены следующие приоритетные направления, создающие благоприятную основу для совершенствования банковской системы Республики Таджикистан:

- необходимо разработать систему повышения финансовой грамотности населения и на этой основе сформировать полноценную концепцию;
- считается неизбежным укрепление культуры сбережений населения, так как объем наличных денег в экономике (агрегат M0) растёт, однако доля депозитов населения в ВВП остается незначительной;
- совершенствование платежной системы и расширение платежной инфраструктуры по всей стране, без чего осуществление расчётов невозможно;
- более активное привлечение иностранных финансовых институтов для усиления конкуренции в банковской системе Таджикистана, что может повысить качество услуг на отечественном рынке;

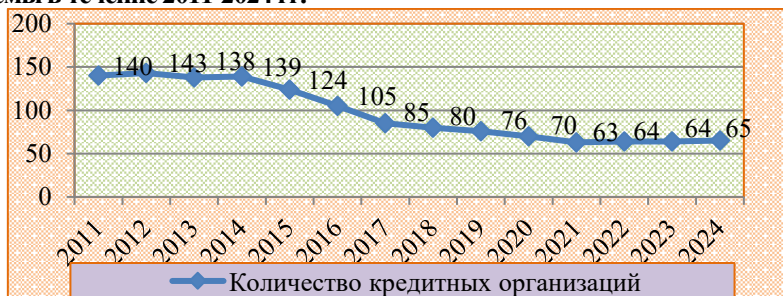
- формирование и разработка стратегии развития дистанционных банковских услуг в банковской системе страны;
- налаживание процесса управления деятельностью кредитных организаций на рынке банковских услуг на базе Финтех (FinTech);
- создание специальной государственной стратегии по формированию Ассоциации финансовых технологий, что может ускорить процесс перехода к инновационным банковским продуктам (подобный опыт имеется в Республике Казахстан);
- разработка специальной стратегии, закладывающей основу для развития дистанционных сервисов и предоставления банковских услуг в режиме онлайн (создание единой платформы предложения банковских продуктов и услуг может усилить уровень конкуренции в банковской системе страны).

Во второй главе — «Оценка развития системы банковских услуг Республики Таджикистан в современных условиях» — проанализировано современное состояние системы банковских услуг, рассмотрены вопросы укрепления инфраструктуры системы банковских услуг в условиях цифровой экономики, а также исследовано электронное банковское обслуживание как приоритетное направление развития системы банковских услуг.

В диссертации проведён анализ текущего состояния развития системы банковских услуг. На этой основе выявлено, что банковские услуги как система с конкретной и составной структурой сформировались в Республике Таджикистан после обретения независимости и поэтапно развивались как важный экономический субъект. В ходе исследования обосновано, что «система банковских услуг в Республике Таджикистан, являясь основным компонентом финансовой системы, сформировалась на базе прогресса деятельности кредитных организаций и имеет конкретную внутреннюю структуру» [26].

Анализ системы банковских услуг подтвердил, что процесс предоставления услуг и реализация финансового охвата в стране имеют прямую зависимость от количества кредитных организаций. Наряду с этим, численность кредитных организаций в системе банковского обслуживания создает здоровую конкуренцию и имеет особое значение для создания новых банковских продуктов и организации взаимовыгодного сотрудничества между экономическими субъектами. Очевидно, что увеличение числа кредитных организаций, с одной стороны, создает базу для расширения спектра предлагаемых банковских продуктов, а с другой — позволяет практически обеспечить доступность всех видов продуктов и банковских услуг для населения (диаграмма 1).

Диаграмма 1. – Количество кредитных организаций банковской системы в течение 2011-2024 гг.



Источник: разработка автора на основе данных [3; 4; 5; 6; 7; 8; 9]

Относительно показателей диаграммы 1, отражающей тенденцию изменения количества кредитных организаций в структуре банковской системы, следует отметить, что в период с 2011 по 2024 годы число кредитных организаций, функционирующих в институциональной структуре банковской системы, развивалось неравномерно. В 2012 году по сравнению с 2011 годом количество кредитных организаций увеличилось со 140 до 143 единиц, что составляет рост на 3 единицы, или 2,14%. Однако в последующие годы в данном процессе наблюдалось стремительное снижение. В течение 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 и 2022 годов отчетливо прослеживается сокращение числа кредитных организаций. Пиковое значение 2012 года, когда число этих финансовых институтов достигло 143 единиц, оказало заметное влияние на банковскую систему, в частности на совершенствование системы банковских услуг и укрепление её ключевых направлений.

Касательно сокращения численности кредитных организаций в диссертации отмечается, что постепенное и стремительное уменьшение их количества может не только негативно сказаться на системе банковского обслуживания, но и создать препятствия для развития национальной экономики, различных отраслей хозяйственного комплекса страны и укрепления финансового рынка. Данный процесс, то есть «сокращение числа кредитных организаций, как было отмечено выше, невозможно связать лишь с одной причиной или фактором, так как здесь негативное воздействие оказала совокупность явлений» [29]. По нашему мнению, в этом направлении прежде всего присутствует влияние кризиса 2009–2012 годов.

Анализ показывает, что в условиях конкуренции между кредитными организациями структурные подразделения являются факторами, укрепляющими уровень конкурентоспособности, способствуют продвижению банковских продуктов, развитию системы банковского обслуживания и обеспечивают эффективность системы услуг (таблица 1).

Таблица 1. – Структурные подразделения кредитно-финансовых организаций

Список структурных единиц	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Изменение 2019/2024
Филиалы	328	356	295	310	330	344	+16
Исламское банковское окно	–	–	2	2	2	3	+1
Центры банковского обслуживания	1 500	1 241	1 204	1 205	1 229	1235	–265
Центры обслуживания микрофинансирования	–	338	353	343	335	340	+2
Портативные устройства	–	–	–	4	3	3	–1

Источник: составлено автором на основе следующих данных: [12]

В соответствии с данными, приведенными в таблице 1, необходимо отметить, что в течение 2019–2024 годов структурные подразделения банковской системы в Республике Таджикистан развивались неравномерно. Так, при анализе их структуры видно, что в 2019 году количество центров банковского обслуживания (ЦБО) было на 265 единиц больше по сравнению с 2024 годом. Сокращение числа центров банковского обслуживания на 17,6% можно связать с несколькими факторами. Прежде всего, усиление конкуренции на рынке банковских услуг «может привести к сокращению количества центров обслуживания коммерческих банков и других кредитных организаций, так как в случае недостижения необходимого уровня доходности центров обслуживания возрастают непроизводительные расходы кредитных организаций» [24, с.129].

Количество же филиалов за этот период увеличилось с 328 единиц в 2019 году до 344 единиц в 2024 году, что составляет рост на 16 единиц, или 4,8%. Также за этот период количество центров обслуживания микрофинансовых организаций увеличилось на 2 единицы, а количество «окон» исламского банкинга — на 1 единицу. То есть на базе роста уровня доходности повышаются финансовые возможности кредитной организации, что делает возможным создание новых структурных подразделений (таблица 2).

Таблица 2. – Финансовый результат, рентабельность активов (ROA) и капитала (ROE) кредитных организаций (за 2019–2024 гг., в млн сомони)

Показатели	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Прибыль (млн. сомони)	308,8	375,3	108,4	1 179,5	999,3	1 245,6
ROA, %	1,4	1,43	0,5	3,9	2,65	2,62
ROE, %	5,0	5,23	2,1	18,7	13,58	13,90

Источник: составлено автором на основе следующих сведений: [12]

Анализ таблицы 2 наглядно демонстрирует, что доходность является отражением годовой деятельности кредитных организаций, которые приняли все необходимые меры для обеспечения максимального уровня прибыли. В связи с этим, в 2019 году прибыль кредитных организаций, функционирующих в стране, достигла 308,8 млн сомони, что оценивается как хороший показатель. Данный показатель в 2024 году составил 1245,6 млн сомони, что по сравнению с аналогичным периодом 2019 года больше в 4 раза, или на 936,8 млн сомони. На основе исследований и анализа состояния финансового рынка можно отметить, что «столь значительное сокращение объема прибыли кредитных организаций, прежде всего, имеет прямую связь с пандемией COVID-19» [31].

Таким образом, повышение доходности кредитных организаций и последующее реинвестирование этих средств увеличивают их финансовые возможности и могут оказать положительное влияние на совершенствование системы банковских услуг (таблица 3).

Согласно показателям таблицы 3, доля кредитов банковской системы в экономике поэтапно увеличивалась и в 2024 году составила 17844,84 млн сомони, что в 2,4 раза больше по сравнению с 2014 годом. Анализ таблицы отражает, что кредитные средства, направляемые в экономику, имеют тенденцию к росту и ежегодно динамично увеличиваются, что оценивается как благоприятный фактор для национальной экономики и социальной сферы страны. Очевидно, что основным источником кредитных ресурсов в современных экономических условиях являются вклады физических и юридических лиц. В связи с этим одним из ключевых направлений деятельности кредитных организаций является привлечение временно свободных денежных средств, и им необходимо использовать инновационные пути и методы для максимального привлечения средств в форме депозитов.

Таблица 3. Показатели финансовой устойчивости банковской системы Республики Таджикистан
(на 2014-2024 годы в млн. долл. сомони).

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2014 (разница,%)
Активы	12653	14854	18639	21187	20932	21201	21976	26307,4	22414,74	30030,66	37679,52	+298,4 р.п.
В % к ВВП	31,22	32,57	38,51	38,86	34,28	30,80	28,41	31,87	22,66	25,94	31,76	+0,54 р.п.
Ликвидные активы	2853	2960	4484	6482	6283	6472	6068	7916,02	7223,86	12955,86	13868,25	+492,8 р.п.
В % к ВВП	7,04	6,49	9,26	11,90	10,28	9,40	7,84	9,59	7,30	11,19	11,69	+4,65 р.п.
Кредиты, всего	7399	9661	11229	9823	8506	8677	9703	10882,50	11970,36	13577,58	17844,84	+243,8 р.п.
В % к ВВП	18,26	21,18	23,20	18,03	13,92	12,60	12,54	13,18	12,10	11,73	15,04	-3,22 р.п.
Кредиты в иностранной валюте	4182	5087	5917	4788	5017	4828	4762	4 594,92	3961,66	3861,22	5839,25	+39,6
Простроченные кредиты	673	1163	2039	3441	2014	1994	1476	1 278,76	385,05	2203,71	3022,95	+349 р.п.
Инвестиции, всего	204	227	276	1604	2172	2427	2232	2 672,06	771,38	542,35	318,52	+56,1 р.п.
Основные средства	1387	1576	1991	3176	4200	4207	4149	4 616,49	1816,40	1899,38	2233,06	+61 р.п.
Другие активы	1310	1671	2316	1925	1571	1514	1652	2 150,66	2100,36	2704,99	5592,34	+326,8 р.п.
Обязательства + капитал	12653	14854	18639	21187	20932	21201	21976	26 307,44	22414,74	30030,66	37679,52	+197,7 р.п.
Обязательства	10063	12508	16222	15690	15207	15287	15749	19 131,70	17339,05	23731,65	30318,83	+201,2
Сбережения	5519	6691	8614	8244	9283	9724	9682	11 414,22	10159,28	15507,83	19462,63	+252,6 р.п.
Капитал	2590	2346	2417	5497	5725	5913	6226	7 175,74	5075,69	6299,01	7360,69	+184,1 р.п.
В % к ВВП	6,39	5,14	4,99	10,09	9,37	8,59	8,05	8,69	5,13	5,44	6,20	-0,19 р.п.

Источник: авторская разработка на основе данных [3, с.77–78; 4, с.84–85; 5, с.57–58; 6, с.22–25; 7, с. 29–31; 8, 36–38; 9, с.23–24].

Анализ показал, что в 2024 году всеми кредитными организациями банковской системы было привлечено депозитов на сумму 19462,63 млн сомони, что в 3,5 раза больше, чем в 2014 году. Также в анализируемый период увеличилась доля инвестиций банковской системы в экономику, составив 318,52 млн сомони, что на 204 млн сомони, или на 56,1%, больше по сравнению с 2014 годом. Однако доля инвестиций банковской системы в экономику по отношению к ВВП находится на крайне низком уровне, что вызывает обеспокоенность. Для обеспечения экономической стабильности и развития приоритетных отраслей необходимо увеличивать объемы банковских инвестиций.

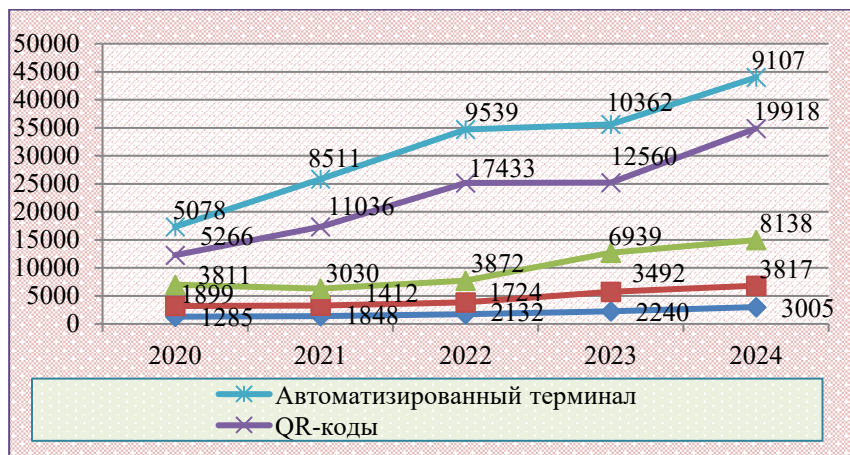
Доля активов банковской системы по отношению к ВВП в этот период также не продемонстрировала значительного роста, что можно связать с несколькими факторами: «в 2024 году доля активов банковской системы по отношению к ВВП составила 31,76%, тогда как в 2014 году этот показатель был равен 31,22%, что свидетельствует об отсутствии существенных изменений» [25]. По нашему мнению, капитал банковской системы до сих пор недостаточен для укрепления национальной экономики и стимулирования приоритетных экономических секторов; в связи с этим необходимо принять меры по капитализации кредитных организаций. Это обусловлено тем, что деятельность экономических субъектов, особенно малого и среднего предпринимательства, постепенно расширяется, что ведет к росту спроса на кредитные ресурсы. Анализ показал, что «доля активов банковской системы по отношению к ВВП остается незначительной, в то время как в ряде стран мира (Российская Федерация, Республика Казахстан, Китайская Народная Республика) этот показатель достигает 80–100%. Следовательно, назрела необходимость принятия своевременных мер по капитализации отечественных кредитных организаций» [30, с. 24].

Анализ подтверждает, что с трансформацией экономического роста и расширением цифровой и инновационной экономики укрепление инфраструктуры банковских услуг становится неизбежным. «В этом русле Национальному банку Таджикистана, вспомогательным институтам банковской системы и другим финансово-кредитным организациям необходимо разрабатывать программы развития инфраструктуры и принимать меры по её совершенствованию» [17].

В диссертации выявлено, что в процессе укрепления инфраструктуры банковских услуг в условиях развития цифровой экономики ключевое место занимает платежная система. Её непрерывное совершенствование создает возможности для модернизации системы банковского обслуживания, беспрепятственного внедрения дистанционных банковских услуг во всех регионах страны и своевременного осуществления расчетов между экономическими субъектами. Следует учитывать, что эффективное функционирование платежной системы зависит от развитости платежной инфраструктуры. Создание усовершенствованной инфраструктуры позволяет проводить платежи своевременно и без затруднений, предоставлять

банковские продукты клиентам дистанционно и доводить систему банковских услуг до более совершенного уровня (диаграмма 2).

Диаграмма 2. – Динамика изменения платежной инфраструктуры в Республике Таджикистан (за 2020–2024 гг., в единицах)



Источник: составлено автором на основе данных: [5; 6; 7; 8; 9]

Данные диаграммы 2 свидетельствуют о том, что в течение анализируемого периода (2020–2024 гг.) наблюдается значительное укрепление платежной инфраструктуры, что создало подходящую базу для обеспечения эффективности платежей. В частности, отмечается существенный рост количества банкоматов, POS-терминалов, QR-кодов и электронных терминалов в ПВН (пунктах выдачи наличных). С увеличением основных элементов платежной инфраструктуры в стране возникают возможности для расширения рынка банковских услуг, повышается доступность банковских продуктов для населения и развивается система банковского обслуживания. Обратившись к статистическим данным, можно заметить, что «если в 2020 году количество банкоматов в банковской системе составляло 1285 единиц, то к 2024 году их число достигло 3005 единиц, что на 1720 единиц, или в 2,3 раза больше по сравнению с 2020 годом» [25].

Своевременное и беспрепятственное предоставление банковских продуктов, составляющее основу деятельности кредитных организаций, напрямую зависит от их структурных подразделений. Однако анализ показывает, что действующие в стране структурные подразделения не в полной мере отвечают современным требованиям. В частности, порядок территориального размещения структурных подразделений становится препятствием для усиления финансового охвата в регионах страны (таблица 4).

Таблица 4. – Структурные подразделения банковской системы Республики Таджикистан в разрезе регионов за 2024 год (в единицах)

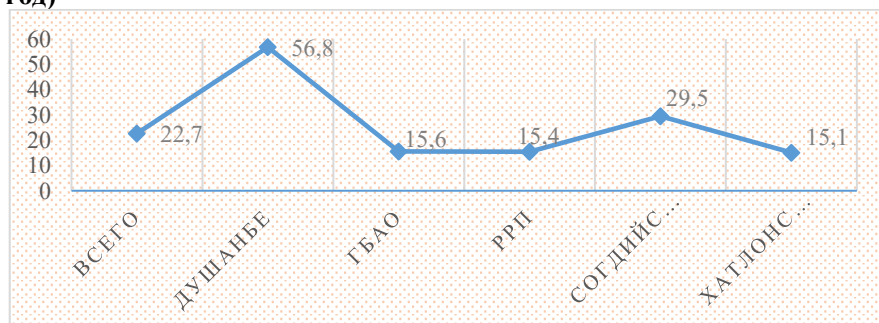
Регионы	Банки	МДО	МО	КФ	Филиалы банков	В целом	Удельный вес %
г. Душанбе	16	19	1	7	55	98	25,6
ГБАО	–	–	2	1	27	30	7,8
Согдийская область	1	6	–	9	80	96	25,1
Хатлонская область	–	–	3	11	89	103	26,9
РРП	–	–	–	3	53	56	14,6
Всего	17	25	6	31	304	383	100

Источник: расчеты автора на основе данных [11,12]

Исходя из данных таблицы 4, можно отметить, что большая часть филиалов, головных офисов, представительств и других структурных подразделений кредитных организаций сосредоточена в городах Душанбе, Худжанд и Бохтар. Данный фактор оказывает негативное влияние на процесс формирования всеохватывающей системы банковских услуг и снижает эффективность функционирования рынка банковского обслуживания. С точки зрения территориального размещения структурные подразделения банковской системы распределены по стране неравномерно, что препятствует надлежащему доступу населения некоторых регионов к банковским продуктам.

Текущее размещение банкоматов в регионах страны оценивается как неравномерное, и этот фактор становится причиной того, что население остается неосведомленным о большинстве банковских продуктов и лишается возможности пользования банковскими услугами (диаграмма 3).

Диаграмма 3. – Размещение и количество банкоматов по регионам на 100 000 населения Республики Таджикистан (за 2024 год)



Источник: разработка автора на основе данных [16]

Согласно данным, приведенным в диаграмме 3, можно отметить, что в 2024 году на каждые 100 тысяч человек населения в городе Душанбе приходится 57 банкоматов. Этот показатель варьируется в зависимости от регионов и оценивается как самый высокий в масштабах страны. Также в течение 2024 года на каждые 100 тысяч населения районов республиканского подчинения пришлось 15,4 единицы, ГБАО - 15,6, Согдийской области - 23,5 и Хатлонской области - 15,1 банкомата. Несмотря на то, что все показатели нельзя назвать удовлетворительными, самый низкий уровень наблюдается в Хатлонской области. Данный фактор не только приводит к снижению доступа населения к банковским продуктам, но и может оказать серьезное негативное влияние на уровень и качество банковских услуг, а также на межбанковскую конкуренцию. По сравнению с соседними странами количество банкоматов в Республике Таджикистан относительно невелико. Количество банкоматов на каждые 100 тысяч человек населения в Республике Казахстан составляет 92 единицы, в Республике Узбекистан - 52, в Кыргызской Республике - 43,2, что в 2 раза превышает показатели Республики Таджикистан [14].

Электронный банкинг как приоритетное и ключевое направление развития системы банковских услуг подробно проанализирован в диссертации, где рассмотрены возможности его дальнейшего роста. В частности, отмечено, что с развитием финансовых технологий и укреплением основ инноваций в процессе функционирования банковской системы произошли коренные изменения, приведшие к возникновению электронного банкинга и цифровизации банковских операций, что является новейшим явлением в банковском пространстве Республики Таджикистан.

Проведенные в диссертации анализы подтверждают, что «на территории Республики Таджикистан через различные каналы расчетов в 2024 году (внутрибанковские, через прямые корреспондентские отношения и через корреспондентские счета, открытые в Национальном банке Таджикистана) было совершено 682,2 млн платежей на сумму 2579,4 млрд сомони» [30], что отражает развитие системы безналичных платежей и укрепление сектора электронных денег. В 2020 году безналичные платежи через все платежные инструменты и каналы составили 1225,5 млрд сомони, а количество операций достигло 170,2 млн. Количество исполненных операций в 2024 году увеличилось в 4 раза по сравнению с 2020 годом. Объем денежных средств, находящихся в обороте в процессе расчетов, за анализируемые годы увеличился в 2,1 раза. Касательно вышеуказанного вопроса необходимо отметить, что внедрение инновационных технологий и использование современных технологических средств увеличивает объем платежей в экономике и способствует росту доли электронных расчетов по сравнению с наличными. Расширение системы электронных расчетов между экономическими субъектами должно осуществляться на базе увеличения количества терминалов,

банкоматов, POS-терминалов, мобильных кошельков и онлайн-продуктов банковской системы. В этом направлении кредитным организациям необходимо наладить эффективное использование технологических средств и увеличить количество центров обслуживания и филиалов для укрепления системы электронных платежей и расширения безналичных расчетов.

На фоне укрепления электронного банкинга и развития расчетов также был обеспечен рост числа мобильных кошельков, что считается одним из факторов, способствующих активизации безналичных расчетов и платежной системы. После возникновения пандемии COVID-19 в платежной системе Республики Таджикистан использование мобильных кошельков стало популярным, и клиенты начали активнее использовать их как механизм реализации дистанционных операций. В течение 2020–2024 годов количество мобильных кошельков продолжало расти, обеспечивая стабильное развитие. Рост числа мобильных кошельков на территории Республики Таджикистан зависит от активной деятельности кредитных организаций и позволяет увеличивать объем безналичных операций и расширять ассортимент банковских продуктов. Этот фактор свидетельствует о совершенствовании рынка банковских услуг в стране и повышении уровня финансовой инклюзивности. Анализ подтверждает, что количество кошельков в 2024 году увеличилось в 9,2 раза по сравнению с 2020 годом и составило 15 721 859 единиц [16, с. 73].

В течение 2020 года доля мобильных кошельков постепенно росла, и объем средств, прошедших через них, достиг 543 млн сомони. Данный показатель в 2021 году составил 884 млн сомони, что на 61,4% больше по сравнению с 2020 годом. В дальнейшем, в 2022 году эта сумма достигла 1615 млн сомони, в 2023 году — 1726 млн сомони, а в 2024 году — 2967 млн сомони, что свидетельствует о постепенном увеличении доли электронных денег. Если рассмотреть процесс роста объема электронных денег в экономике Республики Таджикистан, видно, что в 2024 году объем безналичных средств, прошедших через мобильные кошельки, достиг 2967 млн сомони, что в 4,9 раза больше по сравнению с 2020 годом, отражая стремительное развитие мобильных кошельков в банковской системе Республики Таджикистан.

Для укрепления системы дистанционного обслуживания и расширения электронного банкинга необходимой признается эффективная инновационная деятельность кредитных организаций. Внимание кредитных организаций должно быть в большей степени сосредоточено на использовании инновационных технологий и обеспечении доступа к банковским продуктам через дистанционные каналы (таблица 5).

Таблица 5. Тенденция перехода коммерческих банков на систему дистанционного обслуживания (2024 г.).

Наименование коммерческих банков	Услуги, предоставляемые удаленно						Онлайн – биометрия
	Мобильное приложение и его код	Интернет – банкинг	Электронные кошельки	QR-код	Предоставление кредитов (онлайн)	Открытие счетов (онлайн)	
ОАО «Ориёнбанк»	Opuson 24	+	+	+	-	-	-
ГУП СБ РТ «Амонатбанк»	Амонат мобайл	+	+	+	-	-	+
ОАО «Банк Эҳсота»	Эҳсота Онлайн	+	+	+	-	-	+
ОАО «Тавҳидбанк»	Tawhid Pay	-	+	+	-	-	+
ЗАО «Первый микрофинансовый банк»	ICB Mobile	+	+	+	-	-	+
ЗАО «Банк развития Таджикистана»	-	-	-	-	-	-	+
Филиал банка «Гиджорат» ИРИ в г. Душанбе	-	-	-	-	-	-	-
ЗАО «Актив Банк»	ActivBank	+	+	+	-	-	-
ЗАО Банк «Арванд»	Арванд	+	+	+	+	+	+
ЗАО «Спитамен Банк»	Spiritamen Pay	+	-	+	+	+	+
ЗАО«Международный банк Таджикистана»	ПВТ 24	+	+	+	-	-	+
ОАО «Коммерцбанк Таджикистана»	Favti	+	+	+	-	-	+
ОАО «Алиф Банк»	Alif shop, pay and transfer	+	+	+	+	+	+
ГУП ПЭБТ «Санатсодиротбанк»	ССБ Мобайл	+	+	+	-	-	+
ЗАО «Душанбе Сити Банк»	DC Next	+	+	+	-	+	+

Источник: разработка автора на основе анализа интернет-сайтов банков, приведенных в таблице.

Из анализа таблицы 5 видно, что из 15 коммерческих банков, функционирующих в банковской системе Республики Таджикистан, два банка - ЗАО «Бонки рушди Тоҷикистон» и филиал «Бонки Тичорат» ИИР в городе Душанбе не имеют специальных программ для использования банковских продуктов в виртуальном пространстве. Остальные коммерческие банки разработали мобильные приложения, что стало важной основой для доступа клиентов к банковским продуктам. Интернет-банкинг, который считается основным механизмом предоставления банковских продуктов в условиях цифровизации рынка банковских услуг, не функционирует в ЗАО «Бонки рушди Тоҷикистон» и филиале «Бонки Тичорат» ИИР в городе Душанбе. Отсутствие интернет-банкинга рассматривается как фактор, который в современных условиях может негативно сказаться на конкурентоспособности кредитной организации и нанести ущерб её позициям на рынке. В остальных представленных коммерческих банках интернет-банкинг имеется, и через него они предлагают банковские продукты своим клиентам. За исключением двух вышеуказанных коммерческих банков, в других банках функционируют электронные кошельки. Аналогичная ситуация наблюдается и с наличием QR-кодов. Важным вопросом, находящимся в центре финансовой политики кредитных организаций, включая коммерческие банки, является предоставление кредитов экономическим субъектам и отдельным лицам. Если взглянуть на показатели вышеприведенной таблицы, видно, что текущее состояние дел не способствует эффективности бизнеса. То есть, онлайн-кредитование в коммерческих банках не налажено должным образом, несмотря на то, что значительная доля доходов коммерческих банков формируется за счет процентов по кредитам (75–80%) [19, с. 63]. В этой связи анализ подтвердил, что из 15 действующих коммерческих банков в 2024 году всего два банка - ЗАО «Спитамен Банку» и ОАО «Алиф Банку» - имеют возможность предоставлять кредиты в режиме онлайн, что нельзя считать значительным или приемлемым показателем. Если рассмотреть процесс оказания банковских услуг, становится очевидным, что основной операцией коммерческих банков является кредитование. Например, в 2024 году общий объем кредитов, направленных кредитными организациями в экономику, составил 47 478,0 млн сомони, что эквивалентно 45% активов банковской системы. В связи с этим необходимо отметить, что отсутствие специальных программ по онлайн-кредитованию, в первую очередь, негативно влияет на процесс капитализации народного хозяйства, а также может снизить уровень взаимодействия клиентов с банками.

По нашему мнению, дистанционное привлечение временно свободных денежных средств населения в форме вкладов является одним из важных путей формирования банковского капитала и, в свою очередь, может повысить интерес клиентов к банковским продуктам. Наряду с предоставлением онлайн-кредитов,

прием вкладов также должен осуществляться в режиме онлайн, поскольку кредитование и прием вкладов — это две банковские операции, которые наиболее активно используются в банковской системе страны и признаны самыми популярными банковскими продуктами среди клиентов (таблица 6).

Таблица 6. – Прием вкладов клиентов в режиме онлайн в коммерческих банках (2024 г.)

Наименование банков	Возможность открытия онлайн-депозита в мобильном приложении
ОАО «Ориёнбанку»	–
ГУП СБРТ «Амонатбанку»	–
ОАО «Банк Эсхата»	+
ОАО «Тавхидбанку»	–
ЗАО «Первый микрофинансовый банку»	–
ЗАО «Банк развития Таджикистана»	–
филиал «Бонка Тиджорат» ИИР	–
ЗАО «Актив Банку»	–
ЗАО Банк «Арванд»	+
ЗАО «Спитамен Банку»	–
ЗАО «Международный банк Таджикистана»	–
ОАО «Коммерцбанк Таджикистана»	–
ОАО «Алиф Банку»	+
ГУП ПЭБТ «Саноатсодиротбанку»	–
ЗАО «Душанбе Сити Банку»	+

Источник: составлено автором на основе изучения мобильных приложений коммерческих банков.

В рамках данных, приведенных в таблице 6, можно отметить, что большинство проанализированных кредитных организаций не имеют возможности привлекать вклады через мобильные приложения. Только 4 коммерческих банка используют мобильное приложение как инструмент привлечения депозитов, что в условиях перехода к цифровой экономике оценивается как тревожный показатель. Коммерческие банки ОАО «Банк Эсхата», ЗАО Банк «Арванд», ОАО «Алиф Банку» и ЗАО «Душанбе Сити Банку» предоставляют клиентам возможность открытия вкладов в режиме онлайн, что способствует укреплению ресурсной базы банков. Вопрос привлечения вкладов через мобильные приложения коммерческих банков в условиях цифровой экономики и расширения финансово-банковских инноваций является необходимостью, и без разработки конкретной системы в этом направлении невозможно эффективно привлекать временно свободные денежные средства. По нашему мнению, коммерческие банки под влиянием ряда факторов не могут

внедрить функцию привлечения вкладов в мобильные приложения. То есть «двустороннее сотрудничество кредитных организаций с компаниями сферы информационных технологий (ИТ) позволит увеличить круг пользователей цифровых продуктов и расширить дистанционные услуги» [29]. Кроме того, факторами, которые могут негативно влиять на этот процесс, являются: недостаточное расширение технологических средств, ограниченное использование инноваций при проведении всех операций, слабый уровень взаимодействия кредитных организаций с клиентами по вопросам использования цифровых продуктов, а также уровень финансовой и инновационной грамотности самих клиентов.

В третьей главе — «Приоритетные направления развития системы банковских услуг в Республике Таджикистан» — разработаны и рекомендованы меры по совершенствованию качества банковских услуг, разработке стратегии развития системы банковских услуг и перспективы дальнейшего укрепления системы банковского обслуживания.

В диссертации доказано, что укрепление банковских услуг выступает не только как фактор выхода на рынок, но и может создать основу для развития хозяйственной системы страны и повышения доступности банковских продуктов для населения. Повышение качества услуг как особая категория может не иметь принудительного характера, то есть регулирующие институты банковской системы не обязывают кредитные организации повышать качество продуктов и услуг. В этом направлении кредитные организации должны проявлять инициативу и самостоятельно внедрять методы повышения качества обслуживания. Таким образом, этот фактор носит корпоративный характер, и каждая кредитная организация в отдельности может уникальными методами, путями и средствами улучшать качество продуктов, предлагаемых клиентам. Анализ нормативно-правовых актов подтвердил, что в банковской системе Республики Таджикистан отсутствуют конкретные инструкции или институциональная база по повышению качества банковских услуг, что ведет к определенному попустительству в деятельности кредитных организаций, а качество банковских продуктов остается на низком уровне. В связи с этим необходимо разработать конкретный документ по повышению качества банковских услуг, чтобы кредитные организации были обязаны действовать в соответствии с ним. Этот фактор, прежде всего, может расширить доходность и надежность банковской системы, а также помочь отечественным финансовым институтам занять позиции на международном уровне. Для укрепления качества банковских услуг в банковской системе Республики Таджикистан считается необходимым создание рейтинговых институтов. В настоящее время в банковской системе Республики Таджикистан таких организаций не существует, что препятствует надлежащей оценке уровня конкурентоспособности, надежности и других важных показателей деятельности кредитных организаций. Оценка рейтинга кредитных организаций по финансовой деятельности может повлиять на качество банковских продуктов и привлечь больше внимания кредитных организаций к этому направлению.

В практике кредитных организаций развитых стран качество банковских услуг определяется через анкеты, тесты среди клиентов и проведение различных опросов на интернет-сайтах. Например: «проведение тестов; face-to-face опросы; телефонные опросы; метод Servqual; метод Servperf; метод Mystery calling; метод Net Promoter Score (NPS); метод Customer Satisfaction Index (CSI) и другие» [33]. В диссертации доказано, что выбор конкретного метода определения качества банковских услуг должен осуществляться на основе финансовой стратегии, выбранной кредитной организацией. Финансовая политика кредитной организации должна разрабатываться в рамках целей, достижение которых реально и осуществимо. Такая политика должна строиться на основе маркетингового анализа, изучения рынка и глубокой оценки потенциальных рисков. В диссертации также осуществлено рассмотрение уровня конкурентоспособности и его влияния на укрепление качества банковских услуг, при этом конкуренция оценена как ключевой фактор в этом процессе (рисунок 2).



Рисунок 2. – Основные элементы, отражающие конкурентоспособность в системе банковских услуг

Источник: разработка автора на основе данных [27, с. 135]

Для обеспечения уровня конкурентоспособности, наряду с повышением качества предлагаемых услуг, необходимо также учитывать вопрос привлекательности кредитной организации. Основные причины, по которым клиенты могут выбрать конкретную кредитную организацию и пользоваться её продуктами, рассмотрены на рисунке 3.

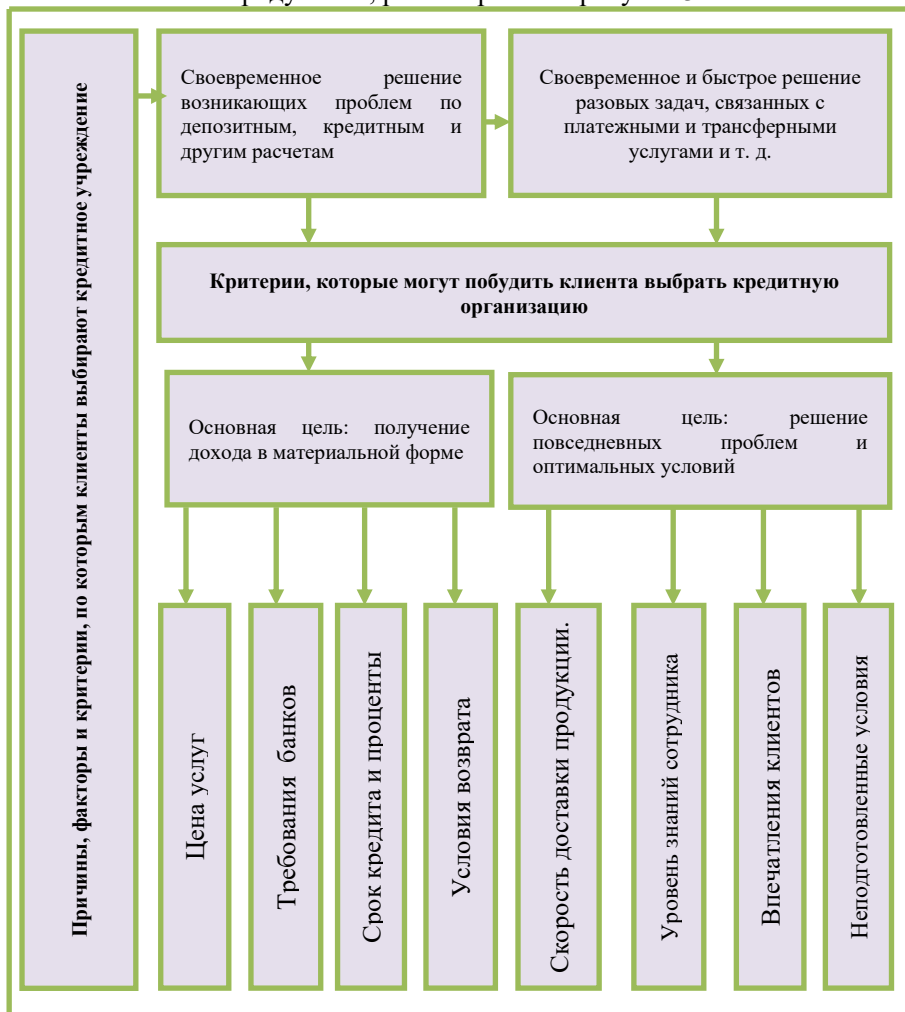


Рисунок 3. – Факторы и основные причины, по которым клиенты выбирают кредитную организацию

Источник: разработка автора

В целом следует подчеркнуть, что повышение качества банковских услуг может служить механизмом, обеспечивающим «устойчивое положение кредитных организаций в банковской системе и создающим необходимую базу для развития системы банковского обслуживания в Республике Таджикистан» [26]. Если дать экономическую оценку сценарию, изложенному в НСР-2030 [2] относительно банковской системы и расширения деятельности кредитных организаций, то можно увидеть, что «финансовая система страны рассматривается как основной двигатель национальной экономики» [23] (рисунок 4).

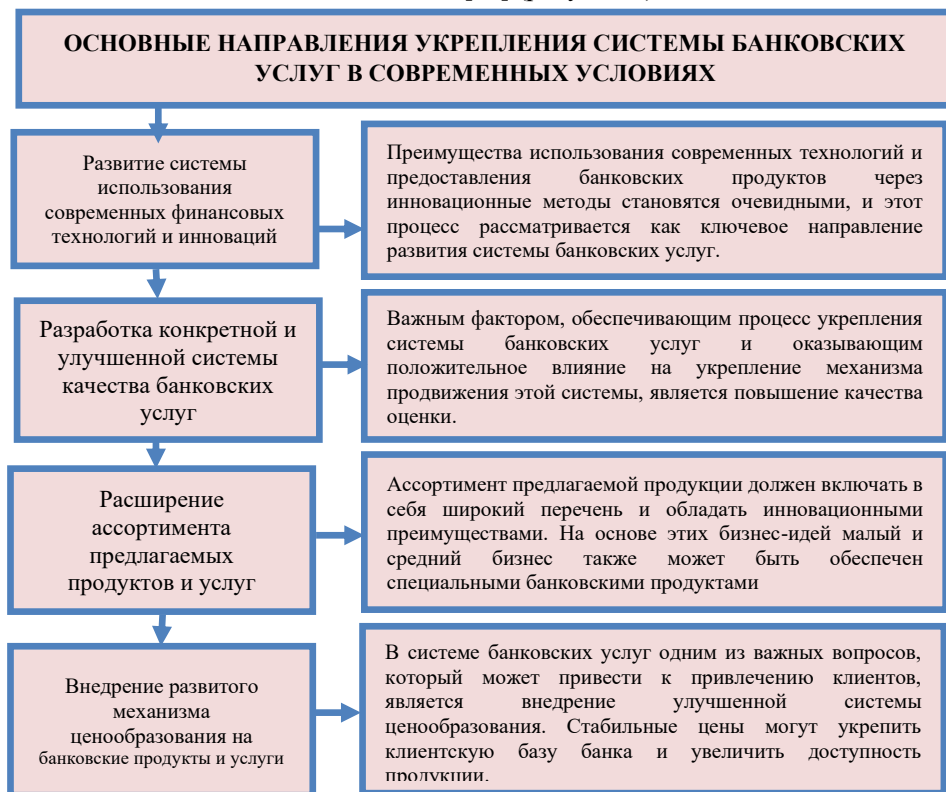


Рисунок 4. – Основные направления развития системы банковских услуг

Источник: разработка автора

В диссертации разработаны прогнозы развития системы банковских услуг. В частности, отмечено, что система банковских услуг, реализуемая в рамках деятельности кредитных организаций, играет ключевую роль в развитии

национальной экономики, укреплении финансово-кредитных отношений и расширении финансовой инклюзивности в стране, имея большое значение для процесса усиления хозяйственной системы.

В процессе экономико-математического моделирования основное внимание уделено определению подходов, выявляющих влияние активов банковской системы на развитие системы банковских услуг. Также определяются влияние вкладов в этом направлении, воздействие количества структурных подразделений банковской системы на формирование системы услуг, а также влияние капитала банковской системы и прибыли кредитных организаций на процесс прогресса системы банковского обслуживания.

Следует отметить, что в данном процессе определение «влияния количества структурных подразделений банковской системы» является одним из основных показателей для анализа и оценки. Однако, поскольку этот показатель выражается в количественных единицах, в ходе экономико-математического анализа мы опираемся на финансово-статистические показатели и не включаем данный количественный параметр в динамический ряд (временной ряд) моделирования.

Прежде всего, мы проверим плотность взаимосвязи показателей и их линейное расположение. Для выполнения этой задачи разместим данные показатели в корреляционном поле и рассмотрим их взаимосвязи. Плотность связи показателей была проанализирована в среде электронных таблиц Excel с помощью функции «Корреляция», и результат представлен в виде таблицы 7.

Из данных таблицы 7 следует, что между показателями, наряду с наличием корреляционной связи, также присутствует проблема мультиколлинеарности. Вместе с тем наблюдается, что между показателями существуют как тесные, так и слабые связи (включая незначительную обратную связь), которые выделены в таблице темным цветом. Как выясняется, если принять нормативное значение плотности связи равным 0,75 (согласно принятым стандартам), то между анализируемыми показателями, в частности показателями инвестиций, основных средств и активов, наблюдается очень низкая связь, а по отношению к показателю кредитов — крайне низкая обратная связь. В качестве фактора, показатели которого способствуют финансовой устойчивости банковской системы, принимается фактор «активы банка», который будет охватывать все виды активов банка и его капитал.

Как следует из результатов регрессионного анализа, факторные показатели, использованные в моделировании (**множественный R**, **R-квадрат**, **нормированный R-квадрат**), практически равны 1, что отражает высокую надежность показателей, использованных в модели (все показатели равны 0,99). Уравнение регрессии принимает следующий вид:

$$Y = -1393,8 - 0,03622X_1 + 0,606226X_2 + 0,11778X_3 + 0,196845X_4(1)$$

Таблица 7. Результат корреляционного анализа показателей.

Наименование	Активы	Кредиты, всего	Инвестиции, всего	Основные средства	Другие активы	Обязательства + капитал	Обязательства	Депозиты	Капитал
Активы	1								
Кредиты, всего	0,884	1							
Инвестиции, всего	0,056743	-0,36898	1						
Основные средства	0,148604	-0,2702	0,977225	1					
Другие активы	0,852693	0,949727	-0,35272	-0,22096	1				
Обязательства + капитал	1,000	0,8840	0,056743	0,148604	0,852693	1			
Обязательства	0,98061	0,951024	-0,12555	-0,02076	0,91857	0,98061	1		
Депозиты	0,98228	0,914418	-0,07951	0,018895	0,883482	0,98228	0,988775	1	
Капитал	0,812744	0,468242	0,584811	0,615739	0,448007	0,812744	0,682809	0,722392	1

Источник: расчеты автора.

Однако следует отметить, что, несмотря на высокие коэффициенты регрессии и корреляции факторных показателей, уравнение регрессии имеет отрицательный свободный член (константу). Это означает, что в процессе прогнозирования отраслевых тенденций развития данные факторы не могут сформировать значительного положительного влияния в текущем виде. В связи с этим возникает необходимость определения условий (сценариев), при которых проявится положительное влияние факторов и высокая плотность показателей, способствующих финансовой устойчивости банковской системы.

Используя уравнение регрессии, мы рассчитаем прогнозные значения факторных показателей (таблица 8).

Таблица 8. – Прогнозные факторные показатели (в млн сомони)

Периоды	Активы	Основные средства	Обязательства	Инвестиции и кредиты	Капитал
2014	13963	6906	22716	7603	2590
2015	16525	16534	54724	19776	4692
2016	20955	31815	104583	34515	7251
2017	23112	45680	147508	45708	21988
2018	22503	67415	180695	53390	28625
2019	22715	83586	218928	66624	35478
2020	23628	96817	264075	83545	43582
2021	28458	128248	363512	108440	57408
2022	24515	107775	357786	114669	45684
2023	32736	174070	537630	141200	62990
2024	43272	238656	747989	199804	80971
Факторный прогноз					
2026	39646	231402	707567	196838	88145
2027	41772	251505	769685	213591	95656
2028	43898	271608	831803	230343	103167
2029	46024	291710	893921	247096	110677
2030	48151	311813	956039	263849	118188

Источник: разработка автором

Таким образом, анализ, проведенный в процессе экономико–математического моделирования, показывает, что в случае расширения на

показатели зависимых факторов могут оказывать прямое влияние зависимые факторы (т. е. U-фактор), которые по результатам прогнозного анализа в 2030 году при увеличении аналитических факторов на 1 единицу по сравнению с 2024 годом составят 4879 млн. сомони будет увеличиваться.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

На основе проведенных исследований и изучения данного вопроса появилась возможность рекомендовать следующие выводы:

1. Изучение, рассмотрение и анализ теоретико-концептуальных основ совершенствования основных направлений системы банковских услуг в Республике Таджикистан доказали, что в процессе хозяйственной деятельности банковская система и банковские услуги занимают широкую и ключевую позицию. В исследованиях отечественных и зарубежных ученых система банковских услуг оценивается как основная база укрепления кредитно-финансовых отношений в стране, и рассмотрено её экономическое значение. Однако исследований, касающихся системы банковских услуг, её структуры, порядка функционирования и составных элементов, наблюдается меньше. В связи с этим укрепление системы банковских услуг считается одним из приоритетных направлений для национальной экономики, а обоснование её развития через научно-исследовательские изыскания расширяет возможности её укрепления. Ведь система банковских услуг как ключевое направление деятельности национальной экономики играет важную роль в условиях развития цифровизации хозяйственной деятельности. Разработка, предложение и доступность каждого отдельного банковского продукта зависят от уровня развития системы банковских услуг. Теоретические основы исследования подтвердили, что в настоящее время важное направление развития системы банковских услуг должно быть ориентировано на инновации и их эффективное использование. Внимание населения, экономических субъектов и общества к цифровой экономике возрастает, и кредитные организации играют в этом процессе ключевую роль [4–А; 6–А].

2. Исследования позволили разработать структуру системы банковских услуг с учетом современных экономических условий и сгруппировать её институциональные элементы. В ходе исследования определено, что на процесс широкой и полноценной деятельности системы банковских услуг могут влиять внешние и внутренние факторы, оценка и рассмотрение влияния которых обеспечивают эффективную деятельность. Кроме того, уточнено, что составная структура системы банковских услуг выходит за рамки рынка банковских услуг и является регулятором и управленцем деятельности кредитных организаций на рынке услуг. Разнообразие структуры системы банковских услуг и увеличение числа её институтов считается одним из путей обеспечения населения банковскими услугами, и это действие становится причиной разработки новых банковских продуктов и расширения охвата услуг. Система банковских услуг

сгруппирована в соответствии с современными экономическими условиями и укреплением цифровой экономики, а также рассмотрена по направлениям и особенностям реализации, что упрощает порядок предоставления банковских продуктов [7–А; 8–А].

3. Для достижения укрепления системы банковских услуг в Республике Таджикистан возникает необходимость использования зарубежного опыта. Зарубежный опыт развития системы банковских услуг доказывает, что совершенствование банковских услуг в настоящее время невозможно без разработки конкретной концепции и использования инноваций. Поэтому анализ системы банковских услуг в таких странах, как Китайская Народная Республика, Республика Беларусь и Республика Казахстан, показывает наличие различных способов и методов укрепления системы банковских услуг и путей доступа продуктов к клиентам. Для прогресса системы банковских услуг в Республике Таджикистан их использование является целесообразным. Структура, порядок предоставления и доступ населения к банковским продуктам в вышеуказанных странах были проанализированы, и рассмотрены возможности их использования в банковской системе Республики Таджикистан [1–А; 10–А].

4. Анализ современного состояния системы банковских услуг в Республике Таджикистан отражает, что субъекты, действующие в банковской системе, прилагают усилия для укрепления рынка банковских услуг и доступа населения к банковским продуктам, и наблюдается динамичный процесс роста активов и капитала кредитных организаций. В анализируемом периоде 2019–2024 гг. количество структурных единиц банковской системы значительно увеличилось, что считается важным фактором в укреплении системы банковских услуг. В 2019 году на территории страны действовало 328 филиалов коммерческих банков, в 2024 году этот показатель достиг 344, что свидетельствует об увеличении на 16 единиц. Однако в этом направлении наблюдается сокращение центров банковского обслуживания, что негативно влияет на развитие рынка банковских услуг. В 2024 году количество центров обслуживания по сравнению с 2019 годом сократилось на 265 единиц, или на 17,6%, что, по нашему мнению, связано с несколькими факторами, такими как повышение уровня конкуренции на рынке банковских услуг, уровень банковского менеджмента и финансовые кризисы [2–А]; [11–А].

5. Организация мощной и многофункциональной инфраструктуры является одним из факторов, способствующих развитию системы банковских услуг. В процессе прогресса и укрепления системы банковских услуг роль инфраструктуры является ключевой, и от неё зависит доступ населения к банковским продуктам. Поскольку при росте спроса клиентов на использование инновационных технологий и стимулировании дистанционных банковских услуг у кредитных организаций возникает необходимость усилить процесс использования инновационных технологий, роль подсистемы услуг в этом

процессе оценивается высоко. Также в направлении дальнейшего развития системы банковских услуг и её подсистемы необходимо увеличить количество POS-терминалов, банкоматов, терминалов самообслуживания, пересмотреть государственную поддержку в области налогообложения и устранить проблемы, связанные с доступом к интернету и скоростью его использования во всех регионах страны [3–А]; [9–А].

6. Исследования свидетельствуют о том, что электронная система банковских услуг в Республике Таджикистан развивается поэтапно и является одним из приоритетных аспектов деятельности финансово-кредитных институтов. Анализ показал, что все коммерческие банки заинтересованы в разработке мобильных приложений и ускорении процесса цифровизации банковских продуктов. В частности, в системе цифровизации банковских продуктов ОАО «Алиф Банк», ЗАО «Душанбе Сити Банк» и ЗАО «Хумо» в настоящее время ведут заметную деятельность, что может положительно повлиять и на другие кредитные организации, повышая уровень конкурентоспособности в этом направлении [3–А]; [5–А].

7. Быстрое развитие цифровой экономики и стремление клиентов к финансовым инновациям вывели на первый план различные явления в банковской системе, на основе которых должна строиться их деятельность на рынке. Показано, что с использованием эффективных средств и методов, применяемых зарубежными кредитными организациями, должно быть повышено качество банковских услуг в системе обслуживания кредитных организаций Республики Таджикистан (Servqual; Servperf; Mystery shopping; Customer Satisfaction Index CSI). Обосновано, что для занятия устойчивой позиции, сохранения финансовой стабильности и укрепления надежности в условиях расширения цифровой экономики качество банковских услуг играет решающую роль [5–А]; [8–А].

8. В условиях укрепления цифровой экономики и занятия ключевой позиции инновационными технологиями на рынке банковских услуг это вынуждает укреплять следующие основные направления в системе банковских услуг:

- разработка новых банковских продуктов на базе инновационных технологий;
- повышение уровня технологических и финансовых знаний граждан страны;
- внедрение технологий предоставления любого банковского продукта в режиме онлайн;
- налаживание стабильного сотрудничества между кредитными организациями, действующими в банковской системе;
- расширение количества структурных единиц кредитных организаций в отдаленных регионах страны;

- переподготовка персонала кредитных организаций по вопросам развития цифровой экономики;
- повышение надежности путем реализации эффективной деятельности и т. д. [2–А]; [12–А].

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРАКТИЧЕСКОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ РЕЗУЛЬТАТОВ ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Система банковских услуг играет ключевую роль в процессе деятельности экономических субъектов и ведения хозяйственной деятельности страны. Этот фактор обязывает нас разработать и научно обосновать основную институциональную базу её развития. Прежде всего, необходимо укрепить финансовое состояние кредитных организаций, чтобы усилить основной фундамент системы банковских услуг, так как без финансирования это действие невозможно. В данном процессе также должна быть четко определена роль государства, и на основе государственной поддержки должно быть укреплено финансовое положение кредитных организаций.

2. Целесообразным для развития системы банковских услуг в Республике Таджикистан считается разработка новых банковских продуктов на основе использования зарубежного опыта. Упорядочение деятельности кредитных организаций на базе совершенствования нормативно-правовых актов, разработка инновационных банковских продуктов, предложение продуктов через официальные сайты, опора на цифровизацию продуктов и расширение охвата банковских услуг — это те направления, развитие которых возможно на основе зарубежного опыта.

3. Выявлено, что кредитные продукты до сих пор не предоставляются в онлайн-форме, что создает препятствия для инвестирования в экономику. Необходимо разработать механизмы предоставления кредитных продуктов онлайн и подготовить конкретную стратегию для обеспечения их доступности. Также должен быть пересмотрен вопрос привлечения вкладов. Анализ показал, что из 15 действующих коммерческих банков только 3 принимают вклады населения онлайн, что вызывает беспокойство. Данный процесс должен быть внедрен в онлайн-режиме и реализован во всех регионах страны.

4. Укрепление платежной инфраструктуры должно осуществляться с учетом современной экономической ситуации. Платежная инфраструктура, как основа развития системы банковских услуг, должна быть усилена. Особенно в условиях развития инновационной экономики устойчивость платежной инфраструктуры играет заметную роль для дальнейшего расширения безналичных расчетов, своевременного выполнения требований клиентов и реализации дистанционных услуг. Поэтому развитие системы банковских услуг должно осуществляться на базе совершенствования платежной инфраструктуры.

5. Электронному банкингу, как основному аспекту деятельности системы банковских услуг, должен быть отдан приоритет, так как анализ подтвердил, что

традиционная система предоставления банковских услуг исчезает, а разработка цифровых банковских продуктов находится на пике. В настоящее время банковские услуги должны осуществляться в режиме 24/7/365, поскольку потребности клиентов постепенно меняются, а позиции дистанционных услуг укрепляются.

6. Необходимо обновить порядок заключения договоров между кредитными организациями и клиентами. В частности, должны быть усовершенствованы кредитные договоры. На том основании, что при заключении договоров чаще учитываются интересы кредитных организаций, этот фактор создает препятствия для деятельности экономических субъектов и малого и среднего предпринимательства. Необходимо, чтобы при разработке кредитных договоров участвовали и клиенты, чтобы их финансово-экономические интересы были полностью учтены кредитными организациями.

7. В Республике Таджикистан система банковских услуг рассматривается как основной механизм перераспределения капитала, распределяющий временно свободные средства физических и юридических лиц в различные отрасли национальной экономики. Поэтому система банковских услуг признается одним из важных факторов устойчивости банковской системы и экономики в целом. Этот фактор обуславливает то, что использование современных технологий и инноваций должно стать приоритетным аспектом деятельности кредитных организаций.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ (ИСТОЧНИКОВ)

Нормативно-правовые акты:

[1]. Паёми Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон мухтарам Эмомалӣ Раҳмон «Дар бораи самтҳои асосии сиёсати дохилӣ ва хориҷии ҷумҳурӣ». шаҳри Душанбе, 23.12.2022 - [Манбаи электронӣ]. – URL: <https://president.tj/event/missives/27245> (санаи дастрасӣ: 03.12.2024).

[2]. Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 [Матн] / – Душанбе, 2016. – 103 с.

Статистические данные:

[3]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (281) – 2018, БМТ – 125 с.

[4]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (293) – 2019, БМТ – 121 с.

[5]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (305) – 2020, БМТ – 122 с.

[6]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (316) – 2021, БМТ – 100 с.

[7]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (329) – 2022, БМТ – 103 с.

[8]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (341) – 2023, БМТ – 104 с.

[9]. Бюллетени омили бонкӣ – №12 (353) – 2024, БМТ – 104 с.

[10]. Маҷаллаи «Бонқдорӣ Тараққиёт Ҷаҳонишавӣ». – № 4 (99). – 2024, – С. 72–73.

[11]. Маҷаллаи «Бонқдорӣ Ҷаҳонишавӣ Тараққиёт». – № 1 (100). – 2025, – С. 42.

Электронный ресурс:

[12]. Вазъи низоми бонкии Чумхурии Тоҷикистон ба санаи 31 декабри солҳои 2019–2024 [Захираи электронӣ]. Манбаи дастрасӣ: – URL: www.nbt.tj (санаи муроҷиат: 16.02.2025).

[13]. Виноградова, Е.П. Влияние глобализации на инновационное развитие в банковском секторе [Электронный ресурс] / Режим доступа: – URL: http://www.econ.msu.ru/cmt2/lib/a/1158/file/vinogradova_13.pdf (дата обращения: 22.11.2022).

[14]. Информация о банковских пластиковых картах, терминалах, банкоматах и инфокиосках в обращении по состоянию на 1 января 2025 года, а также поступлениях через платежные терминалы в течение января–декабря 2024 года [Электронный ресурс] / – Режим доступа: URL: <https://cbu.uz/ru/statistics/paysystem/1575072/> (дата обращения: 18.01.2024).

[15]. Маҷаллаи «Бонкдорӣ Тараққиёт Ҷаҳонишавӣ» [Захираи электронӣ] / – Манбаи дастрасӣ: URL: <https://nbt.tj/tj/jurnal/> (санаи муроҷиат: 10.02.2024).

[16]. [Захираи электронӣ]. – Манбаи дастрасӣ: https://www.nbt.tj/tj/payment_system/rushdi-bozori-kort-oi-pardokhtii-bonk.php (санаи муроҷиат: 27.03.2025).

[17]. [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: http://tgfeu.tj/upload/raznoe/Shuro/dis_24/ibodov/avto_ibod.pdf (дата обращения: 02.04.2026).

Монографии, учебники, учебные пособия:

[18]. Банкинг в информационной экономике [Текст]: Учебное пособие / В.С. Аксенов, Ю.Н. Нестеренко, А.В. Осиповская и др. – М.: Экономика, 2012. – С. 155.

[19]. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопр. теории и практики [Текст] / Ю.В. Головин. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 416 с.

[20]. Ибодов, А.Х. Таъсири маърифати молиявӣ ба рушди низоми бонкии Чумхурии Тоҷикистон [Матн] / А.Х. Ибодов, Н.Х. Ибодов. – Душанбе: ТНУ, 2025. – 161 с.

[21]. Ильина, С.И. Совершенствование системы обслуживания клиентов в коммерческих банках [Текст]: Монография / С.И. Ильина // Минобрнауки России, РГУ им. А.Н. Косыгина. – Тамбов: Издательство Юконф, 2022. – 232 с.

[22]. Киличева, М.М. Совершенствование инструментов регулирования рынка банковских услуг населению [Текст]: монография / М.М. Киличева. – Душанбе: «Дониш», 2019, – 200 с.

Статьи и доклады:

[23]. Ғаюров, Ғ.Ҳ. Таҳқиқи ҷанбаҳои назариявии бозори хизматрасониҳои банкі дар шароити муосир [Матн] / Ғ.Ҳ. Ғаюров // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2021. – №1. – С. 86.

[24]. Иқромов, Н.К. Основные направления и перспективы развития банковской системы Республики Таджикистан [Текст] / Н.К. Иқромов // Russian Economic Bulletin. – 2019. – Т. 2. – № 6. – С. 127–131.

[25]. Қобилова, Ш.Т. Асосҳои назариявӣ ва консептуалии стратегияи рушди банҳои тичоратӣ дар шароити иқтисоди рақамӣ [Захираи электронӣ] / Ш.Т. Қобилова // Номаи Донишгоҳ. – № 1 (64). – 2023. – С. 160–165.//– Манбаидастрасӣ: <https://uchzap.tj/noma/index.php/ru/archiv/estestvennye-i-ekonomicheskije-nauki/2023-ekonomicheskij-1/2023-ekonomicheskij-4/2278-ucheniezapiski-1-64-26> (санаи мурочиат 02.04.2026).

[26]. Сайфуров, К.Ф., Буриев, Ш.М. Дистанционные банковские услуги как механизм развития банковского сектора Таджикистана [Текст] / К.Ф. Сайфуров, Ш.М. Буриев // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально–экономических и общественных наук. – Душанбе: – 2023. – № 7. – С. 17–23.

[27]. Трофимов, Д.В. Теоретические и практические основы конкурентоспособности банков на рынке розничных банковских услуг // Управление экономическими системами. 2015. № 58. – С.132–136.

[28]. Хайрзода, Ш.Қ. Дигаргуншавии сохтори низоми банкии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ноустувории молиявӣ [Матн] / Ш.Қ. Хайрзода // Паёми молия ва иқтисод. – Душанбе, 2020. – №3 (23). – С. 7–18

Диссертации и авторефераты:

[29]. Ганиев, Р.Г. Организационно–экономические аспекты оказания банковских услуг населению в условиях рыночной экономики (на материалах Республики Таджикистан) [Текст]: дис.... канд. экон. наук: 08.00.05 / Ганиев Рустам Гафурович. – Душанбе, 2016. – 165 с.

[30]. Дембегиев, М.С. Бозори хизматрасониҳои банкі: ташаккул ва рушди он дар Ҷумҳурии Тоҷикистон: [Текст]: дис. ... номзади илмҳои иқтисодӣ: 08.00.07 / Дембегиев Мисрали Сафармадович. – Душанбе, 2023. – 164 с.

[31]. Нуралиева, Д.К. Ҷанбаҳои ташкилӣ–иқтисодии рушди бозори хизматрасониҳои банкі дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн]: дис. ... номз. илм. иқтисодӣ: 08.00.07 / Нуралиева Дилафруз Камоловна. – Душанбе, 2025. – 183 с.

[32]. Одиназода, С.П. Такмили идоракунии давлатии бахши банкі дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн]: дис. ... номз. илм. иқтисодӣ: 08.00.07 / Одиназода Сафарали Пулодхон. – Душанбе, 2025. – 183 с.

СПИСОК НАУЧНЫХ ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ

Статьи в рецензируемых журналах:

[1–А]. Худоева Ф.О. Таҳлили таҷрибаи кишварҳои хориҷӣ оид ба танзими давлатии баҳши бонкӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2022. – №7. – С.77–84; ISSN 2413-5151.

[2–А]. Ғаюров, Ғ.Ҳ., Олимбекзода, Ф.О. Таъмини суботи молиявии низоми бонкӣ дар шароити муосири иқтисодӣ [Матн] / Ғ.Ҳ. Ғаюров, Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – № 8. – С.45–52; ISSN 2413-5151.

[3–А]. Олимбекзода, Ф.О. Масоили тақвияти хизматрасониҳои бонкӣ дар минтақаҳои мамлакат [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – №11. – С.67–73; ISSN 2413-5151.

[4–А]. Олимбекзода, Ф.О. Гуруҳбандии хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити муосири иқтисодӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2024. – №7. – С.61–68; ISSN 2413-5151.

[5–А]. Олимбекзода, Ф.О. Тақмили низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисодӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // “Паёми молия ва иқтисод”–и Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон. – 2024. – №3. – С.42–55.

[6–А]. Олимбекзода, Ф.О. Таснифот ва сохтори хизматрасониҳои ташкilotҳои қарзӣ дар низоми [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ–иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2025. – № 4. – С. 125–131; ISSN 2413-5151.

[7–А]. Олимбекзода, Ф.О. Масоили рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар таҷрибаи хориҷӣ [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2025. – № 2. – С. 57–62; ISSN 2308-054X.

[8–А]. Олимбекзода, Ф.О. Баррасӣ ва таҳлили тамоюли рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / Ф.О. Олимбекзода // Идоракунии давлатӣ. – 2025. – №2. – С. 78–82; ISSN 2664-0651, ISSN 2709-8537.

В других изданиях:

[9–А]. Худоева Ф.О. Пути повышения конкурентоспособности кредитных организаций в условиях высокого риска [Матн] / Худоева Ф.О. // Конфронси ҷумҳуриявии илмию назариявии ҳайати устодону кормандон ва донишҷӯёни ДМТ баҳшида ба ҷашнҳои «5500 – солагии Саразми бостонӣ», «700 – солагии шоири барҷастаи тоҷик Камоли Хучандӣ» ва «Бистсолаи омузиш ва рушди фанҳои табиатшиносӣ, дақиқ ва риёзӣ дар соҳаи илму маориф (солҳои 2020–2040)». – Душанбе. – 2020. – С. 627–628.

[10–А]. Худоиёва Ф.О. Пути повышения эффективной деятельности коммерческих банков в Республике Таджикистан [Матн] / Худоиёва Ф.О. // Материалы международной научно–практической конференции, МИСИС, 2020г. (солҳои 2020–2040). – Душанбе. – 2020. – С. 287–293.

[11–А]. Худоиёва Ф.О. Нақши низоми рейтингии “Camels“ дар самаранокии фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ [Матн] / Худоиёва Ф.О. // Маводи конференсияи ҷумҳуриявӣ илмӣю назариявӣ дар мавзӯи “Масъалаҳои тақмили механизми молиявӣю қарзии рушди иқтисодиёти миллӣ”. – Душанбе, 5 октябри соли 2021. – С.175-182.

[12–А]. Гаюров, Г.Х., Худоиёва Ф.О. Влияние банковского финансового потенциала на развитие национальной экономики [Матн] / Г.Х. Гаюров, Худоиёва Ф.О. // Сборник научных трудов. Под общей редакцией З.О. Адамовой. – Симферополь. Общество с организационной ответственностью “Издательство Типография Ариал”, – 2022. – С. 164–167.

АННОТАТСИЯ

ба диссертатсияи Олимбекзода Фахрия Олимбек дар мавзӯи “Самтҳои асосии муқаммалгардонии низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон” барои дараҷаи дараҷаи илмӣ номзади илмҳои иқтисодӣ аз рӯйи ихтисоси 5.2.17 – Молия, муомилаҳои пулӣ ва қарз

Калидвожаҳо: низоми бонкӣ, Бонки миллии Тоҷикистон, ташкилотҳои қарзӣ, бонкҳои тижоратӣ, пардохтпазирӣ, дороиҳои бонкӣ, захираҳои бонкӣ, низоми хизматрасониҳои бонкӣ, стратегияи молиявӣ, маҳсулотҳои бонкӣ, сармоягузорӣ, хизматрасониҳои фисилавӣ.

Мақсади таҳқиқоти диссертатсионӣ аз пажӯҳиши ҷанбаҳои назариявӣ амалии рушди самтҳои асосии низоми хизматрасониҳои бонкӣ иборат буда, дар ин замина баррасӣ, таҳлил ва таҳқиқи ҷанбаҳои бунёдии низоми хизматрасониҳои бонкӣ, инчунин қоркарди пешниҳодҳои илман асоснок иборат мебошад.

Методҳои таҳқиқот ва таҷҳизоти истифодагардида дар истифодаи усулҳои абстраксияи илмӣ, мушоҳида, таҳлили мантиқӣ, таҳлил ва синтез, таърихӣ, системавӣ, ғуруҳбандии омӯрӣ, комплексӣ, моделсозӣ, ҷамъбастанӣ, муқоисавӣ, монография ва ғайра ифода меёбад.

Натиҷаҳо ва навоариҳои рисолаи илмӣ. Таҳқиқот дар асоси таҳлилу омӯзиши таҳаввулотҳои назариявии низоми бонкӣ, нақши бонкҳо дар иқтисодӣ ва таъсири он ба нишондиҳандаҳои молиявии ташкилотҳои қарзӣ, низоми баҳогузориҳои нишондиҳандаҳои молиявии низоми бонкӣ, бонкҳои давлатӣ ва самтҳои асосии ташаккул ва рушди низоми хизматрасониҳои бонкӣ дар шароити иқтисодии рақамӣ роҳандозӣ шудааст.

Навгониҳои рисола дар баррасӣ ва таҳқиқи паҳлуҳои назариявӣ-амалии ташаккули низоми хизматрасониҳои бонкӣ, асосноккунӣ ҷанбаҳои методологияи таҷрибаи хизматрасониҳои бонкӣ ва қоркарди тавсияҳои илман асоснок, ҷиҳати рушди фаъолияти ташкилотҳои қарзӣ дар бозори хизматрасониҳои бонкӣ арзёбӣ мегардад.

Тавсияҳо оид ба истифодабарӣ. Муқаррарот ва тавсияҳои амалии дар диссертатсия пешниҳодгардида метавонанд аз ҷониби бонкҳои тижоратӣ ва дигар ташкилотҳои қарзӣ барои таъини низоми босамари хизматрасониҳои бонкӣ ба қор бурда шаванд. Муқаррароти назариявӣ ва тавсияҳои амалии дар таҳқиқот қоркардашуда метавонанд дар ҷараёни тадриси фанҳои муҳталиф дар зинаҳои бакалаврият ва магистратура аз рӯйи ихтисосҳои молия, қори бонкӣ, андонз ва андонзбандӣ, истифода қарда шаванд.

Соҳаи истифодабарӣ. Як қатор тавсияҳои дорои аҳамияти амалӣ метавонанд аз ҷониби Бонки миллии Тоҷикистон, Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон, барои тақмили фаъолияти низоми бонкӣ, мавриди истифода қарор дода шаванд.

АННОТАЦИЯ

к диссертации Олимбекзоды Фахрии Олимбек на тему “Основные направления совершенствования системы банковских услуг в Республике Таджикистан” на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.17 – Финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: банковская система, Национальный банк Таджикистана, кредитные организации, коммерческие банки, ликвидность, банковские активы, банковские ресурсы, система банковских услуг, финансовая стратегия, банковские продукты, инвестиции, дистанционные услуги.

Цель диссертационного исследования изучение теоретических и практических аспектов развития основных направлений системы банковских услуг, а также рассмотрение, анализ и исследование фундаментальных аспектов системы банковских услуг и разработка научно обоснованных предложений.

Для решения поставленных задач использованы различные научные методы, включая научной абстракции, наблюдения, логический анализ, анализ и синтез, исторический, системный, статистической группировки, комплексный, моделирования, обобщения, сравнения, монографический и т.д.

Полученные результаты и их новизна. Исследование проведено на основе изучения эволюции теории банковской системы, роли банков в экономике и его влияние на финансовые показатели банковской системы, государственных банков и основных направлений формирования и совершенствования стратегии развития коммерческих банков в условиях цифровой экономики.

Научная новизна исследования заключается в рассмотрении и исследовании теоретических и практических аспектов формирования системы банковских услуг, обосновании методологических аспектов реализации банковских услуг, а также в разработке научно обоснованных рекомендаций по развитию деятельности кредитных организаций на рынке банковских услуг.

Рекомендации по использованию. Положения и практические рекомендации, представленные в диссертации, могут быть использованы коммерческими банками и другими кредитными организациями для разработки эффективной системы банковских услуг. Теоретические положения и практические рекомендации, разработанные в исследовании, могут быть использованы в преподавании различных дисциплин на уровне бакалавриата и магистратуры по специальностям финансы, банковское дело, бухгалтерский учет и налогообложение.

Сфера применения. Ряд рекомендаций, имеющие практическое значение могут быть использованы Национальным банком Таджикистана, Министерством финансов Республики Таджикистан для совершенствования банковской системы.

ANNOTATION

to the dissertation of Olimbekzoda Fakhriya Olimbek on the topic "Key areas for improving the banking services system in the Republic of Tajikistan" for the degree of Candidate of Economic Sciences in specialty 5.2.17 – Finance, Money Circulation and Credit

Key words: banking system, National Bank of Tajikistan, credit institutions, commercial banks, liquidity, banking assets, banking reserves, banking services system, financial strategy, banking products, investments, remote services.

The purpose of the research work is to study the the theoretical and practical aspects of the development of the main directions of the banking services system, as well as the consideration, analysis and research of the fundamental aspects of the banking services system and the development of scientifically based proposals.

Various scientific methods were used to solve the given the tasks, including scientific abstraction, observation, logical analysis, analysis and synthesis, historical, systemic, statistical grouping, complex, modeling, generalization, comparison, monographic, etc.

The results and their originality. The study is based on an examination of the evolution of banking system theory, the role of banks in the economy and its impact on the financial performance of the banking system, state-owned banks, and the main areas for developing and improving commercial bank development strategies in the digital economy.

The research's scientific novelty lies in its examination and exploration of the theoretical and practical aspects of developing a banking services system, substantiating the methodological aspects of banking services implementation, and developing evidence-based recommendations for the development of credit institutions in the banking services market.

Usage recommendations. The provisions and practical recommendations presented in this dissertation can be used by commercial banks and other credit institutions to develop an effective banking system. The theoretical provisions and practical recommendations developed in this study can be used in teaching various courses at the undergraduate and graduate levels in finance, banking, accounting, and taxation.

Scope of application. A number of recommendations of practical importance can be used in the National Bank of Tajikistan and the Ministry of Finance of the Republic of Tajikistan to improve the banking system.

Ба чопаш 19.06.2026 имзо шуд.
Андозаи 60x84 1/16. Коғази офсетӣ.
Адади нашр 100 нусха. 1,5 ҷузъи чопӣ.
Дар матбааи ДМТ чоп шудааст.
734025, ш. Душанбе, Буни Ҳисорак

Подписано в печать 19.06.2026.
Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная.
Тираж 100 экз. Усл.п.л. 1,5.
Отпечатано в типографии ТНУ.
734025, г. Душанбе, Буни Хисорак