

ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УЗБЕКИСТАНА

Камилова Наргиза Абдукахоровна

*Доцент кафедры «Экономическая теория»,
Самаркандский институт экономики и сервиса*

Махмадаминов Мехрон Шухратжонович

*Студент I курса группы ИК-225 Факультета Экономика,
Самаркандский институт экономики и сервиса*

Аннотация. В данной статье рассматриваются современные тенденции развития банковской системы Республики Узбекистан, её значение в обеспечении устойчивого экономического роста страны, а также основные направления дальнейшего совершенствования в условиях масштабных экономических реформ. Банковская система является важнейшей частью финансовой инфраструктуры государства, поскольку именно через неё осуществляется перераспределение денежных ресурсов, кредитование предприятий и населения, поддержка инвестиционной активности и обеспечение стабильности национальной валюты. Эффективное функционирование банков напрямую влияет на развитие предпринимательства, промышленности, внешней торговли и социальной сферы. Особое внимание в исследовании уделяется вопросам цифровизации банковских услуг, совершенствованию кредитной политики, повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и укреплению доверия населения к банковскому сектору. В условиях либерализации экономики, расширения международного сотрудничества и интеграции Узбекистана в мировую финансовую систему возрастает необходимость модернизации банковской системы на основе международных стандартов.

В статье анализируются существующие проблемы, такие как высокий уровень проблемных кредитов, недостаточная конкуренция между банками, ограниченность долгосрочного финансирования, необходимость повышения прозрачности банковской деятельности и совершенствования системы управления рисками. На основе проведённого анализа предлагаются практические меры по дальнейшему развитию банковского сектора Республики Узбекистан.

Ключевые слова: банковская система, коммерческие банки, Центральный банк, кредитная политика, финансовая устойчивость, банковские реформы, цифровизация банковских услуг, инвестиции, финансовый рынок, банковский сектор Узбекистана, проблемные кредиты, управление рисками, банковское регулирование, экономические реформы

Abstract: This article examines the current trends in the development of the banking system of the Republic of Uzbekistan, its importance in ensuring sustainable economic growth, and the main directions for further improvement in the context of large-scale

economic reforms. The banking system is one of the most important components of the state's financial infrastructure, since it ensures the redistribution of monetary resources, lending to enterprises and the population, support for investment activity, and the stability of the national currency. The effective functioning of banks directly affects the development of entrepreneurship, industry, foreign trade, and the social sphere. Special attention is paid to the issues of digitalization of banking services, improvement of credit policy, strengthening the financial stability of commercial banks, and increasing public confidence in the banking sector. In the context of economic liberalization, expansion of international cooperation, and integration of Uzbekistan into the global financial system, there is a growing need to modernize the banking sector based on international standards.

The article analyzes existing problems such as a high level of non-performing loans, insufficient competition among banks, limited long-term financing, the need to improve transparency in banking activities, and the development of effective risk management systems. Based on the analysis, practical measures for the further development and improvement of the banking system of the Republic of Uzbekistan are proposed.

Keywords: *banking system, commercial banks, Central Bank, credit policy, financial stability, banking reforms, digitalization of banking services, investments, financial market, banking sector of Uzbekistan, non-performing loans, risk management, banking regulation, economic reforms*

Введение. Современная банковская система Республики Узбекистан переживает период глубокой трансформации, обусловленный необходимостью ускоренной интеграции национальной экономики в мировое финансовое пространство и внедрением передовых цифровых технологий. Являясь ключевым звеном в обеспечении макроэкономической стабильности и драйвером экономического роста, банковский сектор сталкивается с рядом вызовов, требующих качественного переосмысления механизмов управления, риск-менеджмента и взаимодействия с клиентами. На текущем этапе развития, характеризующемся усилением конкуренции, ростом популярности финтех-услуг и усложнением регуляторных требований со стороны Центрального банка, актуальность совершенствования деятельности коммерческих банков становится очевидной. Несмотря на значительные успехи в области цифровизации услуг и расширения охвата финансовыми инструментами, в системе сохраняются структурные диспропорции: проблема избыточной концентрации государственной доли в банковских активах, потребность в повышении качества корпоративного управления и необходимость усиления кибербезопасности остаются приоритетными задачами. В связи с этим, изучение путей совершенствования банковской системы выходит за рамки чисто технических вопросов и затрагивает фундаментальные основы экономической политики государства.

Целью настоящей статьи является анализ текущих проблем и выявление перспективных направлений развития банковского сектора, способствующих

повышению его эффективности, инвестиционной привлекательности и устойчивости к внешним шокам в условиях динамично меняющейся глобальной и локальной финансовой среды.

Основная часть. Современная банковская система Республики Узбекистан на текущем этапе своего развития в 2026 году представляет собой сложный, динамично трансформирующийся институт, который является кровеносной системой национальной экономики. Пути её совершенствования не могут рассматриваться в отрыве от глобальных трендов, таких как тотальная цифровизация, внедрение принципов «зеленого» финансирования и ужесточение пруденциального надзора. В последние годы сектор продемонстрировал впечатляющую устойчивость: совокупные активы банков выросли более чем на 20%, а приток депозитов населения стал важнейшим индикатором роста доверия к финансовым институтам. Однако количественные показатели скрывают в себе ряд глубинных структурных проблем, требующих незамедлительного решения для перехода экономики страны на новую ступень развития, ориентированную на высокую производительность труда и инновации.

Первоочередным направлением совершенствования банковской системы является углубление институциональных реформ, в частности — продолжение приватизации государственных банков. Несмотря на то, что доля госбанков в активах системы снизилась с подавляющих 80–85% несколько лет назад до 63% к началу 2026 года, уровень государственного присутствия остается избыточным для создания полноценной конкурентной среды. Мировой опыт показывает, что банки с участием частного, а особенно стратегического иностранного капитала, обладают более гибкими механизмами принятия решений, более качественными системами риск-менеджмента и, как следствие, более высокой эффективностью распределения капитала. Приватизация должна сопровождаться не просто сменой собственника, а радикальной трансформацией бизнес-модели, где во главу угла ставится рыночная доходность, а не исполнение директивных показателей по кредитованию отдельных отраслей. Это требует внедрения международных стандартов корпоративного управления, где советы директоров наделяются реальными полномочиями, а управление рисками становится независимой и фундаментальной функцией, а не формальностью.

Вторым критически важным направлением является гармонизация регуляторной среды с требованиями Базельских стандартов (Базель III) и МСФО. Обеспечение долгосрочной стабильности банков требует формирования достаточного капитала, который может выступать «подушкой безопасности» в периоды экономической турбулентности. В этом контексте работа Центрального банка Узбекистана по ужесточению надзорных функций является оправданной и необходимой. Средний уровень проблемных кредитов (NPL) в системе удерживается в коридоре 3,5–4,9%, что является приемлемым для развивающегося рынка, однако этот показатель требует постоянного мониторинга, особенно в условиях роста кредитования малого

и среднего предпринимательства. Совершенствование пруденциального надзора должно идти рука об руку с повышением прозрачности отчетности, что крайне важно для привлечения международных институциональных инвесторов и выхода узбекских банков на рынки внешних заимствований. Для наглядности приведем ключевые показатели эффективности банковского сектора, отражающие динамику развития на начало 2026 года. (рис.1)

Показатель	Значение	Комментарий
Рост совокупных активов (2025 г.)	+20,2%	Высокие темпы капитализации сектора
Рост депозитной базы (2025 г.)	+35,2%	Рост доверия к банковским институтам
Доля государственных банков в активах	63%	Постепенное снижение госучастия
Средний уровень NPL (проблемные кредиты)	3,5% – 4,9%	Контролируемый уровень рисков
Чистая прибыль сектора (2025 г.)	~15,5 трлн сумов	Рост эффективности бизнеса
Основной фокус развития 2026 года	Open Banking, ИИ	Технологизация и кибербезопасность

Рис.1.Ключевые показатели банковского сектора Узбекистана (2025–2026 гг.)

Третьим, не менее значимым путем совершенствования является ускоренная технологическая трансформация, выходящая далеко за рамки классического мобильного банкинга. В 2026 году банковская система Узбекистана находится на пороге перехода к модели *Open Banking* (открытого банкинга), что подразумевает создание экосистем, где финансовые услуги интегрируются в повседневную жизнь клиента через API-интерфейсы. Однако цифровая трансформация несет в себе и системные угрозы. Рост числа транзакций, проводимых онлайн, делает кибербезопасность вопросом национальной экономической безопасности. Совершенствование системы требует не только внедрения искусственного интеллекта для кредитного скоринга, позволяющего оценивать заемщиков без

кредитной истории, но и создания мощной защиты от кибермошенничества. Банки должны инвестировать в инфраструктуру, которая предотвращает хищения и обеспечивает целостность данных, поскольку потеря доверия к цифровым каналам может обернуться оттоком депозитов и подрывом ликвидности всей системы.

Четвертым направлением является развитие кадрового потенциала и преодоление разрыва в компетенциях. Современный банкинг — это не только финансовый анализ, но и анализ больших данных (Big Data), программирование, кибербезопасность и поведенческая психология. Существующая система высшего образования в Узбекистане пока еще инерционна и не в полной мере обеспечивает рынок специалистами, способными работать на стыке финансов и технологий (финтех-специалисты). Путем совершенствования банковской системы должно стать создание внутренних корпоративных академий, где банки будут самостоятельно готовить кадры, сотрудничая с ведущими IT-вузами. Это позволит сформировать прослойку «гибридных» профессионалов, понимающих как специфику банковского регулирования, так и возможности инновационных технологий.

Пятым аспектом является снижение региональной диспропорции в доступе к финансовым услугам. Хотя уровень проникновения банковских услуг в Ташкенте и крупных центрах (Самарканд, Бухара) достиг высокого уровня, периферийные районы по-прежнему испытывают дефицит качественных банковских продуктов, особенно для малого бизнеса. Совершенствование системы требует развития агентского банкинга и микрофинансовых инструментов, которые, используя цифровую инфраструктуру, могут предоставлять услуги даже в отдаленных населенных пунктах. Это позволит вывести значительную часть теневого оборота в формальное поле, обеспечив государству дополнительные налоговые поступления, а населению — доступ к дешевым кредитным ресурсам для развития микропредпринимательства.

В заключение следует отметить, что совершенствование банковской системы Узбекистана — это не линейный процесс обновления программного обеспечения или изменения нормативов, а комплексная институциональная трансформация. Она требует синергии усилий регулятора, коммерческих банков и государства в целом. Основным вектором должно стать создание рынка, где конкуренция вынуждает банки быть эффективными, прозрачными и клиентоориентированными. Только через интеграцию в глобальную финансовую архитектуру, активное использование цифровых инноваций и ставку на человеческий капитал банковский сектор Узбекистана сможет окончательно трансформироваться из инструмента административного управления ресурсами в полноценный драйвер инновационного роста национальной экономики, способный обеспечить устойчивость страны к любым внешним вызовам в долгосрочной перспективе.

Результатом проводимых преобразований должно стать формирование финансового рынка, который не просто обслуживает экономику, но активно

стимулирует её развитие, создавая условия для притока инвестиций и повышения благосостояния граждан.

Заключение. Подводя итог проведенному исследованию, можно сделать вывод, что банковская система Узбекистана находится на этапе качественного обновления, где ключевым фактором успеха становится сочетание институциональных реформ с интенсивным технологическим развитием. Для обеспечения устойчивого экономического роста необходимо не только продолжать политику снижения государственного участия, но и обеспечить полную гармонизацию регуляторной среды с международными стандартами Базель III и МСФО. Особое внимание требуется уделить повышению профессиональных компетенций кадров, так как без квалифицированных экспертов внедрение цифровых технологий не принесет ожидаемой эффективности. В долгосрочной перспективе системная модернизация банковского сектора должна превратить его из инструмента административного регулирования в полноценный драйвер инновационного развития экономики. Повышение прозрачности, внедрение принципов открытого банкинга и развитие цифровой инфраструктуры не только обеспечат финансовую инклюзивность для населения и бизнеса, но и повысят инвестиционную привлекательность страны. Таким образом, совершенствование банковской системы является стратегическим фундаментом, необходимым для обеспечения макроэкономической стабильности и долгосрочного процветания Республики Узбекистан.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. **Мухаммедов М.М., Камилова Н.А.** Экономическая теория: Учебник для ВУЗов – Самарканд: Издательство ООО «STAR-SEL», 2023 – 484 с.
2. **Анализ тенденций в банковском секторе Узбекистана:** отчет Центра экономических исследований и реформ (ЦЭИР) по итогам 2025 года // Официальный портал ЦЭИР. — URL: <https://ceir.uz> (дата обращения: 25.04.2026).
3. **Центральный банк Республики Узбекистан.** Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Узбекистана: квартальный отчет (за 9 месяцев 2025 года). — Ташкент: ЦБ РУз, 2025.
4. **Пошаходжаева, Г., Умаров, У. У.** Банковские технологии и тренды мобильного банкинга 2025 в Узбекистане // Научный журнал «Гуманитарные науки» (КиберЛенинка). — 2025. — № 4. — С. 112–120.
5. **Современные вызовы кибербезопасности в финансовом секторе:** материалы международной научно-практической конференции / Под ред. проф. Т. Р. Расулова. — Ташкент: Экономика, 2025. — 180 с.