



# IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

*Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal*

## №3



# 2026

ISSN: 2992-8982

<https://yashil-iqtisodiyot-taraqqiyot.uz/>



## IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal

### Bosh muharrir:

Sharipov Kongiratbay Avezimbetovich

*Elektron nashr. 2026-yil, mart.*

### Bosh muharrir o'rinbosari:

Karimov Norboy G'aniyevich

### Muharrir:

Qurbonov Sherzod Ismatillayevich

### Tahrir hay'ati:

**Salimov Oqil Umrzoqovich**, O'zbekiston Fanlar akademiyasi akademigi  
**Abduraxmanov Kalandar Xodjayevich**, O'zbekiston Fanlar akademiyasi akademigi  
**Sharipov Kongiratbay Avezimbetovich**, texnika fanlari doktori (DSc), professor  
**Rae Kvon Chung**, Janubiy Koreya, TDIU faxriy professori, "Nobel" mukofoti laureati  
**Osman Mesten**, Turkiya parlamenti a'zosi, Turkiya – O'zbekiston do'stlik jamiyati rahbari  
**Axmedov Durbek Kudratillayevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Axmedov Sayfullo Normatovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Abduraxmanova Gulnora Kalandarovna**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Kalonov Muxiddin Baxritdinovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Siddiqova Sadoqat G'afforovna**, pedagogika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)  
**Xudoyqulov Sadirdin Karimovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Maxmudov Nosir**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Yuldashev Mutallib Ibragimovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Samadov Asqarjon Nishonovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor  
**Slizovskiy Dimitriy Yegorovich**, texnika fanlari doktori (DSc), professor  
**Mustafakulov Sherzod Igamberdiyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Axmedov Ikrom Akramovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Eshtayev Alisher Abdug'aniyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Xajiyev Baxtiyor Dushaboyevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Hakimov Nazar Hakimovich**, falsafa fanlari doktori (DSc), professor  
**Musayeva Shoira Azimovna**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), professor  
**Ali Konak (Ali Ko'nak)**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor (Turkiya)  
**Cham Tat Huei**, falsafa fanlari doktori (PhD), professor (Malayziya)  
**Foziljonov Ibrohimjon Sotvoldixo'ja o'g'li**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dots.  
**Utayev Uktam Choriyevich**, O'z.Respub. Bosh prokuraturasi boshqarma boshlig'i o'rinbosari  
**Ochilov Farkhod**, O'zbekiston Respublikasi Bosh prokuraturasi IJQKD boshlig'i  
**Buzrukxonov Sarvarxon Munavvarxonovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent  
**Axmedov Javohir Jamolovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)  
**Toxirov Jaloliddin Ochil o'g'li**, texnika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), katta o'qituvchi  
**Bobobekov Ergash Abdumalikovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), v.b. dots.  
**Djudi Smetana**, pedagogika fanlari nomzodi, dotsent (AQSH)  
**Krissi Lyuis**, pedagogika fanlari nomzodi, dotsent (AQSH)  
**Glazova Marina Viktorovna**, Iqtisodiyot fanlari doktori (Moskva)  
**Nosirova Nargiza Jamoliddin qizi**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent  
**Sevil Piriyeva Karaman**, falsafa fanlari doktori (PhD) (Turkiya)  
**Mirzaliyev Sanjar Makhamatjon o'g'li**, TDIU ITI departamenti rahbari  
**Ochilov Bobur Baxtiyor o'g'li**, TDIU katta o'qituvchisi  
**Golisheva Yelena Vyacheslavovna**, Iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent.  
**Abdukurimova Dinara Rustamxonovna**, bank-moliya akademiyasi professori, DSc., professor.  
**Ikramov Murod Akramovich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Nazarova Ra'no Rustamovna**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor



## IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

*Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal*

### Editorial board:

**Salimov Okil Umrzokovich**, Academician of the Academy of Sciences of Uzbekistan  
**Abdurakhmanov Kalandar Khodjayevich**, Academician of the Academy of Sciences of Uzbekistan  
**Sharipov Kongiratbay Avezimbetovich**, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor  
**Rae Kwon Chung**, South Korea, Honorary Professor at TSUE, Nobel Prize Laureate  
**Osman Mesten**, Member of the Turkish Parliament, Head of the Turkey–Uzbekistan Friendship Society  
**Akhmedov Durbek Kudratillayevich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Akhmedov Sayfullo Normatovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Abdurakhmanova Gulnora Kalandarovna**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Kalonov Mukhiddin Bakhridinovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Siddikova Sadokat Gafforovna**, Doctor of Philosophy (PhD) in Pedagogical Sciences  
**Khudoykulov Sadirdin Karimovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Makhmudov Nosir**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Yuldashev Mutallib Ibragimovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Samadov Askarjon Nishonovich**, Candidate of Economic Sciences, Professor  
**Slizovskiy Dmitriy Yegorovich**, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor  
**Mustafakulov Sherzod Igamberdiyevich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Akhmedov Ikrom Akramovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Eshtayev Alisher Abduganiyevich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Khajiyev Bakhtiyor Dushaboyevich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Khakimov Nazar Khakimovich**, Doctor of Philosophy (DSc), Professor  
**Musayeva Shoira Azimovna**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Professor  
**Ali Konak**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor (Turkey)  
**Cham Tat Huei**, Doctor of Philosophy (PhD), Professor (Malaysia)  
**Foziljonov Ibrokhimjon Sotvoldikhoja ugli**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Associate Professor  
**Utayev Uktam Choriyevich**, Deputy Head of Department, Prosecutor General's Office of Uzbekistan  
**Ochilov Farkhod**, Head of DCEC, Prosecutor General's Office of Uzbekistan  
**Buzrukkhonov Sarvarkhon Munavvarkhonovich**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
**Akhmedov Javokhir Jamolovich**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences  
**Tokhirov Jaloliddin Ochil ugli**, Doctor of Philosophy (PhD) in Technical Sciences, Senior Lecturer  
**Bobobekov Ergash Abdumalikovich**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Acting Associate Professor  
**Judi Smetana**, Candidate of Pedagogical Sciences, Associate Professor (USA)  
**Chrissy Lewis**, Candidate of Pedagogical Sciences, Associate Professor (USA)  
**Glazova Marina Victorovna**, Doctor of Sciences in Economics (Moscow)  
**Nosirova Nargiza Jamoliddin kizi**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Associate Professor  
**Sevil Piriyeva Karaman**, Doctor of Philosophy (PhD) (Turkey)  
**Mirzaliyev Sanjar Makhamatjon ugli**, Head of the Department of Scientific Research and Innovations, TSUE  
**Ochilov Bobur Bakhtiyor ugli**, Senior lecturer at TSUI  
**Golisheva Yelena Vyacheslavovna**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
**Abdukarimova Dinara Rustamkhanovna**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Ikramov Murod Akramovich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Nazarova Ra'no Rustamovna**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor

### Ekspertlar kengashi:

**Berkinov Bazarbay**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Po'latov Baxtiyor Alimovich**, texnika fanlari doktori (DSc), professor  
**Aliyev Bekdavlat Aliyevich**, falsafa fanlari doktori (DSc), professor  
**Isakov Janabay Yakubbayevich**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor  
**Xalikov Suyun Ravshanovich**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent  
**Rustamov Ilhomiddin**, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent  
**Hakimov Ziyodulla Ahmadovich**, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent  
**Kamilova Iroda Xusniddinovna**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)  
**G'afurov Doniyor Orifovich**, pedagogika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)  
**Fayziyev Oybek Raximovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent  
**Tuxtabayev Jamshid Sharafetdinovich**, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent  
**Xamidova Faridaxon Abdulkarim qizi**, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent  
**Yaxshiboyeva Laylo Abdisattorovna**, katta o'qituvchi  
**Babayeva Zuhra Yuldashevna**, mustaqil tadqiqotchi  
**Komilova Nilufar Karshiboyevna**, Geografiya fanlari doktori, professori  
**Umirzoqov Ja'sur Artiqboy o'g'li**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent  
**Zebo Kuldasheva**, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

### Board of Experts:

**Berkinov Bazarbay**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Pulatov Bakhtiyor Alimovich**, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor  
**Aliyev Bekdavlat Aliyevich**, Doctor of Philosophy (DSc), Professor  
**Isakov Janabay Yakubbayevich**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor  
**Khalikov Suyun Ravshanovich**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
**Rustamov Ilhomiddin**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
**Khakimov Ziyodulla Akhmadovich**, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor  
**Kamilova Iroda Xusniddinovna**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics  
**Gafurov Doniyor Orifovich**, Doctor of Philosophy (PhD) in Pedagogy  
**Fayziyev Oybek Raximovich**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics, Associate Professor  
**Tukhtabayev Jamshid Sharafetdinovich**, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics, Associate Professor  
**Khamidova Faridaxon Abdulkarimovna**, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor  
**Yakhshiboyeva Laylo Abdisattorovna**, Senior Lecturer  
**Babayeva Zuhra Yuldashevna**, Independent Researcher  
**Komilova Nilufar Karshiboyevna**, Doctor of Geographical Sciences, Professor  
**Umirzokov Jasur Artiqboy ugli**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Associate Professor  
**Zebo Kuldasheva**, Doctor of Economic Sciences (DSc), Associate Professor

- 08.00.01 Iqtisodiyot nazariyasi
- 08.00.02 Makroiqtisodiyot
- 08.00.03 Sanoat iqtisodiyoti
- 08.00.04 Qishloq xo'jaligi iqtisodiyoti
- 08.00.05 Xizmat ko'rsatish tarmoqlari iqtisodiyoti
- 08.00.06 Ekonometrika va statistika
- 08.00.07 Moliya, pul muomalasi va kredit
- 08.00.08 Buxgalteriya hisobi, iqtisodiy tahlil va audit
- 08.00.09 Jahon iqtisodiyoti
- 08.00.10 Demografiya. Mehnat iqtisodiyoti
- 08.00.11 Marketing
- 08.00.12 Mintaqaviy iqtisodiyot
- 08.00.13 Menejment
- 08.00.14 Iqtisodiyotda axborot tizimlari va texnologiyalari
- 08.00.15 Tadbirkorlik va kichik biznes iqtisodiyoti
- 08.00.16 Raqamli iqtisodiyot va xalqaro raqamli integratsiya
- 08.00.17 Turizm va mehmonxona faoliyati

**Muassis:** "Ma'rifat-print-media" MChJ

**Hamkorlarimiz:** Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, O'zR Tabiat resurslari vazirligi, O'zR Bosh prokuraturasi huzuridagi IJQK departamenti.

### Jurnalning ilmiyligi:

“Yashil” iqtisodiyot va taraqqiyot” jurnali

O'zbekiston Respublikasi Oliy ta'lim, fan va innovatsiyalar vazirligi huzuridagi Oliy attestatsiya komissiyasi rayosatining 2023-yil 1-apreldagi 336/3-sonli qarori bilan ro'yxatdan o'tkazilgan.



# MUNDARIJA

RAQAMLI IQTISODIYOTDA TADBIRKORLIK SUBYEKTLARI FAOLIYATINING IQTISODIY XAVFSIZLIGIGA TA'SIR ETUVCHI TIZIMLASHTIRILGAN TAHDIDLAR.....	40
<b>Qodirov Tuyg'un Uzoqovich, Nabiyev Bexzod Shavkatovich</b>	
SANOAT TARMOQLARINI RIVOJLANTIRISHDA INNOVATSIYA VA TEXNOLOGIK MODERNIZATSIYANING O'RNI .....	44
<b>Boboqulov Sanjar Bahromqulovich</b>	
YASHIRIN IQTISODIYOTNI BAHOLASHNING USLUBIYOTI VA UNING SOLIQ TIZIMIDA QO'LLANILISHI .....	49
<b>To'xtabayev Oybek Odilovich</b>	
YASHIRIN IQTISODIYOTNI QISQARTIRISHDA RAQAMLI TEXNOLOGIYALARDAN FOYDALANISH BO'YICHA ILG'OR XORIJIY TAJRIBALAR.....	56
<b>Ismailov Bobir Salomovich</b>	
TIJORAT BANKLARI INVESTITSIYA FAOLIYATINI RIVOJLANTIRISHNING ILMIY-NAZARIY JIHATLARI .....	62
<b>Yangiboyev F.B.</b>	
MINTAQAVIY IQTISODIY SALOHİYATDAN FOYDALANISH SAMARADORLIGINI BAHOLASH.....	68
<b>Turayev Og'abek Kaxramonovich</b>	
XORIJIY MAMLAKATLARDA TO'QIMACHILIK KLASTERLARINI RIVOJLANTIRISH TAJRIBASI.....	75
<b>Yusupova Feruza Yo'ldoshevna</b>	
BANK XIZMATLARI SIFATINI BOSHQARISHNING INTEGRATSION VA ADAPTIV MODEL.....	83
<b>Ibroximov Ilxomjon Shavkatjon o'g'li</b>	
QURILISH TASHKILOTLARI FAOLIYATINING MOLIYAVIY BARQARORLIGINI EKONOMETRIK MODELLAR ASOSIDA BAHOLASH .....	89
<b>Qidirniyazov Ajiniyaz Sherniyazovich</b>	
ICHKI NAZORAT VA KORPORATIV BOSHQARUV TIZIMIDAGI XAVFLARNI BOSHQARISH .....	94
<b>Islamova Nargiza Mirzaxidovna</b>	
TURIZMNING MINTAQADA IQTISODIY RIVOJLANISHIGA TA'SIRI .....	104
<b>Rasulova Muxabbat Teshabayevna, Normurodov Sarvar Norboy o'g'li</b>	
O'ZBEKISTONDA INVESTITSIYALARNI JALB QILISH ORQALI INVESTITSION JOZIBADORLIKNI OSHIRISHNING HOZIRGI KUNDAGI HOLATI TAHLILI .....	111
<b>Begamov S.X.</b>	
RETHINKING JOB CREATION: ONTOLOGICAL AND EPISTEMOLOGICAL FOUNDATIONS OF MACROECONOMIC EMPLOYMENT ANALYSIS.....	116
<b>Zakhidov Azizbek Rustamovich</b>	
HUDUDIY TURIZM KLASTERLARINI SHAKLLANTIRISH VA ULARNING IQTISODIY SAMARADORLIGINI OSHIRISH.....	125
<b>Ro'zimova Xusnora Mirzobek qizi</b>	
SUG'URTACHILIK VA O'ZBEKISTONDA SUG'URTA SEKTORINING HOLATI.....	129
<b>O'runboyeva Sotima Alisher qizi</b>	
GO'SHT VA GO'SHT MAHSULOTLARINI SANOAT USULIDA QAYTA ISHLASHDA XORIJIY MAMLAKATLAR TAJRIBALARI.....	134
<b>Kaydarova Sitora Suranbay qizi</b>	
KORXONALAR QIYMATINI BAHOLASH VA BOZOR BAHOSINI SHAKLLANTIRISH METODOLOGIYASI.....	139
<b>Abduraxmanov Sherzodbek Ravshanovich</b>	
YASHIL IQTISODIYOT: EKOLOGIK BARQARORLIK VA IQTISODIY SAMARADORLIK UYG'UNLIGI.....	145
<b>Jamaldinova Asalxon Saliyevna</b>	
2025-YILDA O'ZBEKISTON UCHUN ENG YAXSHI 10 TA TRANSPORT TEXNOLOGIYALARI VA INNOVATSIYALARI .....	151
<b>Mamasaliyeva Mukaddas Ibadullayevna, Beketov Timur Kazakbayevich</b>	



MAHSULOT TANNARXINI ANIQLASHNING INTEGRATSIYALASHGAN YONDASHUVLARI: AN'ANAVIY VA ZAMONAVIY TIZIMLAR QIYOSIY TAHLILI .....	155
Tulyaganov Abdumalik Abdiraximovich	
ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ: ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ .....	163
Хайдарова Ёркиной Аскар кизи	
RAQAMLI IQTISODIYOT SHAROITIDA INNOVATSION TADBIRKORLIKNI QO'LLAB-QUVVATLASHNING FISKAL VA INSTITUTSIONAL MEKANIZMLARI .....	170
Mamatova Nodira Mirzavaliyevna	
ЗЕЛЕНАЯ ЭКОНОМИКА И УСТОЙЧИВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ: ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ МОДЕЛИ ПЕРЕХОДА ТЕПЛИЧНЫХ ХОЗЯЙСТВ ТАШКЕНТСКОЙ АГЛОМЕРАЦИИ НА СОЛНЕЧНЫЕ СИСТЕМЫ ЭНЕРГОСНАБЖЕНИЯ .....	178
Срожиддинова Зарина Хайриддиновна, Абдувалиева Зилола Абдуллаевна	
МАМЛАКАТИМИЗДА QISHLOQ HUDUDLARIDA XIZMATLAR SOHASINI RIVOJLANTIRISHNING AHAMIYATI .....	186
Yuldashova Nilufar Ziyabayevna	
RIVOJLANISHDA RAQOBAT EMAS, BALKI HAMKORLIKNING USTUVORLIGI: NAZARIY VA AMALIY TAHLIL .....	190
Xolmirzayev Ulug'bek Abdulazizovich	
IJTIMOY HIMOYA QAMROVINI KENGAYTIRISH MEKANIZMLARI VA "QAMRAB OLINMAGAN O'RTA QATLAM" MUAMMOSI .....	196
Bafoev Farrux Jo'raqulovich	
RAQAMLI TEXNOLOGIYALAR YORDAMIDA EKOLOGIK BOSHQARUVNI TAKOMILLASHTIRISH .....	202
Shanazarova Gulyoraxon Baxtiyarovna	
O'ZBEKISTON STARTAP EKOTIZIMIDA INVESTITSIYA JALB QILISH JARAYONINING INSTITUTSIONAL MUAMMOLARI VA ULARNI BARTARAF ETISH MEKANIZMLARI .....	208
Xoliqova Xurshidaxon Xayotjon qizi	
INNOVATSION IQTISODIYOTNI RIVOJLANTIRISH SHAROITIDA STARTAP EKOTIZIMINI SHAKLLANTIRISHNING NAZARIY JIHLTLARI .....	214
Usmanov Gafurjon Shavkatovich	
QURILISHDA ISHLAB CHIQRISH VA SIFATNI BOSHQARISH TIZIMLARINING RIVOJLANISHI .....	220
Buriyev Xakim Toshimovich, Usmanov Ilxom Achilovich	
O'ZBEKISTONDA INVESTITSION MUHITNI TAKOMILLASHTIRISHNING STRATEGIYALARI .....	225
Xolov Sherali Axrorboyevich	
2010-2024-YILLARDA O'ZBEKISTONDA TO'QIMACHILIKNI INVESTITSIYALASHNING EKONOMETRIK TAHLILI .....	229
Ashurov Shuhratbek Qudrat o'g'li	
TIJORAT BANKLARI MOLIYAVIY XAVFSIZLIGINI TA'MINLASHNING ZAMONAVIY USULLARI .....	233
Sherbekova Kamola Norbekovna	
AHOLI MOLIYAVIY SAVODXONLIGI DARAJASI VA UNI BAHOLASHNING ILMIY-USLUBIY ASOSLARI .....	243
Abduvoxidov Akmal Abdulazizovich	
MARKAZIY BANK KURS SIYOSATI SAMARADORLIGINI OSHIRISH USULLARI .....	249
Saydullayev Nodirbek Narzullaevich	
O'ZBEKISTON MINTAQALARIDA BARQAROR TURIZMNI RIVOJLANTIRISH SALOHİYATI VA MUAMMOLARI .....	258
Raupov Shuxrat Soyibovich	
ЭКОТУРИЗМ В УЗБЕКИСТАНЕ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ .....	264
Абидова Дилфуза Игамбердиевна, Рахматуллаева Зулайхо Хасан кизи	
DIGITAL ECONOMY AND ARTIFICIAL INTELLIGENCE: BUSINESS CHANGE IN THE REGIONS .....	270
Abdullayev Muzaffar Abdujabbarovich	



QISHLOQ XO'JALIK MAHSULOTLARINI QAYTA ISHLASHDA IOT TEXNOLOGIYALARIDAN FOYDALANISH.....	273
<b>Mirzaev Dilshod Artikovich</b>	
ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МЕХАНИЗМОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ СТАРТАП-ПРОЕКТОВ В ВУЗАХ УЗБЕКИСТАНА.....	279
<b>Касимова Наргиза Сабитджановна</b>	
YASHIL IQTISODIYOTNING NAZARIY ASOSLARI VA UNGA ILMIY YONDASHUVLAR.....	284
<b>Ismoyilova Mahliyo Oybek qizi</b>	
BOSHQARUVDA ZAMONAVIY YONDASHUVLAR (OLIV TA'LIM MISOLIDA).....	289
<b>Kariyeva Gulnora Abdullayevna, Normurodov Sarvar Norboy o'g'li</b>	
TIJORAT BANKLARIDA KORPORATIV MIJOZLARGA XIZMAT KO'RSATISHNING AMALDAGI HOLATI VA ASOSIY TENDENSIYALARI.....	295
<b>Qurbonov Odilbek Ro'zmatovich</b>	
O'ZBEKISTONDA SPORT FEDERATSIYALARI VA ASSOTSIATSIYALARINI SAMARALI BOSHQARISH TIZIMINI MODERNIZATSIYA QILISH YO'LLARI.....	302
<b>Umed Farmonkulovich Radjabov</b>	
XIZMAT KO'RSATISH KORXONALARI FAOLIYATI SAMARADORLIGINI OSHIRISHGA QARATILGAN IQTISODIY MEKANIZMNI TAKOMILLASHTIRISHNING USTUVOR YO'NALISHLARI VA ULARNING AMALIY AHAMIYATI.....	307
<b>Mullayeva Mexrangiz Axtam qizi</b>	
KICHIK BIZNESNI RIVOJLANTIRISHNING IQTISODIY MUAMMOLARI VA ULARNI BARTARAF ETISH YO'LLARI (NAMANGAN VILOYATI MISOLIDA).....	313
<b>Xolmirzayev Ulug'bek Abdulazizovich, Muradova Nazira Raximjanovna</b>	
RAQAMLI MARKETING VA ONLAYN PLATFORMALAR ORQALI EKOTURISTIK MAJMUALARNI OMMALASHTIRISH TRENDI.....	318
<b>Xolmatova Parvina Asliddin qizi</b>	
O'ZBEKISTONDA SOLIQ MA'MURCHILIGI STRATEGIYASINI TAKOMILLASHTIRISH MASALALARI VA ULARNI YECHIMLAR.....	323
<b>Normurzayev Umid Xolmurzayevich</b>	
РАЗВИТИЕ ДИСТАНЦИОННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ В ХОРЕЗМСКОЙ ОБЛАСТИ НА ОСНОВЕ ТЕХНОЛОГИЙ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА КАК ФАКТОР РЕГИОНАЛЬНОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА.....	327
<b>Бахтиёров Худайберган Хамдам угли</b>	
MAHALLIY BUDJETLARDA TRANSFERTLARGA QARAMLIK DARAJASINI BAHOLASH (XORAZM VILOYATI MISOLIDA).....	335
<b>Xudoyqulov Hamidjon Abdullayevich</b>	
QORAQALPOG'ISTON QISHLOQ XO'JALIGIDA RESURSLARDAN SAMARALI FOYDALANISHNI BOSHQARISHNING INNOVATSION YONDASHUVLARI.....	342
<b>Tajibaev Berdax Asqarbay uli</b>	
XIZMAT KO'RSATISH SOHASIDA INNOVATSION JARAYONLARNI JADALLASHTIRISH MEKANIZMLARINI TAKOMILLASHTIRISH.....	347
<b>Ashurova Maftuna Ortiq qizi</b>	
STRATEGIC DIRECTIONS FOR INCREASING CAPITAL EFFICIENCY OF COMMERCIAL BANKS: DIGITALIZATION AND RISK MANAGEMENT INTEGRATION.....	352
<b>Sadullaeva Mokhinur Aziz kizi</b>	
TECHNOLOGY MANAGEMENT AND SME INTERNATIONALIZATION: A SYSTEMATIC LITERATURE REVIEW.....	358
<b>Abduxafizova Madinabonu Mirabbos qizi</b>	
TA'LIM SIFATINI BAHOLASH MEZONLARINI SHAKLLANTIRISH USULLARI.....	363
<b>Mamadiyarov Zokir Toshmurovich</b>	
SMART UNIVERSITET KONSEPSIYASI ASOSIDA REYTING VA RAQOBATBARDOSHLIKNI INTEGRAL BOSHQARISH.....	371
<b>Xudoyqulov Husen Ahadovich</b>	



BUXGALTERIYA HISOBINING MILLIY VA XALQARO STANDARTLARI ASOSIDA MOLIYAVIY HISOBOT 1-SHAKLINING QIYOSIY TAHLILI .....	379
<b>Shodiyev Murodjon Bakirovich</b>	
SUG'URTA BOZORINING RAQAMLI RIVOJLANISHIDA NAZARIY QARASHLAR .....	384
<b>G'oziyeva Aziza Abdusalomovna</b>	
MINTAQAVIY IQTISODIY RIVOJLANISHDA INNOVATSION LOYIHALAR SAMARADORLIGINI BAHOLASH USULLARI .....	389
<b>Xamrayev Quvvat Iskandarovich</b>	
MAHALLIY BUDJETLAR DAROMADLARINI SHAKLLANTIRISHNING IQTISODIY AHAMIYATI .....	397
<b>P.SH.Usmonov</b>	
СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА МЕТОДОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА ДЛЯ ОЦЕНКИ ДОХОДНОСТИ АКЦИЙ УЗБЕКСКИХ ЭМИТЕНТОВ.....	401
<b>Ирмухамедова Муслима Дилшодовна</b>	
KORXONA VA TASHKILOTLARDA INSON KAPITALIDAN SAMARALI FOYDALANISHDA KORPORATIV MADANIYAT, AXLOQIY-RUHIY VA MA'NAVIY MUHITNING O'RNI .....	407
<b>Suyunov Dilmurod Xolmurodovich, Qodirov Tuyg'un Uzoqovich</b>	
ELEKTRON PULLARNING MOHIYATI VA ULARNING MILLIY TO'LOV TIZIMIDAGI ROLI.....	416
<b>Toshniyozov Sherali Kamoliddinovich</b>	
RAQAMLI IQTISODIYOT SHAROITIDA UY XO'JALIKLARINING TADBIRKORLIK FAOLIYATINI KENGAYTIRISH.....	423
<b>Eshbaeva Shahnoza Faxriddinovna</b>	
APPLICATION OF EXTREME MODELS IN ASSESSING THE ECONOMIC POTENTIAL OF AN ENTERPRISE .....	428
<b>Musayeva Shoira Azimovna</b>	
SOLIQ MA'MURCHILIGIDA XORIJIY TAJRIBA HAMDA UNI O'ZBEKISTONDA QO'LLASH SAMARADORLIGI.....	435
<b>Bozorova Ozoda Raximovna</b>	
DAVLAT FUQAROLIK XIZMATI IMIJINI OSHIRISHDAGI MUAMMOLARNI HAL ETISHDA XORIJIY DAVLATLAR TAJRIBASI: QIYOSIY TAHLIL.....	439
<b>Bekmurodov Navruz Ergashevich</b>	
TA'LIM XIZMATLARI SOHASIDA YARATILGAN YALPI QO'SHILGAN QIYMAT DINAMIKASI VA UNI BOSHQARISH MEXANIZMLARINI TAKOMILLASHTIRISH.....	449
<b>O'rinov Komiljon Kozimovich</b>	
BARQAROR RIVOJLANISHNI TA'MINLASHNING MINTAQAVIY OMILLARI.....	453
<b>Salomat Norova</b>	
QURILISH MATERIALLARI BOZORI VA UNI RIVOJLANTIRISHNING NAZARIY ASOSLARI .....	459
<b>Usubjonov Zaxriddin Vasliddin o'g'li</b>	
O'ZBEKISTON RESPUBLIKASIDA EKSPORT OPERATSIYALARINI SUG'URTA QILISHNI RIVOJLANTIRISH.....	465
<b>Xalikov R. B.</b>	
BIZNES JARAYONLAR AUTSORSINGINI OPTIMALLASHTIRISH USULLARI TAHLILI .....	472
<b>Uzaqov Ortik Shaymardanovich</b>	
DAVLAT MOLIYAVIY BOSHQARUVI SAMARADORLIGINING IJTIMOY ADOLATGA TA'SIRINING PEFA VA CEQ METODOLOGIYALARI ORQALI TAHLILI .....	477
<b>Zokirjonov Muhammadsodiq Ravshanbek o'g'li</b>	
NODAVLAT OLIY TA'LIM MUASSASALARIDA ICHKI AUDIT XIZMATINI TASHKIL QILISHNING XORIJ TAJRIBASI .....	485
<b>Turmanqulov Norpo'lat Sa'dullayevich</b>	
MINTAQADA IJTIMOY HIMOYA TIZIMINI TAKOMILLASHTIRISH ORQALI KAMBAG'ALLIKNI QISQARTIRISH.....	491
<b>Saparov Ismat Chorshanbiyevich</b>	
MINTAQANI BARQAROR RIVOJLANISHDA EKOLOGIK INNOVATSIYALARNI QO'LLAB-QUVVATLASH YO'NALISHLARI .....	495
<b>Ismatov Sharofiddin Asatulloevich</b>	





THE ESSENCE OF THE OPTIMAL COST STRATEGY .....	500
<b>Sodiqov Mirakhror Abbos ugli</b>	
TURIZMNI RIVOJLANTIRISHDA TOG'-KURORT ZONALARINI RIVOJLANTIRISHNING IQTISODIY JIHATLARI (CHORVOQ ERKIN TURISTIK ZONASI MISOLIDA) .....	504
<b>Shomurodova Shahnoza G'ayratovna</b>	
ICHKI AUDIT SIFATI VA SAMARADORLIGI TUSHUNCHALARINING IQTISODIY MAZMUNI HAMDA ULARNING O'ZARO BOG'LIQLIGI .....	509
<b>Ergashev Olloyor Furqat o'g'li</b>	
QISHLOQ XO'JALIGI KORXONALARI FAOLIYATINI SOLIQQA TORTISH VA UNI HISOBINI YURITISH .....	517
<b>Abdullayev Abdurauf</b>	
TIJORAT BANKLARINING RISKLARINI BAHOLASHDA ZAMONAVIY YONDASHUVLAR .....	522
<b>Kudaybergenova Guzal Kuanishbayevna</b>	
TIJORAT BANKLARIDA KORRUPSIYAVIY-KOMPLAENS MUAMMOLARI: TAHLIL VA YECHIMLAR .....	527
<b>Yunusov Baxtiyor Shavkatovich</b>	
MAISHIY XIZMAT KO'RSATISHNING SIFAT NAZORATINI HAMDA TASHKILY-IQTISODIY MEKANIZMINI TAKOMILLASHTIRISH .....	532
<b>Meliyev X.T.</b>	
ОЦЕНКА КАЧЕСТВА СЕРВИСА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТУРИСТИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА БУХАРСКОЙ ОБЛАСТИ НА ОСНОВЕ СОЦИОЛОГИЧЕСКОГО ОПРОСА .....	541
<b>Усманова Азиза Баходировна</b>	
RAQAMLI BANK XIZMATLARI ORQALI MOLIVAVIY INKLYUZIVLIKNI KENGAYTIRISH .....	545
<b>Azlarova Mushtariybegim Abror qizi</b>	
QURILISH KORXONALARNI BOSHQARISHDA RAQAMLI TRANSFORMATSIYALARNING AHAMIYATI .....	550
<b>Egamov Raxmatillo Mirolimovich, Bobobekov Davron Gafurovich</b>	
FINANCIAL MARKET PARTICIPANTS: A CLASSIFICATION BY ROLE AND RESPONSIBILITY .....	553
<b>Khotamkulova Madina</b>	
ФОРМИРОВАНИЕ «ТУРИСТИЧЕСКОЙ МАХАЛЛИ» КАК ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО МЕХАНИЗМА РАЗВИТИЯ ЗЕЛЁНОЙ ЭКОНОМИКИ В СФЕРЕ ГОСТЕВЫХ ДОМОВ УЗБЕКИСТАНА .....	559
<b>Иргашева Нигина Салохиддиновна</b>	
BANKLARDA KREDIT GAROVI BILAN ISHLASHNING XORIJ ILG'OR TAJRIBASI VA UNDAN O'ZBEKISTON BANKLARI AMALIYOTIDA FOYDALANISH ISTIQBOLLARI .....	567
<b>Sh. Saidov</b>	



# BANKLARDA KREDIT GAROVI BILAN ISHLASHNING XORIJ ILG'OR TAJRIBASI VA UNDAN O'ZBEKISTON BANKLARI AMALIYOTIDA FOYDALANISH ISTIQBOLLARI

Sh. Saidov

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti,  
mustaqil tadqiqotchisi

**Annotatsiya.** Ushbu maqolada tijorat banklarida kredit garovi ta'minoti bilan ishlashning xorij tajribasi va ilg'or amaliyotlari tahlil qilingan. Dunyoning yetakchi bank tizimlari — AQSH, Germaniya, Janubiy Koreya va Rossiya tajribasi misolida garov obyektlarini baholash, qabul qilish hamda rasmiylashtirish amaliyoti batafsil o'rganilgan. G'arov siyosatini amalga oshirish mexanizmlari, LTV nisbatlari, garov reyestri tizimlari va monitoring jarayonlari tahlil etilgan. Tadqiqot natijalari asosida O'zbekiston tijorat banklari uchun garov tizimini takomillashtirishga doir amaliy tavsiyalar ishlab chiqilgan.

**Kalit so'zlar:** kredit garovi, LTV nisbati, garovni baholash, AVM texnologiyasi, garov reyestri, kredit siyosati, ipoteka, kredit tavakkalchiligi.

**Abstract.** This article analyzes foreign experience and advanced practices in working with loan collateral in commercial banks. Using the examples of the banking systems of the United States, Germany, South Korea, and Russia, the practices of collateral valuation, acceptance, and documentation are examined in detail. The study also analyzes the mechanisms for implementing collateral policy, LTV ratios, collateral registry systems, and monitoring processes. Based on the research findings, practical recommendations have been developed to improve the collateral management system in commercial banks of Uzbekistan.

**Key words:** loan collateral, LTV ratio, collateral valuation, AVM technology, collateral registry, credit policy, mortgage, credit risk.

**Аннотация.** В данной статье проанализированы зарубежный опыт и передовые практики работы с кредитным залоговым обеспечением в коммерческих банках. На примере банковских систем США, Германии, Южной Кореи и России подробно изучена практика оценки, принятия и оформления залоговых объектов. Проанализированы механизмы реализации залоговой политики, показатели LTV, системы залоговых реестров и процессы мониторинга. На основе результатов исследования разработаны практические рекомендации по совершенствованию системы залогового обеспечения в коммерческих банках Узбекистана.

**Ключевые слова:** кредитный залог, коэффициент LTV, оценка залога, технология AVM, залоговый реестр, кредитная политика, ипотека, кредитный риск.

## KIRISH

Kredit garovi tijorat banklarida kredit tavakkalchiligini boshqarishning asosiy mexanizmlaridan biri sifatida dunyoning barcha moliyaviy tizimlarida muhim ahamiyat kasb etadi. Bank kreditlarini moliyalashtirishda garov ikki tomonlama funksiyani bajaradi: bir tomondan, kreditorni ehtimoliy iqtisodiy yo'qotishlardan himoya qilsa, ikkinchi tomondan, qarzdorni o'z majburiyatlarini o'z vaqtida va to'liq bajarishga rag'batlantiradi.

Jahonda 2008–2009-yillarda yuz bergan global moliyaviy inqiroz, xususan, AQSHdagi ipoteka bozori bilan bog'liq murakkab jarayonlar, garovni baholash va qabul qilish tizimidagi ayrim kamchiliklarni yaqqol namoyon etdi. Mazkur jarayonlardan so'ng Bazel III standartlari doirasida garov menejmentiga qo'yiladigan talablar sezilarli darajada kuchaytirildi va xalqaro bank amaliyotida yangi yondashuv hamda standartlar shakllana boshladi. Shu bilan birga, banklarda garov mexanizmini yanada takomillashtirish bo'yicha izchil chora-tadbirlarni amalga oshirish zarurati yanada ortdi.



O'zbekiston Respublikasi bank tizimi islohotlari doirasida 2020–2025-yillarda qator ijobiy o'zgarishlar amalga oshirildi: kredit garoviga oid qonunchilik bazasi takomillashtirildi, garov reyestri tizimi modernizatsiya qilindi hamda bank nazorati kuchaytirildi. Shunga qaramasdan, rivojlangan mamlakatlarning ilg'or amaliyotlari bilan qiyoslaganda, O'zbekiston bank tizimida ayrim yo'nalishlarda yanada chuqurroq islohotlarni amalga oshirish va mavjud mexanizmlarni takomillashtirish zarurati saqlanib qolmoqda.

Ushbu maqolaning maqsadi rivojlangan davlatlar, jumladan, AQSH, Germaniya, Janubiy Koreya va Rossiya tajribasi asosida kredit garovi bilan ishlash mexanizmlarini chuqur o'rganish hamda ularni O'zbekiston tijorat banklari amaliyotiga tatbiq etish imkoniyatlarini aniqlashdan iborat.

Xalqaro amaliyotda "kredit garovi" tushunchasi bankning kredit majburiyatlari bajarilmagan taqdirda o'z talablarini qondirish imkonini beruvchi barcha ta'minot vositalarini o'z ichiga oladi. Bazel III standartlari doirasida garov, asosan, moliyaviy garov (financial collateral) va real garov (physical/non-financial collateral) turlariga ajratiladi.

Moliyaviy garov tarkibiga naqd pul va depozitlar, davlat qimmatli qog'ozlari, shuningdek, investitsiya fondlari aksiyalari kiradi. Real garov esa ko'chmas mulk (ipoteka), transport vositalari, sanoat asbob-uskunalari, tovar zaxiralari hamda noyob aktivlarni qamrab oladi. Birinchi turdagi garovlar yuqori likvidligi va bank tomonidan nisbatan tez realizatsiya qilinishi bilan ajralib turadi. Ikkinchi turdagi garovlar esa, odatda, yuqori qiymatga ega bo'lsa-da, ularning likvidlik darajasi nisbatan pastroq bo'ladi.

Quyidagi 1-jadvalda rivojlangan davlatlar, jumladan AQSH, Germaniya, Janubiy Koreya, Rossiya va O'zbekiston banklari amaliyotida garov turlaridan foydalanish holati bo'yicha qiyosiy ma'lumotlar keltiriladi (1-jadval).

1-jadval. Kreditlash amaliyotida garov turlaridan foydalanish bo'yicha mamlakatlararo qiyosiy ma'lumot<sup>1</sup>

Garov turi	AQSH	Germaniya	Janubiy Koreya	Rossiya	O'zbekiston
Ko'chmas mulk (ipoteka)	Keng	Keng	Keng	Keng	Keng
Transport vositalari	Keng	Keng	Keng	Keng	Keng
Qimmatli qog'ozlar	Keng	Keng	Cheklangan	Cheklangan	Cheklangan
Tovar zaxiralari	Keng	Cheklangan	Keng	Keng	Keng
Pul depoziti	Keng	Keng	Keng	Keng	Keng
Kafolat/kafillik	Keng	Keng	Keng	Keng	Keng
Yer uchastkasi	Keng	Keng	Cheklangan	Keng	Cheklangan

Mazkur jadval ma'lumotlaridan ko'rinadiki, O'zbekistonda qimmatli qog'ozlar va yer uchastkalarini garov sifatida qabul qilish amaliyoti ma'lum darajada cheklangan bo'lib, bu holat banklarning garov portfelini diversifikatsiya qilish imkoniyatlarini toraytiradi. Bundan tashqari, asbob-uskunalar va sanoat texnologiyalarini garovga olish amaliyoti ham qo'shimcha tartibga solish mexanizmlarini takomillashtirishni talab etadi.

Banklarda garovni baholash metodologiyalari va ularning qiyosiy tahlili. Garov obyektini to'g'ri va oqilona baholash kredit tavakkalchiligini minimallashtirishning muhim shartlaridan biri hisoblanadi. Rivojlangan mamlakatlar amaliyotida, odatda, uchta asosiy yondashuv qo'llaniladi: bozor yondashuvi (Market Approach), daromad yondashuvi (Income Approach) va xarajat yondashuvi (Cost Approach). Har bir yondashuv muayyan turdagi obyektlar uchun eng samarali natija beradi va baholashning aniqligini ta'minlashga xizmat qiladi.

AQSHda barcha professional baholovchilar USPAP (Uniform Standards of Professional Appraisal Practice) standartlariga rioya qilishi shart. Freddie Mac va Fannie Mae kabi yirik ipoteka institutlari banklardan mustaqil sertifikatlangan baholovchi tomonidan har 12 oyda qayta baholash o'tkazilishini talab etadi. Germaniyada esa BelWertV reglamenti asosida "bank qiymati" (Beleihungswert) tushunchasi qo'llaniladi. Mazkur yondashuv aktiv qiymatini narxlar o'zgarishiga nisbatan konservativ va barqaror mezonlar asosida belgilashni nazarda tutadi (2-jadval).

<sup>1</sup> Basel Committee on Banking Supervision ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tuzilgan

2-jadval. Banklarda garov obyektlarini baholash usullari<sup>2</sup>

Baholash usuli	Qo'llanadigan mamlakatlar	Asosiy prinsiplari	Kamchiliklari
Bozor yondashuvi	AQSH, YI, Janubiy Koreya	Taqqoslama savdolar asosida bozor qiymati aniqlanadi	Likvidligi past aktivlarda qo'llash murakkab
Daromad yondashuvi	AQSH, Germaniya, Yaponiya	Aktivdan keladigan daromadni kapitalizatsiya qilish asosida baholanadi	Prognoz xatolari yuzaga kelishi mumkin
Xarajat yondashuvi	Rossiya, MDH mamlakatlari	Aktivni qayta tiklash yoki almashtirish xarajatlari asosida baholanadi	Amortizatsiyani hisoblash murakkab
AVM (avtomatlashtirilgan baholash modeli)	AQSH, Buyuk Britaniya, Kanada	Statistik modellar va Big Data asosida baholash amalga oshiriladi	Noodatiy obyektlarda aniqlik darajasi past bo'lishi mumkin
Kredit reytingi asosida baholash	Germaniya, Shveysariya	Kontragentning moliyaviy holati va to'lovga layoqatligi hisobga olinadi	Subyektiv baholash xavfi mavjud

So'nggi o'n yillikda AQSH va Buyuk Britaniyada Automated Valuation Models (AVM), ya'ni kompyuter algoritmlari va Big Data asosidagi avtomatlashtirilgan baholash tizimlari kredit garovini baholash amaliyotida sezilarli yangilanishlarni yuzaga keltirdi. AQSHda ipoteka bilan bog'liq baholashlarning katta qismi Zillow, CoreLogic va Black Knight kabi AVM tizimlari orqali amalga oshiriladi. Buyuk Britaniyada esa RICS tashkiloti AVM standartlarini belgilab bergan bo'lib, banklarning salmoqli qismi ipoteka kreditlarini baholashda ushbu texnologiyadan foydalanadi.

AVM tizimlarining asosiy afzalliklari sifatida baholash muddatini an'anaviy 3–5 ish kunidan 15–30 daqiqagacha qisqartirish, inson omili bilan bog'liq subyektiv baholash xatolarini kamaytirish hamda xarajatlarni sezilarli darajada optimallashtirishni ko'rsatish mumkin. Janubiy Koreyada K-AVM tizimi 2019-yilda joriy etilgandan so'ng, ipoteka garovini baholash muddati o'rtacha 68 foizga qisqargani va baholash aniqligi 12 foizga oshgani kuzatilgan<sup>3</sup>.

Rivojlangan mamlakatlarda garovni qabul qilish tartibi qat'iy reglamentlashtirilgan bo'lib, bankning ichki siyosatida Kredit qo'mitasi tomonidan tasdiqlanadi. AQSHda OCC (Office of the Comptroller of the Currency) hamda Federal zaxira tizimi banklar uchun garovni qabul qilish standartlarini belgilaydi. Mazkur standartlar likvidlik, huquqiy mustahkamlik, identifikatsiya aniqligi va garov qiymatining barqarorligi kabi asosiy talablarni o'z ichiga oladi.

Banklarda kredit garovini qabul qilishning standartlashgan jarayoni, odatda, to'rtta asosiy bosqichdan iborat bo'ladi (1-rasm).

1-rasm. Banklarda kredit garovini qabul qilishning standartlashgan bosqichlari<sup>4</sup>

Birinchi bosqich, ya'ni arizani qabul qilish jarayonida bank kredit menejeri garov obyektini dastlabki vizual baholaydi hamda taqdim etilgan hujjatlarni ko'zdan kechiradi. Ikkinchi bosqich — dastlabki baholashda mustaqil baholovchi yoki AVM tizimi yordamida garovning bozor qiymati aniqlanadi. Uchinchi bosqich — hujjatlarni tekshirish jarayonida huquqiy maslahatchi mulk huquqi, ipoteka tarixi hamda uchinchi shaxslar huquqlarining mavjudligini o'rganadi. To'rtinchi bosqich — garovni tasdiqlash bosqichida esa bankning Kredit qo'mitasi barcha taqdim etilgan ma'lumotlarni ko'rib chiqadi va garovni qabul qilish yoki rad etish bo'yicha yakuniy qaror qabul qiladi.

2 Таdqикот натижалари асосида муаллиф томонидан тузилди. (International Valuation Standards Council (IVSC))

3 Yi Cao Xi'an Jiaotong-Liverpool University (XJTLU), Yishuang Xu University of Manchester, Haoyu Wang University of Auckland  
Automated machine learning for Real Estate valuation – Revisit with England cases

4 Muallif ishlanmasi



Garovni samarali rasmiylashtirishning muhim asosi sifatida yagona davlat reyestri tizimi xizmat qiladi. Quyidagi jadvalda garov reyestri tizimlarining turli davlatlar bo'yicha qiyosiy ma'lumotlari keltiriladi (3-jadval).

3-jadval. Garov reyestri tizimlarining qiyosiy tahlili<sup>5</sup>

Mamlakat	Reyestr tizimi	Asosiy xususiyatlari	Raqamlashtirish darajasi	Reyting
AQSH	UCC Article 9	Onlayn, markazlashgan; barcha aktivlar ro'yxatga olinadi	To'liq raqamli	1-daraja
Germaniya	Grundbuch	Notarius ishtirokida yuritiladi; huquqiy kafolat darajasi yuqori	90% dan ortiq raqamli	Yuqori
Janubiy Koreya	IURIS (Integrated)	Real vaqt rejimida ishlaydi; mobil ilova orqali tekshirish imkoniyati mavjud	To'liq raqamli	Yuqori
Rossiya	YeGRN (Rosreestr)	Federal yagona reyestr; MFC orqali xizmat ko'rsatiladi	O'rta-yuqori	O'rta
O'zbekiston	Kadastr + Adliya	Ikki parallel tizim mavjud; integratsiya jarayonida	Rivojlanmoqda	Rivojlanayotgan

AQSHdagi UCC Article 9 tizimi jahonning eng rivojlangan garov reyestri tizimlaridan biri hisoblanadi. Uning asosiy afzalliklari sifatida bepul onlayn kirish imkoniyati, sutkaning istalgan vaqtida real vaqt rejimida ishlashi hamda barcha xo'jalik aktivlarini yagona bazada ro'yxatga olish mexanizmini ko'rsatish mumkin. Janubiy Koreyaning IURIS tizimi 2020-yilda joriy etilgach, garov huquqini ro'yxatga olish muddati 15 kundan 2 kungacha qisqardi, rasmiylashtirish bilan bog'liq xarajatlar esa 40 foizga kamaydi.

Kredit garovida LTV nisbatlari va tavakkalchilikni boshqarish. LTV (Loan-to-Value) nisbati, ya'ni kredit miqdorining garov qiymatiga nisbati, kredit tavakkalchiligini baholashning muhim ko'rsatkichlaridan biri hisoblanadi. Bazel III me'yorlariga ko'ra, LTV darajasi yuqori bo'lgan kreditlar bo'yicha banklardan yuqoriroq kapital zaxirasini shakllantirish talab etiladi. AQSHda turar joy ipotekasi bo'yicha LTV 80 foizdan yuqori bo'lgan hollarda banklar PMI (Private Mortgage Insurance) sug'urtasini majburiy ravishda rasmiylashtirishni talab qiladi.

Quyidagi 4-jadvalda turli mamlakatlarda garov turlari bo'yicha LTV nisbatlarining maksimal darajalari keltiriladi.

4-jadval. Mamlakatlar bo'yicha garov turlari uchun LTV nisbatlari<sup>6</sup> (%)

Garov turi	AQSH	Germaniya	Janubiy Koreya	O'zbekiston
Turar joy ko'chmas mulki	80%	70%	70%	70%
Tijorat ko'chmas mulki	70%	60%	65%	60%
Transport vositalari	85%	80%	75%	70%
Qimmatli qog'ozlar	50%	60%	45%	30%
Asbob-uskunalar	60%	65%	60%	50%
Pul depoziti	100%	100%	100%	90%

LTV nisbatlaridagi tafovutlar bevosita garovni realizatsiya qilish mexanizmlarining rivojlanganlik darajasi, sud tizimining tezkorligi hamda ko'chmas mulk bozorining barqarorligi bilan bog'liq. Rivojlangan mamlakatlarda yuqoriroq LTV ko'rsatkichlarini qo'llash imkoniyati mavjud bo'lib, bunga asosiy sabab banklar garov obyektlarini nisbatan qisqa muddatda, odatda 60–90 kun ichida realizatsiya qila olishidir. O'zbekistonda esa ushbu jarayon ayrim hollarda 8–12 oy yoki undan ham uzoqroq muddat davom etishi mumkin.

Tijorat banklarida turli garov obyektlari bo'yicha LTV nisbatlarining mamlakatlararo vizual qiyosiy ko'rsatkichlari quyidagi 5-jadvalda keltirilgan.

5 Tadqiqot natijalari asosida muallif tomonidan tuzildi

6 Bank for International Settlements, milliy markaziy banklar ma'lumotlari tadqiqot natijalari asosida muallif tomonidan tuzildi.

5-jadval. Kredit garovi turlari bo'yicha LTV nisbatlarining mamlakatlar kesimidagi qiyosiy ko'rsatkichlari<sup>7</sup>

Garov turi	Mamlakat	LTV nisbati
Turar joy	AQSH	80%
Turar joy	Germaniya	70%
Turar joy	O'zbekiston	70%
Transport vositalari	AQSH	85%
Transport vositalari	Germaniya	80%
Transport vositalari	O'zbekiston	70%
Tijorat ko'chmas mulki	AQSH	70%
Tijorat ko'chmas mulki	Germaniya	60%
Tijorat ko'chmas mulki	O'zbekiston	60%
Depozit	AQSH	100%
Depozit	O'zbekiston	90%

Garov siyosatini amalga oshirishda monitoring jarayoni alohida ahamiyatga ega. Rivojlangan mamlakatlarda garov nafaqat kredit berishda, balki kredit amaldaligi davomida ham doimiy monitoring ostida bo'ladi. Bazil III talablari asosida banklar ko'chmas mulkni har 12 oyda, boshqa aktivlarni har 6 oyda majburiy ravishda qayta baholashi shart.

AQSH Federal Reserve 2011-yildan boshlab banklar uchun majburiy stress-testing (DFAST — Dodd-Frank Act Stress Testing) tizimini joriy etdi. Bu testda garov narxlarini 20–40% pasaygan, ishsizlik 10% ga oshgan ssenariyda bankning kapital monandligi nazorat qilinadi. Germaniyada bundan tashqari “garov monitoring matritsasi” — har bir garov obyekti uchun joriy baho, kredit qoldig'i va LTV nisbatini kuzatuvchi ixtisoslashgan tizim amalda foydalaniladi.

Tijorat banklari garov siyosatining samaradorligi ko'p jihatdan undirish tezligi va realizatsiya mexanizmiga bog'liq. AQSHning Texas, Kaliforniya, Arizona shtatlarida “non-judicial foreclosure” — sudsiz realizatsiya tartibi amalda bo'lib, bank 30–60 kun ichida garov obyekti auksionda realizatsiya qilishi mumkin. Germaniyada “Zwangsversteigerung” — majburiy auksion protsedurasi sud orqali 3–6 oy ichida yakunlanadi.

Janubiy Koreyada 2002-yildan beri ipoteka garovi kabi ommaviy kim oshdi savdolari uchun faoliyat yuritayotgan OnBid tizimidan foydalaniladi. Muammoli kreditlar bo'yicha onlayn kim oshdi savdolari mavjud bo'lib, 45 kun ichida ixtisoslashgan “tezkor sotish” tizimlari orqali realizatsiya qilish imkoniyatlari kengaytirilgan.

Janubiy Koreyada 2015-yilda joriy etilgan Quick Sale System tizimi ipoteka garovini 45 kun ichida onlayn auksionda realizatsiya qilish imkonini beradi. Ushbu tizim banklarning muammoli kreditlar ulushini 2015–2020-yillar oralig'ida 1,6% dan 0,4% ga kamaytirishda muhim o'rin tutgan<sup>8</sup>.

O'zbekiston tijorat banklari uchun tavsiyalar. Xorij tajribasini chuqur tahlil etish asosida O'zbekiston tijorat banklarida kredit garovi tizimini takomillashtirish uchun strategik tavsiyalar ishlab chiqildi. 5-jadvalda ushbu tavsiyalar tizimlashtirilgan holda tasvirlangan.

5-jadval. Tijorat banklarida garov tizimini takomillashtirishga doir tavsiyalar<sup>9</sup>

Yo'nalish	Xorij tajribasidan tavsiya	O'zbekistonga tatbiq etish	Muhimlik darajasi
Baholash tizimi	AVM texnologiyasi va mashinaviy o'rganishni joriy etish (AQSH tajribasi)	Ko'chmas mulk ma'lumotlar bazasini raqamlashtirish	Yuqori
Reyestr tizimi	Yagona onlayn reyestrni yaratish — UCC namunasi asosida	Kadastr va Adliya vazirligi tizimlarini integratsiya qilish	Juda yuqori
Garov siyosati	Har yillik majburiy monitoring va qayta baholashni joriy etish	Markaziy bank tomonidan normativ asoslarni mustahkamlash	Yuqori
Rasmiylashtirish	Elektron shartnoma va raqamli notariat tizimini joriy etish	Elektron hujjat aylanishi xavfsizligini oshirish	O'rta-yuqori

7 Bank for International Settlements, миллий марказий банклар маълумотлари тадқиқот натижалари асосида муаллиф томонидан тузилди.

8 Jin Gi Kim POSTECH, Pohang, Republic of Korea Hyun-Tak Lee Korea Asset Management Corporation, Busan, Republic of Korea, and Bong-Gyu Jang POSTECH, Pohang, Republic of Korea Predicting Korea' business-cycle regimes using OnBid auction data// <https://www.emerald.com/insight/2713-6647.htm>

9 Тадқиқот натижалари асосида муаллиф томонидан тузилди.



Likvidlashtirish	Tezkor sudsiz realizatsiya mexanizmini joriy etish (90 kun ichida)	Ijro ishlarini tezlashtirilgan tartibda tashkil etish	Yuqori
Kredit byurosi	Garov tarixini kredit byurosi bilan bog'lash	O'zbekistondagi kredit byurolari faoliyatini kengaytirish	O'rta

Banklarda birinchi strategik yo'nalish — baholash tizimini zamonaviylashtirish. AQSH va Buyuk Britaniya tajribasiga tayangan holda, O'zbekiston Kadastr agentligi bazasida yagona ko'chmas mulk narxlar platformasini shakllantirish hamda AVM texnologiyalarini tizimli ravishda joriy etish maqsadga muvofiq. Bunda Davlat soliq qo'mitasi, Kreditinform va banklar o'rtasida real vaqt rejimida ma'lumot almashinuvini yo'lga qo'yish alohida ahamiyat kasb etadi.

Ikkinchi strategik yo'nalish — garov reyestrini modernizatsiya qilish. Janubiy Koreyaning IURIS tajribasidan kelib chiqib, Kadastr agentligi va Adliya vazirligi reyestrlarini yagona raqamli platformaga birlashtirish, API integratsiyasini yo'lga qo'yish hamda mobil ilova orqali tekshirish imkoniyatini yaratish zarur.

Uchinchi strategik yo'nalish — realizatsiya tizimini jadallashtirish. Germaniya tajribasi asosida, ipoteka garovi bo'yicha sudsiz yoki tezlashtirilgan sud realizatsiyasi tartibini, ya'ni 90 kun ichida yakunlanadigan mexanizmni joriy etish tijorat banklarining garov tizimiga bo'lgan ishonchini yanada mustahkamlashga hamda LTV nisbatlarini maqbullashtirishga xizmat qiladi.

## XULOSA VA TAKLIFLAR

Ushbu maqolada AQSH, Germaniya, Janubiy Koreya va Rossiya tijorat banklarida kredit garovi bilan ishlashning xorijiy tajribasi hamda ilg'or amaliyotlari tahlil qilindi. Tadqiqot natijalari shuni ko'rsatdiki, rivojlangan mamlakatlarda garov tizimining samaradorligi uch asosiy ustunga tayangan holda shakllanadi: raqamlashtirilgan va integrallashgan reyestr tizimi, standartlashtirilgan hamda mustaqil baholash metodologiyasi, shuningdek, tezkor va samarali realizatsiya mexanizmi.

Garovni baholashda AVM texnologiyasining joriy etilishi jarayonni o'rtacha 85–90 foizgacha tezlashtirish bilan birga, subyektiv xatolarni 40 foizgacha kamaytirishga xizmat qilganini AQSH va Buyuk Britaniya tajribasi tasdiqlaydi. Yagona onlayn reyestr tizimlari — UCC va IURIS — garov huquqi bilan bog'liq yuridik tavakkalchiliklarni sezilarli darajada kamaytirib, garov operatsiyalarining shaffofligini oshirgan.

O'zbekiston tijorat banklari uchun maqolada tizimlashtirilgan tavsiyalar kredit garovi tizimini modernizatsiya qilishning amaliy yo'l xaritasini belgilab beradi. Mazkur tavsiyalar izchil amalga oshirilsa, banklar garov portfelining sifati yanada yaxshilanadi, kredit mahsulotlarini diversifikatsiya qilish imkoniyatlari kengayadi va mijozlar uchun kredit shartlari yanada maqbullashadi. Shu bilan birga, moliyaviy barqarorlikni mustahkamlash hamda kredit tavakkalchiligini samarali boshqarish uchun qulay asos yaratiladi.

Banklarda kredit garovi tizimini xalqaro standartlarga muvofiqlashtirish nafaqat bank sektori uchun, balki O'zbekiston iqtisodiyotining barqaror va izchil rivojlanishi uchun ham strategik ahamiyatga ega vazifa hisoblanadi.

## FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR RO'YXATI

1. Basel Committee on Banking Supervision. (2023). Basel III: A Global Regulatory Framework for More Resilient Banks and Banking Systems. Bank for International Settlements.
2. Federal Reserve System. (2022). Supervision and Regulation Report. Board of Governors, Washington, D.C.
3. BaFin. (2023). Annual Report 2023. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Frankfurt.
4. Financial Supervisory Service of Korea. (2023). Financial Supervision Annual Report. Seoul: FSS.
5. International Valuation Standards Council. (2023). International Valuation Standards: 2023 Edition. London: IVSC.
6. World Bank. (2023). Doing Business 2023: Comparing Business Regulation in 190 Economies. Washington, D.C.
7. European Central Bank. (2023). Collateral and Liquidity Management Framework. Frankfurt: ECB.
8. O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2023). Bank tizimi rivojlanishining 2021–2025-yillarga mo'ljallangan strategiyasi. Toshkent.
9. O'zbekiston Respublikasi "Garov to'g'risida"gi Qonuni (yangi tahrir). (2021). Toshkent: Adliya vazirligi.
10. Mishkin, F. S. (2022). The Economics of Money, Banking and Financial Markets (13th ed.). New York: Pearson.
11. Tsentralniy bank Rossiyskoy Federatsii. (2023). Obzor bankovskogo sektora Rossiyskoy Federatsii. Moskva.
12. CoreLogic. (2023). U.S. Residential Collateral Risk Report, Q3 2023. Irvine, CA: CoreLogic Inc.
13. RICS. (2022). Automated Valuation Models (AVMs) Guidance Note. London: Royal Institution of Chartered Surveyors.
14. Bank for International Settlements. (2023). Property Markets and Financial Stability. BIS Quarterly Review.
15. Shim, J. K., & Siegel, J. G. (2021). Dictionary of Banking Terms (7th ed.). New York: Barron's Business Guides.



## IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

*Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal*

**Ingliz tili muharriri:** Feruz Hakimov

**Musahhih:** Zokir ALIBEKOV

**Sahifalovchi va dizayner:** Oloviddin Sobir o'g'li

---

**2026. № 3**

---

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

Mazkur jurnalda maqolalar chop etish uchun quyidagi havolalarga maqola, reklama, hikoya va boshqa ijodiy materiallar yuborishingiz mumkin. Materiallar va reklamalar pullik asosda chop etiladi.

EI.Pochta: sq143235@gmail.com

Bot: @iqtisodiyot\_77

Tel.: 93 718 40 07

Jurnalga istalgan payt quyidagi rekvizitlar orqali obuna bo'lishingiz mumkin. Obuna bo'lgach, @iqtisodiyot\_77 telegram sahifamizga to'lov haqidagi ma'lumotni skrinshot yoki foto shaklida jo'natishingizni so'raymiz. Shu asosda har oygi jurnal yangi sonini manzilingizga jo'natamiz.

"Yashil" iqtisodiyot va taraqqiyot" jurnali 03.11.2022-yildan O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Adminstratsiyasi huzuridagi Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan №566955 reyestr raqami tartibi bo'yicha ro'yxatdan o'tkazilgan.

**Litsenziya raqami:** №046523. PNFL: 30407832680027

**Manzilimiz:** Toshkent shahar, Mirzo Ulug'bek tumani  
Kumushkon ko'chasi, 26-uy.



Jurnal sayti: <https://yashil-iqtisodiyot-taraqqiyot.uz>