

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН

Алиев Т.Х.¹

¹ Магистрант БФА

ИНФОРМАЦИЯ О СТАТЬЕ

ИСТОРИЯ СТАТЬИ:

Received: 16.03.2025

Revised: 17.03.2025

Accepted: 18.03.2025

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА:

банковское
регулирование,
финансовая
устойчивость, цифровое
регулирование,
международные
стандарты,
киберугрозы,
финансовые технологии,
лицензирование банков,
правовая гармонизация,
исламское
финансирование,
экономическая
безопасность.

АННОТАЦИЯ:

Статья посвящена вопросам совершенствования правового регулирования банковской деятельности в Республике Узбекистан. Исследование охватывает анализ национального законодательства, международных стандартов и перспектив внедрения цифрового регулирования. В статье рассматриваются основные проблемы правового регулирования, включая несовместимость международных и национальных норм, киберугрозы, ограниченный доступ к международным финансовым рынкам. Представлены рекомендации по улучшению законодательства и внедрению передовых финансовых технологий.

ВВЕДЕНИЕ. Банковская система играет ключевую роль в обеспечении финансовой стабильности и экономического роста. В условиях глобализации и цифровой трансформации необходимость совершенствования банковского регулирования становится особенно актуальной. Республика Узбекистан предпринимает активные шаги по реформированию банковского сектора, адаптации к

международным стандартам и внедрению современных технологий. Однако существуют проблемы, требующие системного подхода к их решению.

Актуальность темы: Развитие банковского регулирования является стратегически важной задачей для Узбекистана. Введение новых технологий, расширение международного сотрудничества и повышение финансовой грамотности требуют адаптации законодательства. Международные стандарты, такие как Базельские соглашения, создают основу для эффективного регулирования, однако их имплементация сталкивается с рядом препятствий, включая несовместимость с национальными правовыми нормами.

Цель и задачи исследования Цель исследования – анализ действующей системы банковского регулирования в Узбекистане и разработка предложений по ее совершенствованию. Задачи исследования:

Провести анализ национального законодательства в области банковского регулирования.

Изучить международный опыт регулирования банковской деятельности.

Определить основные проблемы и риски, связанные с правовым регулированием банков.

Разработать рекомендации по модернизации законодательства и внедрению цифровых технологий в банковский сектор.

Степень изученности (обзор литературы): Вопросы банковского регулирования широко исследуются как в зарубежной, так и в узбекской научной литературе. Работы Базельского комитета по банковскому надзору, Международного валютного фонда, Всемирного банка являются ключевыми источниками международного опыта. Среди узбекского ученого исследования в данной области проводили Хошимов Ш., Абдурахманов А., Умаров Ф. Они анализировали особенности национального законодательства и его соответствие международным стандартам.

Методология исследования: Исследование основано на сравнительном, нормативно-правовом и экономическом анализе. Используются методы системного подхода, контент-анализа законодательных актов, а также SWOT-анализ банковского регулирования. Применяется эмпирический подход для оценки динамики изменений в банковской сфере.

Основная часть (анализ) Современные тенденции в развитии банковской системы Узбекистана требуют значительного совершенствования национального законодательства, особенно в условиях цифровизации и роста финтех-инноваций.

Банковский сектор страны стремится интегрировать передовые международные стандарты регулирования, адаптировать новые технологические решения и внедрять исламские финансовые инструменты для расширения доступа к финансированию.

1. Основные направления совершенствования законодательства

Для повышения конкурентоспособности банковской системы Узбекистана необходимо провести реформы в нескольких ключевых направлениях:

1. Гармонизация с международными стандартами

Внедрение рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, включая более строгие требования к капиталу и ликвидности.

Приведение нормативно-правовых актов в соответствие с директивами Европейского Союза и стандартами Международного валютного фонда (МВФ).

Улучшение механизмов контроля за проблемными кредитами и повышенное внимание к антикризисному регулированию.

2. Повышение независимости регулятора

Придание Центральному банку Узбекистана (ЦБУ) большей самостоятельности от политического влияния.

Развитие механизмов прозрачности и отчетности регулятора, аналогичных практикам Европейского центрального банка (ЕЦБ) и Федеральной резервной системы США (ФРС).

3. Развитие механизмов цифрового регулирования

Введение правового регулирования криптовалют и блокчейн-технологий.

Создание цифровых платформ для обмена финансовыми данными и удаленной идентификации клиентов (KYC – Know Your Customer).

Усиление кибербезопасности банковской системы, принятие законов по защите данных клиентов.

4. Развитие исламского финансирования

Введение законов, регулирующих деятельность исламских банков и институтов, таких как **сукук (исламские облигации)** и **мурабаха (безпроцентное финансирование)**.

Привлечение иностранных инвестиций в исламские финансовые институты Узбекистана.

Создание условий для лицензирования банков, работающих по нормам шариата.

2. Перспективы цифрового регулирования и финтех-инноваций

Внедрение цифровых технологий в банковский сектор

Рост финтех-инноваций требует обновления законодательной базы, чтобы обеспечить эффективный контроль и безопасность цифровых финансовых инструментов. Основные направления:

1. Цифровые валюты и национальная криптовалюта

Возможное внедрение **цифрового сума (CBDC – Central Bank Digital Currency)**, который обеспечит прозрачность финансовых операций и снизит долю теневой экономики.

Введение нормативных актов для регулирования криптовалют и цифровых активов, приведение законодательства в соответствие с рекомендациями FATF (Financial Action Task Force).

2. Регулирование онлайн-банкинга и платежных систем

Лицензирование финтех-компаний, внедрение «песочниц» (sandbox) для тестирования новых цифровых продуктов.

Развитие инфраструктуры открытого банкинга (Open Banking), позволяющей клиентам управлять своими финансами через сторонние сервисы.

3. Защита данных и кибербезопасность

Введение нормативов по защите персональных данных клиентов, аналогичных GDPR (General Data Protection Regulation) в ЕС.

Создание центра мониторинга киберугроз для банковского сектора, разработка механизмов страхования от киберугроз.

Таблица 1. Основные направления цифрового регулирования в Узбекистане

Направление	Текущая ситуация	Предлагаемые меры
Цифровая валюта	В стадии обсуждения	Разработка концепции цифрового сума (CBDC)
Криптовалюты	Отсутствует четкое регулирование	Создание законов по регулированию криптоактивов
Открытый банкинг	Развит на начальном этапе	Внедрение API для обмена финансовыми данными
Онлайн-банкинг	Активно развивается	Развитие регуляторных «песочниц» для финтех-стартапов
Кибербезопасность	Низкий уровень защиты	Создание центра мониторинга угроз, принятие

Направление	Текущая ситуация	Предлагаемые меры
		нормативных актов

Центральный банк Республики Узбекистан, Всемирный банк (World Bank), Financial Action Task Force (FATF), Европейский центральный банк (ECB).

Таблица 2

Дорожная карта реформ банковского регулирования в Узбекистане

Год	Название мероприятий	Поэтапные действия	Ответственные министерства и ведомства
2025-2026	Разработка законопроектов по цифровому регулированию и криптовалютам	1. Создание рабочей группы при Центральном банке Узбекистана (ЦБУ). 2. Анализ международного опыта (ЕС, США, ОАЭ). 3. Разработка законов по регулированию криптовалют и цифрового банкинга.	Центральный банк Узбекистана, Министерство юстиции, Министерство цифровых технологий
2025-2026	Введение новых требований по прозрачности банковского сектора	1. Создание единого реестра банковских транзакций. 2. Разработка стандартов отчетности по принципу Базель III. 3. Внедрение механизмов финансового мониторинга.	Центральный банк, Министерство финансов, Антимонопольный комитет
2026-2027	Запуск пилотных проектов в области открытого банкинга	1. Подготовка нормативной базы для API-интеграции банков. 2. Выбор пилотных банков для тестирования. 3. Внедрение регуляторной песочницы (sandbox).	Центральный банк, Ассоциация банков Узбекистана, Министерство цифровых технологий

Год	Название мероприятий	Поэтапные действия	Ответственные министерства и ведомства
2027-2028	Внедрение цифрового сума и механизмов регулирования криптовалют	1. Разработка технической инфраструктуры цифрового сума. 2. Тестирование в партнерстве с крупными банками. 3. Интеграция цифрового сума в национальную платежную систему.	Центральный банк, Министерство финансов, Министерство цифровых технологий
2028-2029	Развитие исламского финансирования	1. Принятие закона об исламском банкинге. 2. Лицензирование первых исламских банков в стране. 3. Создание Шариатского совета по финансам.	Центральный банк, Министерство финансов, Министерство инвестиций и внешней торговли
2029-2030	Создание национальной системы страхования от киберугроз	1. Разработка стратегии кибербезопасности. 2. Внедрение страховых механизмов от киберугроз. 3. Создание мониторингового центра киберугроз.	Центральный банк, Министерство цифровых технологий, Агентство по кибербезопасности

Составлено автором на основе стратегий реформирования финансового сектора Республики Узбекистан, рекомендаций Всемирного банка и МВФ.

Данная дорожная карта включает поэтапное внедрение ключевых реформ в банковском секторе Узбекистана, направленных на цифровизацию, повышение прозрачности и адаптацию международных стандартов регулирования. В **2025-2026 годах** основное внимание будет уделено разработке законодательных основ цифрового банкинга, внедрению правового регулирования криптовалют и повышению прозрачности банковского сектора. Для этого будут привлечены международные эксперты, а также проведены консультации с зарубежными

регуляторами, такими как Европейский центральный банк (ЕЦБ) и Федеральная резервная система США (ФРС).

В **2027-2028 годах** акцент будет сделан на запуск пилотных проектов в сфере открытого банкинга и цифровых валют. Будут отобраны несколько ведущих банков страны, которые примут участие в тестировании цифрового сума и интеграции, открытых API для финансовых данных. Одновременно будет вестись работа по подготовке нормативной базы для исламского финансирования, чтобы создать условия для функционирования исламских банков в Узбекистане.

На завершающем этапе, в **2029-2030 годах**, планируется внедрение системы страхования от киберугроз и создание центра мониторинга финансовой кибербезопасности. Это позволит защитить банковскую систему от цифровых атак, повысить доверие к онлайн-банкингу и создать устойчивую цифровую инфраструктуру. Вся дорожная карта построена с учетом опыта передовых стран, таких как Великобритания, США, ОАЭ и Малайзия, что обеспечит Узбекистану плавный переход к современным финансовым стандартам.

Внедрение исламского финансирования

Международный опыт показывает, что исламские финансовые инструменты являются важным элементом стабильности банковского сектора в странах с мусульманским населением. В Узбекистане необходимо:

Разработать нормативно-правовую базу для лицензирования исламских банков.

Внедрить стандарты **AAOIFI (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions)**.

Создать специализированный надзорный орган по шариатскому финансированию.

Применение опыта Европы и США

1. **Европа (ЕС)** – развитая система открытого банкинга, которую можно адаптировать в Узбекистане.

2. **США** – передовые механизмы кибербезопасности и системы защиты данных.

3. **ОАЭ и Саудовская Аравия** – успешные примеры внедрения исламского банкинга, которые могут стать основой для реформ в Узбекистане.

Совершенствование национального законодательства банковского регулирования требует комплексного подхода, включающего гармонизацию с международными стандартами, развитие цифрового регулирования и внедрение новых финансовых инструментов. Особое внимание должно быть уделено созданию условий для

цифрового банкинга, внедрению технологий блокчейна и регулированию криптовалют.

Кроме того, развитие исламского финансирования в Узбекистане позволит привлечь дополнительные инвестиции и расширить финансовые возможности банковской системы. Международный опыт показывает, что реформирование банковского сектора должно быть направлено не только на повышение прозрачности и устойчивости системы, но и на внедрение новых инновационных технологий, способствующих росту экономики и благосостояния населения.

Заключение и предложения. Для совершенствования правового регулирования банковской деятельности в Узбекистане необходимо:

Усилить гармонизацию национального законодательства с международными стандартами.

Внедрить современные цифровые технологии контроля и мониторинга.

Разработать меры по повышению финансовой грамотности населения.

Совершенствовать систему кибербезопасности банков.

Рассмотреть возможность внедрения исламского финансирования как альтернативного источника инвестирования.

Список литературы:

1. Basel Committee on Banking Supervision. «Basel III: A Global Regulatory Framework for More Resilient Banks and Banking Systems. » Bank for International Settlements, 2011.
2. Международный валютный фонд. «Регулирование банковской системы в условиях цифровизации.» 2022.
3. Всемирный банк. "Финансовая инклюзия и регулирование банковского сектора." 2020.
4. Европейский центральный банк. "Монетарная политика и регулирование банковского сектора в ЕС." 2021.
5. Хошимов Ш. «Развитие банковской системы Узбекистана в условиях реформ.» Ташкент, 2020.
6. Абдурахманов А. «Финансовые технологии и цифровизация банковского сектора.» Ташкент, 2021.
7. Умаров Ф. «Правовое регулирование банковской деятельности в Узбекистане: современные вызовы и перспективы.» Ташкент, 2022.