



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ  
БАНК  
РЕСПУБЛИКИ  
УЗБЕКИСТАН**

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ  
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА  
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН  
ЗА 2022 ГОД**

Ташкент 2023



## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>6</b>
<b>I. 2022 ВНУТРЕННИЕ И ВНЕШНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В 2022 ГОДУ .....</b>	<b>12</b>
1.1. Формирование внутренних экономических условий .....	12
1.1.1. Факторы финансовой поддержки экономики .....	12
1.1.2. Производственная активность и рынок труда .....	15
1.2. Формирование внешнеэкономических условий .....	21
1.2.1. Изменения в экономиках основных торговых стран-партнеров Узбекистана .....	24
1.2.2. Изменения и тенденции на мировом рынке сырья .....	28
1.2.3. Ожидания в глобальной экономике .....	31
1.3. Инфляционные процессы и ожидания .....	34
1.4. Платежный баланс и показатели международной инвестиционной позиции Республики Узбекистан .....	40
<b>II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ В 2022 ГОДУ .....</b>	<b>45</b>
2.1. Финансовая стабильность банковской системы .....	45
2.1.1. Активы и обязательства банковской системы и структурные изменения в них .....	49
2.1.2. Состояние кредитов, выделенных для предпринимательской деятельности .....	53
2.1.3. Меры по обеспечению финансовой устойчивости банков в условиях глобальной нестабильности .....	60
2.1.4. Долговая нагрузка населения .....	63
2.2. Трансформационные процессы в банковской системе .....	65
2.3. Инфраструктура банковской системы .....	68
2.3.1. Действующие кредитные организации .....	68
2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации, Кредитного бюро и Залогового реестра .....	69
2.3.3. Система гарантирования вкладов населения .....	73
2.4. Результаты деятельности небанковских кредитных организаций .....	74
2.5. Регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций .....	79
2.5.1. Регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков .....	79
2.5.2. Регулирование и надзор за деятельностью небанковских кредитных организаций .....	83
2.5.3. Финансовый мониторинг, управление рисками, связанные с экономическими санкциями и экспортными ограничениями .....	83
<b>III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СФЕРЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ, ВАЛЮТНОЙ И КОММУНИКАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ .....</b>	<b>87</b>
3.1. Обеспечение стабильности цен .....	87
3.1.1. Анализ денежно-кредитных условий и инструментов в 2022 году .....	87

3.1.2. Изменения в операционном механизме денежно-кредитной политики .....	89
3.1.3. Анализ межбанковского денежного рынка и процентные ставки .....	91
3.1.4. Анализ операций на внутреннем валютном рынке .....	94
3.1.5. Меры в области повышения эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики.....	96
3.2. Валютная политика и анализ валютных операций .....	100
3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям .....	100
3.2.2. Валютные операции с физическими лицами .....	103
3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан .	107
3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан .....	108
3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и анализ.....	111
3.4. Коммуникационная политика Центрального банка в повышении эффективности денежно-кредитной политики .....	115
<b>IV. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ, ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ, ЗАЩИТА ИНФОРМАЦИИ И КИБЕРБЕЗОПАСНОСТЬ .....</b>	<b>119</b>
4.1. Деятельность платежных систем Центрального банка.....	119
4.2. Развитие розничных платежных систем на базе банковских карт .....	121
4.3. Финансовые технологии и инновации на рынке платежных услуг .....	123
4.4. Развитие финтех-компаний на рынке платежных услуг.....	126
4.5. Обеспечение информационной и кибербезопасности в информационных системах коммерческих банков и платежных систем. ....	128
4.6. Внедрение и совершенствование информационно-коммуникационных технологий в системе Центрального банка .....	129
<b>V. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ .....</b>	<b>131</b>
5.1. Динамика налично-денежного оборота и ее структурное изменение.....	131
5.2. Наличные деньги в обращении и ее структурное изменение.....	133
5.3. Операции с банковскими картами.....	135
<b>VI. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ .....</b>	<b>138</b>
6.1. Повышение доступности финансовых услуг .....	138
6.2. Повышение финансовой грамотности населения .....	140
6.3. Защита прав потребителей банковских услуг .....	144
6.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц .....	146
<b>VII. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО .....</b>	<b>150</b>
7.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками.....	150
7.2. Сотрудничество с международными рейтинговыми компаниями, иностранными инвесторы и другими финансовыми учреждениями .....	155

<b>VIII. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В ОБЛАСТИ РАБОТЫ С СОТРУДНИКАМИ И ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....</b>	<b>157</b>
8.1. Организационная структура .....	157
8.2. Развитие системы работы с сотрудниками .....	157
8.3. Деятельность корпоративного центра переподготовки банковских специалистов.....	159
8.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики .....	162
8.5. Анализ и исследования в центральном банке .....	163
8.6. Деятельность комплаенс-контроля и внутреннего аудита .....	165
<b>IX. ПРИЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>169</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Деятельность Центрального банка в 2022 году осуществлялась в условиях инфляционного давления в стране, возникшего в результате ухудшения геополитической ситуации, резкого роста цен на основные продовольственные продукты, сырье и энергоресурсы на мировом рынке, сбоя в логистике и поставках, а также усиления негативного финансового влияния глобальной экономической нестабильности на банковскую систему и существующих кредитных рисков в банках.

Основное внимание уделялось снижению уровня влияния монетарных факторов на инфляцию, эффективному регулированию ликвидности банковской системы, а также оценке потенциальных рисков в банковской системе и минимизации их влияния на финансовую устойчивость, обеспечению макроэкономической и финансовой стабильности в стране путем принятия мер по управлению рисками, связанными с экономическими санкциями и экспортными ограничениями.

В 2022 году **степень жесткости** денежно-кредитной политики, проводимой Центральным банком, под влиянием внешнеэкономической неопределенности формировалась по-разному.

Начиная с марта 2022 года в целях сдерживания колебаний курса национальной валюты и инфляционных ожиданий основная ставка была повышена до **17** процентов годовых, а со II квартала за счет стабилизации макроэкономических условий и уменьшения вероятности некоторых инфляционных рисков основная ставка Центрального банка была снижена до **15** процентов годовых.

Принятые решения в денежно-кредитной сфере и меры оперативного реагирования послужили снижению влияния монетарных факторов на инфляцию, повышению привлекательности активов в национальной валюте, а также изменению потребительских и инвестиционных ожиданий населения и субъектов предпринимательства в положительную сторону.

Центральный банк с ростом общей ликвидности банковской системы вносил соответствующие изменения в денежно-кредитные операции.

В целях усиления уровня влияния на цену краткосрочной ликвидности максимальный лимит доходности по облигациям Центрального банка был увеличен до верхней границы процентного коридора.

В целях создания возможности проведения депозитных аукционов на неограниченную сумму по заявке банков и в пределах основной ставки Центрального банка депозитные аукционы начали проводиться на основе

механизма «**полного покрытия фиксированной процентной ставки**» (“fixed-rate full-allotment”).

Для оптимизации расчетного периода обязательного резервирования, предоставления дополнительных удобств коммерческим банкам в управлении ликвидностью начиная с июля отчетного года данные аукционы были преобразованы в недельные аукционы, проводимые один раз в неделю.

Совместно с экспертами **Европейского банка реконструкции и развития** (далее – ЕБРР) была разработана методология расчета эталонной (бенчмарк) процентной ставки денежного рынка, и на основе данной методологии была внедрена практика ежедневного расчета и публикации бенчмарка процентной ставки UZONIA (Uzbek Overnight Index Average), индекса UZONIA и срочных ставок UZONIA.

Совершенствование данных механизмов позволило эффективно привлекать возникающую дополнительную ликвидность в общей ликвидности банковской системы и минимизировать влияние монетарных факторов на инфляцию.

В целях снижения влияния **немонетарных факторов** на уровень инфляции Центральный банк на основе еженедельных изучений цен на потребительских рынках продолжил совместные практики с Правительством по выявлению факторов, влияющих на изменение цен и их предотвращению.

Данные мероприятия в денежно-кредитной сфере позволили обуздать высокие темпы роста инфляции, и по итогу 2022 года инфляция составила **12,3** процента.

Также в 2022 году в рамках «принципа нейтралитета» Центральным банком были проведены интервенции на внутреннем валютном рынке на сумму **4,1 млрд долларов США** (далее – доллар).

За счет пропорционального формирования спроса и предложения, сложившегося под влиянием внешних и внутренних факторов на внутреннем валютном рынке, обменный курс сума по отношению к доллару был относительно стабильным, а показатель девальвации за 12 месяцев составил **3,9** процента.

В отчетном году были продолжены работы по стимулированию частных инвестиций при финансировании экономики, повышению эффективности производства субъектов предпринимательства и финансовой поддержке новых производственных проектов с высокой добавленной стоимостью.

В частности, на цели финансовой поддержки населения и субъектов предпринимательства было выделено кредитов на сумму **203** трлн сумов или на 22 процента больше, чем в 2021 году.

При этом на долю **промышленности** приходится 43,7 процента кредитов, на **торговлю и общественное питание** – 22 процента, на **развитие сельского хозяйства** – 11,6 процента, на **строительство** – 5,7 процента, на развитие сфер **транспорта и коммуникации** – 5,2 процента.

Были приняты меры по оптимизации темпов роста кредитных вложений в экономику по отношению к номинальному росту объема ВВП, в 2022 году остаток кредитных вложений, выделенных экономике, достиг **403,1** трлн сумов, а его рост составил **21,4** процента.

Также в 2022 году в целях поддержки субъектов предпринимательства, столкнувшихся с финансовыми трудностями, была продолжена практика продления сроков погашения банковских кредитов. В частности, в течение года были продлены сроки погашения кредитов на общую сумму **36** трлн сумов.

Вместе с этим со стороны **рабочей группы**, созданной в рамках мероприятий по смягчению негативного влияния внешних рисков на финансовую устойчивость банков, на постоянной основе изучались проблемы предприятий, осуществляющих экспортно-импортные операции.

Были продлены сроки погашения кредитов на общую сумму **4** трлн сумов субъектов предпринимательства в сфере внешнеэкономической деятельности, столкнувшихся с финансовыми трудностями.

Для смягчения негативных финансовых последствий внешнеэкономической ситуации, сложившейся в 2022 году, на устойчивость банков при возникновении у клиентов проблем с погашением кредитной задолженности были даны послабления по **не начислению пеней и штрафов** по не погашенным в срок кредитам до конца 2022 года, а также по **не формированию резервов на возможные потери**.

В целях смягчения негативного влияния кредитных рисков на финансовую устойчивость банков коммерческими банками совместно с Советом Министров Республики Каракалпакстан, хокимиятами областей и города Ташкента был разработан **помесячный план-график** погашения проблемных кредитов.

В банках с государственной долей была создана соответствующая рабочая группа по **взысканию проблемной кредитной задолженности**,



систематически проводилась индивидуальная работа с клиентами с проблемными кредитами.

Реализация данных работ позволила в IV квартале 2022 года сократить проблемные кредиты в общей сложности на **6,2** трлн сумов.

В 2022 году банками были созданы дополнительные резервы по активам в размере **11** трлн сумов, а уровень **покрытия проблемных кредитов резервами** увеличился в **1,3** раза и на 1 января 2023 года достиг **102** процента.

В результате принятых мер по состоянию на 1 января 2023 года доля проблемных кредитов снизилась на **1,6** процентных пункта (п.п.) или до **3,6** процента (14 трлн сумов).

В целом по итогу 2022 года размер регулятивного капитала в банковской системе достиг **83** трлн сумов, а активов, взвешенных с учетом риска, достиг **468** трлн сумов, **коэффициент достаточности капитала** составил **17,8** процента и оставался выше минимального норматива (13%).

В 2022 году в связи с невыполнением требований, установленных банковским законодательством, были отозваны лицензии частных акционерных коммерческих банков «HI-TECH BANK» и «Туркистон» на право осуществления банковской деятельности, и была обеспечена полная выплата средств вкладчиков банка.

251 млрд сумов средств вкладчиков частного акционерного коммерческого банка «Туркистон» были возмещены за счет средств Фонда гарантирования банковских вкладов граждан в банках.

Кроме того, были проведены соответствующие работы по минимизации рисков, связанных с **экономическими санкциями** и **экспортными ограничениями**, возникших в результате изменений в мировой экономике, а также **совершенствованию системы комплаенс-контроля**.

В частности, в коммерческих банках были созданы **подразделения** по управлению санкционными рисками, а в Центральном банке создано **специальное структурное подразделение** для контроля за их деятельностью.

Коммерческие банки, в свою очередь, принимают соответствующие меры по ограничению внешнеторговых операций с субъектами, в отношении которых введены экономические санкции США и Евросоюза, и по **формированию перечня товаров, ограниченных к экспорту (резэкспорту)**, а также по борьбе против обхода санкционных ограничений.

Были автоматизированы процессы сопоставления участников банковских операций со списком лиц, подпадающих под международные

экономические санкции, путем установки в системе СВИФТ **«модуля санкционного скрининга»**.

В 2022 году в рамках стратегии реформирования банковской системы была продолжена работа, направленная на трансформацию банков с государственным участием.

В частности, в основных банках была внедрена система корпоративного управления, банковские советы были укомплектованы местными и международными экспертами, разработаны стратегии трансформации, определяющие место и положение каждого банка на рынке, в процессе которого, был сделан акцент на цифровизацию, прозрачность и простоту предоставления банковских услуг.

В отчетном году банками особое внимание уделялось развитию **«зеленого финансирования»** с целью повышения инвестиционной привлекательности банков и привлечения дополнительных ресурсов международных финансовых институтов.

В частности, со стороны Саноаткурилишбанк были привлечены международные кредитные линии, предназначенные для данного направления, был разработан порядок проверки соответствия проектов клиентов критериям «зеленого финансирования», и была установлена практика выдачи заключения по ее результатам в течение 3-х дней.

За счет оптимизации работы отделений коммерческих банков и создания компактных центров банковского обслуживания **6 банков** приступили к работе по технологии единого банковского кода (МФО) с целью оказания качественных банковских услуг клиентам через любое отделение банка.

В 2022 году в сфере создания благоприятных условий для проведения безналичных платежей основное внимание было сосредоточено на расширении инфраструктуры розничных платежных систем на основе банковских карт и доступности существующей инфраструктуры.

В частности, количество **устройств самообслуживания** было доведено до 20,3 тысяч, **платежных терминалов** – 434 тысяч, а также **банковских карт в обращении** – 34,2 млн.

Количество **кобейджинговых** банковских карт, предоставляющие населению возможность производить расчеты с помощью одной карты в инфраструктуре республики и зарубежных платежных системах, увеличилось в 2,7 раза по сравнению с 2021 годом и достигло 1 737 тысяч.

Количество субъектов предпринимательства, пользующихся услугами системы Tap-to-phone (*позволяет принимать платежи как платежный терминал*), внедренной в рамках развития бесконтактных платежных сервисов, увеличилось **в 6 раз** и составило более **2,3** тысяч.

Количество автоматизированных депозитных автоматов, позволяющих клиентам банка осуществлять инкассацию наличных средств, а также пополнять банковский счет (карту) без посещения банка, было доведено до 475.

В результате создания возможности осуществления субъектами предпринимательства платежей за товары и услуги в любое время суток (даже в выходные дни) через систему моментальных платежей более **90** процентов от общего количества платежных поручений хозяйствующих субъектов было совершено дистанционно, без посещения банка.

В отчетном году в целях систематизации нормативно-правовых документов, регулирующих деятельность **небанковских кредитных организаций** (далее – НКО), был принят Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», разработанный совместно со Всемирным банком.

Также Центральный банк продолжил работу по защите прав потребителей банковских услуг, повышению финансовой грамотности населения и увеличению финансовой доступности.

В настоящем отчете представлена подробная информация о вышеуказанных и других мерах, реализованных в банковской системе в течение 2022 года, а также о выполнении задач, возложенных на Центральный банк в соответствии с действующим законодательством.

## I. 2022 ВНУТРЕННИЕ И ВНЕШНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В 2022 ГОДУ

### 1.1. Формирование внутренних экономических условий

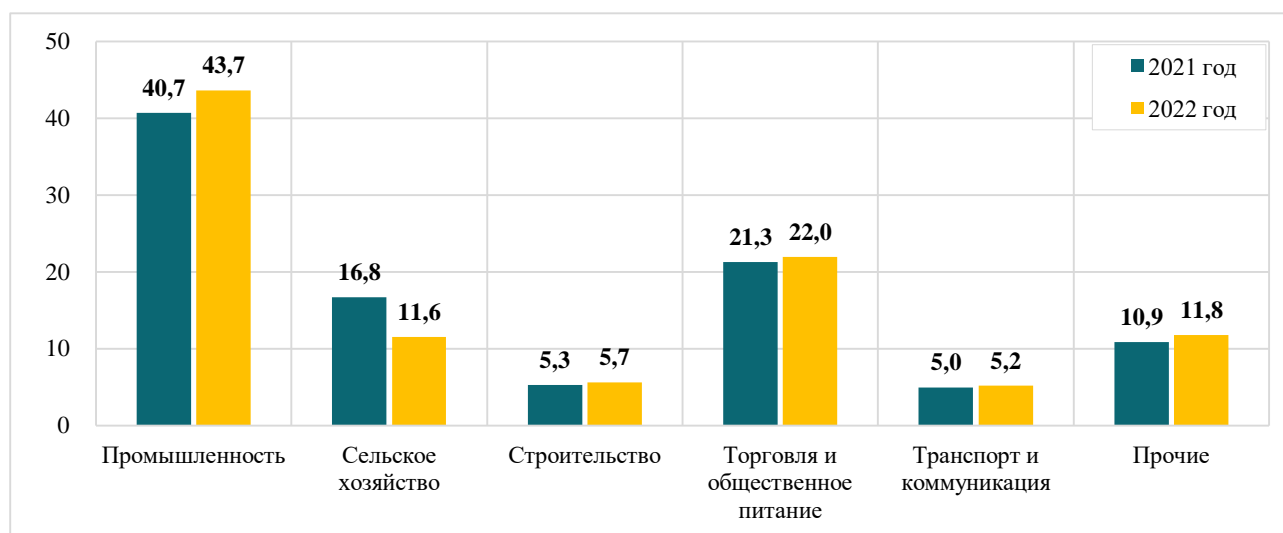
#### 1.1.1. Факторы финансовой поддержки экономики

В 2022 году основными факторами финансовой поддержки экономического роста со стороны совокупного спроса стали увеличение объема кредитных вложений в экономику, фискальные льготы и частные инвестиции.

В частности, в 2022 году в экономику было выделено всего кредитов на **203** трлн сумов или на 22 процента больше, чем в 2021 году, а остаток кредитных вложений в экономику достиг 403 трлн сумов.

Рисунок 1.1.1.1

Доля выделенных кредитов по отраслям, в процентах



На долю **промышленности** приходится 43,7 процента кредитов, на **торговлю и общественное питание** – 22 процента, на развитие **сельского хозяйства** – 11,6 процента, на **строительство** – 5,7 процента, на развитие сфер **транспорта и коммуникации** – 5,2 процента.

**Кредиты, выделенные населению**, увеличились в **1,6** раза по сравнению с 2021 годом и составили **65,3** трлн сумов. При этом **микрозаймы** составляют 25,6 процента кредитов, **ипотечные кредиты** – 22 процента, **потребительские кредиты** – 33 процента, **микрокредиты** – 14 процентов.

Меры оперативного реагирования, направленные на смягчение внешних шоков через инструменты денежно-кредитной политики Центрального банка, способствовали формированию **потребительских и инвестиционных**

**решений** населения и субъектов предпринимательства в положительном направлении.

Также наблюдаемая в 2022 году неопределенность в мировой экономике потребовала, с одной стороны, оказания финансовой поддержки экономики, а с другой стороны, проведения **скоординированной** денежно-кредитной и фискальной политики, направленной на недопущение возникновения дополнительного давления на инфляцию.

В частности, в отчетном году расходы государственного бюджета и целевых фондов увеличились на **27,2** процента по сравнению с 2021 годом и составили **275,9** трлн сумов.

На социальную сферу было направлено 43,1 процента государственного бюджета и целевых средств, на программы развития производства и инфраструктуры – 12,9 процента, на поддержку экономики – 10 процентов.

Также из государственного бюджета на программы социальной поддержки населения, в частности, на финансирование пособий, материальной помощи и компенсационных выплат, направлено в общей сложности **19,5** трлн сумов или в **1,5** раза больше, чем в 2021 году.

Доля расходов государственного бюджета в ВВП увеличилась с 29,5 процента в 2021 году до **30,9** процента, а отношение **общего дефицита бюджета** к ВВП снизилось с 5,8 процента в 2021 году до **4** процентов.

В отчетном году проводилась инвестиционная политика, направленная на постепенное снижение бремени государства по финансированию экономики за счет внедрения альтернативных инструментов финансовой поддержки экономики и повышения роли частных инвестиций в экономике.

В частности, за счет всех источников финансирования в экономику было направлено **269,9** трлн сумов **инвестиций**.

В 2022 году наблюдались структурные изменения в объеме общих инвестиций, доля **нецентрализованных инвестиций** увеличилась с 80,8 процента в 2021 году до **84,6** процента.

Рост нецентрализованных инвестиций в основном объясняется увеличением инвестиций за счет собственных средств предприятий на **10,6** процента и прямых иностранных инвестиций на **10,7** процента по сравнению с 2021 годом.

Объем централизованных инвестиций, составив 41,4 трлн сумов, снизился на **19,6** процента в реальном выражении по сравнению с 2021 годом.

Таблица 1.1.1.1

**Изменение инвестиций в основной капитал по источникам финансирования,  
в млрд сумов**

Источники финансирования	2021 год	2022 год	Изменение, в %	
			2021 год	2022 год
<b>Всего инвестиций</b>	<b>239 553</b>	<b>269 858</b>	<b>14,0</b>	<b>12,7</b>
<b>Централизованные инвестиции</b>	<b>46 100</b>	<b>41 436</b>	<b>9,8</b>	<b>-10,1</b>
Республиканский бюджет	22 172	20 910	54,9	-5,7
Фонд реконструкции и развития (ФРРУ)	3 006	2 471	19,5	-17,8
Иностранные кредиты под гарантию Республики Узбекистан	18 129	15 182	-21,9	-16,3
<b>Нецентрализованные инвестиции</b>	<b>193 452</b>	<b>228 421</b>	<b>15,0</b>	<b>18,1</b>
Собственные средства предприятий	68 360	84 516	2,3	23,6
Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) и кредиты	83 243	97 038	25,1	16,6
<i>в том числе,</i>				
<i>прямые иностранные инвестиции</i>	<i>29 911</i>	<i>37 006</i>	<i>0,8</i>	<i>23,7</i>
Средства населения	22 705	25 738	20,3	13,4
Кредиты коммерческих банков	19 145	21 129	20,2	10,4

Источник: предварительные данные Агентства статистики.

Это снижение связано с удорожанием ресурсов на международном финансовом рынке, более жесткими условиями привлечения внешнего долга по сравнению с требованиями Узбекистана, а также ограничением объема инвестиций, осуществляемых за счет **бюджетных средств и иностранных кредитов, выданных под гарантию Правительства.**

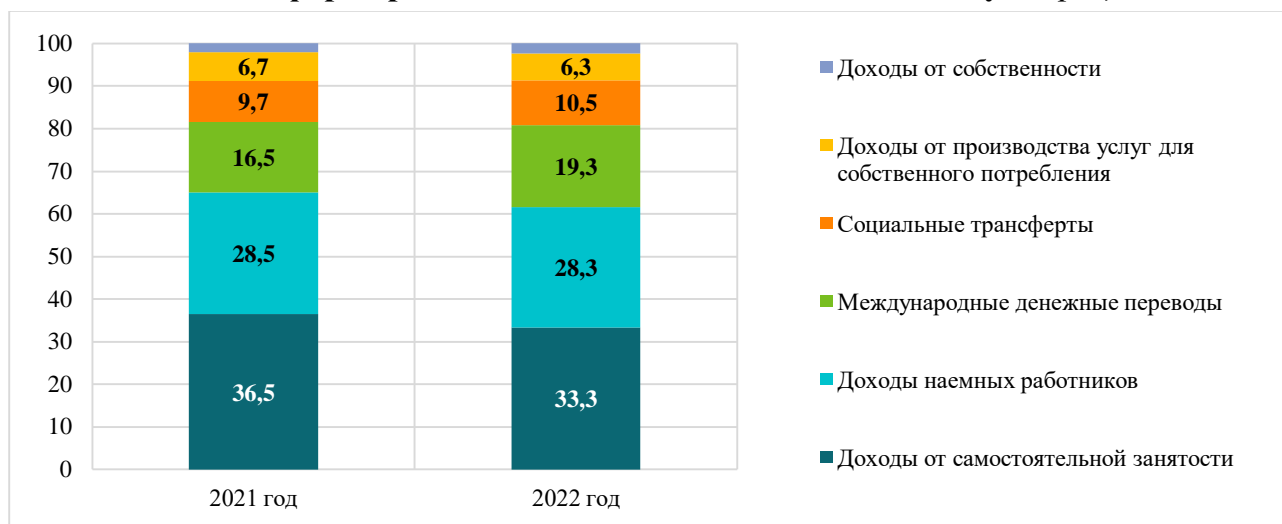
В результате увеличения средней реальной заработной платы в государственном секторе и отраслях экономики на 8,6 процента, социальных трансфертов в 1,3 раза и объема международных денежных переводов в 2,1 раза в отчетном году **реальные доходы населения** увеличились на **9,7** процента

По итогам 2022 года **совокупные доходы населения** составили **634,8** трлн сумов, включаемые в него доходы от трудовой деятельности (*удельный вес – 61,6%*) увеличились на **16,7** процента по сравнению с 2021 годом, трансферты – в **1,4** раза, доходы от производства услуг для собственного потребления – на **15,7** процента, а доходы от собственности – на **34,8** процента.

Рост объема международных денежных переводов (*входит в состав доходов в виде трансфертов*) ускорился с 37,3 процента в 2021 году до **43,6** процента, а рост объема социальных трансфертов – с 17 процентов в 2021 году до **34** процентов.

Рисунок 1.1.1.2

### Источники формирования доходов населения в 2022 году, в процентах



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

Также в составе социальных трансфертов увеличился размер пенсий с 15,7 процента в 2021 году до **22,4** процента, пособий – с 1,5 до **1,7** раза, стипендий – с 13,3 до **31,5** процента.

Рост заработной платы, пенсий и социальных трансфертов, а также значительное увеличение притока трансграничных денежных переводов **поддержали потребительский спрос** населения.

В результате расходы на конечное потребление домашних хозяйств в 2022 году выросли на **11,4** процента по сравнению с 2021 годом.

### 1.1.2. Производственная активность и рынок труда

В 2022 году производственная активность формировалась в условиях внешнеэкономической нестабильности, перебоев в транспортно-логистической системе и импорте некоторых видов сырья, а темпы роста отраслей экономики находились в пределах общей допандемической тенденции.

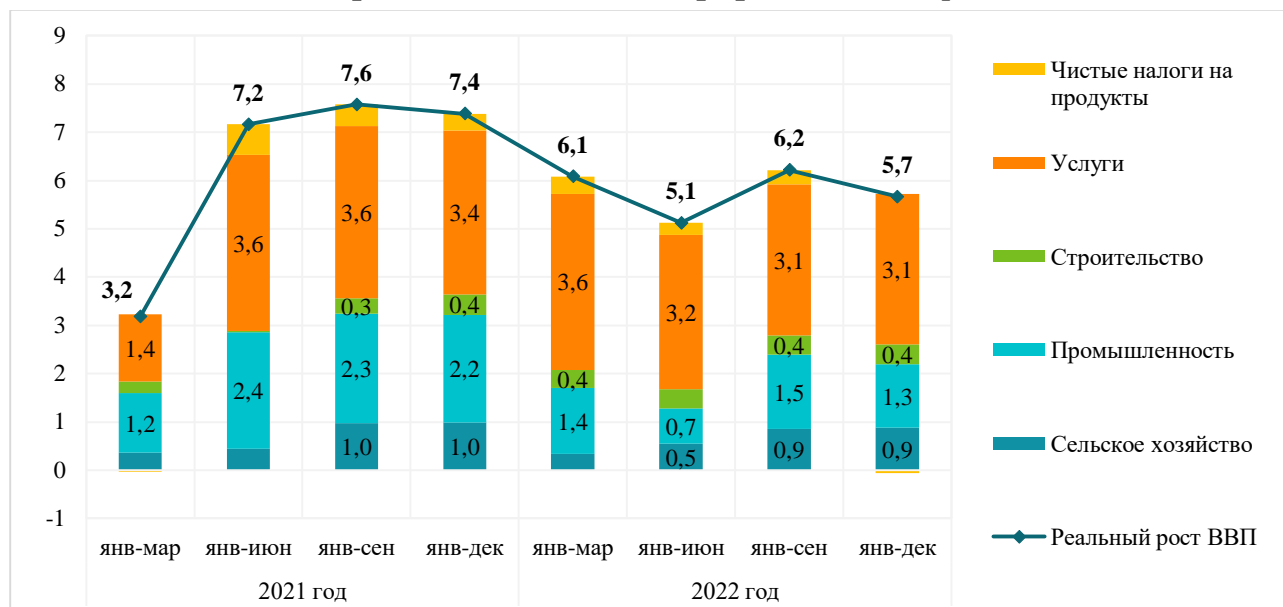
В частности, объем ВВП сформировался в пределах **888,3** трлн сумов, по мере стабилизации производства и совокупного спроса экономический рост замедлился с 7,4 процента в 2021 году до **5,7** процента, а его тренд вступил в устойчивую фазу.



Такое замедление объясняется тем, что период постпандемического восстановления в 2021 году зафиксировал высокие показатели роста во всех отраслях экономики.

Рискнок 1.1.2.1

Вклад отраслей экономики в прирост ВВП, в процентах



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

В 2022 году вклад **сферы услуг** в 5,7-процентный прирост ВВП составил 3,1 п.п., **промышленности** – 1,3 п.п., **сельского хозяйства** – 0,9 п.п., **строительства** – 0,4 п.п.

В 2022 году **промышленный сектор** вырос на 5,2 процента, а **сектор услуг** — на 8,5 процента, выступив в качестве основных секторов-драйверов экономического роста. Также увеличился объем строительных работ на 5,2 процента, объем производства сельскохозяйственной продукции на 3,6 процента.

Относительно высокие темпы роста **промышленного сектора** объясняются увеличением вклада инвестиций в основной капитал в производство в предыдущие годы, созданием малых промышленных зон, увеличением спроса на местную промышленную продукцию в условиях геополитической нестабильности.

В 2022 году в структуре промышленного сектора доля обрабатывающей промышленности составила 83,2 процента, доля горнодобывающей промышленности и разработки карьеров – 9,5 процента, доля электроснабжения, подачи газа, пара и кондиционирования воздуха – 6,8 процента.

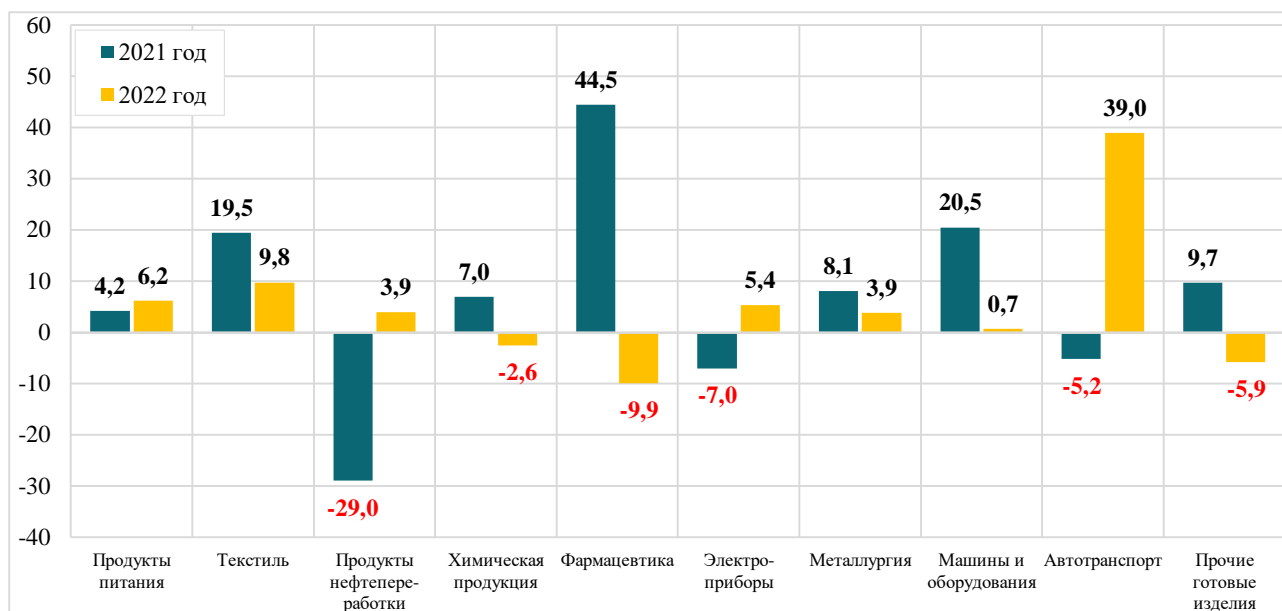
**Сектор обрабатывающей промышленности** вырос на 5,3 процента, включаемое в него производство **продуктов питания** ускорилось



с 4,2 процента 2021 году до 6,2 процента, а также наблюдались высокие темпы роста в сфере производства **электрооборудования (5,4%)**, **текстильной продукции (9,8%)**, **металлургии (3,9%)**.

Рисунок 1.1.2.2

### Изменение объема производства по отраслям обрабатывающей промышленности, в процентах



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

Снижение в объемах производства наблюдалось в отраслях **химической (-2,6%)**, **фармацевтической (-9,9%)** и в категории **другой неметаллической минеральной** продукции (-3,5%). Снижение в данных отраслях в основном объясняется ростом цен на некоторые виды сырья в результате геополитической нестабильности, перебоев в транспортно-логистической системе и поставках природного газа и электроэнергии.

В сфере услуг рост объема **финансовых услуг** ускорился с 28 процентов в 2021 году до 29,3 процента, при этом высокие темпы роста сохранились в транспортных услугах (12,4%), в услугах торговли (9%) и в услугах связи и информатизации (25,5%).

В условиях быстрого роста объема финансовых услуг важное значение приобрели принимаемые меры по повышению популярности данных услуг, в частности, по созданию удобств для населения, используя широкий спектр цифровых технологий.

Увеличение объема услуг связи и информатизации объясняется приростом высококвалифицированных специалистов ИКТ на рынке труда, а также государственными программами, направленными на развитие цифровых технологий, и возрастающим спросом на использование информационных технологий.

В составе **сельского хозяйства** объемы производства продукции **растениеводства** замедлились с 4,3 до 3,8 процента, **животноводства** – с 3,5 до 3,4 процента.

Среди продукции растениеводства производство зерновых культур со спада на -1,2 процента в 2021 году выросло на **4,7** процента, плодов и ягод – с 1,4 до **4,6** процента, а производство бахчевых замедлилось с 6,9 до **5,9** процента.

В составе продукции **животноводства** стабильным оставались объемы производства мяса (3,4%), яиц (4,4%) и молока (3,2%).

Устойчивость высоких темпов роста в сельском хозяйстве обусловлена созданием условий для формирования цен за счет рыночных механизмов, постепенной отменой практики выращивания продукции на основе государственного заказа, увеличением доли частного сектора в землепользовании.

По итогам 2022 года общий объем выполненных **строительных работ** составил **130,7** трлн сумов, а его рост – **6,6** процента.

В разрезе строительной отрасли по видам экономической деятельности темпы роста объемов **строительства зданий и сооружений** ускорились с 0,8 до **4,4** процента, рост объемов **специализированных строительных работ** со спада на -14,9 процентов в 2021 году составил **38,2** процента, а темпы роста объемов **строительства объектов гражданского назначения** заметно замедлились – с 48,2 до **2,7** процента.

Рисунок 1.1.2.3

**Показатели роста объемов строительных работ по типам предприятий, в процентах**

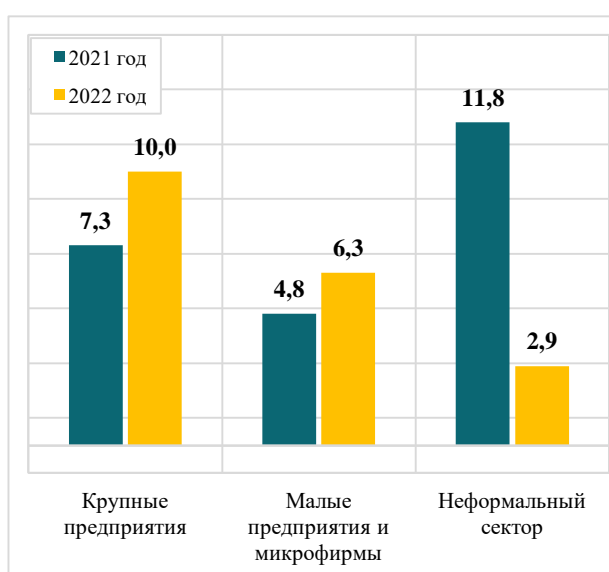


Рисунок 1.1.2.4

**Доля объема строительных работ по типам предприятий, в процентах**



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

Ускорение роста объемов строительства зданий и сооружений, а также специализированных строительных работ объясняется внедрением механизма субсидирования ипотечных кредитов малообеспеченным гражданам, нуждающимся в улучшении жилищных условий и увеличением доли государственно-частного партнерства в строительстве объектов инфраструктуры.

Также в разрезе субъектов, выполняющих строительные работы, рост строительных работ, выполняемых **крупными предприятиями**, ускорился с 7,3 в 2021 году до **10** процентов, **малыми и микропредприятиями** – с 4,7 до **6,3** процента.

В сфере строительства 19 процентов работ приходится на неформальный сектор, при этом рост этого сектора замедлился с 11,8 процента в 2021 году до 2,9 процента.

Увеличение валового спроса и ускорение производственной активности отразились и на увеличении объема производства **потребительских товаров**.

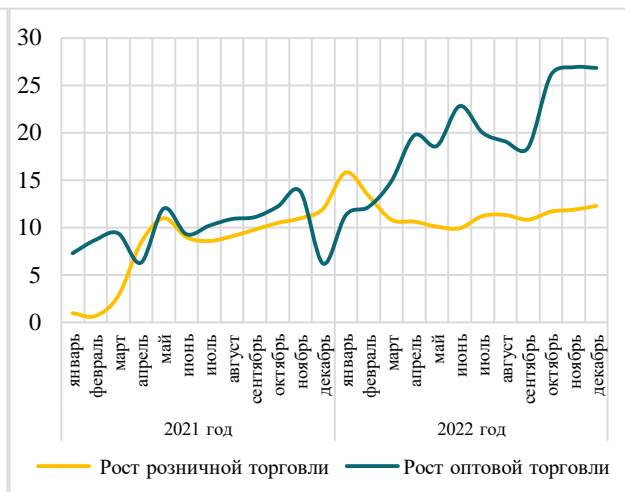
Рисунок 1.1.2.5

**Показатели роста объема производства потребительских товаров, в процентах**



Рисунок 1.1.2.6

**Изменение объема розничной и оптовой торговли, по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года, в процентах**



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

В 2022 году рост объема производства потребительских товаров ускорился с 13,9 процента в 2021 году до **19,4** процента. При этом рост объема производства продовольственных товаров достиг **17,5** процента, а объема производства непродовольственных товаров – **20,4** процента.

Рост экономической активности также отразился на росте **розничной и оптовой** торговли. В частности, объем **розничной торговли** увеличился на 12,3 процента, а рост объемов **оптовой торговли** ускорился с 17,5 процента в 2021 году до **26,8** процента.

Ситуация на рынке труда характеризуется возрастающим спросом на высококвалифицированных работников, в отличие от спроса на традиционную рабочую силу.

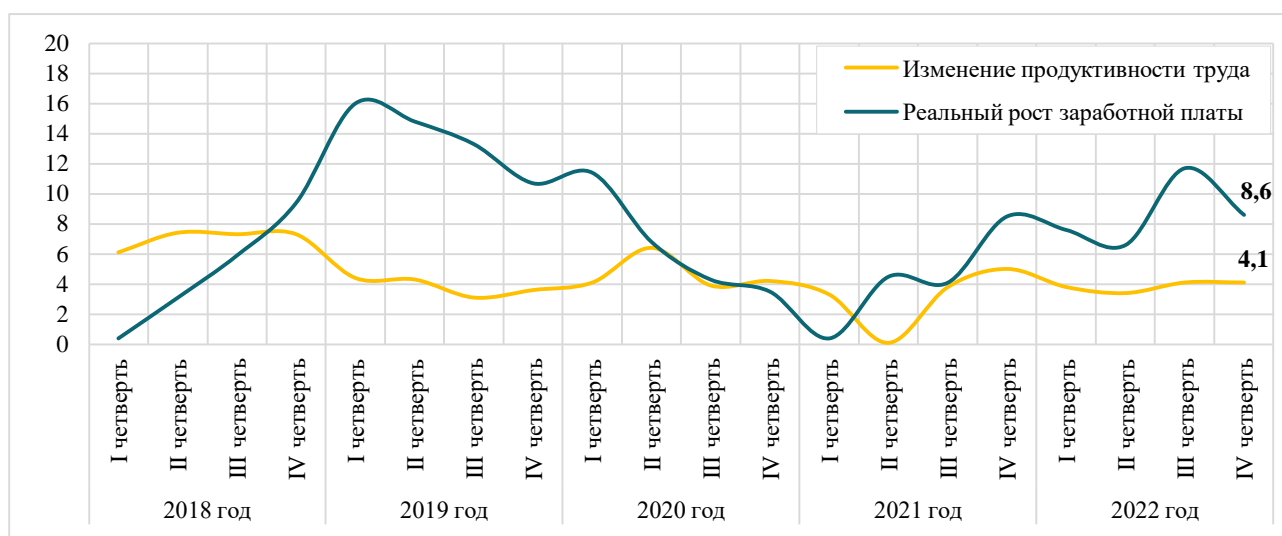
В частности, **уровень безработицы** в 2022 году составил **8,9** процента (*9,6% в соответствующем периоде 2021 года*), а **численность занятых в экономике** достигла **13,7** млн человек. При этом уровень экономической активности населения снизился с 74,1 процента в 2021 году до **73,9** процента.

В разрезе отраслей экономики от общей численности занятых на **сельское хозяйство** приходится 25 процентов, **промышленность** – 13,3 процента, **торговлю** – 11,2 процента, **строительство** – 9,7 процента, **образование** – 9,1 процента, **здравоохранение** – 4,8 процента.

В 2022 году в результате корректировки **заработной платы** пропорционально уровню инфляции и увеличения спроса на высококвалифицированную рабочую силу заработная плата в отраслях экономики сформировалась по-разному, в отличии от средней заработной платы на рынке труда.

Рисунок 1.1.2.7

**Динамика реального роста заработной платы и производительности труда, в процентах**



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

В частности, среднемесячная заработная плата на рынке труда составила **3,9** млн сумов, при этом высокий уровень заработной платы приходится на сферы финансовых и страховых услуг (*10,8 млн сумов*), услуг связи и информатизации (*7,6 млн сумов*), услуг по перевозке и хранению (*5,1 млн сумов*), промышленности (*4,9 млн сумов*) и строительства (*4,7 млн*), тем не менее в сферах здравоохранения и предоставления социальных услуг (*2,6 млн*), образования (*2,7 млн*), услуг по проживанию и питанию (*3,1 млн*) заработная плата остается на уровне ниже среднего показателя.

Также по итогам 2022 года **реальный рост заработной платы** составил **8,6** процента, а рост **производительности труда** **4,1** процента. Иными словами, реальный рост заработной платы более чем в **2** раза превысил рост производительности труда.

В то время как увеличение размера заработной платы в отраслях экономики, с одной стороны, служит поддержке потребительского спроса, с другой стороны, не пропорциональное изменение производительности труда и размера заработной платы, может оказать дополнительное инфляционное давление в экономике и привести к снижению конкурентоспособности отечественных производителей на внутреннем и внешнем рынках.

## 1.2. Формирование внешнеэкономических условий

В 2022 году наблюдался переход мировой экономики в период пермакризиса<sup>1</sup>, то есть не восстановившись от экономического кризиса, возникшего в результате пандемии Covid-19, к новому кризису, начавшегося из-за геополитических конфликтов.

При этом такие факторы, как усиление инфляционного давления и ответное ужесточение в странах денежно-кредитной политики, введение трансграничных и торговых ограничений, значительные колебания цен на мировых рынках сырья, изменение географии производственных цепочек, а также возникновение дополнительного давления на сектор логистики негативно сказались на глобальном экономическом росте.

По предварительным оценкам Международного валютного фонда (далее — МВФ), рост мировой экономики в 2022 году составил **3,4** процента (в 2021 году — **6,2%**).

При этом экономический рост в **развитых странах** замедлился с **5,4** процента в 2021 году до **2,7** процента, а в **развивающихся странах** — с **6,7** до **4** процентов. В отчете МВФ отмечается, что **глобальный уровень инфляции** ускорился с **4,7** процента в 2021 году до **8,7** процента, при этом в развитых странах — с **3,1** до **7,3** процента и в развивающихся странах — с **5,9** до **9,8** процента.

**Высокие темпы глобальной инфляции** в 2022 году объясняются следующими факторами:

– в допандемическом периоде под влиянием процессов глобализации и конкурентной среды наблюдалось удешевление товаров, что привело к уменьшению инвестиций в производственные мощности;

---

<sup>1</sup> Пермакризис – от англ. *permanent* («продолжительный») и *crisis* («кризис»), означающий продолжительный период кризиса.

– после смягчения карантинных ограничений производственные мощности предприятий не соответствовали спросу, возникшего в результате воздействия фискальных льгот, реализованных в период пандемии Covid-19, а также накопленному потребительскому спросу;

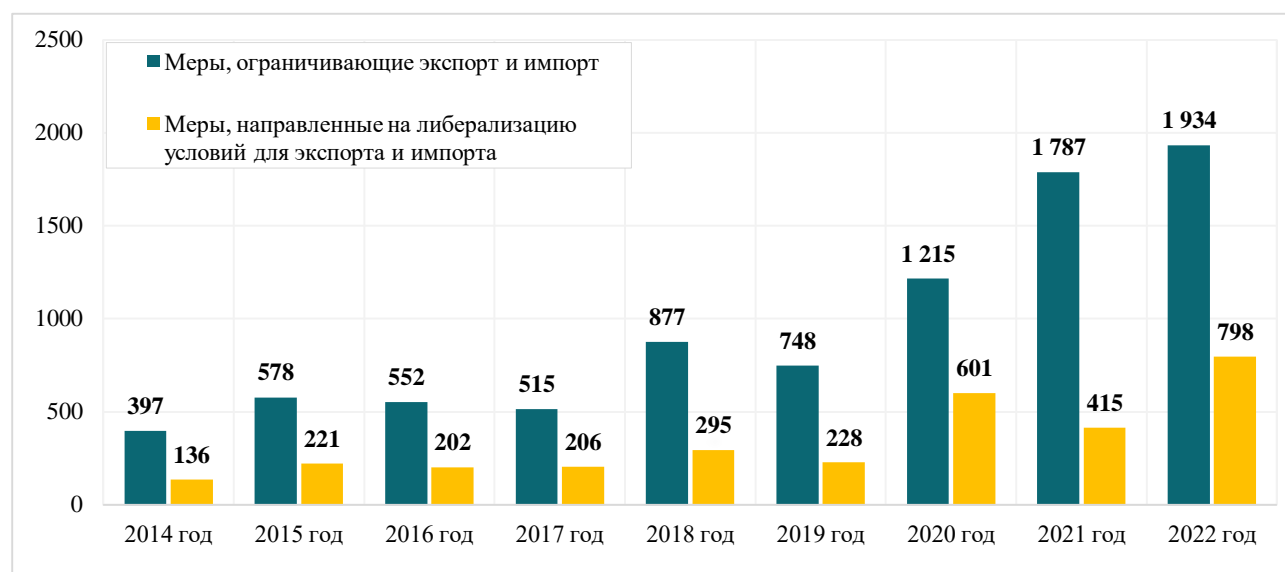
– наряду с вышеуказанными, сбои в логистических цепочках и резкое удорожание тарифов, нехватка сырья и комплектующих оказали дополнительное давление на инфляцию.

Также в 2022 году количество мер, ограничивающих мировую торговлю странами из-за эскалации геополитических конфликтов, зафиксировало исторический максимум.

В частности, если в период пандемии количество мер **по ограничению торговли** составило 1,2 тысячи, то в 2022 году этот показатель достиг почти **2 тысяч**.

Рисунок 1.2.1

### Меры, влияющие на условия мировой торговли



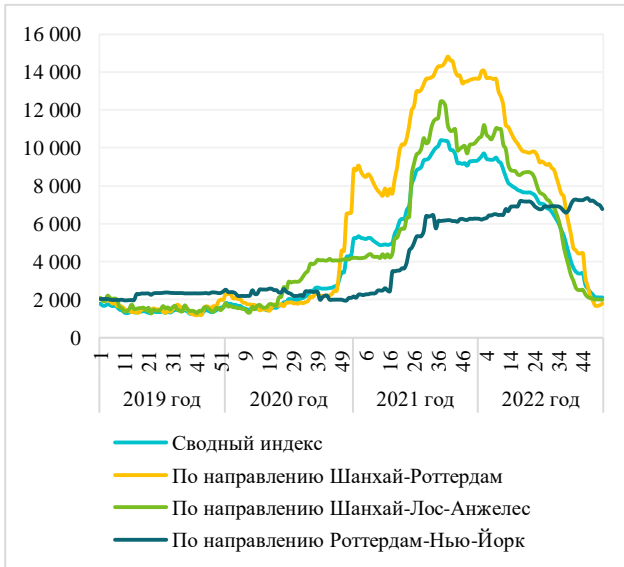
Источник: *Global Trade Alert*.

Меры, направленные на ограничение торговли, экономические санкции, которые привели к закрытию транспортных коридоров и меры по поиску новых коридоров, а также временные экспортные ограничения, введенные в некоторых странах-поставщиках сырья, создали дополнительное давление на логистическую сферу.

В то же время снижение объемов мировой торговли привело к снижению спроса на транспортно-логистические услуги и формированию цен на этом рынке в рамках тренда допандемического периода.

Рисунок 1.2.2

**Стоимость доставки 40-футового контейнера через море, недельная динамика, в долларах**



Источник: *Drewry.co.uk*

Рисунок 1.2.3

**Индекс давления на глобальные цепочки поставок**



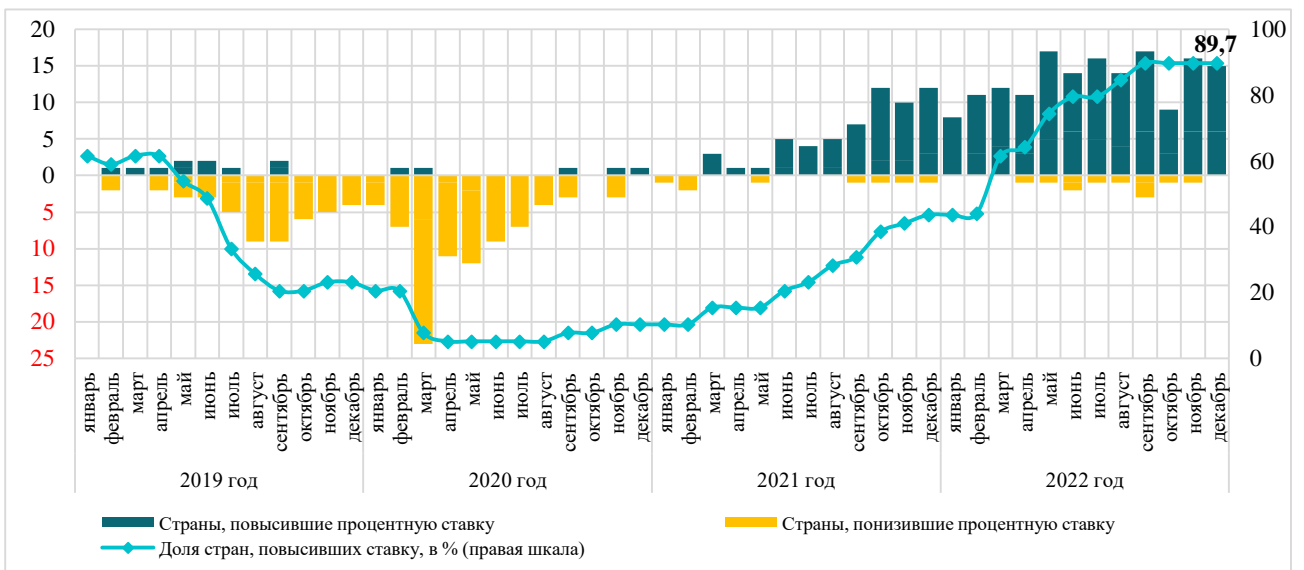
Источник: *Резервный банк Нью-Йорка.*

В частности, если на конец 2021 года стоимость перевозки 40-футового контейнера по морю составляла 9,3 тысячи долларов, то стоимость данной услуги на конец 2022 года снизилась до **2,1** тысячи долларов (**в 4,4 раза**).

Также Индекс давления на глобальные цепочки поставок (*Global Supply Chain Pressure Index*) снизился с 4,3 в 2021 году до **1,2** (на конец года) в отчетном году.

Рисунок 1.2.4

**Тенденция реализации денежно-кредитной политики центральными банками мира**



Источник: *МВФ.*

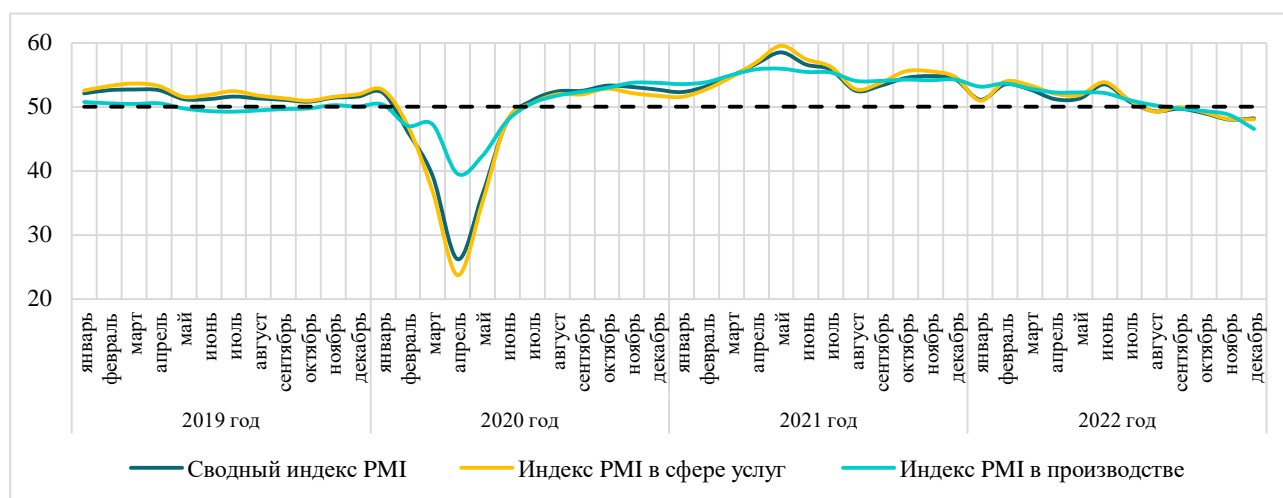


Усиление инфляционного давления привело к синхронному ужесточению монетарной политики мировыми центральными банками. В течение 2022 года **89,7** процента центральных банков перешли к фазе повышения своих базовых (основных) ставок.

В то же время индекс PMI, отражающий экономическую активность в сфере производства и услуг в мировой экономике, после положительного роста в 2021 году под влиянием нестабильности в 2022 году приобрел тенденцию к снижению, сформировавшись на отрицательном уровне (*ниже 50*)<sup>2</sup> к концу года.

Рисунок 1.2.5

### Динамика глобального индекса PMI



Источник: IHS Markit, Global Purchasing managers' index report.

В частности, если в декабре 2022 года сводный индекс PMI был равен **48,2**, в сфере услуг – **48,1**, а в производстве – **46,6**, то в декабре 2021 года эти показатели составляли 54,3, 54,7 и 54,3 соответственно.

#### 1.2.1. Изменения в экономиках основных торговых стран-партнеров Узбекистана

В 2022 году экономическое положение основных торговых стран-партнеров (далее – страны-партнеры) Узбекистана формировалось в условиях внешних шоков, в том числе колебания цен на сырье, глобального инфляционного давления, торговых ограничений и изменений совокупного спроса.

В частности, если рост ВВП в **России** сократился с 4,7 процента в 2021 году до **-2,1** процента, то в **Китае** наблюдалось замедление темпов роста с 8,4 до **3** процента, в **Казахстане** с 4,1 до **3,2** процента, в **Турции** с 11,4 до **5,6** процента.

<sup>2</sup> Значения индекса PMI выше 50 отражают улучшение деловой активности, а при показателях ниже 50 – ухудшение экономической ситуации.

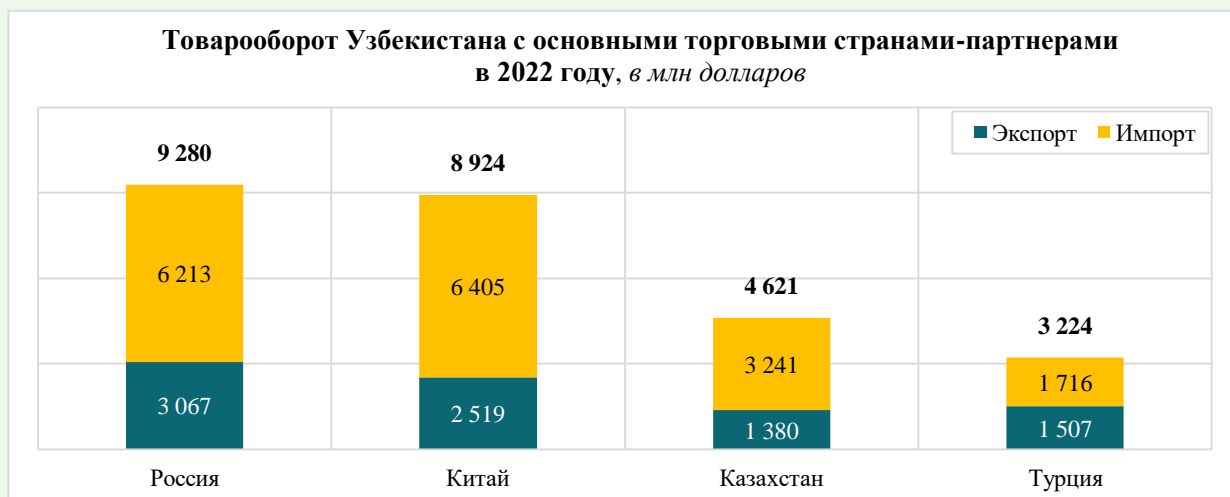


## Приложение 1

## Основные торговые страны-партнеры Узбекистана

В 2022 году объем экспорта товаров и услуг увеличился с 16,6 млрд долларов в 2021 году до 19,3 млрд долларов или на 15,9 процента, а объем импорта увеличился с 25,5 млрд долларов до 30,7 млрд долларов или на 20,4 процента соответственно.

При этом основной объем товарооборота приходится на Россию (18,6%), Китай (17,8%), Казахстан (9,2%) и Турцию (6,4%), где их доля составляет 52,1 процента.



Источник: предварительные данные Агентства статистики.

Замедление экономического роста **Китая** связано с сохранением строгих карантинных ограничений, которые привели к снижению **розничных продаж** до -0,2 процента и **продаж недвижимости** до -10 процентов, при этом объемы **промышленного производства** замедлились с 9,6 процента в 2021 году до 3,4 процента.

Санкции, введенные против **России**, вызванные геополитической напряженностью, резко **снизили экономическую активность**, сократив темпы экономического роста до -2,1 процента в 2022 году.

В условиях высокой инфляции и колебаний валютных курсов в **Турции** повышение **заработной платы** почти в 3 раза в течение года для сохранения покупательной способности населения, а также восстановление **туристической отрасли** стабилизировали экономическую активность в стране.

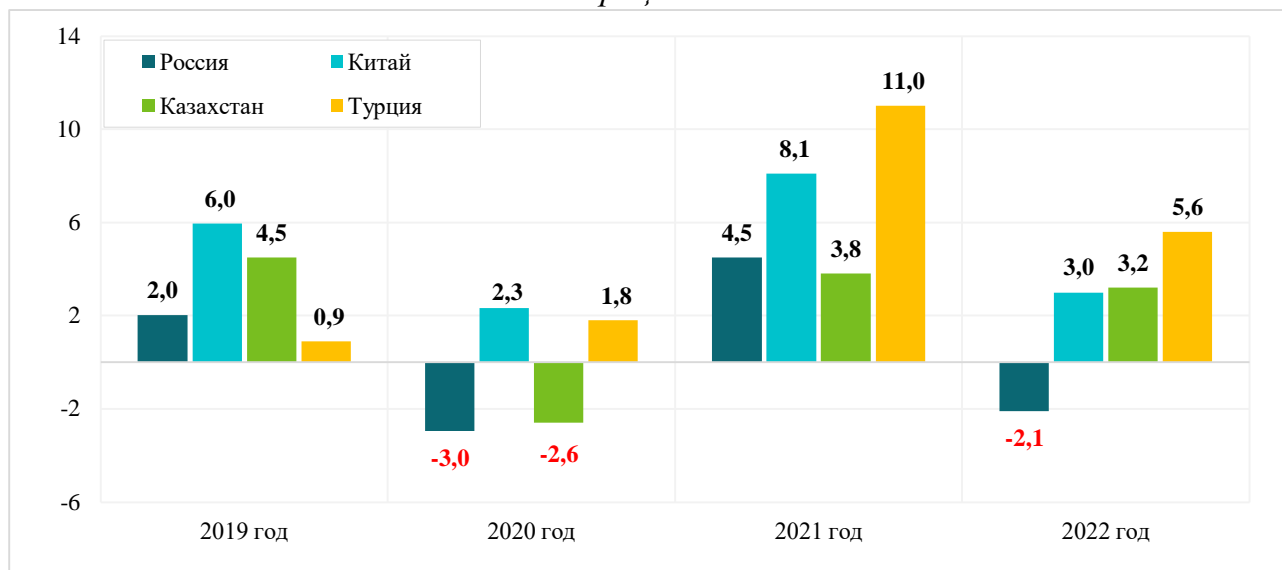
Экономический рост в **Казахстане** сформировался за счет увеличения активности в отраслях с высокой добавленной стоимостью реального сектора, в том числе в **машиностроении** – 9,4 процента, **автомобилестроении** – 19,1 процента, **производстве электрооборудования** – 22,2 процента. Кроме того, объем производства в **сельском хозяйстве** увеличился на 9,1 процента, а в **строительстве** – на 9,4 процента.

Под влиянием внешних шоков темпы инфляции в **России** ускорились с 8,4 процента в 2021 году до **11,9** процента, в **Китае** с 1,5 до **1,8** процента, в **Казахстане** с 8,4 до **20,3** процента.

Кроме того, продолжение политики «дешевых денег» в **Турции** стало основным фактором роста инфляции с 36,1 процента в 2021 году до **64,3** процента.

Рисунок 1.2.1.1

Динамика экономического роста в основных торговых странах-партнерах, в процентах



Источник: МВФ.

В целях смягчения внешних шоков и обуздания инфляции центральные банки стран-партнеров в течение года ужесточали денежно-кредитные условия.

В частности, до конца 2022 года Банк России 6 раз поэтапно пересматривал основную ставку и установил ее на уровне **7,5** процента годовых.

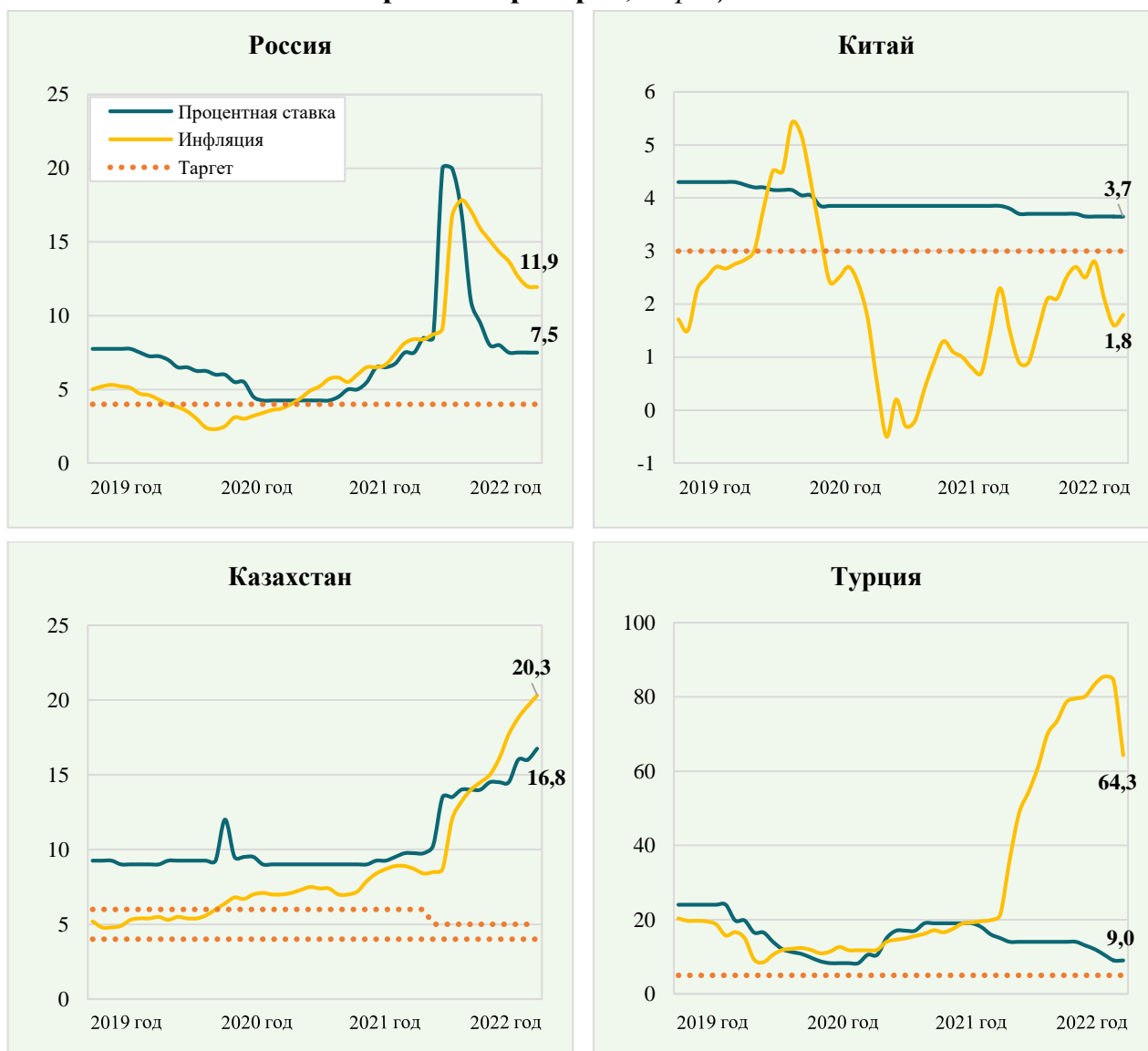
В ответ на высокий уровень инфляции Национальный Банк Казахстана в течение года ужесточал денежно-кредитную политику, повысив основную ставку с 9,75 процента на начало года до **16,75** процента на конец 2022 года.

Центральный банк Турции несмотря на рост инфляции и 5-процентный таргет по ней смягчал денежно-кредитную политику, в частности, в течение 2022 года основная ставка снижалась 4 раза, с 14 до **9** процентов годовых.

Для стимулирования совокупного спроса в условиях относительно низкого уровня инфляции в Китае основная ставка была снижена с 3,80 до **3,65** процента (на 0,15 п.п).

Рисунок 1.2.1.2

### Годовой уровень инфляции и процентная ставка в основных торговых странах-партнерах, в процентах



Источник: Центральные банки стран-партнеров.

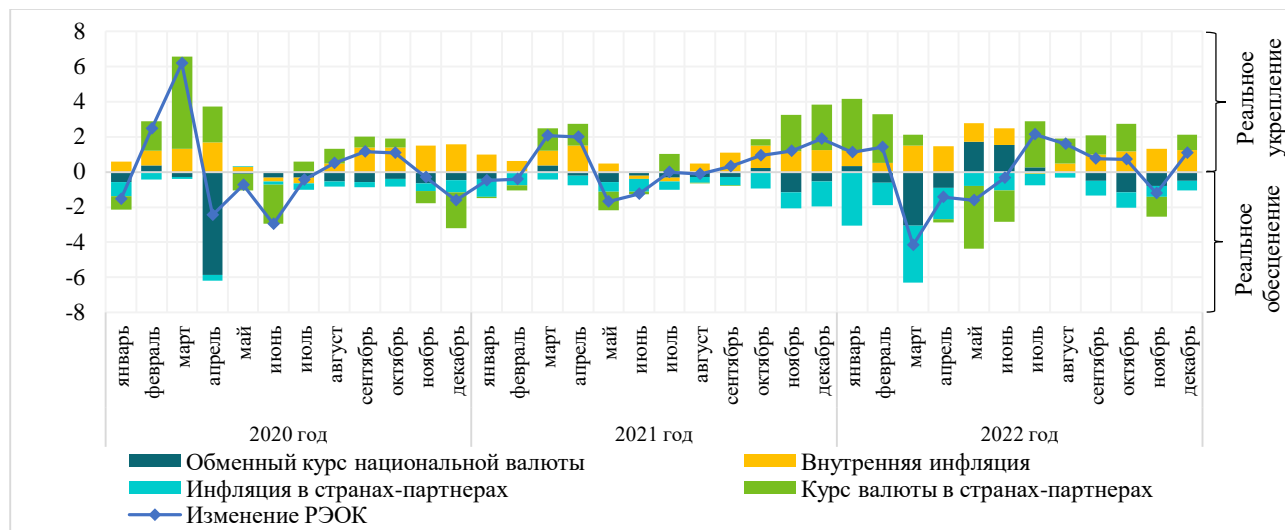
В течение отчетного года наблюдались резкие колебания курсов национальных валют стран-партнеров. В частности, турецкая лира по отношению к доллару обесценилась с 76,9 процента в 2021 году до **53** процентов, а казахстанский тенге – с 2,6 до **7,2** процента.

В случае с китайским юанем, то после укрепления в 2021 году на 2,3 процента, валюта в 2022 году обесценилась на **9,2** процента. В отчетном году российский рубль укрепился на **5,2** процента на фоне ограничений, введенными Центральным банком России на операции с иностранной валютой.

В свою очередь, в 2022 году на фоне обесценения национальных валют стран-партнеров и формирования инфляции в Узбекистане выше уровня инфляции в странах-партнерах наблюдалось укрепление реального эффективного курса сума.

Рисунок 1.2.1.3

### Декомпозиция динамики индекса реального эффективного обменного курса (РЭОК), в процентах



Источник: расчеты Центрального банка.

## 1.2.2. Изменения и тенденции на мировом рынке сырья

В 2022 году конъюнктура мирового рынка сырья формировалась, с одной стороны, в условиях негативного влияния торговых ограничений и спекулятивных ожиданий участников рынка, а с другой – в условиях замедления мировой торговли и глобального экономического роста.

В частности, индекс цен на энергоносители после роста в 2021 году на 78,2 процента в 2022 году вырос на **57,3** процента (в основном за счет роста цен на нефть).

В результате ограничений, введенных европейскими странами на импорт российского природного газа, средняя цена природного газа выросла почти в **2,5** раза по сравнению с 2021 годом, а начиная с IV квартала цена на энергоресурс начала стабилизироваться.

Также под влиянием ограничительных мер, введенных некоторыми странами в отношении российской нефти, и спекулятивных ожиданий **цена барреля нефти** в 2022 году, сформировавшись в среднем в диапазоне **97,1** доллара, увеличилась на **40,6** процента по сравнению с 2021 годом. Цена на уголь также продемонстрировала высокий рост – в среднем со 129 долларов за метрическую тонну угля в 2021 году до **330,5** доллара в 2022 году (увеличение в **2,6** раза).

Рисунок 1.2.2.1

**Индекс цен на энергоресурсы и природный газ на мировом рынке, в процентах**

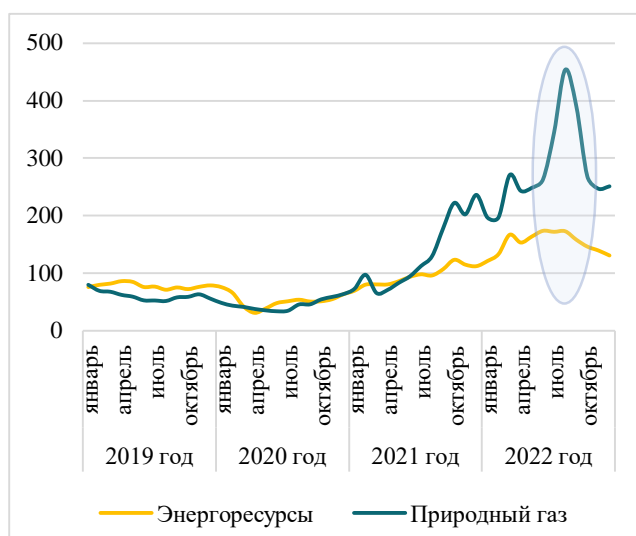
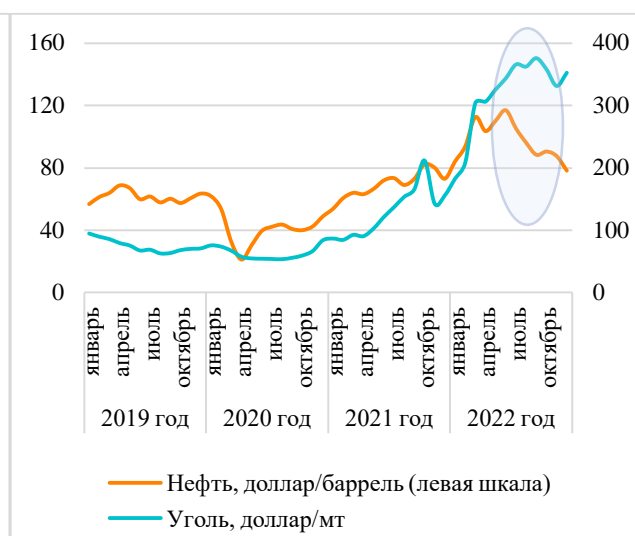


Рисунок 1.2.2.2

**Динамика средних цен на нефть и уголь**



Источник: Всемирный банк.

В I квартале 2022 года наблюдался резкий рост индекса цен на цветные металлы, вместе со снижением спроса со стороны Китая, являющийся основным потребителем на данном рынке, цены на металлы снижались и по итогам 2022 года увеличились в среднем на 4 процента.

Высокие темпы роста наблюдались только в случае с ценой на никель, где среднегодовая цена 1 метрической тонны выросла с 18,5 тысяч долларов в 2021 году до **25,8** тысяч долларов в 2022 году (**39,9%**).

Рисунок 1.2.2.3

**Индекс цен драгоценных и цветных металлов на мировом рынке, 2010 год базисный, в процентах**

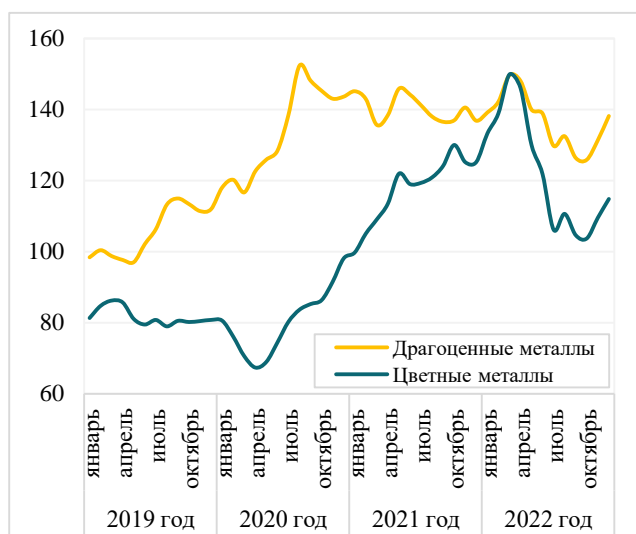
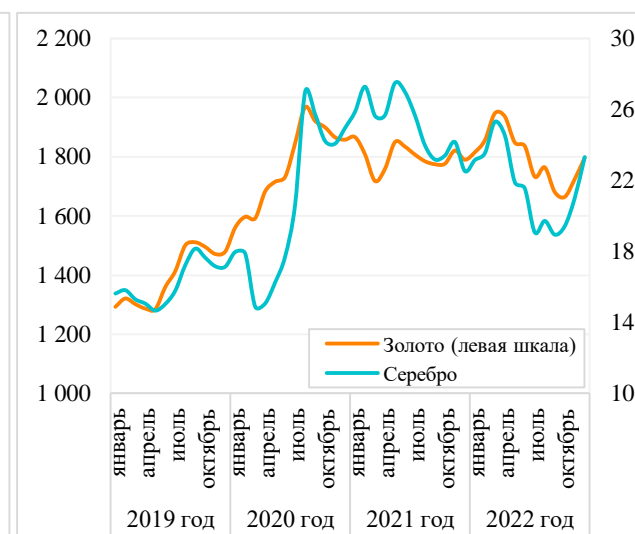


Рисунок 1.2.2.4

**Динамика цен на золото и серебро, доллар/Троянская унция**



Источник: Всемирный банк.

До марта 2022 года цена на золото на мировом рынке росла ввиду позитивных ожиданий, такие как смягчение основной ставки Федеральной резервной системой (ФРС) США и обесценение курса доллара.

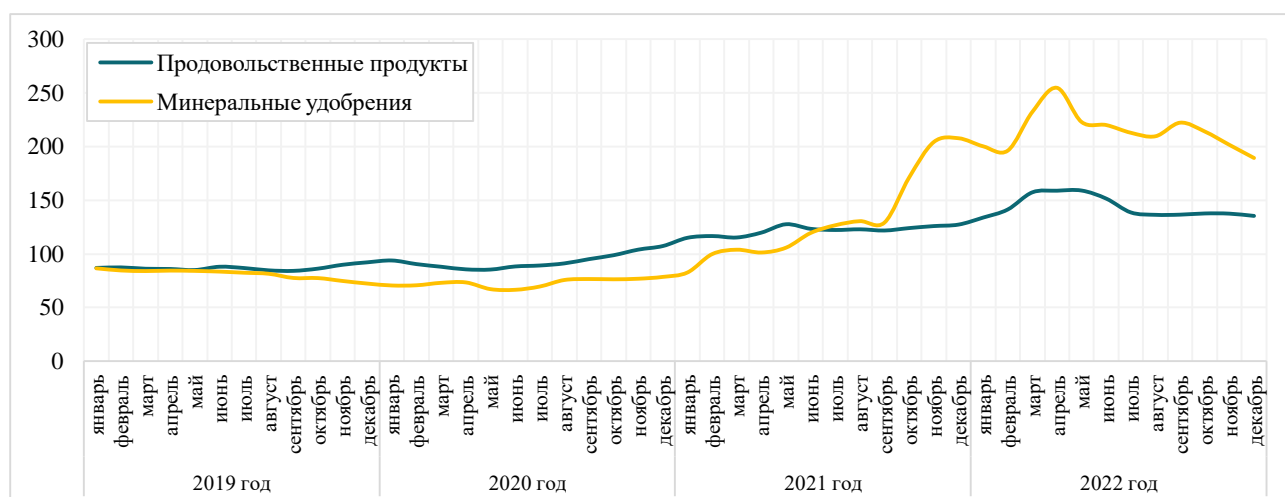
Однако из-за ужесточения денежно-кредитной политики ФРС США и роста индекса доллара цена на золото с марта 2022 года начала снижаться.

По сравнению с 2021 годом среднегодовая цена золота (1 799,6 долл. за тройскую унцию) практически не изменившись, составила в отчетном году **1 800,6** доллара, а среднегодовая цена 1 тройской унции серебра, снизившись на **13,4** процента, составила **21,8** доллара.

Начиная с 2021 года **цены на минеральные удобрения** имеют положительную тенденцию роста, достигнув в апреле 2022 года своего исторического максимума. В частности, цена на эти товары после роста на 80,5 процента в 2021 году выросла на **62,6** процента в 2022 году.

Рисунок 1.2.2.5

**Индекс цен на продукты питания и минеральные удобрения на мировом рынке, 2010 год базисный, в процентах**



Источник: Всемирный банк.

Рост цен на минеральные удобрения был вызван ростом цен на природный газ, а также выделением субсидий на удобрения в развивающихся странах и удорожанием экспортных тарифов на удобрения в развитых странах.

В свою очередь, по сравнению с 2021 годом индекс цен **продовольственных товаров** вырос на **17,9** процента, маслопродуктов – на **14,2** процента, зерновых культур – на **21,4** процента. В результате перебоев в основных странах-поставщиках пшеницы цена на этот товар в отчетном году выросла на **36** процентов.

При этом, по оценкам Всемирного банка, среднегодовая цена 1 кг хлопкового волокна на мировом рынке сырья выросла на **28,3** процента по сравнению с 2021 годом и достигла **2,9** доллара.

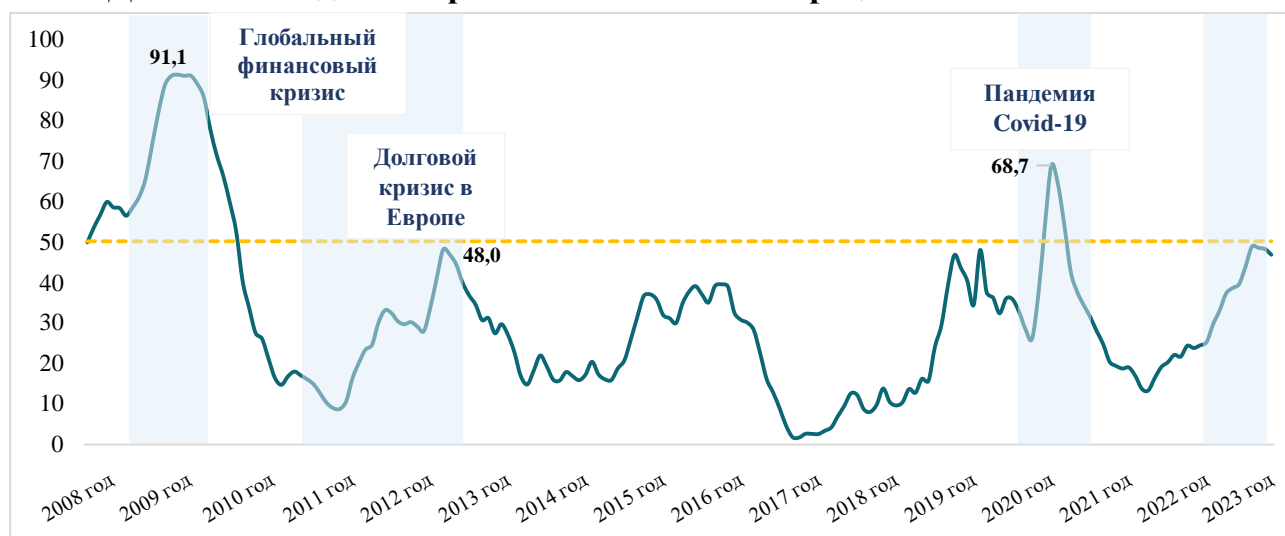
### 1.2.3. Ожидания в глобальной экономике

Ожидается замедление глобального экономического роста в среднесрочной перспективе на фоне продолжающейся геополитической напряженности, торговых ограничений и усиления концентрации мобилизации потоков капитала.

В докладе МВФ «Глобальные экономические перспективы», опубликованном в апреле 2023 года, прогнозируется рост мировой экономики на **2,8** процента в 2023 году и на **3** процента в 2024 году.

Рисунок

Динамика индекса вероятности глобальной рецессии<sup>3</sup> в 2008-2022 гг.



Источник: MacroMicro

Кроме того, индекс вероятности глобальной рецессии показывает, что в 2023 году вероятность возникновения негативных ожиданий, связанных с переходом мировой экономики в период рецессии, снижается.

Этот показатель имел тенденцию роста в 2022 году и достиг по итогам года 48,7, а к марту 2023 года снизился до 46,7.

Кроме того, прогнозируется замедление темпов глобальной инфляции до **7** процентов в 2023 году и **4,9** процента в 2024 году.

Ожидается, что объемы международной торговли из-за сокращения глобального совокупного спроса после роста на 5,1 процента в 2022 году снизятся до **2,4** процента в 2023 году.

Согласно исследованиям Банка международных расчетов, наблюдается тенденция, в которой цены на сырье (в основном нефть, газ, медь) и обменный

<sup>3</sup> Индекс на основе нескольких экономических показателей, включая потребление, занятость, производство, финансы и сырьевую базу показывает вероятность перехода глобальной экономики в рецессию; более 50 означает большую вероятность перехода в рецессию.



курс доллара движутся в одном направлении, то есть укрепление доллара по отношению к другим валютам приходится на период высоких цен на сырье. Это, в свою очередь, приводит к усилению инфляционного давления в странах-импортерах сырья из-за двухфакторного изменения импортных цен, исчисляемых в национальной валюте.

С периода пандемии недостаточное покрытие накопленного спроса предложением, возникшего в результате финансовой поддержки домашних хозяйств и неуклонного роста уровня заработной платы, продолжает оказывать влияние на продолжительность инфляционных процессов.

Это указывает на то, что центральные банки могут и дальше ужесточать денежно-кредитную политику.

Кроме того, сохраняющаяся геополитическая напряженность приводит к замедлению процессов глобализации, формированию региональных блоков, изменению географии глобальных производственных цепочек. Этот процесс проявляется через различные каналы, в частности через торговлю, движение капитала и миграционные потоки.

В разрезе направлений прямых иностранных инвестиций в 2020-2022 годах наблюдается усиление географической концентрации по сравнению с 2015-2019 годами. В частности, по расчетам МВФ, объем инвестиций, из Китая в США (-22,1%), развитые страны Европы (-17,8%), развивающиеся страны Европы (-31,3%) и страны Азии (-44,3%) значительно снижается.

Таблица 1.2.3.1

**Изменения в географии потоков прямых иностранных инвестиций, в процентах**

Регионы-доноры ПИИ	Другие страны	26,4	7,1	5,3	11,4	-3,7	-24,7	18,6
	Китай	-22,1	-6,9	-17,8	-31,1	-44,3		-31,9
	Страны Азии (кроме Китая)	-3,2	-8,7	-11,7	-2,4	-23,7	-49,2	-4,4
	Развивающиеся страны Европы	27,6	2,9	9,9	18,1	-22,3	13,9	-11,5
	Развитые страны Европы	7,5	-11,7	9,3	-0,9	-9,8	-19,7	8,6
	Страны Америки (кроме США)	18,6	27,3	14,9	34	5,9	-13,3	27,6
	США		9,2	0,6	19,4	2,3	-40,6	21,6
	США	Страны Америки (кроме США)	Развитые страны Европы	Развивающиеся страны Европы	Страны Азии (кроме Китая)	Китай	Другие страны	
	Регионы-реципиенты ПИИ							

Источник: МВФ.



Также развитые страны Европы сократив объем прямых иностранных инвестиций в страны Азии (-9,8%), Китай (-19,7%) и в развивающиеся страны Европы (-0,9 процента) начали направлять их в США (7,5%) и страны ЕС (9,3%).

Это приводит к усилению конкуренции в привлечении иностранных инвестиций среди развивающихся стран, что наряду с совершенствованием традиционной инвестиционной и деловой среды как основного условия привлечения иностранных инвестиций, также требует совершенствования современных новых направлений бизнеса (информационные технологии, финансовые и логистические услуги, экотуризм).

В 2023 году прогнозируется замедление экономического роста в странах-партнерах Узбекистана из-за глобального инфляционного давления, с одной стороны, снижения внутреннего спроса и колебаний цен на сырье, с другой.

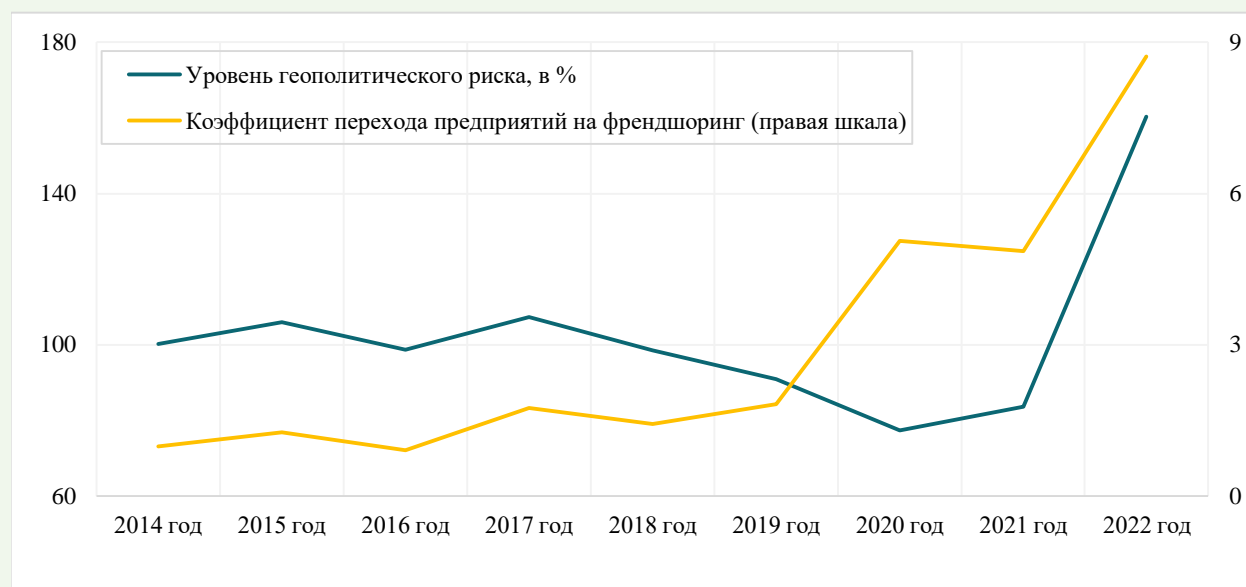
## Приложение 2

### Френдшоринг<sup>1</sup> и его влияние на мировую экономику

В последние годы глобальные цепочки создания добавленной стоимости были подвергнуты ряду негативных факторов, включая киберугрозы, торговые войны, пандемию, проблемы с климатом и геополитические конфликты. Это, в свою очередь, поднимает вопросы, связанные с устойчивостью глобальных цепочек и их пересмотром.

В связи с этим страны рассматривают возможность развития производственных цепочек и торговли на основе принципа «френдшоринга» с другими странами со схожими политическими взглядами и минимальным риском конфликтов.

По подсчетам ЕБРР, практика френдшоринга не приведет к расширению экономики стран, а убыток от нее составит **4,6 процента мирового ВВП** или около 4,6 трлн долларов.



Источник: МВФ.

<sup>1</sup>Френдшоринг – от англ. friend («друг») и shoring («поддержка») означает укрепление сотрудничества со странами, считающиеся политически безопасными для развития цепочек поставок и производства.

Изменение структуры совокупного спроса в **России**, в том числе восстановление потребительского спроса в 2023 году, рост конечных потребительских расходов в районе 0,5–2,5 процента, а также увеличение государственных инвестиций окажут положительное влияние на экономический рост, Банк России прогнозирует темпы роста ВВП в пределах -1–1 процента.

В 2023 году в **Китае** полная отмена карантинных ограничений и смягчение фискальных и монетарных условий положительно скажется на потребительском спросе, что приведет к восстановлению экономики страны в рамках допандемических тенденций; по прогнозам экономика Китая в 2023 году вырастет на 5,2 процента, а в 2024 году – 4,5 процента.

В то время как стихийные бедствия, произошедшие в **Турции**, замедлят экономическую активность в краткосрочной перспективе, в среднесрочной перспективе ожидается, что направление инвестиций на реконструкцию положительно скажется на экономическом росте страны. Согласно обновленным прогнозам МВФ, рост ВВП Турции оценивается в 2,7 и 3,6 процента в 2023 и в 2024 годах соответственно.

В 2023 году ожидается рост в строительном секторе **Казахстана** на 7,5 процента, за счет появления в регионе альтернативных логистических цепочек рост транспортных и складских услуг на 5,7 процента, за счет увеличения миграционных потоков рост объемов розничной и оптовой торговли на 4 процента, а к концу 2023 года ожидается рост экономики на 4,3 процента.

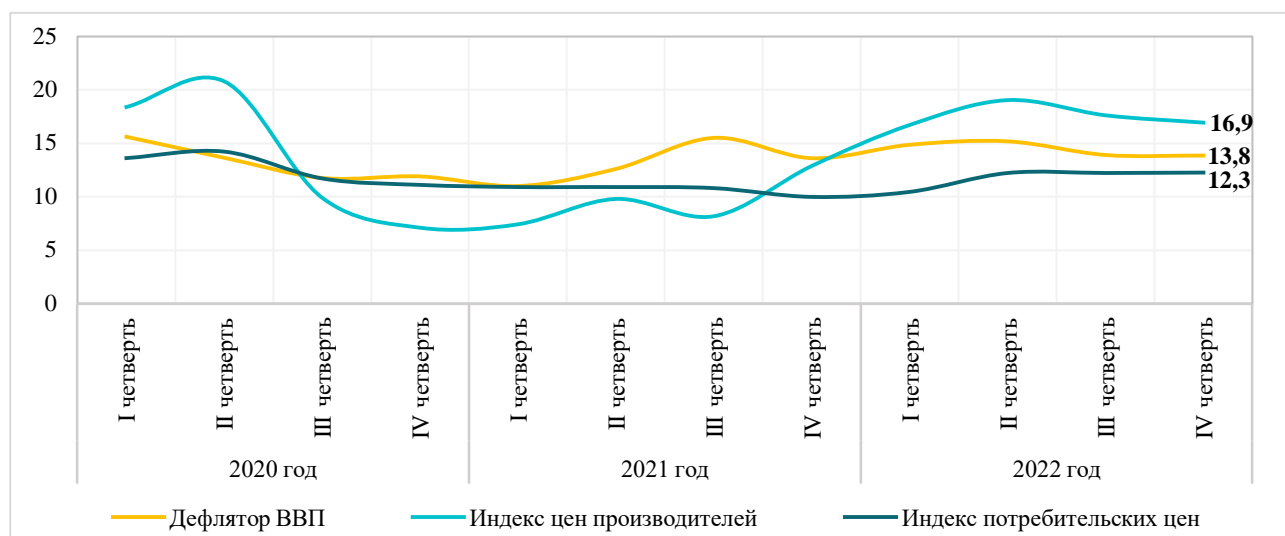
### 1.3. Инфляционные процессы и ожидания

В 2022 году на формирование инфляции в нашей стране оказали повышательное давление такие внешние шоки, как резкие колебания цен на товары и сырье в мире, перебои в логистике и цепочках поставок (*за счет сокращения совокупного предложения*), а также внутренние факторы – повышение ежемесячных доходов, конкурентные условия на рынке, сбои в поставках и рост денежных переводов (*фактор потребительского спроса*).

Инфляция, рассчитанная на основе годового **индекса потребительских цен** (далее – ИПЦ), имела тенденцию роста по сравнению с 2021 годом и по итогу года составила **12,3** процента. При этом дефлятор ВВП вырос до **13,8** процента (*13,5% в 2021 году*) к концу 2022 года, а индекс цен производителей – до **16,9** процента (*12,9% в 2021 году*).

Рисунок 1.3.1

**Динамика показателей инфляции,  
к соответствующему месяцу предыдущего года, в процентах**



Источник: Агентство статистики.

Формирование дефлятора ВВП и индекс цен производителей выше общей инфляции, в основном, обусловлено значительным ростом цен на энергоносители и сырье в мире, а также увеличением себестоимости производства товаров и услуг по сравнению с предыдущими периодами на фоне перебоев в поставках.

С марта наблюдались перебои в поставках потребительских товаров и сырья ввиду обострения геополитической ситуации в регионе, а также периодических карантинных ограничений в Китае.

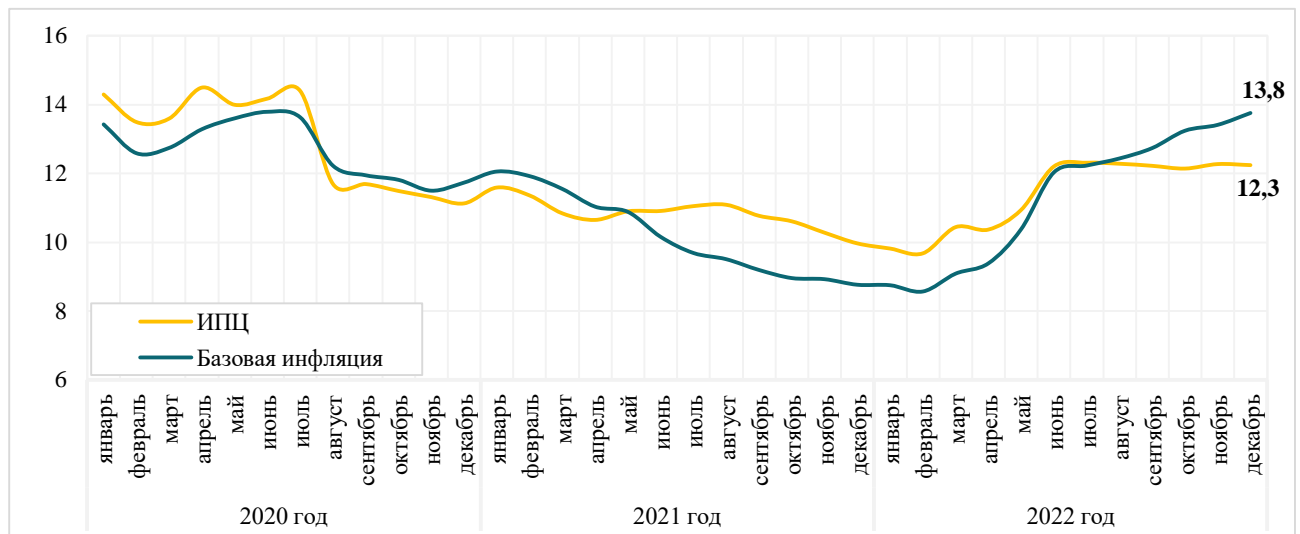
Ограничения в отношении российской нефти и газа привели к сокращению объемов поставок топливных продуктов на мировом рынке. Это, в свою очередь, привело к значительному росту мировых цен на топливо, а, следовательно, производственных и транспортных расходов местных предпринимателей.

Тенденция роста показателя инфляции в I полугодии 2022 года в основном объясняется усиливающимся влиянием импортных цен на фоне нестабильности внешней ситуации и недостаточного предложения.

Высокие показатели II полугодия 2022 года в большей степени обусловлены факторами спроса, другими словами, недостаточным уровнем предложения на фоне активного роста потребительского спроса. При этом положительный рост реальных доходов населения стал одним из основных факторов, поддерживающих спрос на потребление.

Рисунок 1.3.2

**Динамика ИПЦ и базовой инфляции,  
к соответствующему месяцу предыдущего года, в процентах**



Источник: Агентство статистики.

В 2022 году рост цен на продовольствие превысил общий уровень инфляции и составил **15,6** процента на конец года, а повышательный вклад в общую инфляцию находился в пределах **6,6** процента.

Следует отметить, что за отчетный период высокий уровень инфляции был вызван значительным повышением цен на крупы, крупяные изделия и изделия из них (*пшеничная мука, хлеб, рис и т.д.*), а также лук, морковь, сахар и яйца, в то время как замедление темпов роста цен на фрукты (*яблоки, лимоны, виноград и груши*) стало понижающим фактором.

В течение 2022 года в группе продовольственных товаров наблюдался более высокий рост цен на крупы, лук и сахар по сравнению с 2021 годом. В целом, продукты питания подорожали в годовом выражении на **15,6** процента, а при расчете без учета фруктов и овощей рост цен в среднем составил **18,5** процента (*на 2,9 п.п. выше*).

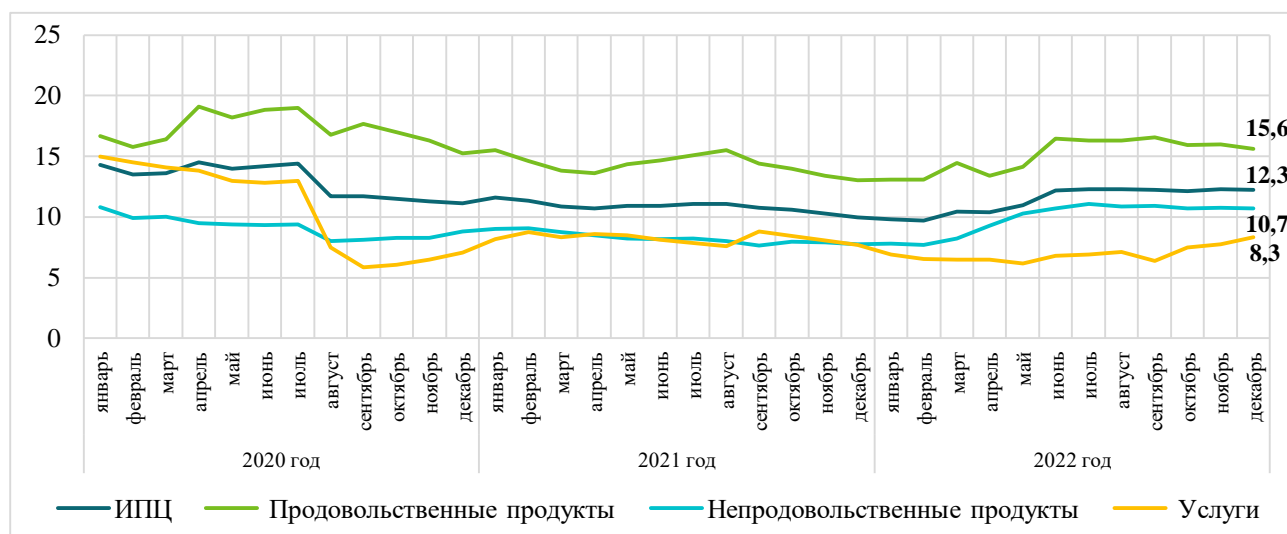
В 2022 году произошло сокращение поставок риса и лука в контексте усиления засухи в странах региона, что привело удорожанию этих продуктов.

Кроме того, пошлины и ограничения, введенные на экспорт сахара, круп и растительного масла в странах-партнерах, оказывали повышательное давление на цены на эти товары в течение всего года.

В начале 2022 года повышенный спрос на кондитерские изделия на мировых рынках, рост цен на нефть и резкие колебания цен на растительное масло (*удорожание*), а также перебои с поставками сырья оказали негативное (*повышательное*) влияние на цены на сахар.

Рисунок 1.3.3

**Динамика основных компонентов ИПЦ,  
к соответствующему месяцу предыдущего года, в процентах**



Источник: Агентство статистики.

Сокращение запасов и поставок комбикормов (*ячмень, пшеница, отруби и т.д.*) и резкий рост цен на эти товары усилили давление на цены на мясную и молочную продукцию на внутреннем рынке.

В 2022 году цены на непродовольственные товары имели растущую тенденцию, ускорившись на 3 п.п. в сравнении с показателем соответствующего периода 2021 года (7,8%) и на **10,7** процента в годовом выражении.

Из непродовольственных товаров одежда и обувь подорожали на 9,4 процента, медикаменты – на 19,1 процента, бытовые моющие и чистящие средства – на 20,6 процента, товары личной гигиены – на 15,1 процента, а стоимость бытовой техники – на 9,9 процента.

В связи с тем, что вышеназванные и другие товары, а также большая часть сырья доставлялись через территорию России, сбой этой системы в марте и переориентация цепочек поставок и географии импорта на другие направления привели к удорожанию товаров из данных групп.

В отчетном году инфляция в компоненте услуг корзины ИПЦ составила **8,3** процента (7,8% в 2021 году), что практически не изменило динамику цен в I квартале 2022 года.

Однако, изменения цен на топливо, начиная со II квартала 2022 года, и сокращение рабочего времени заправочных станций на топливе (метане) в ноябре-декабре привели к значительному росту цен на транспортные услуги и логистику.

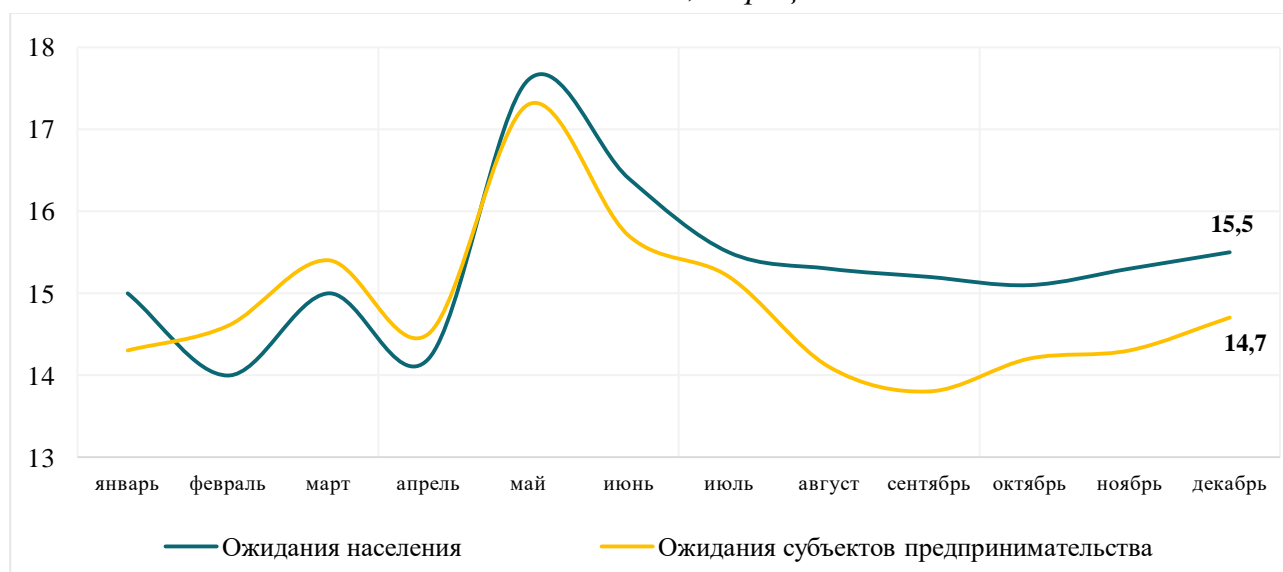
Повышение стоимости бытовых услуг в течение года было высоким, в то время как в IV квартале наблюдалось снижение стоимости услуг связи. При этом, стоимость медицинских услуг увеличилась на 16,7 процента.

**Инфляционные ожидания.** Инфляционные ожидания населения и бизнеса демонстрировали разную динамику на протяжении всего 2022 года. В то время как снижение темпов инфляции в течение I квартала 2022 года оказало положительное влияние на инфляционные ожидания, укрепляя уверенность населения и предпринимателей в стабильности цен, со II квартала 2022 года влияние внешних повышательных шоков на внутренние цены с некоторой задержкой, также отразилось на инфляционных ожиданиях.

В частности, в июне инфляционные ожидания населения и предпринимателей выросли до 17-18 процентов, а разница с общим уровнем инфляции составила 5-6 п.п.

Рисунок 1.3.4

**Динамика инфляционных ожиданий,  
годовое изменение, в процентах**



Более значительный рост цен на основные потребительские товары, ожидания в отношении повышения цен на электроэнергию и природный газ в мае, а также увеличение заработной платы и пособий привели к тому, что инфляционные ожидания оставались относительно высокими.

Ускорение ожиданий в течение IV квартала отчетного года в основном связано с повышением цен на топливно-энергетические ресурсы и колебаниями обменного курса, а также повышением цен на импортируемое сырье и комплектующие.

Таблица 1.3.1

**Факторы, влияющие на инфляционные ожидания**  
доля респондентов в процентах

Факторы	Население											
	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Изменение обменного курса	37	49	54	43	26	25	33	35	42	44	51	49
Удорожание цен на топливо и энергию	25	20	18	23	27	27	36	34	27	30	38	40
Искусственное повышение цен	35	30	37	34	37	41	43	37	31	34	35	36
Повышение заработной платы и пособий	31	28	23	22	39	34	29	31	28	27	28	35
Удорожание цен на основные продукты питания	41	43	49	53	55	56	55	48	42	49	37	27
Повышение арендной платы	15	14	11	14	11	11	12	15	18	22	22	20
Большая разница в ценах в супермаркетах и на базарах	10	11	11	14	14	14	14	11	11	11	11	11
Предприниматели												
Изменение обменного курса	37	43	51	41	24	19	34	33	39	44	48	49
Удорожание цен на топливо и энергию	42	36	36	37	25	27	31	29	35	39	50	35
Повышение заработной платы и пособий	26	21	17	21	30	29	23	26	23	22	24	30
Сбои в поставках сырья из-за рубежа	16	16	22	22	21	22	23	21	19	16	20	19
Ухудшение конкурентной среды в экономике	16	13	14	14	16	32	33	16	14	13	15	18
Удорожание импортного сырья	20	18	22	14	14	24	28	22	21	21	32	15
Повышение арендной платы в коммерческих зданиях	13	11	10	9	9	10	12	13	11	11	14	13

Источник: расчеты Центрального банка

Стоит отметить, что за рассматриваемый период распределение ответов респондентов несколько расширилось по сравнению с предыдущим кварталом, что свидетельствует о росте неопределенности в ожиданиях населения и предпринимателей.

В целом, инфляционные ожидания населения на конец 2022 года составили **15,5** процента (*15,7% в 2021 году*) и снизились на **0,2** п.п. по сравнению с соответствующим периодом 2021 года, в то время как инфляционные ожидания предпринимателей также снизились на **0,2** п.п. по сравнению с соответствующим периодом 2021 года и составили **14,7** процента.



Согласно опросу в декабре 2022 года, респонденты отметили, что изменения темпов инфляции в ближайшие периоды будут связаны с обесцениванием национального обменного курса, увеличением расходов на топливо и транспорт, удорожанием основных продуктов питания, повышением цен на сырье и комплектующие, импортируемые из-за рубежа, и искусственным повышением цен.

#### 1.4. Платежный баланс и показатели международной инвестиционной позиции Республики Узбекистан

В 2022 году показатели платежного баланса формировались в условиях повышения объема фискального стимулирования экономики и масштабов государственных региональных программ, а также сохранения трудностей в транспортно-логистических процессах, ускорения глобальных инфляционных процессов и геополитических конфликтов, наблюдавшихся в странах-партнерах.

В частности, значительный рост объемов импорта товаров (*услуг*) и репатриации инвестиционных доходов компенсировалось за счет увеличения объема экспорта товаров (*услуг*) и существенного роста международных денежных переводов в страну, что оказало положительное влияние на счет текущих операций и послужило основным источником сокращения отрицательного сальдо по сравнению с предыдущими годами.

Также отток капитала из развивающихся стран в развитые экономики и увеличение расходов по привлечению внешних заимствований в результате ужесточения денежно-кредитных условий в ряде государств послужило причиной сохранения обязательств резидентов в иностранной валюте на уровне предыдущих лет.

**Экспорт товаров и услуг.** В 2022 году в связи с повышением мировых цен на основные сырьевые и продовольственные товары, а также за счет увеличения транспортных расходов и активного использования услуг, связанных с поездками, объем экспорта<sup>4</sup> увеличился на **33** процента по сравнению с 2021 годом, составив **21,9** млрд долларов. При этом, экспорт без учета золота, увеличился на **44** процента, составив **17,8** млрд долларов.

В частности, экспорт товаров (*без золота*) по сравнению с 2021 годом увеличился на **30** процентов, достигнув **13** млрд долларов (*в 2021 году 10 млрд долларов*).

---

<sup>4</sup> В соответствии с «Руководством по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (РПБ-6, МВФ, 2009 г.)

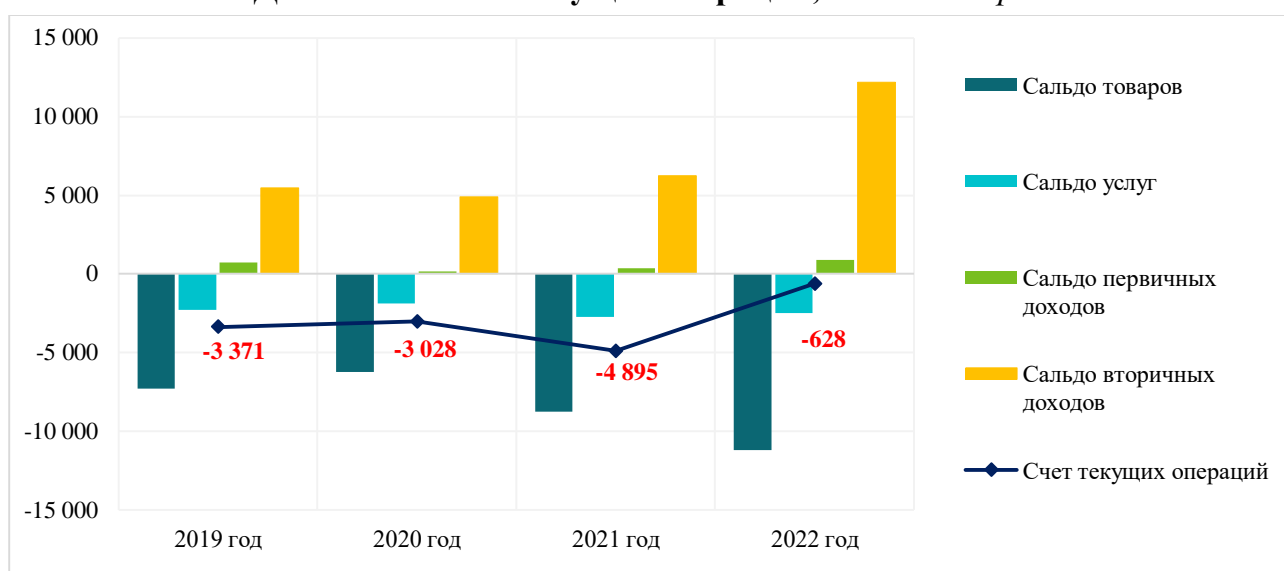


В 2022 году наблюдался рост в сфере транспортных и туристических услуг, что обусловлено увеличением притока временно переехавших в Узбекистан иностранцев и роста объема поездок. В частности, экспорт услуг по сравнению с 2021 годом увеличился почти в 2,1 раза, составив 4,8 млрд долларов в пределах трендов, сложившихся до пандемии.

**Импорт товаров и услуг.** В результате сохранения высокого потребительского спроса, роста активности внутреннего производства, а также за счет реализации инвестиционных проектов по социально-экономическому развитию регионов, импорт товаров и услуг в отчетном году по сравнению с 2021 годом увеличился на 27 процентов, сформировавшись в пределах **35,6** млрд долларов.

Рисунок 1.4.1

#### Динамика счета текущих операций, в млн долларов



При этом, импорт товаров увеличился на **24** процента, составив **28,3** млрд долларов, в то время как импорт услуг вырос на **45** процентов и составил **7,3** млрд долларов.

Высокие темпы роста импорта по сравнению с экспортом привели к увеличению разрыва между ними, при этом отрицательное сальдо торгового баланса с **11,4** млрд долларов в 2021 году выросло до **13,7** млрд долларов.

Отрицательное сальдо торгового баланса частично компенсировалось положительным сальдо первичных и вторичных доходов, темпы роста которых были выше, чем в 2021 году.

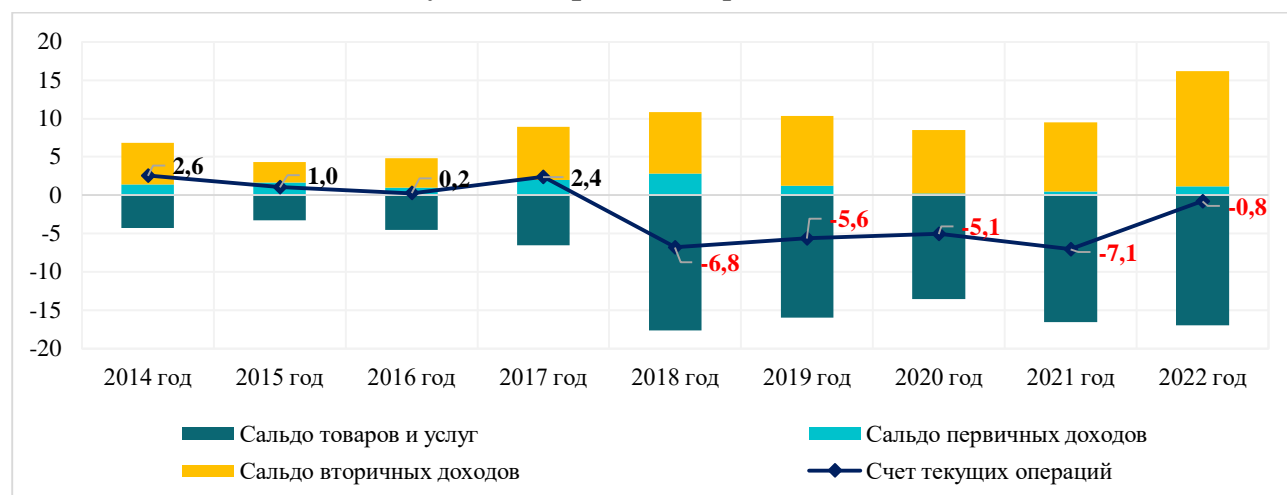
В результате чего за 2022 год отрицательное сальдо **счета текущих операций** платежного баланса, улучшившись по сравнению с 2021 годом, сформировалось на уровне **628,3** млн долларов (*в 2021 году 4,9 млрд долларов*) или около **0,8** процента к ВВП.

**Первичные и вторичные доходы.** Высокие темпы роста трансграничных денежных переводов, являющихся основным источником первичных и вторичных доходов, позволили сбалансировать счет текущих операций.

В связи с активизацией международной трудовой миграции и ростом спроса на краткосрочных трудовых мигрантов в странах-партнерах, первичные доходы резидентов Узбекистана, полученные от нерезидентов, по сравнению с 2021 годом выросли на 65 процентов и составили 4,2 млрд долларов, а первичные доходы нерезидентов Узбекистана, увеличившись на 51 процент, составили 3,3 млрд долларов. В результате положительное сальдо первичных доходов составило 896,7 млн долларов.

Рисунок 1.4.2

**Динамика счета текущих операций, в процентах по отношению к ВВП**



Основным источником поступлений по первичным доходам являлись доходы граждан Узбекистана в виде оплаты труда, выехавших за рубеж на заработки на краткосрочный период (около 92%), которые выросли на 55 процентов по сравнению с 2021 годом. Увеличение расходов по компоненту «Первичные доходы» приходится, в основном, на выплаты доходов и процентов по инвестициям нерезидентов в Узбекистан и внешним заимствованиям.

В отчетном году наблюдалось увеличение положительного сальдо вторичных доходов с 6,2 млрд долларов в 2021 году до 12,2 млрд долларов. При этом, поступления доходов от нерезидентов по сравнению с 2021 годом увеличившись в 1,9 раза, составили 13 млрд долларов, а выплаты по ним выросли на 31 процент и достигли 854,3 млн долларов.

Положительное сальдо вторичных доходов обеспечено за счет трансграничных денежных переводов в Узбекистан, которые выросли по сравнению с 2021 годом в 2,1 раза, что объясняется увеличением доходов

трудоустройства мигрантов из Узбекистана за границей, введением ограничений в отношении основных стран-отправителей денежных переводов в связи с геополитической ситуацией, а также переходом средств из неформального в формальный сектор и отправкой малыми (сезонными) экспортерами экспортной выручки через системы денежных переводов.

**Основные изменения в финансовом счете и международной инвестиционной позиции.** В соответствии с «Руководством по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (РПБ-6) чистый объем прямых иностранных инвестиций, увеличившись на **11** процентов, составил **2,5** млрд долларов.

В отчетном году объем совокупного внешнего долга увеличился на 11 процентов и по состоянию на 1 января 2023 года достиг 43,6 млрд долларов.

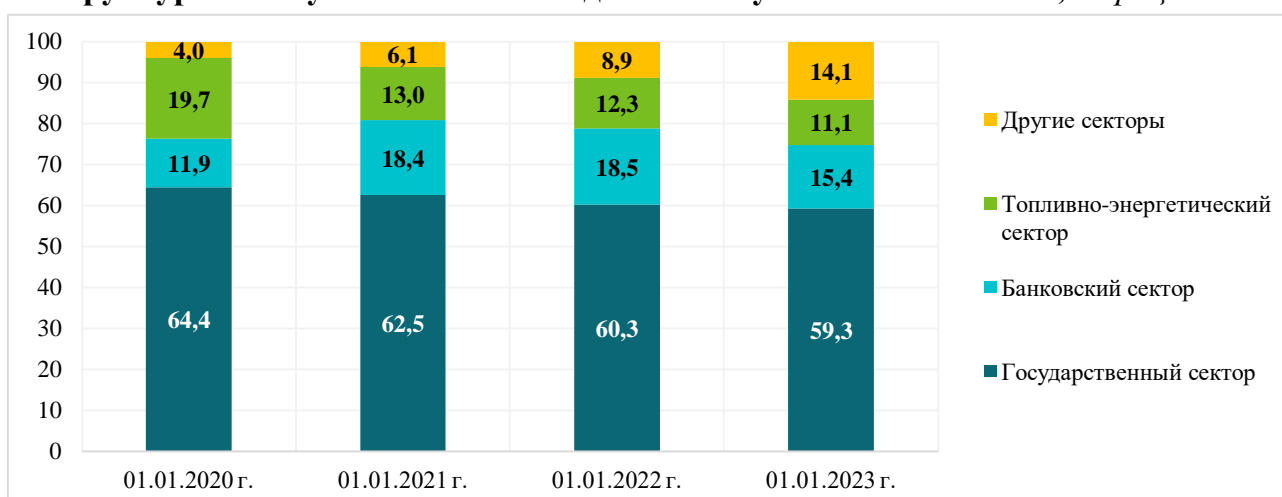
В связи с мерами, принимаемыми Правительством по обеспечению стабильности внешнего долга, а также по причине увеличения в 2022 году расходов по привлечению новых внешних заимствований и объемов платежей по ранее привлеченным займам, рост обязательств по совокупному внешнему долгу сократился с 5,2 млрд долларов в 2021 году до 4,2 млрд долларов.

При этом, рост обязательств по внешнему долгу государственного и частного (корпоративного) секторов составил 2,1 млрд долларов.

В структуре совокупного внешнего долга остаток обязательств по государственному долгу, уменьшившись на 9 процентов, составил 25,8 млрд долларов, в банковском секторе – сократился на 8 процентов, составив 6,7 млрд долларов, в топливно-энергетическом секторе – сократился на 0,1 процента, составив 4,8 млрд долларов, а также в других секторах увеличился в 1,8 раз, составив 6,2 млрд долларов.

Рисунок 1.4.3

Структура совокупного внешнего долга Республики Узбекистан, в процентах

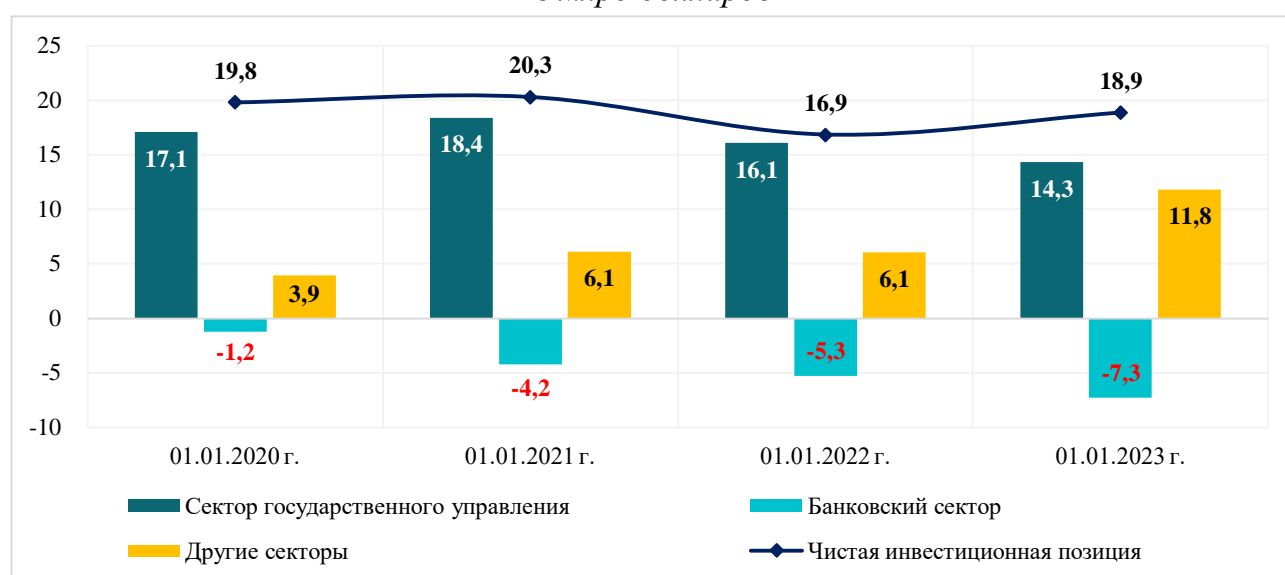


При этом, если в структуре совокупного внешнего долга доля государственного долга сократилась с 60,3 до 59,3 процента, а банковского сектора – с 18,5 до 15,4 процента, то доля прочих секторов выросла с 8,9 до 14,1 процента, а доля топливно-энергетического сектора сохранилась на уровне 11-12 процентов.

В составе прочих секторов высокие темпы роста долговых обязательств сложились в основном за счет увеличения внешних заимствований предприятиями в сфере горнодобывающей, металлургической, текстильной, автомобильной промышленности и строительства.

Рисунок 1.4.4

**Международная инвестиционная позиция Республики Узбекистан,  
в млрд долларов**



Положительное сальдо международной инвестиционной позиции по сравнению с 2021 годом увеличилось на 2 млрд долларов и по состоянию на 1 января 2023 года составило 18,9 млрд долларов. При этом, объем активов резидентов в иностранной валюте равнялся 82,2 млрд долларов, тогда как объем внешних обязательств составил 63,3 млрд долларов.

В целях обеспечения публикации информации о внешнем долге Узбекистана согласно общепринятыми международными финансовыми институтами формам и в используемых международными инвесторами источниках, показатели внешних обязательств составляются в соответствии с принципами Всемирного банка по формированию ежеквартальной статистики внешнего долга и размещаются в соответствующих системах распространения данных.

## II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ В 2022 ГОДУ

### 2.1. Финансовая стабильность банковской системы

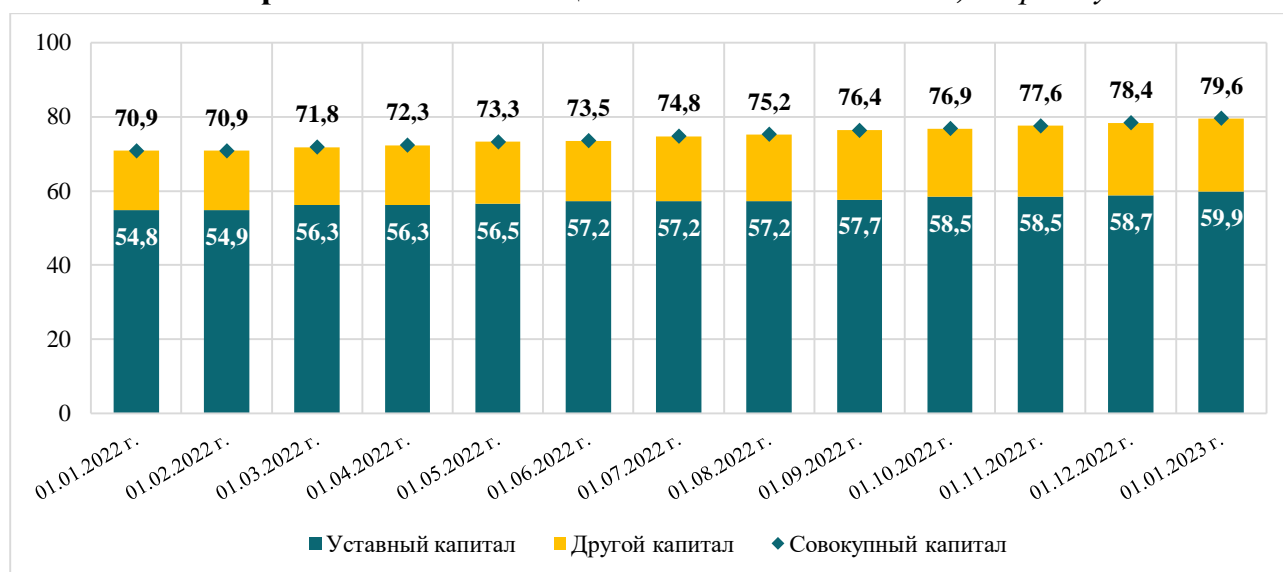
В 2022 году Центральным банком уделялось основное внимание обеспечению показателей финансовой устойчивости банковской системы на приемлемом уровне, смягчению негативных последствий внешнеэкономических рисков и обеспечению устойчивости банков.

В целях предотвращения возможных рисков в деятельности коммерческих банков были проведены **стресс-тесты** по различным сценариям, а также приняты пруденциальные меры по минимизации негативного влияния на их капитал и ликвидность в будущем.

В результате в 2022 году уровень капитализации банков вырос на **12** процентов, достигнув по итогу года почти **80** трлн сумов, а размер уставного капитала увеличился на **9** процентов, достигнув **60** трлн сумов.

Рисунок 2.1.1

Уровень капитализации банковской системы, в трлн сумов



Также по итогам 2022 года размер регулятивного капитала в банковской системе достиг **83** трлн сумов, а сумма активов, взвешенных с учетом риска **468** трлн сумов, **уровень достаточности капитала составил 17,8** процента (*минимальное требование 13%*), увеличившись на **0,3** п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Сохранение показателя достаточности капитала на высоком уровне объясняется пересмотренными требованиями к определению **уровня риска активов** в банках в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору.

Рисунок 2.1.2

**Динамика показателя уровня достаточности капитала**

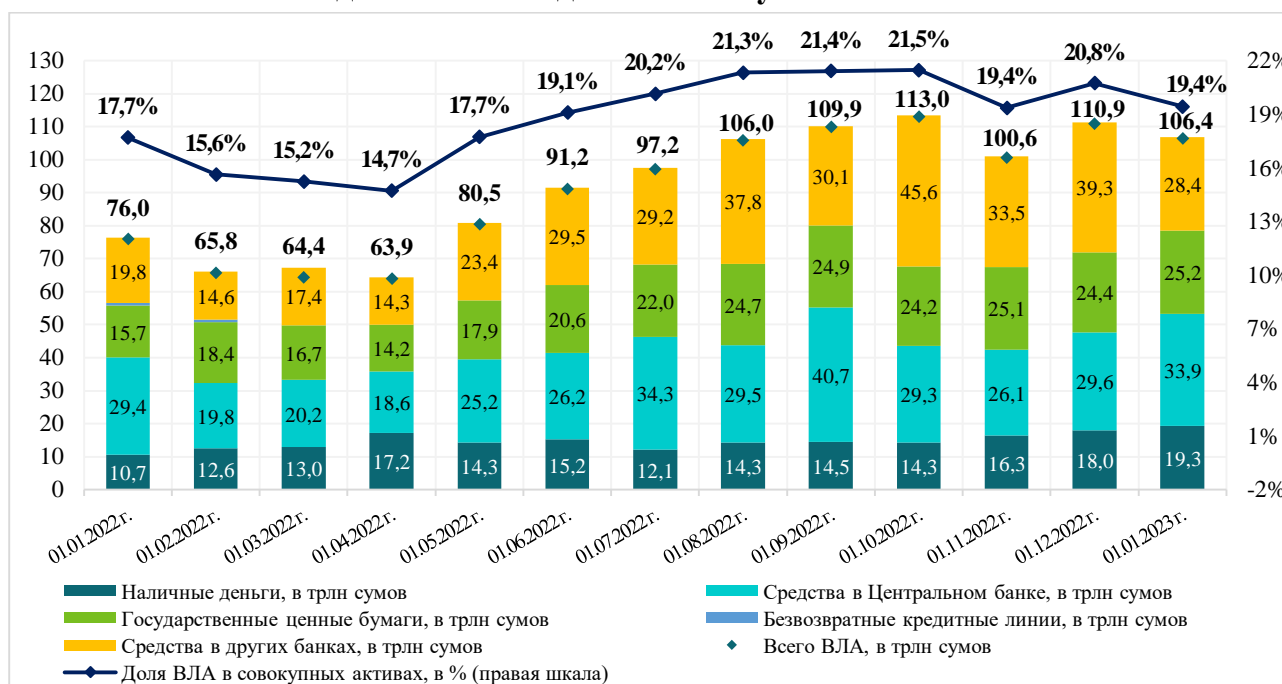


Также в результате принятых мер по созданию надежного резерва ликвидности, позволяющего в указанные сроки погашать обязательства перед клиентами, объем **высоколиквидных активов** в 2022 году достиг **104** трлн сумов, увеличившись почти в **1,4** раза по сравнению с 2021 годом.

При этом в составе высоколиквидных активов активы в национальной валюте увеличились почти на **12** трлн сумов, а активы в иностранной валюте – на **15** трлн сумов, их объем составил **51** и **53** трлн сумов соответственно.

Рисунок 2.1.3

**Состав высоколиквидных активов (ВЛА) и динамика его доли в совокупных активах**

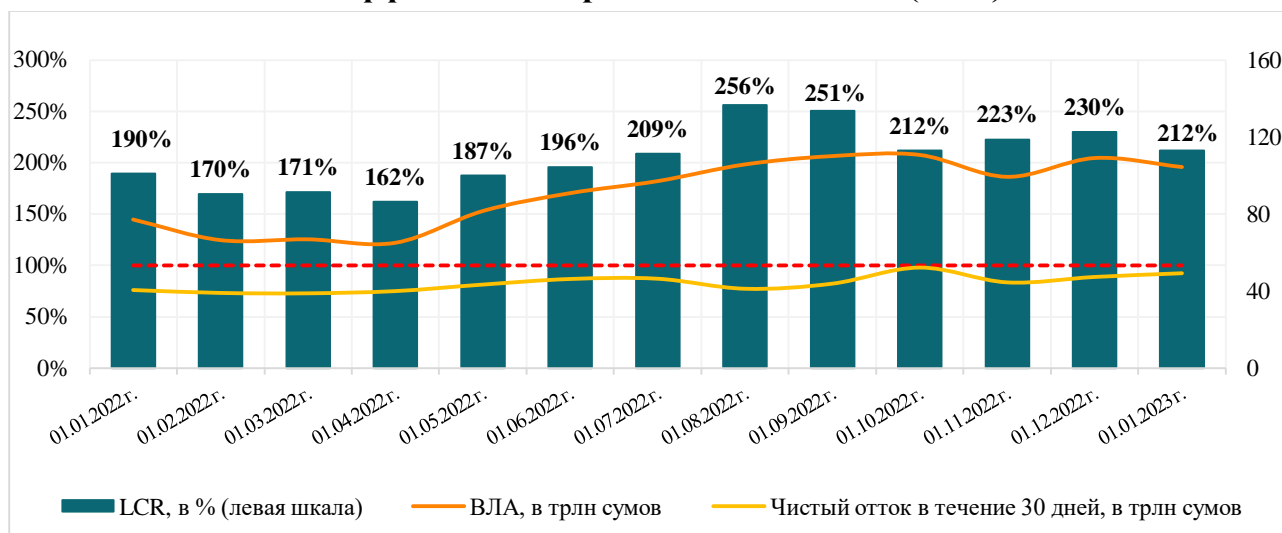


Увеличение объема высоколиквидных активов было достигнуто за счет роста средств в других банках в **1,4 раза**, государственных ценных бумаг – **1,6 раз**, наличных денег в кассах банков – **1,8 раза**.

В результате чего доля **высоколиквидных активов в совокупных активах** по итогам 2022 года увеличилась на **1,7 п.п.** по сравнению с началом года, достигнув **19,4 процента** (*минимальное требование – 10%*).

Рисунок 2.1.4

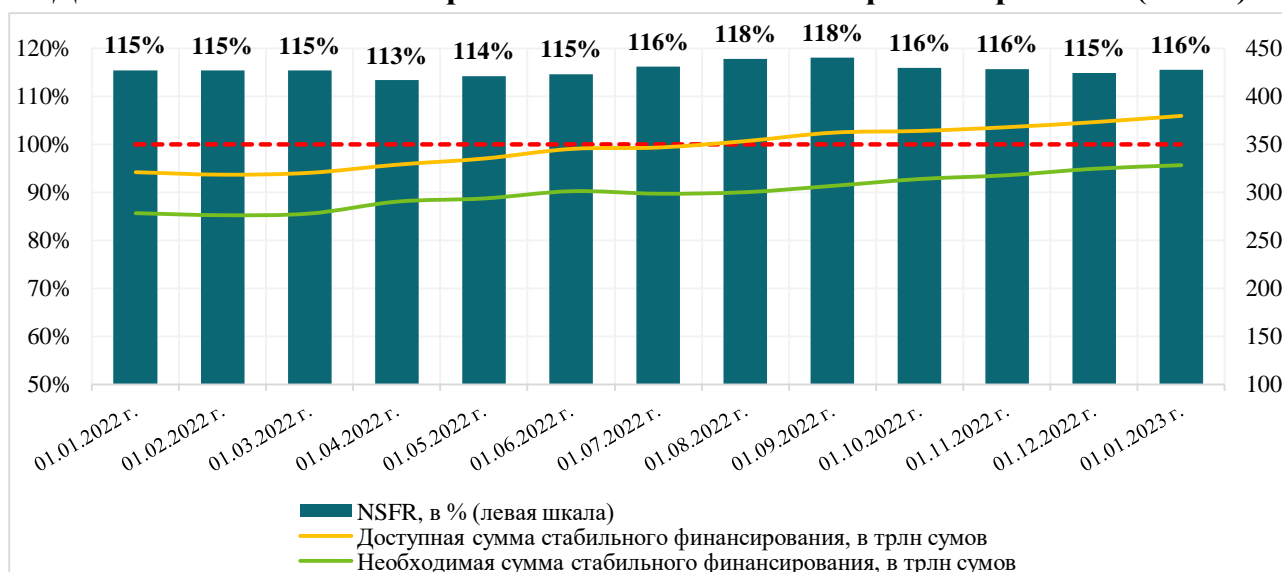
### Коэффициент покрытия ликвидности (LCR)



Увеличение **коэффициента покрытия ликвидности** в банковской системе в течение года с **190** до **212** процентов (*минимальное требование 100%*) позволяет банкам выполнить **в два раза** больше своих обязательств перед клиентами в течение следующих 30 дней в случае непредвиденных стрессовых ситуаций в банковской системе.

Рисунок 2.1.5

### Динамика показателя нормы чистого стабильного финансирования (NSFR)





Принятие мер по формированию стабильных источников в соответствии с объемом долгосрочного финансирования позволило повысить **показатель чистого стабильного финансирования** в банковской системе со **115** процентов в 2021 году до **116** процентов. В национальной валюте данный показатель составил **117** процентов, в иностранной – **113** процентов.

Суммарные доходы коммерческих банков в отчетном году составили **95** трлн сумов, из которых 65 процентов – это процентные доходы и 35 процентов – непроцентные доходы. В результате **чистая прибыль** банковской системы достигла **10** трлн сумов, увеличившись в **2,6** раза (на *6,1* трлн сумов) по сравнению с 2021 годом.

**Коэффициент операционной эффективности** в банковской системе в 2022 году, составив 33 процента, оставался на максимально приемлемом уровне (50%), установленным в международной практике.

Рисунок 2.1.6

#### Динамика показателя операционной эффективности (CIR)

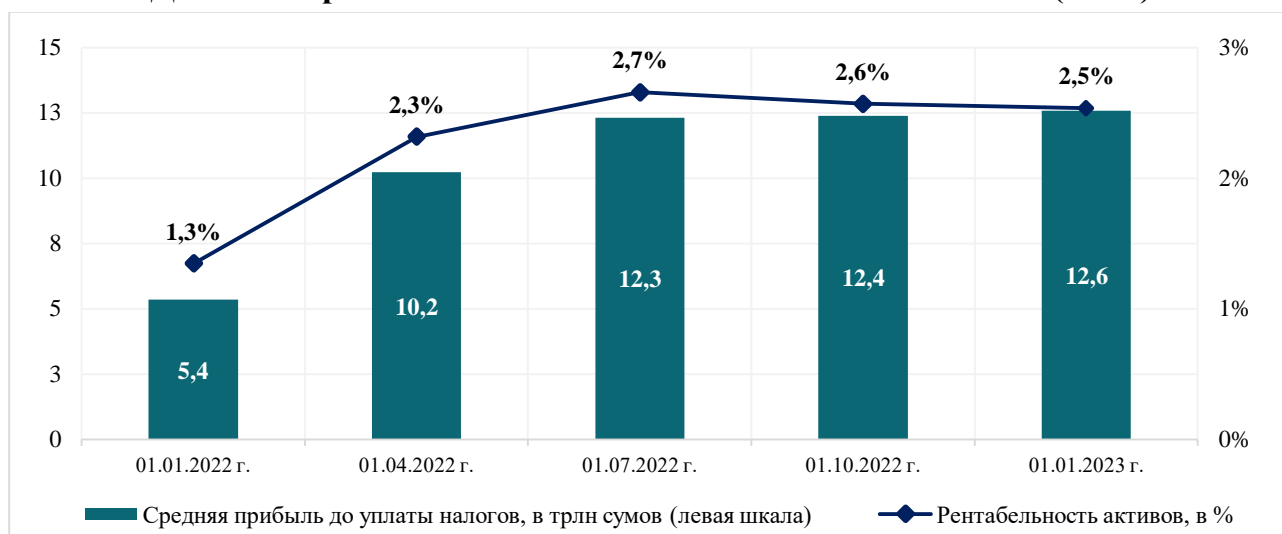


Улучшение показателя операционной эффективности связано с широким внедрением современных технологий в банковскую систему и автоматизацией бизнес-процессов, в частности получение микрозаймов, управление депозитами, обмен валюты, осуществление коммунальных и других платежей через мобильные приложения.

По итогу 2022 года рентабельность активов банковской системы составила **2,5** процента, увеличившись почти вдвое по сравнению с началом года, а рентабельность капитала – **13,3** процента.

Рисунок 2.1.7

## Динамика рентабельности активов банковской системы (ROA)



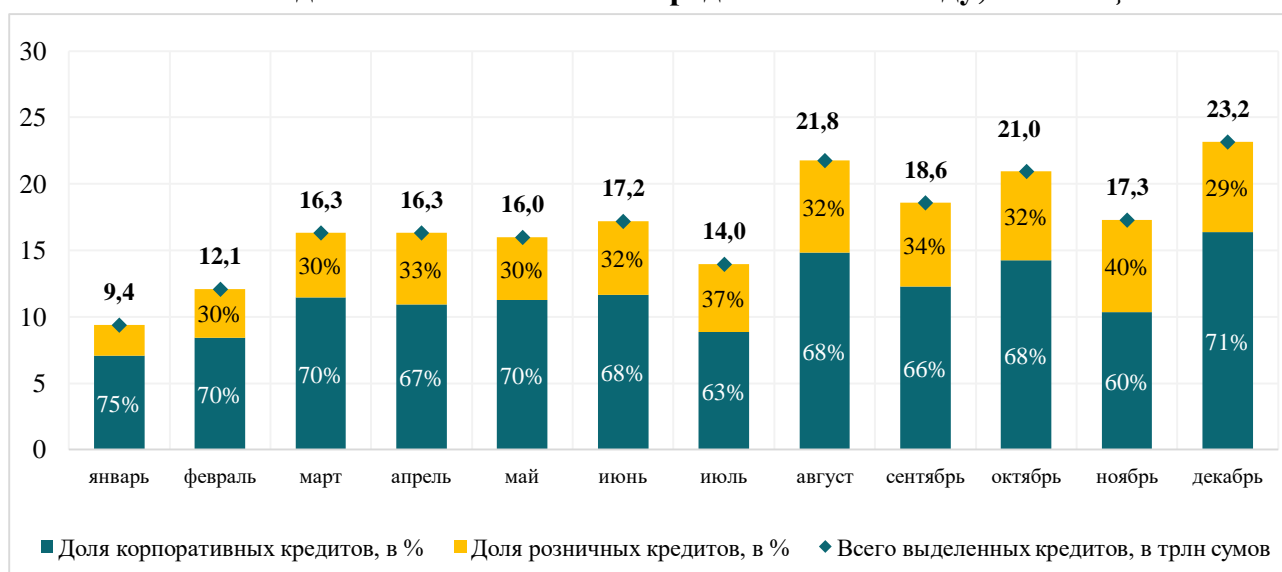
При этом, если на изменение рентабельности капитала положительное влияние оказали такие факторы, как чистая процентная маржа (3,4%), отношение непроцентных доходов к активам (6%), коэффициент лeverажа (0,6%), снижение налоговой нагрузки на прибыль (0,8%), то негативное влияние оказали рост резервов (-2,5%) и отношение непроцентных расходов к обязательствам (-1,1%).

### 2.1.1. Активы и обязательства банковской системы и структурные изменения в них

В 2022 году **совокупные активы** коммерческих банков выросли на 25 процентов, и по состоянию на 1 января 2023 года достигли **557** трлн сумов, **71** процент активов приходится на кредитные вложения.

Рисунок 2.1.1.1

## Объем выделенных банковских кредитов в 2022 году, по месяцам



В 2022 году на цели финансовой поддержки населения и субъектов предпринимательства банками выделено **203** трлн сумов или на 22 процента больше кредитов, чем в 2021 году, а общий остаток банковских кредитов превысил **390** трлн сумов.

Их этих кредитов **68** процентов (*138 трлн сумов*) были направлены корпоративным клиентам и **32** процента (*65 трлн сумов*) – населению.

Сохранение показателя возвратности кредитов на высоком уровне (*67%*) служит основным источником финансирования экономики.

Рисунок 2.1.1.2

### Динамика выделенных и погашенных кредитов

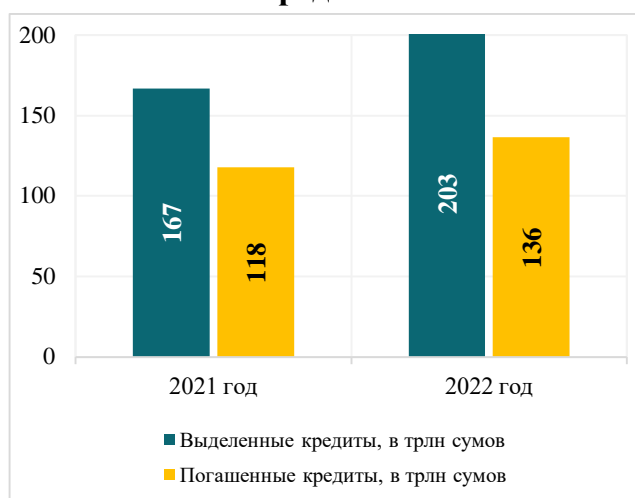
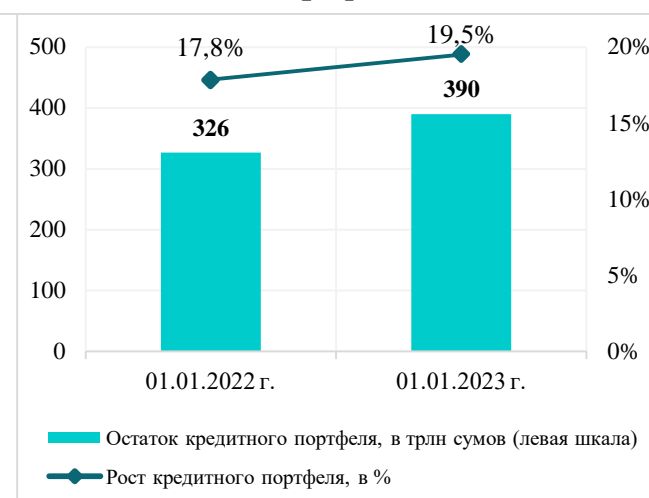


Рисунок 2.1.1.3

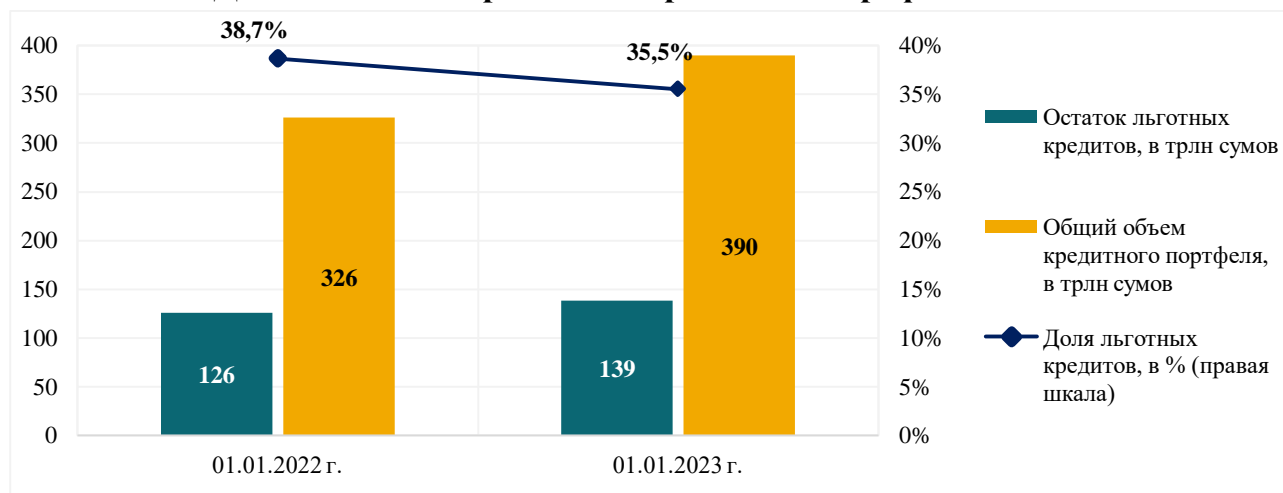
### Изменение объема кредитного портфеля



В результате совершенствования бизнес-моделей коммерческих банков, увеличения предложения современных банковских услуг и упрощения процессов кредитования расширяется сфера **кредитной практики** на основе **рыночных принципов**.

Рисунок 2.1.1.4

### Доля льготных кредитов в кредитном портфеле банков

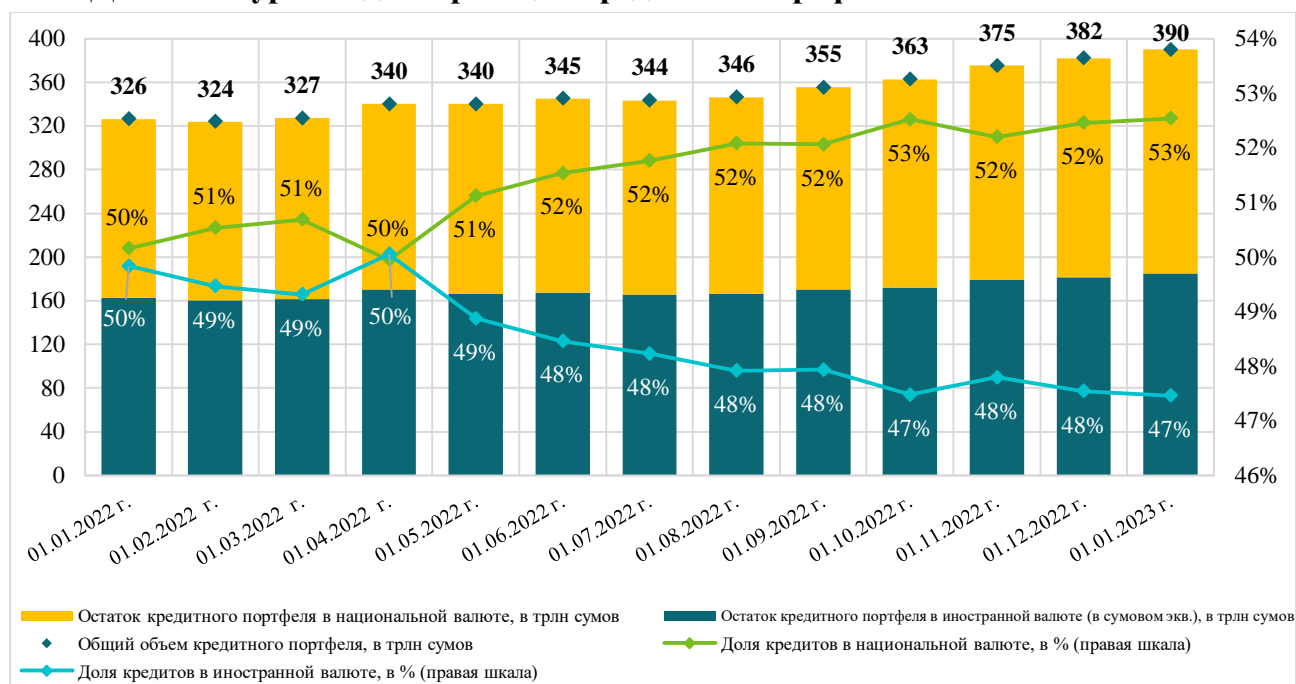


В частности, в 2022 году остаток **льготных кредитов**<sup>5</sup> достиг **139** трлн сумов, его доля в **общем объеме кредитов** снизилась с **39** процентов в 2021 году до **36** процентов.

**Уровень долларизации кредитного портфеля** в отчетном году снизился на **2** п.п. и составил **47** процентов. Такая ситуация обусловлена удорожанием ресурсов на международном рынке и ростом возвратности кредитов, выделенных в иностранной валюте (с **63%** в 2021 году до **69%**).

Рисунок 2.1.1.5

### Динамика уровня долларизации кредитного портфеля банковской системы



**Совокупные обязательства коммерческих банков** на 1 января 2023 года составили **477** трлн сумов и увеличились почти в **1,3** раза по сравнению с 2021 годом. Такая ситуация объясняется принятыми в 2022 году мерами по увеличению ресурсной базы банков и обеспечению потребности экономики в кредитах.

**59** процентов прироста обязательств приходятся на депозиты, **23** процента – межбанковские кредиты и депозиты, **12** процентов – привлеченные заемные средства и **6** процентов – прочие обязательства.

По состоянию на 1 января 2023 года депозиты составили **45** процентов от общей суммы обязательств, привлеченные кредитные линии – **39** процентов, средства, полученные от других банков – **9** процентов, ценные бумаги, субординированные долги и прочие обязательства – **7** процентов.

<sup>5</sup> К льготным кредитам относятся кредиты в национальной валюте с процентной ставкой ниже основной ставки Центрального банка, а также кредиты в иностранной валюте, выделенные под гарантию Правительства и Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан.

В отчетном году остаток сбережений населения увеличился в **1,7 раза** и достиг **63,1** трлн сумов, в том числе остаток депозитов, привлеченных в национальной валюте, составил **39,5** трлн сумов, а его доля в общем объеме сбережений населения составила **62,5** процента.

Таблица 2.1.1.1

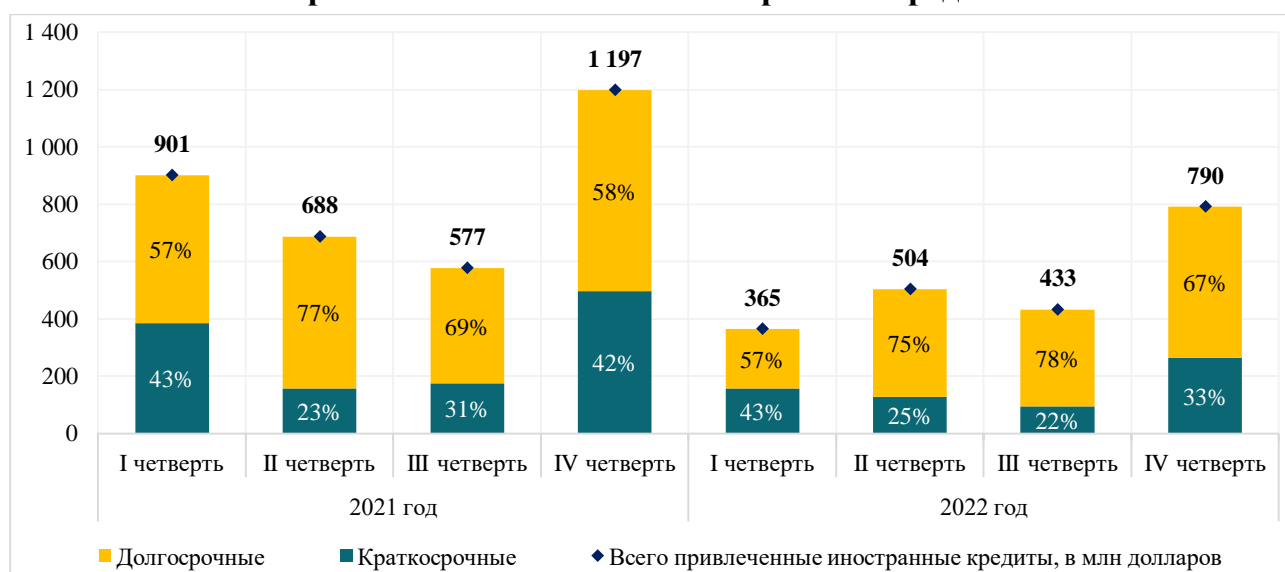
**Распределение депозитов коммерческих банков  
по срокам и видам валюты, в млрд сумов**

	Всего	Депозиты по срокам погашения							
		До востребования		До 6 месяцев		От 6 месяцев до 1 года		Свыше 1 года	
		объем	доля, в %	объем	доля, в %	объем	доля, в %	объем	доля, в %
<b>01.01.2022 г.</b>	<b>156 190</b>	<b>66 129</b>	<b>42</b>	<b>24 070</b>	<b>15</b>	<b>20 826</b>	<b>13</b>	<b>45 164</b>	<b>30</b>
в национальной валюте	95 578	37 404	39	16 730	18	15 531	16	25 914	27
в иностранной валюте	60 612	28 726	47	7 341	15	5 295	9	19 250	32
<b>01.01.2023 г.</b>	<b>216 738</b>	<b>92 553</b>	<b>43</b>	<b>30 050</b>	<b>14</b>	<b>26 855</b>	<b>12</b>	<b>67 280</b>	<b>31</b>
в национальной валюте	131 795	45 054	34	17 025	13	22 161	17	47 555	36
в иностранной валюте	84 943	47 499	56	13 025	15	4 693	6	19 725	23

Также доля депозитов со сроком до **1 года** снизилась с **28** до **26** процентов, а доля депозитов **свыше 1 года** увеличилась с **30** до **31** процента, доля депозитов **до востребования** – с **42** до **43** процентов.

Рисунок 2.1.1.6

**Привлеченные банками иностранные кредиты**



В 2022 году объем иностранных кредитов, привлеченных коммерческими банками, составил **2,1** млрд долларов, уменьшившись на **39** процента по сравнению с 2021 годом. При этом объем краткосрочных иностранных кредитов до одного года составил **643** млн долларов.

В отчетном году было погашено иностранных кредитов на сумму **2,4** млрд долларов (*на 12% больше, чем в 2021 году*), из которых **1,4** млрд долларов (*59%*) приходятся на долгосрочные кредиты.

В 2022 году в условиях удорожания внешних ресурсов коммерческими банками принимались меры по привлечению внутренних ресурсов.

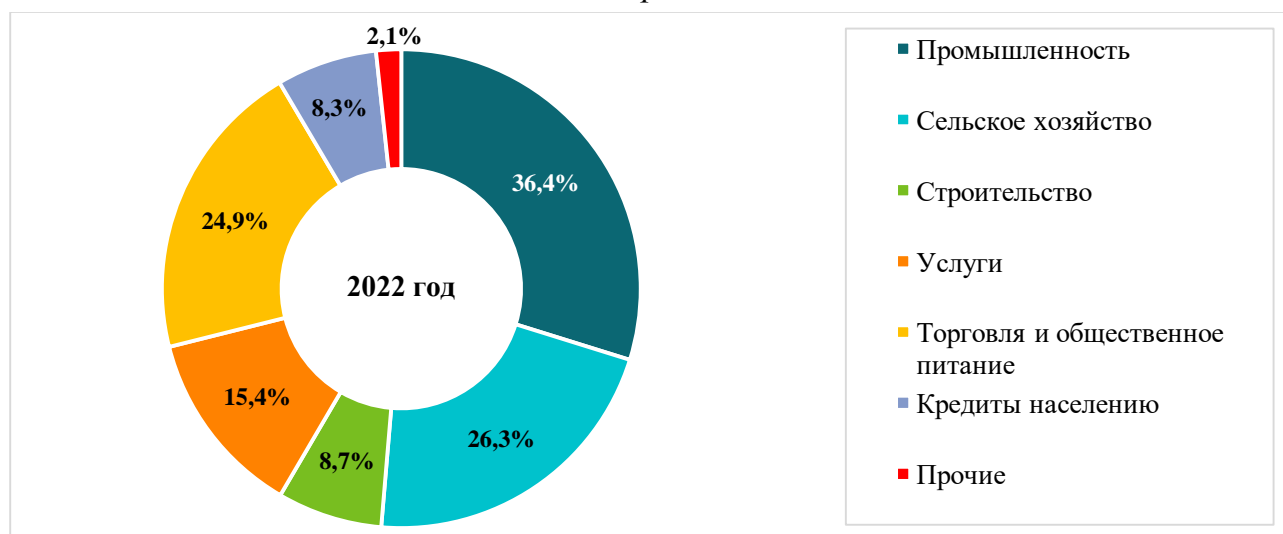
В частности, объем привлеченных коммерческими банками **внешних кредитных ресурсов** снизился на **4,4** процента (*6,7 млрд долларов*) по сравнению с 2021 годом, объем **внутренних ресурсов – остаток депозитов** увеличился на 39 процентов (*61 трлн сумов*), а его доля в совокупных обязательствах увеличилась с **42** процента в 2021 году до **45** процентов.

### 2.1.2. Состояние кредитов, выделенных для предпринимательской деятельности

**Финансовая поддержка предпринимательской деятельности.** В 2022 году были продолжены работы по стимулированию частных инвестиций при финансировании экономики, повышению производительности хозяйствующих субъектов, финансовой поддержке новых производственных проектов с высокой добавленной стоимостью.

Рисунок 2.1.2.1

Кредиты, выделенные на предпринимательскую деятельность,  
по отраслям



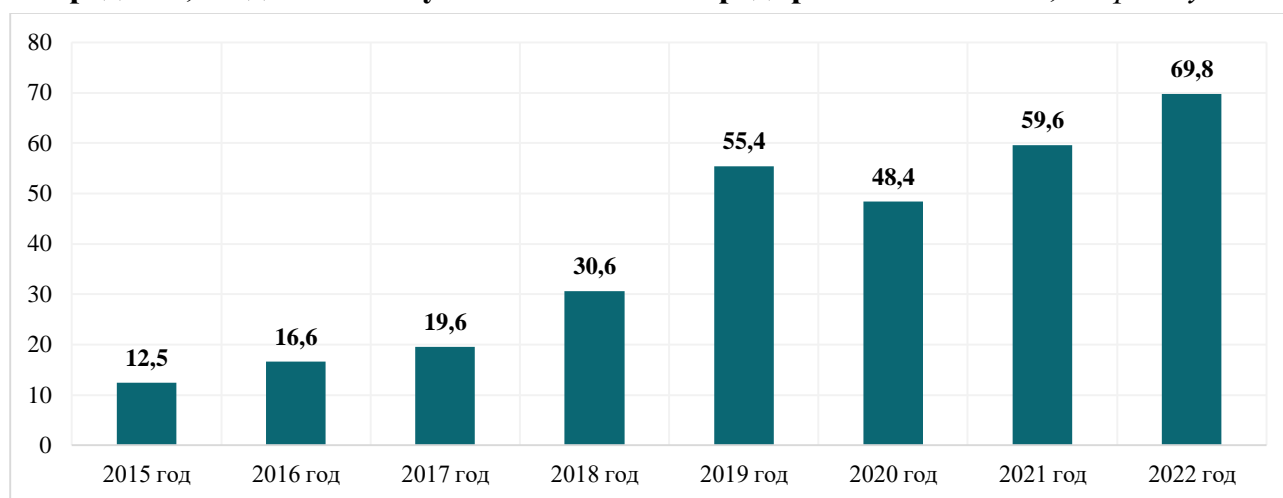
\*с учетом самозанятых физических лиц в программах развития семейного предпринимательства

В частности, в 2022 году коммерческими банками на поддержку предпринимательской деятельности в общей сложности направлено **122** трлн сумов на более чем **545** тысяч проектов, что в **1,3** раза больше, чем в 2021 году (*с учетом программ развития семейного предпринимательства*).

В отчетном году в целях развития малого предпринимательства, в том числе семейного предпринимательства, а также финансовой поддержки инициатив женщин-предпринимателей и молодежи выделено кредитов на сумму **69,8** трлн сумов более чем по **504** тысячам проектам.

Рисунок 2.1.2.2

#### Кредиты, выделенные субъектам малого предпринимательства, в трлн сумов



В 2022 году за счет иностранных кредитных линий было профинансировано более **13,1** тысяч проектов на сумму **2,1** млрд долларов, в том числе за счет **прямых (без гарантий государства)** кредитов было направлено **1,8** млрд долларов (*86% от общего объема иностранных кредитных линий*).

Около **1,5** млрд долларов (*70%*) из этих кредитов приходятся на долю промышленного сектора, **111** млн долларов (*5%*) – сельского хозяйства, **244** млн долларов (*12%*) – торговли и общественного питания и **262** млн долларов (*13%*) – услуг и на проекты в других сферах.

В 2022 году в целях бесперебойного обеспечения внутреннего рынка **продовольственными товарами**, в условиях глобальных экономических колебаний и резкого роста цен на основное сырье на мировом рынке, на проекты, связанные с производством продовольственных товаров, выделено кредитов на сумму **6,3** трлн сумов.

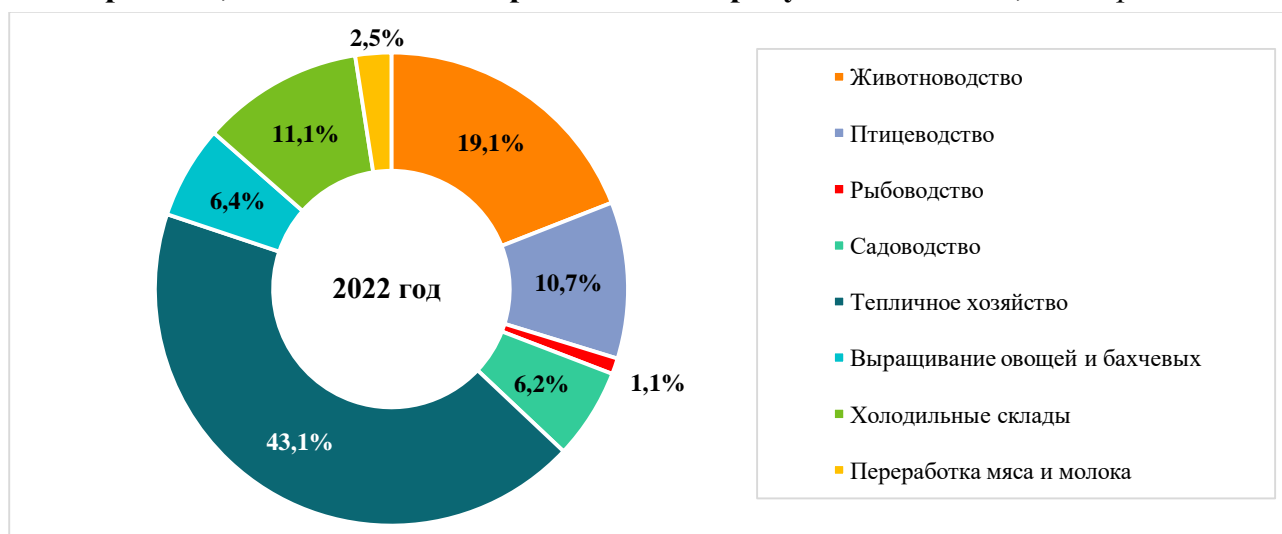
Из выделенных кредитов **2,7** трлн сумов приходятся на тепличное хозяйство, **1,2** трлн сумов – животноводство, **702** млрд сумов – холодильные склады, **678** млрд сумов – птицеводство, **393** млрд сумов – садоводство,



69 млрд сумов – рыбоводство, 403 млрд сумов – выращивание овощей и бахчевых и 156 млрд сумов – переработку мяса и молока.

Рисунок 2.1.2.3

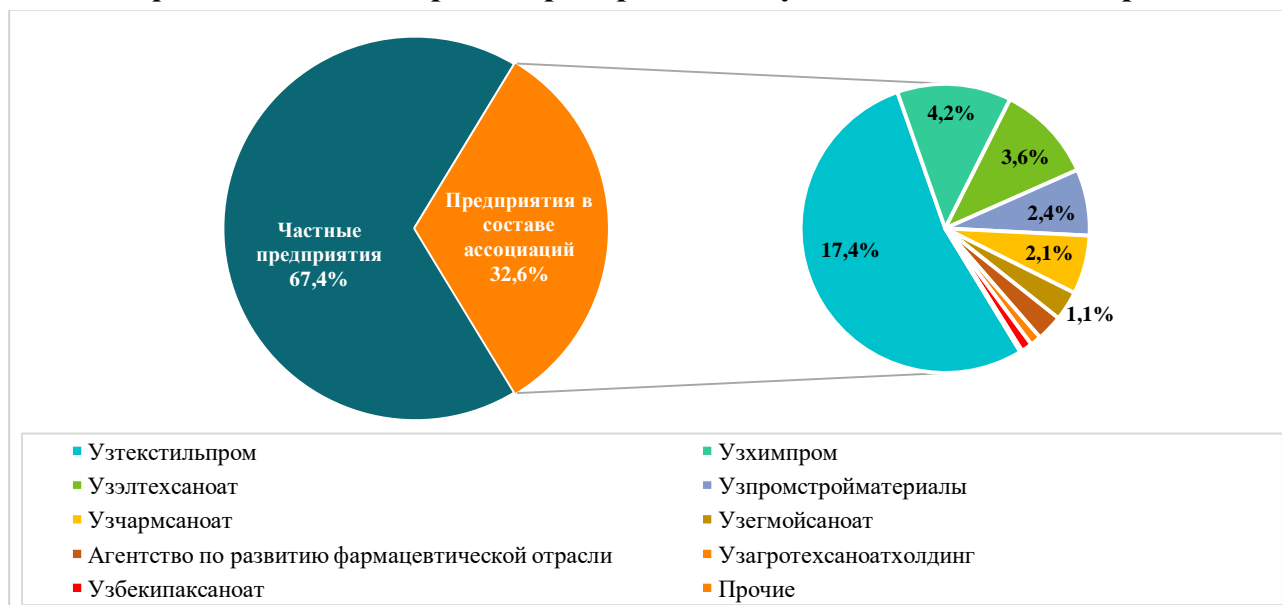
### Кредиты, выделенные на производство продуктов питания, по отраслям



Всего в 2022 году предприятиям, осуществляющим экспортную деятельность в республике, по почти 6,5 тысяч кредитных договоров выделено 59,3 трлн сумов, из них 21,4 трлн сумов выделено на основе револьверных кредитов на пополнение оборотных средств.

Рисунок 2.1.2.4

### Доля предприятий в объеме кредитов, выделенных в 2022 году на цели финансовой поддержки предприятий, осуществляющих экспорт



Из этих кредитов 19,3 трлн сумов (33%) были направлены на финансирование проектов предприятий, входящих в различные ассоциации и агентства (Узтекстильпром, Узхимпром, Узэлтехсаноат, Узпромстройматериалы, Узчармсаноат, Узегмойсаноат,

Узгротехсаноатхолдинг, ассоциации Узбекипаксаноат, Агентство по развитию фармацевтической отрасли), а остальные **40** трлн сумов (67%) были направлены частным предприятиям, не входящим в ассоциации.

**Кредиты, выделенные на торговлю и услуги.** В течение 2022 года коммерческими банками выделено кредитов на сумму **50,1** трлн сумов для финансирования более **68** тысяч проектов субъектов предпринимательства в сфере торговли и услуг.

Из этих средств на проекты в сфере услуг направлено **23,8** трлн сумов, на торговую деятельность – **14,9** трлн сумов, на пополнение оборотных средств предпринимателей сферы услуг – **11,3** трлн сумов.

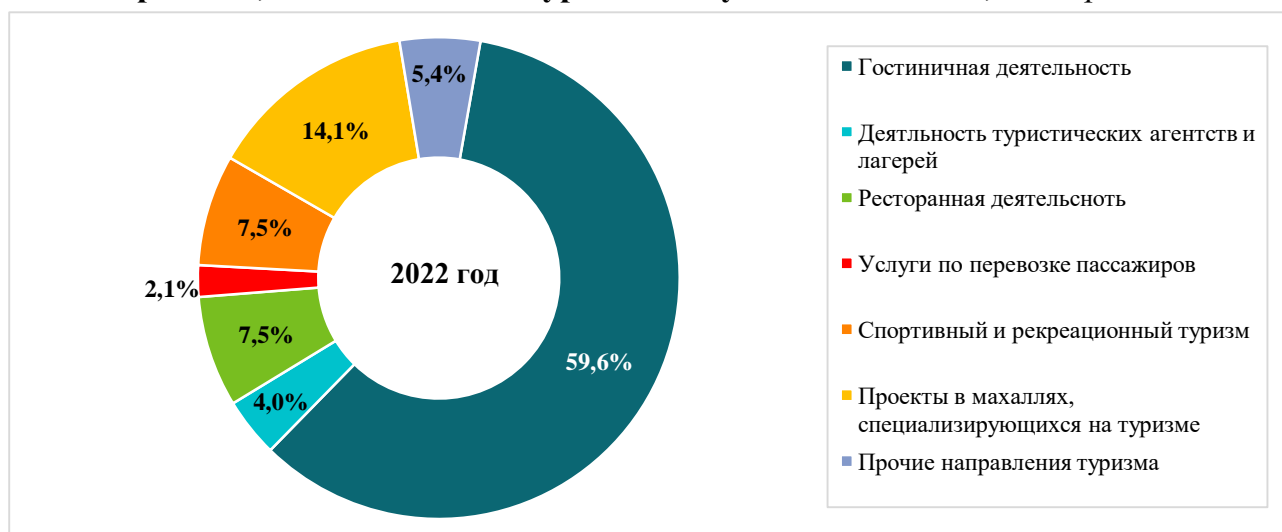
В целях поддержки туристической деятельности коммерческими банками выданы кредиты на сумму более **4,2** трлн сумов **4 108** субъектам предпринимательства.

Из этих кредитов **2,5** трлн сумов направлены на развитие гостиничной деятельности, **315,2** млрд сумов – на спортивный и рекреационный туризм, **314,9** млрд сумов – на ресторанную деятельность, **167,5** млрд сумов – на развитие турфирм и лагерей, **89,5** млрд сумов – на развитие услуг пассажирских перевозок.

В 2022 году в рамках реализации **Программ развития семейного предпринимательства** (далее – Программы) коммерческими банками продолжены системные мероприятия по вовлечению населения в предпринимательскую деятельность и формированию дополнительных источников доходов, а также по финансовой поддержке субъектов малого предпринимательства.

Рисунок 2.1.2.5

#### Средства, выделенные на туристическую деятельность, по отраслям



В рамках Программ за последние 5 лет выделено в общей сложности **34,1** трлн сумов льготных кредитов, более **1,4** млн населения получили возможность заниматься деятельностью, приносящей доход. В результате чего в среднем **196 из каждой тысячи домохозяйств** по республике получили возможность дополнительного дохода в рамках этих программ.

В связи с этим основное внимание было сосредоточено на финансовой поддержке предпринимательской инициативы населения, в первую очередь, на дальнейшем совершенствовании малого бизнеса и предпринимательской среды в микрорайонах, трудоустройстве молодежи и женщин.

На основании Постановления Президента Республики Узбекистан от 20 декабря 2021 года №ПП-55 «О дополнительных мерах по развитию семейного предпринимательства и расширению источников доходов населения», начиная с 1 марта 2022 года процессы кредитования в рамках Программ протекают на **Единой электронной площадке**.

При этом процессы подачи заявки на кредит, скоринга заемщика, вынесения рекомендаций помощниками хакимов, оформления кредитных документов, заказа продуктов, мониторинга кредита и идентификации заявителя **полностью оцифрованы**.

В соответствии с решением было отказано от практики централизованной системы поставок продукции и оборудования и оказания услуг, вместо этого была запущена электронная **торговая площадка «маркетплейс»** ([smart-market.uz](http://smart-market.uz)), включающая в себя **свободный выбор и конкурентную среду** для их приобретения.

Электронная торговая площадка по защищенным каналам связи интегрирована с информационными системами Налогового комитета, Таможенного комитета, Агентства персонализации, «Электронного правительства» и других министерств и ведомств, **человеческий фактор** во всех процессах кредитования был **сведен к минимуму**.

С 1 марта 2022 года на электронной торговой площадке было выставлено к реализации более **600** видов продукции и более **220** тысяч предложений в общей сложности от около **20** тысяч крупных производителей, организаций оптовой торговли и поставщиков продукции.

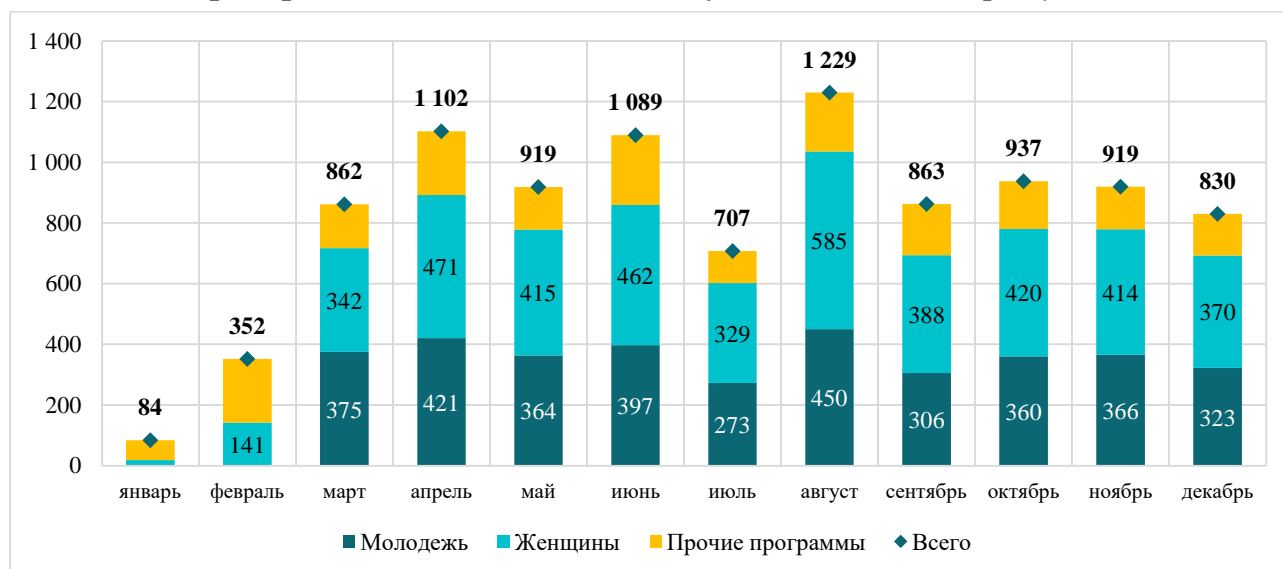
За 2022 год более **349** тысяч жителям и предпринимателям, рекомендованные помощниками хакимов, было поставлено продукции и услуг на сумму **8,6** трлн сумов, в **бюджет** поступило **369,5** млрд сумов от налога на добавленную стоимость и **160,2** млрд сумов от налога с оборота (*всего –529,7 млрд сумов*).

**4,6** трлн сумов кредитов, выделенных в 2022 году в рамках Программ, приходится на сельское хозяйство (в том числе **2** трлн на животноводство, **965** млрд на создание теплиц, **726** млрд на плодоовощеводство и садоводство), **3,6** трлн сумов – на услуги, **1,4** трлн сумов – на ремесленничество и **344** млрд сумов было направлено на производство и другие направления.

Через электронную торговую площадку «маркетплейс» в электронном виде оформлено **382** тысячи договоров, **436** тысяч **счетов-фактур** и **397** тысяч **актов**, что позволило значительно сократить как временные, так и иные затраты субъектов хозяйствования.

Рисунок 2.1.2.6

**Изменение распределения кредитов в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2022 году, по месяцам, в млрд сумов**



На основании рекомендаций, данных помощниками хакимов, в 2022 году коммерческими банками было выделено более **9,9** трлн сумов льготных кредитов на реализацию более **424** тысяч проектов в рамках программ.

Из этих льготных кредитов выделено **3,6** трлн сумов на более чем **149** тысяч проектов по поддержке предпринимательских инициатив молодежи, **4,3** трлн сумов выделено на **225** тысяч проектов по льготному финансированию проектов женщин-предпринимателей.

**799** млрд сумов (**8%**) кредитов, выделенных в рамках Программ, направлены юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, **9,1** трлн сумов (**92%**) – самозанятым физическим лицам.

**41,3** процента этих кредитов были предоставлены Агробанком, **38,9** процента – Халкбанком и **19,6** процента – Микрокредитбанком.

**Финансирование государственных жилищных программ.** По итогу 2022 года ипотечные кредиты, выделенные населению, составили **14,4** трлн сумов, что почти в **1,5** раза больше, чем в 2021 году; остаток данных кредитов достиг **46,4** трлн сумов (*в 1,3 раза больше чем в соответствующем периоде 2021 года*). Доля ипотечных кредитов в общем объеме составила **46** процентов.

В 2022 году доля кредитов, выделенных **Министерством финансов**, снизилась с **92,1** процента в 2021 году до **73,7** процента, в то время как доля **коммерческих банков** увеличилась с **9** до **26,3** процента. При этом доля кредитов, предоставляемых в рамках **«Нового порядка»<sup>6</sup>**, увеличилась с **49,5** процента в 2021 году до **59,2** процента.

В общей сложности, в данном периоде, сумма ипотечных кредитов, выделенных для приобретения жилья на **первичном рынке**, составила **10,8** трлн сумов, что составляет **75** процентов от общего количества договоров ипотеки, а на **вторичном рынке** было предоставлено **3,6** трлн сумов или **25** процентов от общего объема.

Также в 2022 году общее количество договоров купли-продажи жилья, заверенных нотариальными конторами, составило **250,3** тысяч, из которых **70,9** тысяч или 28 процентов от общего количества договоров купли-продажи были профинансированы за счет ипотечных кредитов.

В том же году в рамках **«Нового порядка» 37 418** граждан получили ипотечные кредиты на сумму **8,5** трлн сумов (*в 1,8 раза или на 3,7 трлн сумов больше, чем за соответствующий период 2021 года*). 50 процентов выделенных ипотечных кредитов были направлены на приобретение **1- и 2-комнатных квартир**, 37 процентов – на **3-комнатные квартиры** и более, а 13 процентов – на **индивидуальные дома**.

Кроме того, в 2022 году коммерческими банками подрядным организациям было выделено кредитов на сумму **2,1** трлн сумов для строительства многоквартирного жилья, а по состоянию на 1 января 2023 года остаток данных кредитов составил **2,8** трлн сумов.

**Мероприятия, проводимые в связи с реализацией программ социально-экономического развития регионов.** По состоянию на 1 января 2023 года, за счет банковских кредитов на сумму **96,3** трлн сумов, были профинансированы **23 844** проекта; благодаря реализации **22 417** проектов было создано более **727** тысяч рабочих мест.

---

<sup>6</sup> Новый порядок предоставления ипотечных кредитов населению коммерческими банками за счет средств Министерства экономики и финансов на основании Указа Президента Республики Узбекистан №УП-5886 от 28 ноября 2019 года

Из общего объема выделенных кредитов в 2022 году, **38,9** трлн сумов – это собственные средства коммерческих банков, **44,5** трлн сумов – иностранные кредитные линии, **11,5** трлн сумов – средства Фонда реконструкции и развития Узбекистана. Кроме того, дополнительные **1,2** трлн сумов были выделены за счет других источников.

### 2.1.3. Меры по обеспечению финансовой устойчивости банков в условиях глобальной нестабильности

Центральным банком принимались меры пруденциального контроля для смягчения негативного финансового влияния внешнеэкономической ситуации, имевшей место в 2022 году, на устойчивость банков и недопущения резкого увеличения существующего кредитного риска в банках.

В частности, были проведены стресс-тесты по рискам, связанных с влиянием досрочного исполнения финансовых обязательств коммерческих банков перед иностранными банками на ликвидность банковской системы, а также кредитных рисков, которые могут возникнуть в связи с резким снижением денежных поступлений предприятий-экспортеров в иностранной валюте.

По состоянию на 1 марта 2022 года результаты стресс-теста по показателям финансовой устойчивости показали следующее:

– снижение резерва ликвидных средств (*не менее 10%*) с 15,3 до 14,4 процента, краткосрочной ликвидности (*не менее 100%*) – с 170 до 156 процентов;

– 1,5 трлн сумов по «**основному**» сценарию и 4 трлн сумов по «**рискованному**» сценарию от общей задолженности местных экспортеров перед банками могут превратиться в проблемные кредиты.

В целях смягчения негативного влияния возникающих рисков на устойчивость банковской системы Узбекистана коммерческим банкам были даны следующие указания:

– в тех случаях, когда финансовые активы, размещенные иностранными банками, будут отозваны досрочно, кредиты, выделенные местным предпринимателям за счет этих средств, **не должны быть отозваны до указанного в договоре срока;**

– для обеспечения **непрерывности расчетов** клиентов со своими партнерами в соседних странах при осуществлении платежей пользоваться услугами филиалов банков России с инвестиционным рейтингом и не находящиеся под санкциями;



– при возникновении проблем с погашением кредитной задолженности даны послабления **не начислять пени и штрафы** по не погашенным в срок кредитам до конца 2022 года, а также **не формировать резервы на возможные потери**.

В 2022 году в целях поддержки субъектов предпринимательства, столкнувшихся с финансовыми трудностями, была продолжена практика продления сроков погашения кредитов, выданных коммерческими банками. В частности, в течение года были продлены сроки погашения кредитов клиентов на общую сумму **36** трлн сумов.

При этом проблемы экспортно-импортных предприятий на постоянной основе изучались **рабочей группой**, созданной в рамках мероприятий по смягчению негативного влияния внешних рисков на финансовую устойчивость банков.

В связи с негативным влиянием внешних рисков продлены сроки погашения кредитов на сумму **4** трлн сумов субъектов предпринимательства, столкнувшихся с финансовыми трудностями.

В рамках снижения негативного влияния кредитных рисков на финансовую устойчивость банков была усовершенствована система работы с проблемными кредитами, и в течение 2022 года Центральным банком проводились соответствующие мероприятия. В частности,

– коммерческими банками совместно с Советом Министров Республики Каракалпакстан, хакимиятами областей и города Ташкента был разработан **помесячный план-график** по погашению проблемных кредитов;

– в банках с государственной долей была создана соответствующая рабочая группа **по взысканию проблемной кредитной задолженности**, систематически проводилась индивидуальная работа с клиентами с проблемными кредитами.

Реализация данных работ позволила в IV квартале 2022 года сократить проблемные кредиты в общей сложности на **6,2** трлн сумов.

В течение 2022 года банками было взыскано **12,6** трлн сумов проблемных кредитов, при этом дополнительно образовалось проблемных кредитов на сумму **9,6** трлн сумов.

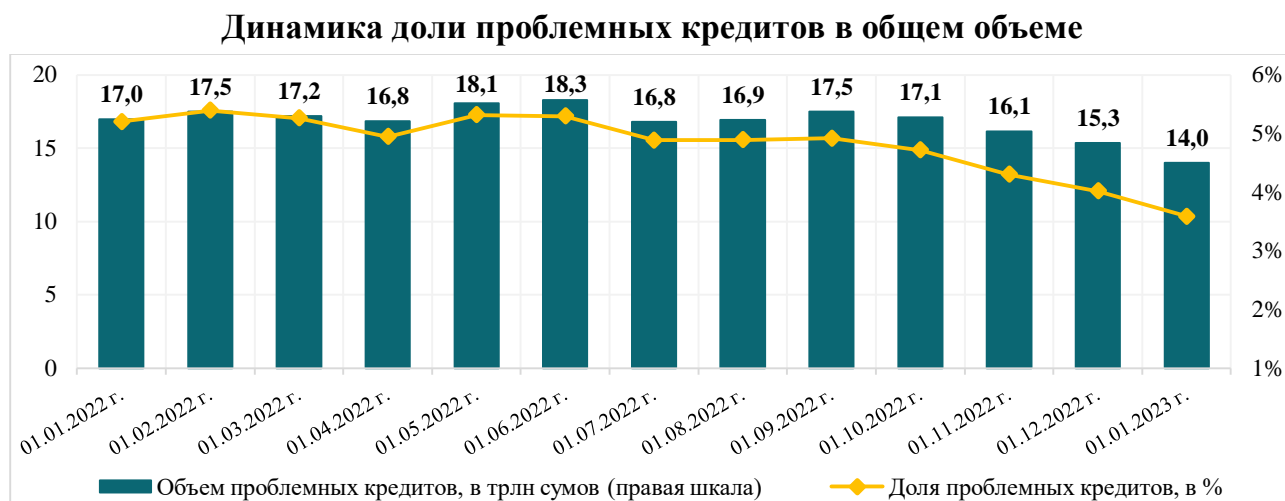
В 2022 году банками созданы дополнительные резервы в размере **11** трлн сумов по активам, а **уровень покрытия проблемных кредитов резервами** увеличился в **1,3** раза и на 1 января 2023 года достиг **102** процента.



В результате принятых мер удалось снизить долю проблемных кредитов в 2022 году на **1,6** п.п. или по состоянию на 1 января 2023 года до **3,6** процента (*14 трлн сумов*).

По состоянию на 1 января 2023 года **84,1** процента кредитного портфеля коммерческих банков классифицируются как «стандартные», **12,3** процента – «субстандартные» и **3,6** процента – «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» кредиты.

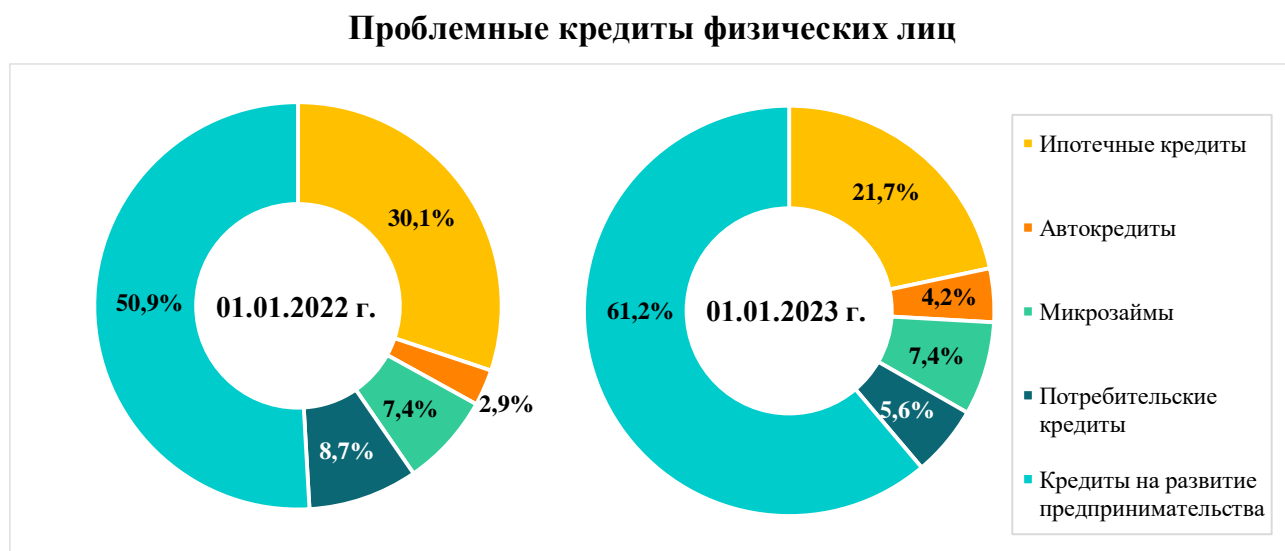
Рисунок 2.1.3.1



В распределении проблемных кредитов по сегментам **72** процента (*10 трлн сумов*) из них приходится на субъекты предпринимательства, а **28** процентов (*4 трлн сумов*) – физические лица.

**2,4** трлн сумов (**61%**) проблемных кредитов населения – это кредиты на развитие бизнеса, **838** млрд сумов (**22%**) – ипотечные кредиты, **285** млрд сумов (**7%**) – микрозаймы, **164** млрд сумов (**4%**) – автокредиты и **215** млрд сумов (**6%**) – другие виды потребительских кредитов.

Рисунок 2.1.3.2



По состоянию на 1 января 2023 года остаток кредитов, выданных банками, составил **74,5** трлн сумов, из них **64,1** трлн сумов (86%) приходилось на долю юридических лиц и **10,4** трлн сумов (14%) – физических лиц.

**7** процентов или 5,2 трлн сумов от остатка этих кредитов составляют **проблемные кредиты**, а **15** процентов или 11,3 трлн сумов классифицируются как **потенциально проблемные (субстандартные)** кредиты, просроченные более чем на 30 дней.

#### 2.1.4. Долговая нагрузка населения

Внедрение рыночных механизмов в процесс оказания банковских услуг, рост популярности этих услуг и повышение уровня финансовой доступности для населения отражаются в увеличении обязательств по банковским кредитам.

В целях снижения негативного воздействия роста долговой нагрузки на финансовую стабильность банковской системы, Центральный банк внедрил практику оценки показателя долговой нагрузки населения по банковским кредитам и коэффициента обслуживания долга.

В частности, в течение 2022 года **коэффициент обслуживания долга**, рассчитанный по общей сумме **кредитов, выданных населению**, практически не изменился по сравнению с 2021 годом и составил **10,6** процента.

При этом в отчетном году не наблюдалось изменения данного показателя долговой нагрузки в связи с более высоким ростом годового дохода заемщиков (63,7%) по сравнению с увеличением объема выданных кредитов (60,6%).

При анализе показателей долговой нагрузки населения по видам кредитов коэффициент обслуживания долга по **потребительскому кредиту** продолжил тенденцию роста с 2019 года и в 2022 году увеличился на **16,1** п.п. и составил **71,6** процента.

В 2022 году увеличение коэффициента обслуживания долга по **потребительским кредитам** обусловлено резким повышением (в 2 раза) размера суммы кредита на одного заемщика в условиях незначительного роста количества заемщиков (4,5%). При этом снижение среднегодовой процентной ставки по потребительским кредитам (на 1 п.п.), увеличение среднего срока погашения кредита (с 3,4 до 3,8 лет) и увеличение месячной заработной платы (на 21,1 п.п.) несколько сдержали рост коэффициента обслуживания долга по потребительским кредитам.

Также, коэффициент обслуживания долга по **ипотечным кредитам** снизился с **64,7** процента в 2021 году до **61** процента в отчетном году.

Рисунок 2.1.4.1

**Коэффициент обслуживания долга по общей сумме кредитов, выданных физическим лицам, в процентах**

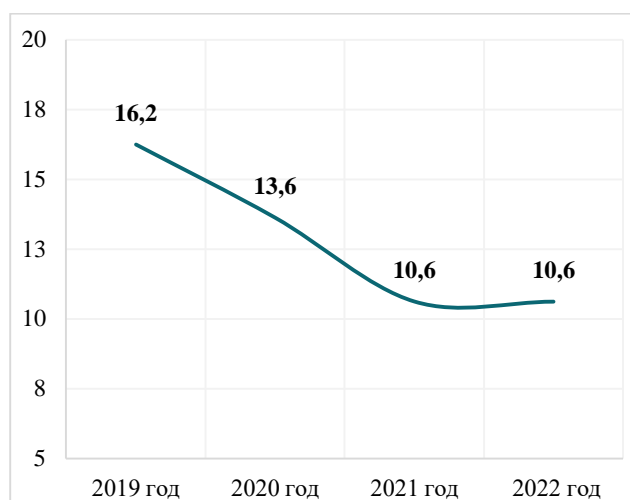
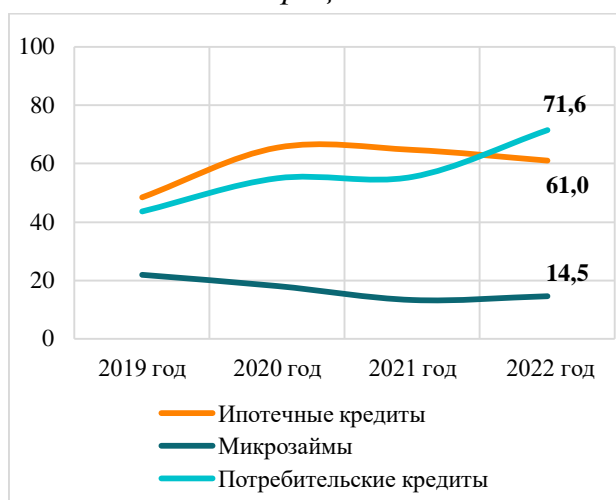


Рисунок 2.1.4.2

**Коэффициент обслуживания долга по ипотечным кредитам, микрозаймам и потребительским кредитам, выданным физическим лицам, в процентах**



В 2022 году снижение коэффициента обслуживания долга по ипотечным кредитам объясняется ростом годового дохода заемщиков (на 71,5%) и увеличением количества заемщиков (на 22,3%), несмотря на увеличение объема выданных ипотечных кредитов (на 46,6%).

В 2022 году наблюдался рост динамики коэффициента обслуживания долга по **микрозаймам**, который вырос на **1,3** п.п. и составил **14,5** процента.

В отчетном году данный показатель вырос за счет более высокого роста выданных микрозаймов (59,5%) по сравнению с увеличением годового дохода заемщиков микрозаймов (на 33,9%).

Следует отметить, что при расчете показателя долговой нагрузки населения использована информация о кредитах, выданных банками. Наличие рассрочки за различные потребительские товары и услуги, а также объекты недвижимости вне периметра банковской системы означает, что фактический коэффициент долговой нагрузки может быть выше, чем рассчитанный показатель.

В Узбекистане в целях обеспечения стабильности финансовой системы и долговой нагрузки населения Центральным банком введены лимиты по коэффициенту «кредит/залог» (LTV) и по отношению суммы ежемесячного платежа по микрозаймам к сумме ежемесячного дохода заемщика (PTI).

В частности, при выдаче микрозаймов долговая нагрузка физического лица не должна превышать 50 процентов.

## 2.2. Трансформационные процессы в банковской системе

В 2022 году в рамках стратегии реформирования банковской системы продолжились работы, направленные на трансформацию банков с государственной долей.

В частности, в целях повышения эффективности корпоративного управления в банках с государственным участием, в состав советов банков дополнительно было привлечено 11 независимых членов, имеющих необходимый опыт в банковско-финансовой сфере.

По итогу 2022 года число независимых членов в советах банков составило 36 человек, в том числе в таких банках как Саноаткурилишбанк, Кишлок курилиш банк, Агробанк – по 5, в Микрокредитбанк, Турон банк, Ипотека-банк и Народный банк – по 4, Асакабанке и Национальный банк – по 2 и Алока банк – по 1.

Возросло практическое участие службы корпоративного управления и корпоративного советника в эффективной организации деятельности наблюдательных советов банков, после пересмотра их деятельности на основе новых требований.

Усовершенствована система оценки результатов деятельности членов правления и сотрудников банков и их поощрения на основе **ключевых показателей эффективности (KPI)**.

Вместе с тем, при содействии консультантов международных финансовых институтов путем внесения соответствующих изменений в организационную структуру банков, была усовершенствована деятельность действующих структурных подразделений, а также созданы новые подразделения.

В частности, Кишлок курилиш банком в целях развития розничного направления было создано 3 департамента – (1) развития торговых каналов, (2) разработки и развития банковских продуктов, (3) улучшения качества товаров и услуг.

В Алокабанке совместно с международной платежной системой Visa налажено оказание клиентам услуг в сфере эмиссии банковских карт путем запуска банковского процессингового центра с использованием программного обеспечения Европейской компании Tieto (Латвия).

В Национальном банке в целях улучшения качества и скорости оказания услуг, в структуру системы фронт офиса внедрена служба универсального менеджера и универсальных кассиров, оказывающих услуги непосредственно клиентам.

В Турон банке в целях повышения значимости системы внутреннего контроля (комплаенса), при совете банка создан Комитет по этике и противодействию коррупции, а также внедрена система «Комплаенс-контроль» и разработан ряд внутренних нормативных документов.

Следует отметить, что в отчетный период в целях повышения инвестиционной привлекательности банков, привлечения дополнительных ресурсов международных финансовых институтов банков, уделяя особое внимание развитию сферы «зеленого финансирования», осуществлен ряд работ в данном направлении.

В частности, Саноаткурилишбанком привлечены кредитные линии Всемирного банка на сумму 188 млн долларов и ЕБРР на сумму 25 млн долларов, а также разработан порядок определения соответствия предоставленных клиентами проектов к критериям «зеленого финансирования» и налажена практика выдачи заключения в течение одного дня касательно результата соответствия.

В течение 2022 года были профинансированы «зеленые» кредиты на сумму равную 127,7 млн. долларов, а доля данных кредитов в кредитном портфеле Саноаткурилишбанка достигла 6 процентов. На сегодняшний день клиентам предлагаются 6 видов «зеленых» продуктов.

Вместе с тем, за отчетный период в рамках трансформационных процессов продолжены практические меры по оптимизации бизнес процессов банков, оказанию качественных услуг клиентам и автоматизации процессов документооборота, а также усовершенствованию системы защиты прав потребителей банковских услуг и по индивидуальному подходу к клиентам.

В частности, для повышения эффективности работы с проблемными кредитами, при Call-центрах банков запущена служба «**Soft Collection**», занимающаяся взысканием просроченной кредиторской задолженности на первоначальном этапе.

В Ипотека-банке разработан алгоритм по изучению потребностей, мнений и суждений потребителей путем опросов на регулярной основе и определению уровня качества оказания услуг клиентам и потребностей в банковских продуктах. Посредством данной системы создана возможность отправки СМС уведомлений и опросов клиентам в онлайн формате, также свободной оценки клиентами качества оказываемых услуг.

Также, в Турон банке налажена система выдачи кредитов юридическим лицам и субъектам предпринимательства без образования юридического лица через программу «**Colvir Analitik Platforma (KFO)**», а в Кишлок курилиш банке на базе современных информационных технологий разработана новая мобильная платформа «**Quant**», с помощью которой создана возможность осуществления платежей по реквизитам, снимать наличные денежные средства в банкоматах без использования банковской карты и осуществления ряда других подобных действий.

В целях поддержки трансформационных процессов, Саноаткурилишбанку со стороны Международной финансовой корпорации был выделен кредит, конвертируемый в уставной капитал банка в размере **75** млн долларов и кредит ЕБРР на сумму в **50** млн долларов.

Приняты соответствующие постановления Кабинета Министров, направленные на ускорение трансформационных процессов в Народном банке, Асака банке и Саноаткурилишбанке и выхода процессов на новый уровень.

Подписан меморандум сотрудничества в области банковской трансформации между Микрокредитбанком и Фондом германских сберегательных касс и в рамках сотрудничества были организованы тренинги для руководства и сотрудников банка по успешной реализации проектов трансформации банка.

Следует отметить, что в течение 2022 года ускорились процессы по привлечению иностранных инвесторов в банковскую систему и был подписан ряд важных соглашений по приватизации банков с государственным участием.

В частности, в сентябре отчетного года Министерством финансов при участии банков с государственным участием в городе Дубае Объединенных Арабских Эмиратов была организована презентационная выставка (**non-deal roadshow**) по привлечению иностранных инвесторов в процесс приватизации банковского сектора Узбекистана.

Вместе с тем, 3-4 ноября 2022 года в рамках II Экономического форума Узбекистана, прошедшего в городе Самарканде с участием свыше 1 500 международных финансовых институтов, иностранных Центральных банков, крупных инвестиционных банков, консалтинговых компаний и научно-исследовательских институтов, было подписано 29 документов на общую сумму **1,3** млрд долларов.

В частности, были достигнуты сделки и соглашения по привлечению средств таких финансовых институтов, как Международная финансовая



корпорация, Азиатский банк развития, Исламская корпорация по развитию частного сектора, Международная исламская корпорация по финансированию торговли, «Accion International» (США), АО «КДБ Банк», «Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale» (Helaba bank, Германия), Газпромбанк, на сумму 300 млн долларов Национальным банком, 163 млн долларов – Саноаткурилишбанком, 55 млн долларов – Алока банком, 50 млн долларов – Агробанком, 30 млн долларов – Кишлок курилиш банком, 35 млн долларов – Турон банком, 30 млн долларов – Микрокредитбанком.

Также, согласно подписанному в 2021 году **Меморандуму о потенциальном приобретении Ипотека банка**, 12 декабря 2022 года было подписано соглашение о купле-продаже Ипотека-банка между председателем правления венгерского банка ОТП и министром финансов Республики Узбекистан.

На основании данного соглашения пакет акций, принадлежащий Министерству финансов будет приобретен со стороны ОТП банка в два этапа: сначала 75 процентов и через 3 года – оставшиеся 25 процентов.

Помимо этого, 29 декабря 2022 года был подписан договор между Агентством по управлению государственными активами и зарубежной компанией ООО «Support Level» о приобретении 100 процентов пакета акций государства в уставном капитале Узагроэкспортбанка.

Согласно данному соглашению, определены обязательства инвестора по приобретению Узагроэкспортбанка путем полной оплаты доли государства в уставном капитале, а также увеличении уставного капитала на сумму не менее 29 млрд сумов, а также внесения инвестиций в размере 50 млн долларов для развития инфраструктуры, технологий и продуктов банка.

## **2.3. Инфраструктура банковской системы**

### **2.3.1. Действующие кредитные организации**

По состоянию на 1 января 2023 года количество коммерческих банков, осуществляющих деятельность в республике составило 32, из них 11 банков с государственной долей в уставном капитале, 16 частных банков и 5 банков с иностранным банковским капиталом.

В отчетном году в результате невыполнения требований законодательства были отозваны лицензии на право осуществления банковской деятельности двух коммерческих банков. При этом одному банку была выдана лицензия на осуществление банковской деятельности.



По состоянию на 1 января 2023 года количество филиалов коммерческих банков составило **832**, мини-банков – **82**, офисов банковских услуг – **1461** и круглосуточных (24/7) отделений – **2 974**.

Также, если в 2022 году **15** микрофинансовых организаций, **8** ломбардов, **15** платежных организаций начали свою деятельность, то у **3** платежных организаций согласно законодательству, были отозваны лицензии по причине неосуществления деятельности в течение одного года.

В результате по состоянию на 1 января 2023 года количество действующих в республике **небанковских кредитных организаций** составило 167 (из них 85 микрофинансовых организаций, 81 ломбардов и 1 организация по рефинансированию ипотеки), **операторов платежных систем** – 3, **платежных организаций** – 47 и **кредитных бюро** – 2.

### 2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации, Кредитного бюро и Залогового реестра.

**Система обмена кредитной информацией** включает в себя Государственный реестр кредитной информации Центрального банка и кредитные бюро «**Кредитно-информационно-аналитический центр**» (далее – КИАЦ) и «**Кредитно-информационные службы КРИФ**».

В 2022 году были продолжены работы по развитию **системы обмена кредитной информацией**, обеспечению непрерывности процессов получения и обработки больших объемов данных, созданию возможности предоставления данных в режиме реального времени.

В целях создания эффективного механизма сбора достоверной кредитной информации и ее обработки **Государственный реестр кредитной информации** Центрального банка ведет базу данных о заемщиках кредитных организаций и их кредитных операциях, обязательствах, видах обеспечения, источниках кредита.

В 2022 году общее количество кредитных сделок, включенных в базу данных Государственного реестра кредитной информации (*включая полностью исполненные кредитные договора*), увеличилось на **25,7** процента по сравнению с началом года и на 1 января 2023 года составило почти **13** млн единиц.

Также количество кредитных пользователей, включенных в базу данных, достигло **6,3** млн и увеличилось на **21** процент. Данный прирост объясняется увеличением на **23** процента числа **физических лиц, пользующихся кредитом**.

Рисунок 2.3.2.1

**Количество действующих  
кредитных договоров,  
в тысячах**

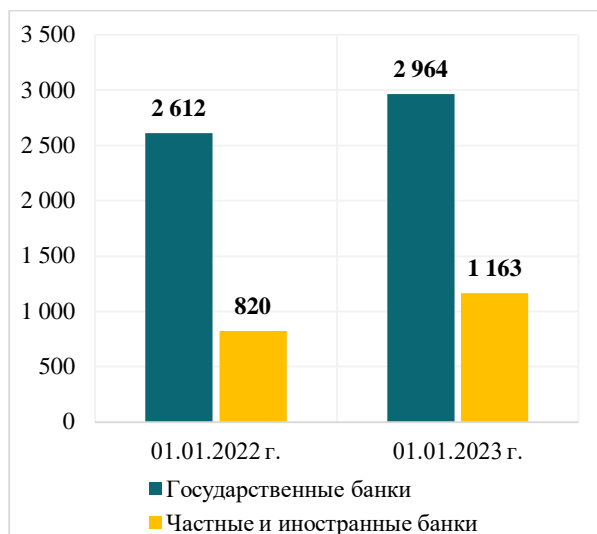
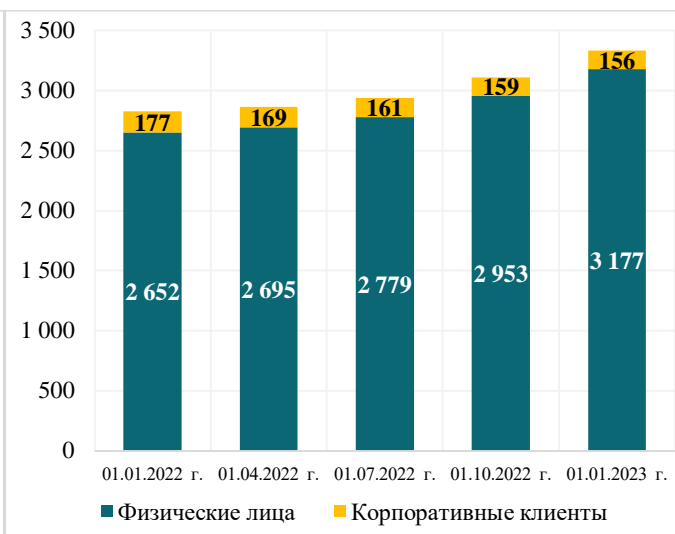


Рисунок 2.3.2.2

**Количество действующих  
заемщиков, в тысячах**



Увеличение количества пользователей кредитными продуктами, связано со значительным увеличением объемов розничного кредитования, в частности, увеличением объемов использования льгот в рамках государственных программ, онлайн-кредитов, образовательных льготных кредитов.

По итогам 2022 года **89** процентов пользователей кредитных продуктов приходится на физические лица, **7** процентов – юридические лица и **4** процента – индивидуальные предприниматели.

По состоянию на 1 января 2023 года количество действующих кредитных сделок увеличилось на 20 процентов по сравнению с соответствующим периодом 2021 года и достигло 4,1 млн, а количество заемщиков увеличилось на 18 процентов и составило 3,3 млн.

При этом 72 процента кредитных сделок приходится на государственные банки, а 28 процентов – на частные и иностранные банки. Также 95,3 процента от общего количества существующих заемщиков составляют физические лица, 3,2 процента – юридические лица, 1,5 процента – индивидуальные предприниматели.

На регулярной основе проводится инвентаризация базы данных реестра в целях обеспечения достоверности информации с балансовыми показателями и достоверности сведений о кредитах (*вид, цель, источник финансирования, процентная ставка, предложение, график платежей и т.д.*).

При этом в целях повышения скорости и качества обмена информацией в реальном режиме, запущен новый программный комплекс Государственного реестра кредитной информации. В настоящее время принимаются необходимые меры по расширению возможностей нового программного комплекса.

В частности, принимаются соответствующие меры по запуску современного аналитического комплекса (*Business Intelligence*), позволяющего проводить углубленный анализ данных.

Таблица 2.3.2.1

#### Количество сведений о субъектах кредитной информации, в тысячах

Наименование субъекта кредитной информации	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Физические лица	9 880	11 226	12 657	13 974
Юридические лица	727	746	774	937
<b>Всего</b>	<b>10 607</b>	<b>11 972</b>	<b>13 431</b>	<b>14 911</b>

В 2022 году количество сведений о кредитных историях, полученных резидентами и субъектами хозяйствования на веб-сайте кредитного бюро КИАЦ ([portal.infokredit.uz](http://portal.infokredit.uz)) и через порталы единых интерактивных государственных услуг, увеличилось со 145,8 тысяч в 2021 году до 259 тысяч.

Таблица 2.3.2.2

#### Количество пользователей кредитной информацией

Организации	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Коммерческие банки	30	32	33	31
Микрофинансовые организации	55	59	68	83
Ломабарды	60	62	70	80
Лизинговые организации	3	5	8	20
Страховые организации		1	1	4
Розничные организации (ритейлеры)	13	70	175	256
Другие				5
<b>Всего</b>	<b>161</b>	<b>229</b>	<b>355</b>	<b>479</b>

За 2022 год количество данных о субъектах кредитной информации (физических и юридических лицах) в базе кредитного бюро КИАЦ увеличилось на 11 процентов и на 1 января 2023 года достигло **14,9** млн; из них 93,7 процента (*почти 14 млн*) приходится на физические лица и 6,3 процента (*937 тыс.*) на юридические лица.

В 2022 году количество **пользователей кредитной информацией**, заключивших договоры об обмене кредитной информацией с кредитным бюро КИАЦ, увеличившись на 120, составило **479**.

На сегодняшний день кредитное бюро КИАЦ предоставляет банкам и небанковским организациям в общей сложности более 40 видов кредитных отчетов.

В 2022 году для расширения оперативного обмена данными были интегрированы базы данных кредитного бюро КИАЦ и платформ [e-auksion.uz](http://e-auksion.uz) и [oila-kredit.uz](http://oila-kredit.uz).

Со стороны банковских и небанковских организаций у кредитного бюро КИАЦ было получено всего 37,1 млн кредитных отчетностей, из них 23,6 млн приходится на долю коммерческих банков, 10,5 млн – на долю НКО, через платформы [e-auksion.uz](http://e-auksion.uz) и [oila-kredit.uz](http://oila-kredit.uz) – 2,8 млн, а также физическими и юридическими лицами – 259,1 тысяч.

В 2022 году были приняты соответствующие меры по обеспечению непрерывного функционирования базы данных **залогового реестра**, а также по расширению объема данных и возможностей оперативного межведомственного обмена информацией.

В частности, для всех коммерческих банков и иных кредитных организаций был создан онлайн-запрет в информационных системах «Нотариус» и Кадастрового агентства на основании идентификационного номера транспортного средства (VIN) и договора ипотеки, оформленного в качестве обеспечения кредита на недвижимость, приобретаемую на первичном рынке.

Вследствие этого кредитными организациями была запущена практика онлайн-регистрации ипотечных договоров, не требующая регистрации со стороны заемщика в кадастровых органах в бумажной форме.

В результате работ по развитию системы залогового реестра и созданных удобств для пользователей расширяется сфера использования услуг залогового реестра. За 2022 год количество пользователей залогового реестра увеличилось на 304 и по итогу года достигло 897.

В 2022 году количество новых записей, внесенных пользователями в залоговый реестр о своих правах на залоговое имущество, превысило 430 тысяч. При этом доля коммерческих банков в новом учете составила 78,8 процента, доля микрофинансовых организаций – 21,1 процента, доля юридических лиц и государственных органов – 0,1 процента. В отчетном году из залогового реестра было исключено более 146 тысяч записей.

Также со стороны коммерческих банков на основании договора залога на имущество, приобретенного на первичном рынке, через залоговый реестр в информационной системе «Нотариус» было наложено около 140 тысяч запретов на имущество, находящегося под залогом.

В 2022 году коммерческими банками и другими кредитными организациями через залоговый реестр было получено более 69 тысяч сведений из системы «Нотариус» о состоянии имущества (*на наличие запрета*).

По состоянию на 1 января 2023 года общее количество активных записей в базе данных залогового реестра составило 1,2 млн, а в течение 2022 года в существующие записи было внесено более 110 тысяч изменений.

### 2.3.3. Система гарантирования вкладов населения

Защита вкладов населения в банках является важным фактором привлечения свободных денежных средств на руках у населения за счет повышения доверия к банковской системе.

С этой целью сумма календарных взносов, направляемых коммерческими банками в Фонд гарантирования вкладов граждан в банках (далее – Фонд), увеличилась в 2,4 раза по сравнению с 2021 годом и составила 421,5 млрд сумов.

С момента начала деятельности фонда общий объем календарных взносов по состоянию на 1 января 2023 года достиг 1 360,2 млрд сумов.

В течение 2022 года в доходоприносящие активы было размещено в общей сложности 1,3 трлн сумов средств, в том числе 1 трлн сумов в ценные бумаги Министерства экономики и финансов, за счет календарных взносов, полученных доходов, средств на счетах и возвращенных в Фонд средств по истечению срока.

В результате по состоянию на 1 января 2023 года общий объем депозитов Фонда увеличился на 26 процентов по сравнению с началом года и достиг 2,1 трлн сумов (*за вычетом 251 млрд сумов, выплаченных вкладчикам частного акционерно-коммерческого банка «Туркестан»*), а доход от этих вложений составил 267,5 млрд сумов.

В связи с отзывом лицензий у частных акционерно-коммерческих банков «HI-TECH BANK» и «Туркистон» на осуществление банковской деятельности в 2022 году из средств Фонда было выделено 251 млрд сумов на возмещение средств вкладчиков частного акционерно-коммерческого банка «Туркистон»

По состоянию на 1 января 2023 года средства вкладчиков частного акционерно-коммерческого банка «Туркистон» были полностью возмещены.

#### 2.4. Результаты деятельности небанковских кредитных организаций

В связи с растущим спросом населения на финансовые услуги значительно увеличился объем услуг НКО, которые считаются альтернативой банковским услугам.

Важным фактором в 2022 году послужило принятие Закона «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», в котором нашли отражение международные принципы и подходы к регулированию отношений в деятельности НКО.

По состоянию на 1 января 2023 года общее количество НКО составляет 167, в разрезе регионов в городе Ташкенте функционируют – 75 НКО, Ферганской области – 22, Бухарской области – 16, Ташкентской области – 13, Андижанской области – 10 и других областях – 31.

В 2022 году активы НКО увеличились почти в **1,6 раза**, достигнув **4,3 трлн сумов**. Рост активов в основном происходит за счет увеличения кредитных вложений на 58 процентов.

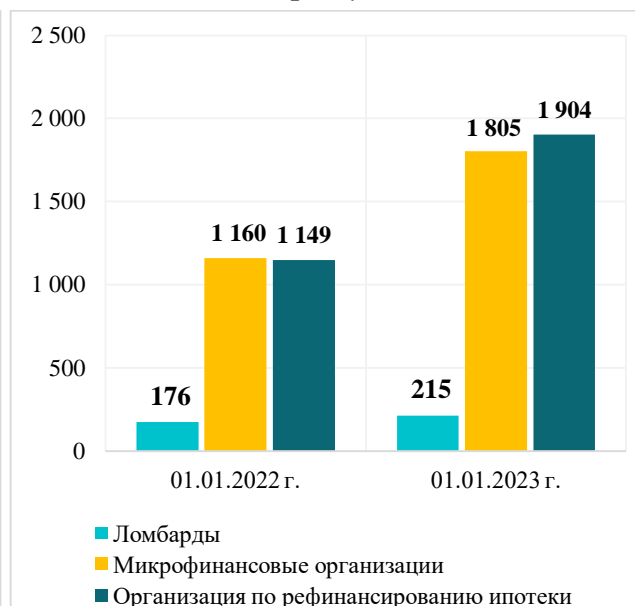
Рисунок 2.4.1

Динамика суммы активов НКО,  
в млрд сумов



Рисунок 2.4.2

Динамика остатка кредитов НКО,  
в млрд сумов



В частности, активы **микрофинансовых организаций** увеличились на **57 процентов**, а активы ломбардов увеличились на **25 процентов**, а их объем составил соответственно **2 трлн сумов** и **260 млрд сумов**.



Увеличение объема активов связано в основном с увеличением кредитов в микрофинансовых организациях на **646** млрд сумов и в ломбардах на **40** млрд сумов.

Совокупные активы **организации по рефинансированию ипотеки** увеличились на **61** процент (на *785 млрд сумов*), составив **2,1** трлн сумов (в том числе объем кредитов увеличился на *755 млрд сумов*).

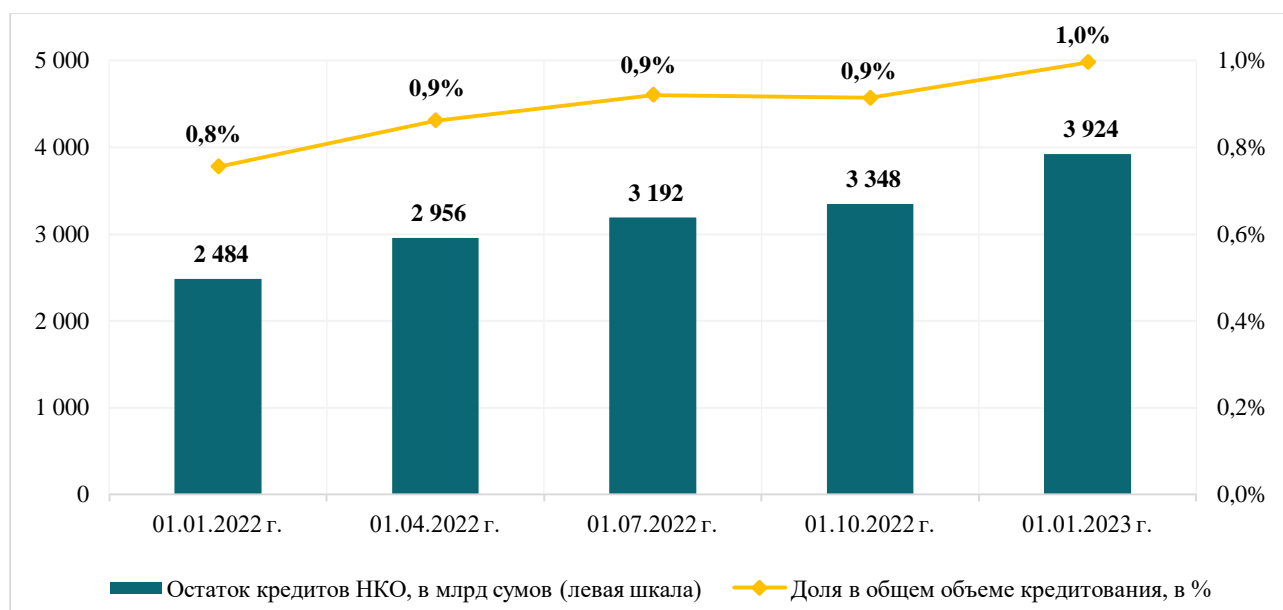
В течении 2022 года **объем микрофинансовых услуг**, оказанных микрофинансовыми организациями и ломбардами, увеличился на **50** процентов по сравнению с соответствующим периодом 2021 года, составив в рамках **4,7** трлн сумов.

По состоянию на 1 января 2023 года общий остаток микрофинансовых услуг (*2 трлн сумов*) увеличился на **51** процент, в частности остаток кредитных вложений **микрофинансовых организаций** (*1,8 трлн сумов*) увеличился на 56 процентов, а остаток кредитов **ломбардов** (*215 млрд сумов*) на 23 процента.

В свою очередь, остаток ресурсов, выделенных коммерческим банкам **организацией по рефинансированию ипотеки** для удовлетворения растущей потребности населения в жилье, увеличился на **66** процентов и достиг **1,9** трлн сумов.

Рисунок 2.4.3

#### Остаток кредитных вложений и его доля в совокупном объеме кредитовании НКО

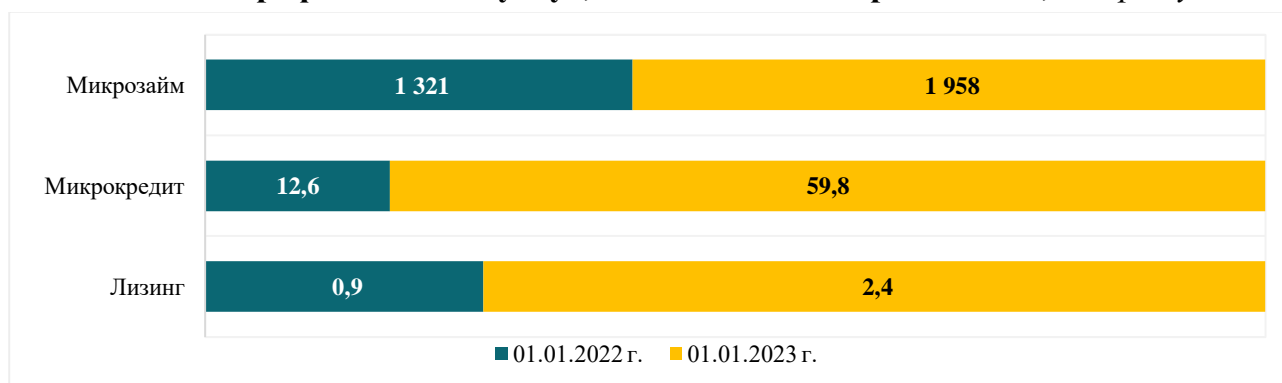


В 2022 году **остаток совокупных кредитных вложений НКО** увеличился на **58** процентов по сравнению с 2021 годом и достиг **3,9** трлн сумов, составив **1** процент от общего объема кредитования всех **кредитных организаций**.



Рисунок 2.4.4

## Остаток микрофинансовых услуг, оказанных со стороны НКО, в млрд сумов

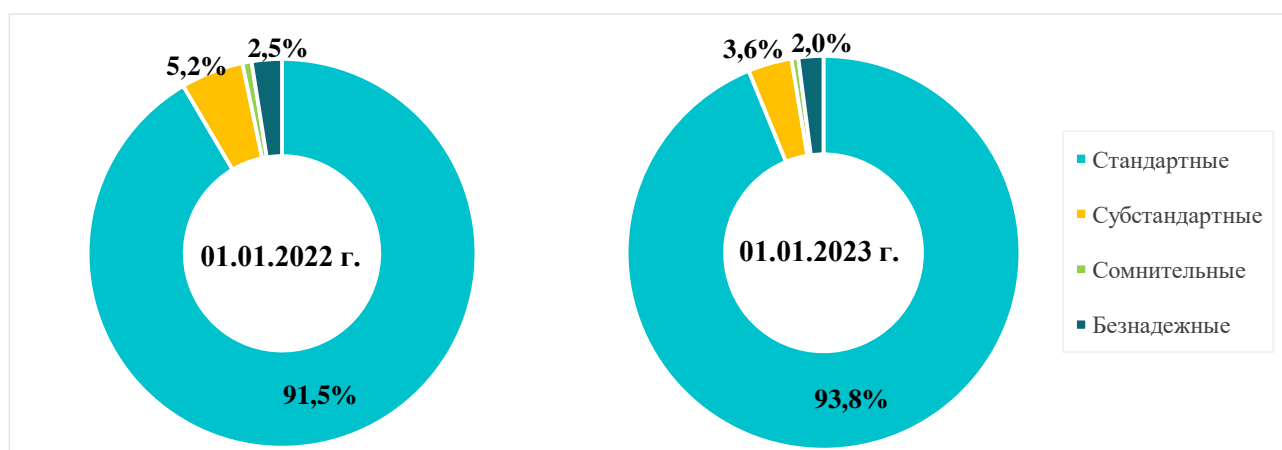


**Остаток микрозаймов**, выданных НКО физическим лицам, увеличился на 48 процентов по сравнению с 2021 годом, достигнув на 1 января 2023 года **2 трлн сумов**, **остаток микрокредитов**, выданных субъектам предпринимательства, увеличился в 5 раз, достигнув **60 млрд сумов**, а объем **лизинговых услуг** увеличился в 3 раза, достигнув **2 млрд сумов**.

По результатам 2022 года **93,8** процента кредитных вложений НКО классифицировались в качестве «стандартных», **3,6** процента «субстандартных», **0,6** процента «сомнительных» и **2** процента «безнадежных» кредитов; был установлен постоянный мониторинг по изменению качества кредитных вложений.

Рисунок 2.4.5

## Классификация кредитных вложений НКО



Доля проблемных кредитов (NPL 30+) в НКО снизилась на **2 п.п.** по сравнению с началом 2022 года и на 1 января 2023 года составила **6** процентов или **126 млрд сумов**.

В частности, проблемные кредиты в **микрофинансовых организациях** уменьшились на **2 п.п.** или на **5 млрд сумов** (остаток **49 млрд сумов**), а в **ломбардах** увеличились на **2 п.п.** или на **17 млрд сумов** (остаток **77 млрд сумов**).

Рисунок 2.4.6

### Объем и доля проблемных кредитов микрофинансовых организаций



Рисунок 2.4.7

### Объем и доля проблемных кредитов ломбардов



**Совокупные обязательства НКО** увеличились на **64** процента в 2022 году, составив **2,9** трлн сумов. В частности, **обязательства микрофинансовых организаций** увеличились на 61 процент, достигнув 942 млрд сумов, в **ломбардах** увеличились на 46 процентов, достигнув 30 млрд сумов, в **организации рефинансирования ипотеки** увеличились на 65 процентов, достигнув **2** трлн сумов.

Основным фактором роста обязательств стало увеличение привлеченных средств на 65 процентов (*1,1 трлн сумов*). При этом в составе обязательств микрофинансовых организаций и ломбардов средства, привлеченные у банков, увеличились в 1,4 раза, составив 440 млрд сумов.

Также, средства, привлеченные от международных финансовых институтов, увеличились в **2,5** раза, достигнув 86 млрд сумов в микрофинансовых организациях и в **1,4** раза, достигнув 1,6 трлн сумов в организации по рефинансированию ипотеки.

Совокупный капитал **микрофинансовых организаций** составляет 54 процента, совокупный капитал **ломбардов** увеличился на 22 процента, достигнув 1 трлн сумов и 230 млрд сумов соответственно, а совокупный капитал **организации по рефинансированию ипотеки** увеличился на 20 процентов, составив 137 млрд сумов.

Увеличение совокупного капитала НКО приходится в основном за счет увеличения уставного капитала на **206** млрд сумов и нераспределенной прибыли на **47** млрд сумов.

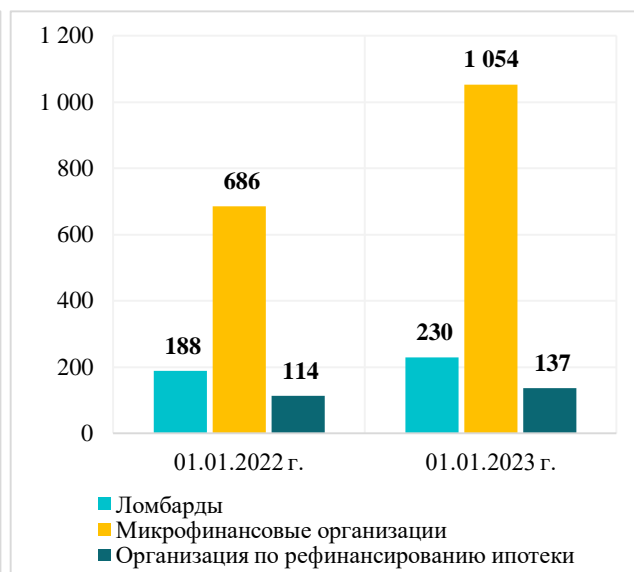
Рисунок 2.4.8

## Динамика совокупных обязательств НКО, в млрд сумов



Рисунок 2.4.9

## Динамика совокупного капитала НКО, в млрд сумов



Доля процентного дохода в совокупном доходе НКО составила **89** процентов, а его совокупные доходы – **1,4** трлн сумов.

Общие расходы НКО увеличились на **324** млрд сумов (**60%**) и составили **863** млрд сумов. **41** процент от общих расходов или **357** млрд сумов составляют процентные расходы, основную часть которых (**256 млрд сумов**) составляют процентные платежи по кредитам, привлеченным у банков.

Рисунок 2.4.10

## Рентабельность активов (ROA) НКО, в процентах

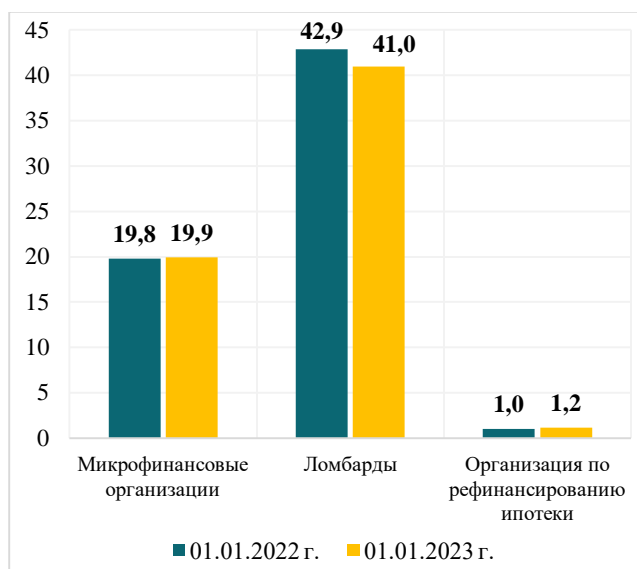
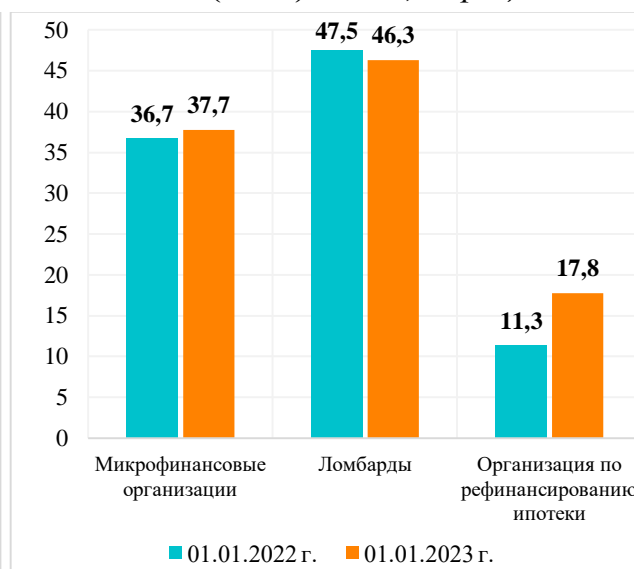


Рисунок 2.4.11

## Рентабельность собственного капитала (ROE) НКО, в процентах



Чистая прибыль **микрофинансовых организаций** увеличилась на **58** процентов по сравнению с 2021 годом, а рентабельность активов и капитала составили **20** и **38** процентов соответственно.

Чистая прибыль **организации по рефинансированию ипотеки** увеличилась почти **вдвое** по сравнению с 2021 годом, рентабельность активов практически не изменившись осталась на уровне **1** процента, а уровень рентабельности капитала, увеличившись на 6 п.п., составил **18** процентов. Остающийся уровень рентабельности активов неизменным по сравнению с соответствующим периодом 2021 года, объясняется высоким ростом активов организации (*в 1,6 раза*).

## 2.5. Регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций

### 2.5.1. Регулирование и надзор за деятельностью коммерческих банков

В 2022 году на основе международных стандартов по банковскому надзору и рекомендаций Базельского комитета продолжена работа по совершенствованию методологии и инструментов регулирования за деятельностью кредитных организаций.

В частности, в целях осуществления усиленного надзора за банками, которые могут оказать существенное влияние на экономику и стабильность банковской системы, в сотрудничестве с экспертами Всемирного банка, а также на основе руководства «О надзоре за национальными системно значимыми банками» Базельского комитета по банковскому надзору, стандартов Совета по финансовой стабильности «О надзорных мерах к системно значимым институтам» и опыта зарубежных стран разработан и испытан в течение года **временный порядок выявления системно значимых банков**.

В целях предотвращения системных рисков и кризисов путем осуществления усиленного пруденциального надзора над системно значимыми банками, установлено, что эти банки определяются на основе 9 показателей, сгруппированных по 4 критериям.

Согласно данному порядку в 2022 году системно значимыми банками признаны 6 банков, в частности Миллий банк, Саноаткурилишбанк, Асака банк, Агробанк, Ипотека-банк и Народный банк.

В отчетном периоде продолжена работа по совершенствованию методологии надзора Центрального банка и поэтапному переходу от надзора на **микроуровне** к регулированию на **макроуровне**.

В частности, в целях устранения излишних бюрократических препятствий в процессах, связанных с получением банковской гарантии, и обеспечения осуществления банками своей деятельности в порядке, установленном актами законодательства, введена система самостоятельного установления требований к принципалу для получения банковской гарантии и поручительств в соответствии с внутренней политикой и риск-аппетитом банка.

Вместе с тем в целях совершенствования работы с проблемными кредитами и механизмов их взыскания внесены предложения по обеспечению приоритета прав кредиторов в отношении имущества, предоставляемого в качестве залога, перехода на полноценные рыночные принципы реализации залогового имущества через аукцион, а также дальнейшего совершенствования практики взыскания обеспеченных залогом обязательств во внесудебном порядке.

В целях совершенствования макропруденциальных мер, направленных на обеспечение устойчивости финансовой системы и не увеличение долговой нагрузки на население, был расширен перечень источников доходов, учитываемых при анализе платежеспособности заемщика.

В отчетном году продолжена работа по совершенствованию риск-ориентированной системы банковского контроля Центрального банка.

В частности, на основании «Руководства по банковскому надзору на основе рисков» Всемирного банка, были подготовлены образцы презентационных данных по **бизнес-моделям** и оценке **кредитного риска 4 банков** (*Асакабанк, Саноаткурулишбанк, Капиталбанк и Банк Инак Йули*).

Были разработаны **продукты контроля, определяющие каждый шаг и последовательность** тематических проверок со стороны Центрального банка по точности расчета **капитала, покрытия ликвидностью, чистых нормативов стабильного финансирования**, а также **правильной классификации качества активов**.

На основе этих подходов в 2022 году были проведены **19** тематических проверок **в коммерческих банках, 9 – в микрофинансовых организациях**.

Тематические проверки были направлены на **усиление рискоустойчивости банков** за счет обеспечения корректного расчета нормативов **капитала и ликвидности**, а также совершенствования **системы работы с проблемными кредитами и мониторинга**.

В ходе проверок были изучены наиболее крупные **15 328** кредитов, выделенные этими банками юридическим лицам в **национальной валюте**

на сумму **32** трлн сумов и **535** кредитов в иностранной валюте на общую сумму **1,7** трлн сумов, а также наиболее крупные **13 185** ипотечных кредитов, выделенных **физическим лицам** на общую сумму **2,8** трлн сумов и крупнейших **9 896** розничных кредитов на общую сумму **574** млрд сумов.

В целом в ходе проверок было охвачено 38 944 кредита на сумму 37 трлн сумов или 58 процентов от всего кредитного портфеля данных банков.

Приняты соответствующие меры в отношении банков, недостоверно отражавших информацию о нормативах **капитала и ликвидности** в отчетах, представляемых в Центральный банк.

Было проведено исследование **в 10 крупных государственных банках** с целью оказания **практической помощи** в целях эффективной организации системы работы с проблемными кредитами, заблаговременного выявления потенциальных проблемных кредитов и устранения существующих слабых звеньев в этом направлении.

По результатам исследований данным банкам были даны следующие рекомендации и указания по:

- предотвращению конфликтов интересов при выдаче и мониторинге кредита, при работе с проблемными кредитами;
- организации процессов мониторинга путем разделения кредитов на категории на основе риск-ориентированного подхода;
- созданию системы раннего выявления потенциально проблемных кредитов и принятию соответствующих мер;
- внедрению и совершенствованию методов работы с проблемными кредитами «**Soft collection**», «**Hard collection**» и «**Legal collection**».

Кроме этого, со стороны правоохранительных органов поступило **2 993 обращения** по привлечению сотрудников Центрального банка к проверкам, исполнение **1 133 (38%)** из них было организовано в установленном порядке.

Остальные **1 860 (62%)** обращений, в частности, **54 обращения** были отклонены в связи с проверкой **финансово-хозяйственной деятельности** предприятий и организаций, **119** обращений – соответствующая проверка **не относится к банковской деятельности**, **1 687 обращений** – с отсутствием **достаточных оснований** для назначения эксперта на проверку.

В 2022 году Центральный банк за нарушения требований, установленные законодательством, приостановил некоторые операции

банков, применил по отношению к ним **штрафные санкции** и другие действенные меры.

В частности, с **26** банков было **взыскано штрафов** на сумму **3,8** млрд сумов по **56** нарушениям требований банковского законодательства. В частности,

– **860** млн сумов по **12** случаям не соблюдения установленных пруденциальных нормативов;

– **785** млн сумов по **3** недостаткам, выявленных в связи с не соблюдением требований, предъявляемых к программам развития семейного предпринимательства;

– **705** млн сумов по **22** случаям, выявленных по валютным операциям;

– **700** млн сумов по **7** случаям, выявленных в результате проверок, по несоблюдению правовых документов в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения;

– **700** млн сумов по **11** случаям, по допущению недостатков по эффективной организации обмена информацией;

– **20** млн сумов по **1** случаю по защите прав потребителей;

Также в связи с увеличением веса проблемных кредитов и несоблюдением пруденциальных нормативов по ликвидности **двум коммерческим банкам было запрещено** проводить операции с активами, приводящие к уменьшению высоколиквидных активов.

В связи с отсутствием достаточной ликвидности по отношению **двум банкам было введено ограничение** на привлечение вкладов и продление срока возврата существующих вкладов.

Кроме того, несмотря на применяемые Центральным банком штрафные санкции и запреты на отдельные операции, за хронические и грубые случаи несоблюдения пруденциальных нормативов, допущение нарушений, представляющие реальную угрозу интересам вкладчиков банков и кредиторов, а также за не соблюдение требований банковского законодательства и нормативных документов Центрального банка, лицензии, дающие право на осуществление банковской деятельности, частных акционерно-коммерческих банков «HI-TECH BANK» и «Туркистон» были отозваны.



### **2.5.2. Регулирование и надзор за деятельностью небанковских кредитных организаций**

В отчетном году была продолжена работа по систематизации нормативно-правовых документов, регулирующих деятельность НКО.

В частности, 20 апреля 2022 года принят Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», разработанный при содействии Всемирного банка на основе международного опыта. Настоящим Законом определены:

- виды финансовых операций (услуг), осуществляемых (оказываемых) НКО;
- требования к учредителям, участникам (акционерам) НКО;
- единый порядок учетной регистрации микрофинансовых организаций и организаций по рефинансированию ипотеки и порядок направления ломбардами уведомления о начале деятельности;
- пропорциональное (упрощенное или пруденциальное) регулирование;
- правила защиты прав потребителей услуг НКО.

На основании требований данного Закона усовершенствованы нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность НКО.

В частности, в целях стимулирования использования современных информационных технологий при оказании финансовых услуг и создания благоприятной среды для апробации новых видов финансовых услуг Центральным банком Республики Узбекистан разработан порядок введения **специального правового режима** в сфере финансовых услуг.

Также усовершенствованы порядок расчета долговой нагрузки, допустимый размер долговой нагрузки, а также требования по ограничению роста долговой нагрузки физических лиц-заемщиков по кредитам (микрозаймам).

Кроме того, путем унификации трех нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность микрофинансовых организаций и ломбардов, разработан единый документ «О координации и регулировании деятельности микрофинансовых организаций и ломбардов».

### **2.5.3. Финансовый мониторинг, управление рисками, связанные с экономическими санкциями и экспортными ограничениями**

За отчетный период Центральным банком была продолжена системная работа по обеспечению мониторинга и надзора за соблюдением банками,

микрофинансовыми организациями, ломбардами и организациями, оказывающим платежные услуги **правил внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения** (далее – в сфере ПОД/ФТ) и порядка предоставления информации в соответствующие государственные органы **о подозрительных операциях**.

При этом основное внимание уделялось реализации механизмов выявления и минимизации рисков в сфере ПОД/ФТ в деятельности банков, микрофинансовых организаций, ломбардов и организаций, оказывающих платежные услуги, обеспечению соответствия нормативных правовых документов в сфере ПОД/ФТ международным стандартам.

Центральный банк при сотрудничестве со специально уполномоченным государственным органом провел оценку рисков в сфере ПОД/ФТ в банках, небанковских кредитных организациях и организациях, оказывающих платежные услуги, и принял соответствующие меры по их снижению.

Следует отметить, что надзор Центрального банка в сфере ПОД/ФТ осуществляется по принципу риск-ориентированного подхода, основанного на риск-профиле банков, микрофинансовых организаций, ломбардов и организаций, оказывающих платежные услуги.

В частности, в отчетном году проведены дистанционные и очные проверки по вопросам противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в 18 коммерческих банках и 1 платежной организации.

По результатам проверок, 7 коммерческим банкам и 1 платежной организации, допустившим соответствующие ошибки и недостатки, наложены штрафы на общую сумму 700 млн сумов и 50 млн сумов соответственно, а также в отношении 7 коммерческих банков приняты меры, предупреждающие о применении строгих санкций в случае выявления недостатков в будущем.

Международные эксперты Евразийской группы по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма завершили оценку эффективности системы в сфере ПОД/ФТ страны и соответствия национального законодательства международным стандартам – рекомендациям ФАТФ.

По результатам оценки на 36-м пленарном заседании Евразийской группы был рассмотрен и утвержден «Отчет взаимной оценки Республики Узбекистан». Согласно отчету:

– эффективность системы в сфере ПОД/ФТ Узбекистана была оценена как «выше средней» по 6 из 11 показателей, а по остальным 5 показателям – «средняя»;

– национальное законодательство было оценено как «соответствующее» по 8 из 40 рекомендаций ФАТФ, «значительно соответствующее» – по 23 рекомендациям и «частично соответствующее» – по остальным 9 рекомендациям.

Следует отметить, что в данном отчете показатели эффективности системы в сфере ПОД/ФТ в поднадзорных Центральному банку секторах, а также соответствие законодательных документов рекомендациям ФАТФ являются положительными.

Кроме того, проводилась соответствующая работа по минимизации рисков, связанных с **экономическими санкциями и запретами на экспорт, и совершенствованию системы комплаенс-контроля**. В частности,

– **созданы подразделения** по управлению санкционными рисками в коммерческих банках и **специальное структурное подразделение**, осуществляющее контроль за их деятельностью, в Центральном банке;

– в целях создания **правовой основы** системы регулирования и контроля санкционной деятельности банков был **разработан законопроект** о внесении соответствующих изменений в законодательные документы;

– создан **Ситуационно-аналитический совет** в составе ответственных работников Центрального банка и коммерческих банков, где **еженедельно обсуждаются** проблемы, возникающие в управлении рисками, связанными с санкциями, и происходит **обмен опытом их решения**;

– принимаются соответствующие меры по ограничению коммерческих банков в осуществлении внешнеторговых операций с субъектами, в отношении которых введены экономические санкции США и Евросоюза, **по формированию списка товаров, ограниченных к экспорту (резэкспорту)**, а также по борьбе с обходом санкционных ограничений;

– **автоматизированы процессы** сопоставления участников операции со списком лиц, находящихся под международными экономическими санкциями, при осуществлении банковских операций путем **установки в системе SWIFT модуля санкционного мониторинга**;

– **разработан регламент**, определяющий задачи и обязанности руководителей и работников, ответственных за вступление в практические деловые отношения с лицами, включенными в санкционный список коммерческих банков, и принятие соответствующих решений относительно осуществления их операций;

– **проверены** внешнеторговые контракты клиентов коммерческих банков на соответствие требованиям санкций и запретов, **внедрена практика** соблюдения требований по управлению рисками, связанными с экономическими санкциями и запретами экспорта, при обслуживании новых контрактов;

– **проведены семинары и тренинги** совместно с международными финансовыми институтами (**KPMG, Ernst and Young, Deloitte CRIF**) по созданию эффективной системы соблюдения санкций;

– **приостановлена трансграничная эмиссия** международных платежных карт клиентам-нерезидентам.

### III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СФЕРЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ, ВАЛЮТНОЙ И КОММУНИКАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

#### 3.1. Обеспечение стабильности цен

##### 3.1.1. Анализ денежно-кредитных условий и инструментов в 2022 году

В 2022 году под влиянием внешнеэкономической неопределенности формировалась неоднородная степень жесткости денежно-кредитной политики, проводимой центральным банком.

В частности, в марте исходя из целей снижения влияния внешних рисков на макроэкономическую стабильность основная ставка Центрального банка была повышена до **17** процентов годовых и обеспечены **«жесткие» денежно-кредитные условия**.

Эти денежно-кредитные условия позволили преодолеть резкие колебания курса национальной валюты на фоне временного сокращения валютных потоков в марте (*в виде денежных переводов и экспортных поступлений*) и резкого роста девальвационных ожиданий населения, а также сохранить сберегательный и потребительский баланс в экономике и обеспечить макроэкономическую стабильность за счет повышения привлекательности активов в национальной валюте.

Макроэкономическая ситуация во II квартале отчетного года сложилась на фоне меньшего, чем ожидалось, влияния внешних рисков, а также резкого роста объемов денежных переводов и экспортных поступлений.

За счет отсутствия некоторых ожидавшихся инфляционных факторов в июне-июле основная ставка центрального банка была снижена до **15** процентов годовых. При этом сохранение **положительной** реальной ставки в **2-3** процента, позволило обеспечить **«умеренно жесткие» денежно-кредитные условия** в экономике.

Корректировка основной ставки, в свою очередь, привела к соответствующему изменению процентных ставок на межбанковском денежном рынке через влияние инструментов операционного механизма.

В частности, если за счет повышения основной ставки в марте и временного снижения общей ликвидности средние процентные ставки на денежном рынке в апреле выросли до **18,2** процента, то в последующие месяцы на фоне увеличения объема ликвидности банковской системы и снижения основной ставки, процентные ставки в декабре снизились до **14,1** процента.

Рисунок 3.1.1.1

**Динамика основной ставки  
Центрального банка, в процентах**

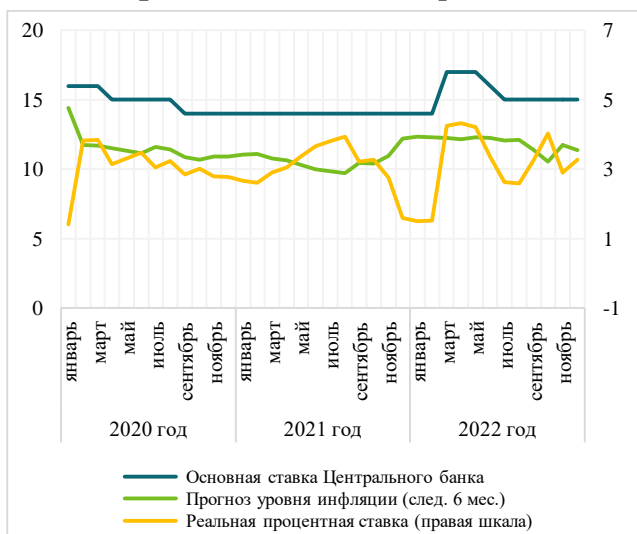
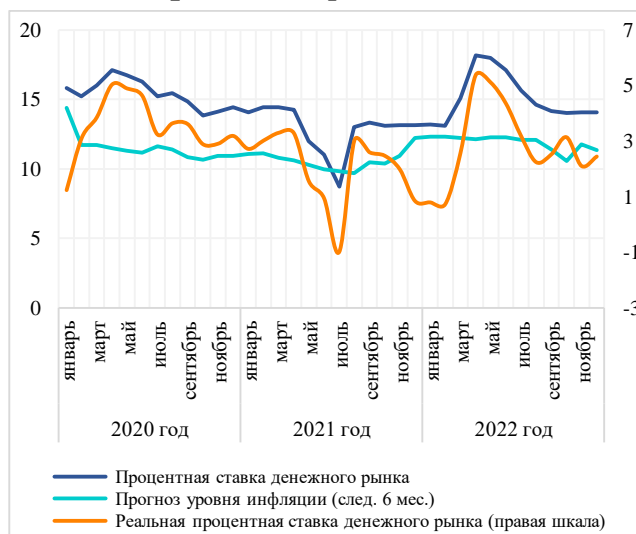


Рисунок 3.1.1.2

**Ставки межбанковского денежного  
рынка, в процентах**



Изменение процентных ставок на денежном рынке проявляется как в изменении процентных ставок по депозитам, так и по кредитам и находит отражение в решениях экономических агентов.

В частности, процентные ставки по срочным вкладам населения в национальной валюте снизились до **20,2** процента в декабре по сравнению с **21** процентом в июне 2022 года.

Из-за несколько ускорившейся инфляции в экономике **реальные процентные ставки** по данным депозитам упали с **9,5** процента в начале 2022 года до **7,1** процента в декабре.

Рисунок 3.1.1.3

**Процентные ставки по депозитам  
населения в национальной валюте,  
в процентах**

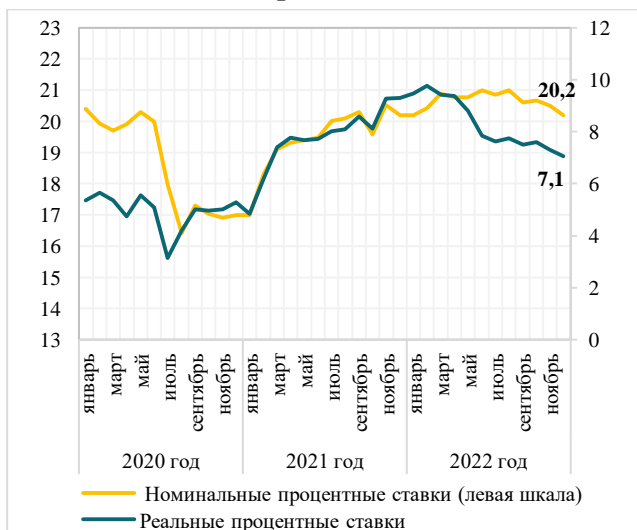
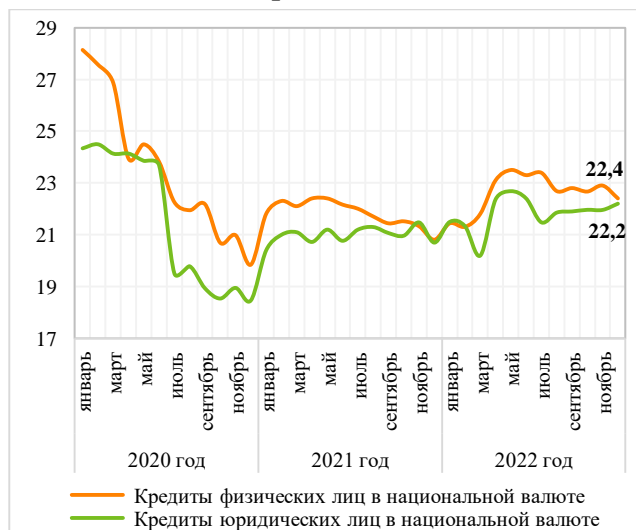


Рисунок 3.1.1.4

**Процентные ставки по кредитам в  
национальной валюте,  
в процентах**



Реальные процентные ставки по срочным депозитам в национальной валюте, рассчитанные даже с учетом инфляционных ожиданий населения на следующие 12 месяцев (15-16%), оставались на уровне около 4-5 процентов.

Эта положительная разница проявлялась в значительном увеличении объема депозитов населения в национальной валюте, и срочные депозиты населения в национальной валюте увеличились в 1,6 раза по сравнению с 2021 годом.

Под влиянием повышения основной ставки центрального банка в I полугодии 2022 года наблюдалось незначительное повышение процентных ставок по кредитам в национальной валюте, в то время как во II полугодии было отмечено снижение. В результате в декабре процентные ставки по кредитам физических лиц в национальной валюте составляли 22,4 процента, а процентные ставки по кредитам юридических лиц – 22,2 процента.

### 3.1.2. Изменения в операционном механизме денежно-кредитной политики

В 2022 году центральный банк скорректировал механизмы денежно-кредитной политики в соответствии со стандартами режима таргетирования инфляции, и банковская система смогла внести соответствующие изменения в денежные операции в контексте увеличения общей ликвидности.

В частности, максимальный предел доходности по облигациям центрального банка был увеличен с марта 2022 года до верхней границы процентного коридора.

Эти меры воздействуют, в основном, на цену краткосрочной ликвидности, в то время как долгосрочные процентные ставки формируются на основе макроэкономических ожиданий всех участников рынка, где Центральный банк выступает «ценополучателем» (*«price taker»*).

Также с марта началась практика проведения депозитных аукционов в форме «безлимитных операций с фиксированной процентной ставкой» для привлечения ликвидности. Это дает возможность проводить депозитные аукционы на основании заявки банков на неограниченную сумму и по основной ставке центрального банка.

В то же время это служит повышению эффективности депозитных аукционов, основного инструмента управления ликвидностью, в передаче решений по основной ставке в банковскую систему, а затем в процентные ставки в экономике.



В целях создания для коммерческих банков дополнительных удобств в управлении ликвидностью путем оптимизации отчетного периода обязательного резервирования, с июля 2022 года эти аукционы были изменены на аукционы со сроком на 1 неделю, проводимые каждый четверг.

Среднемесячный лимит по облигациям центрального банка также был увеличен с **15** трлн сумов в начале года до **25** трлн сумов, и в условиях текущей растущей динамики общей ликвидности банковской системы были приняты меры по эффективному привлечению ликвидности с помощью долгосрочных инструментов, тем самым минимизировав риск влияния монетарных факторов на инфляцию.

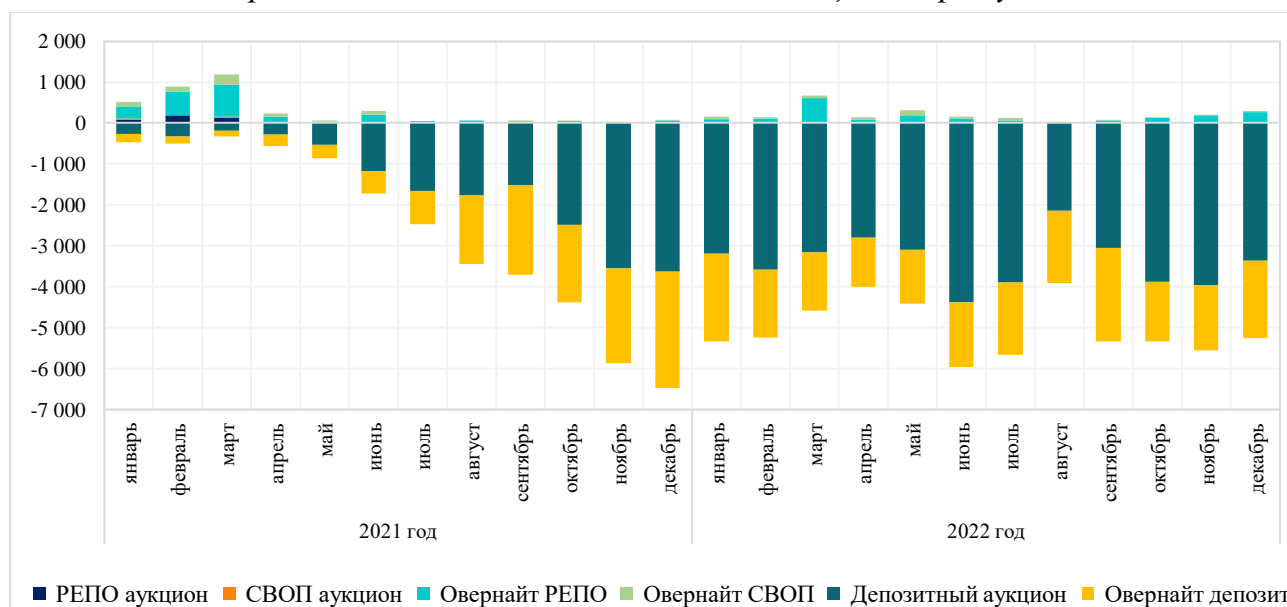
В целом, в 2022 году при регулировании уровня общей ликвидности активно использовались краткосрочные инструменты денежно-кредитной политики, и была усилена связь объемов этих операций с состоянием ликвидности банковской системы и степенью выполнения коммерческими банками установленных норм.

В целях привлечения образовавшейся дополнительной ликвидности на более длительный период в 2022 году в обращение были выпущены облигации центрального банка на общую сумму **86,9** трлн сумов. По состоянию на 1 января 2023 года остаток облигаций центрального банка в обращении достиг **14,7** трлн сумов.

В целом, спрос центрального банка на инструменты управления ликвидностью начал формироваться в связи с динамикой общей ликвидности в банковской системе.

Рисунок 3.1.5

Динамика остатка краткосрочных операций Центрального банка,  
среднедневной остаток в течении месяца, в млрд сумов



В I квартале 2022 года, в условиях сезонного сокращения государственных расходов и внешних рисков, возникших в марте, спрос на операции по привлечению ликвидности несколько снизился, и возрос спрос на операции по предоставлению ликвидности РЕПО овернайт и СВОП.

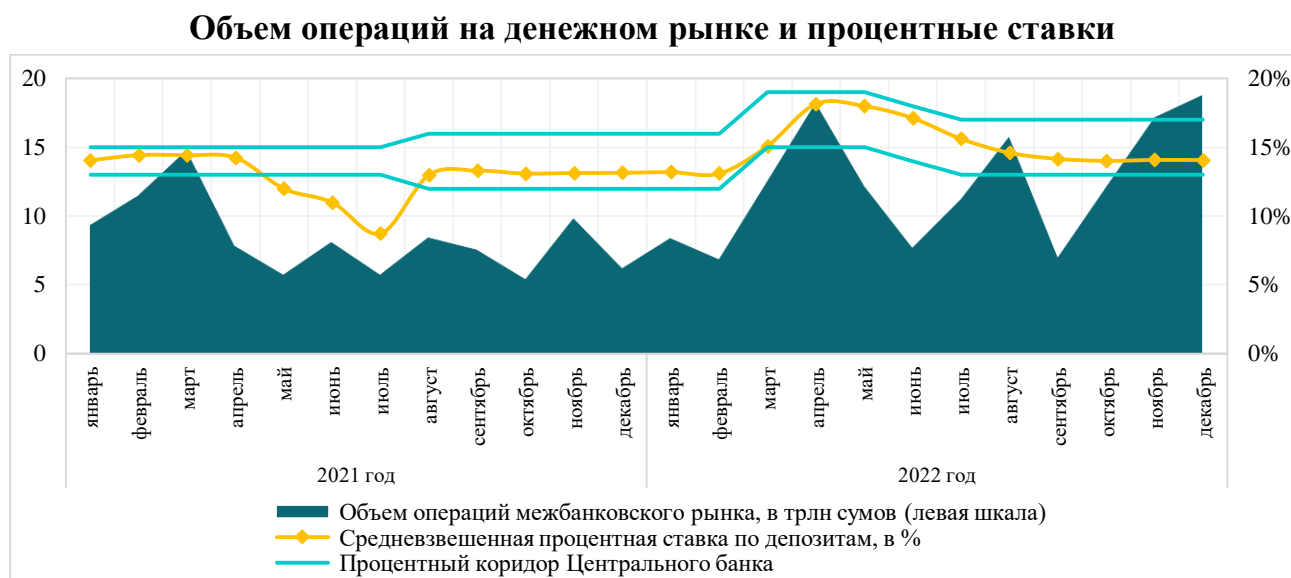
С апреля, ввиду сбалансированного общего объема ликвидности и усиления факторов, повышающих ликвидность, спрос на операции РЕПО овернайт и СВОП сформировался на минимальном уровне, при этом спрос на депозитные операции увеличился.

На фоне активного продолжения структурных реформ в экономике, увеличения притока иностранной валюты в страну в результате улучшения инвестиционной среды, а также сохранения общего фискального дефицита прогнозируется увеличение объема дополнительной ликвидности в банковской системе в ближайшие годы.

### 3.1.3. Анализ межбанковского денежного рынка и процентные ставки

В 2022 году на межбанковском денежном рынке было совершено в общей сложности операций на **147,8** трлн сумов, или почти в **1,5** раза больше, чем в 2021 году. Объем операций на денежном рынке зависит от общей ситуации с ликвидностью, которая в сентябре снизилась до 7 трлн сумов, а в декабре увеличилась до **18,8** трлн сумов.

Рисунок 3.1.3.1



Средневзвешенные процентные ставки по операциям денежного рынка в течение отчетного периода формировались полностью в пределах процентного коридора и колебались в соответствии с изменением основной ставки. При этом, волатильность процентных ставок оставалась невысокой, и в последние 4 месяца отчетного года процентные ставки формировались стабильно в диапазоне **14-14,2** процента.

Формирование процентных ставок денежного рынка ниже основной ставки объясняется большим объемом ликвидности в банковской системе.

**Реальные процентные ставки на денежном рынке**, рассчитанные на основе прогноза инфляции на предстоящий период, начали снижаться во второй половине 2022 года и составили около **2-3** процента.

При этом в июне-июле также произошло снижение основной ставки с 17 до 15 процентов годовых, а также снижение номинальных процентных ставок на денежном рынке.

Это говорит о том, что реальные процентные ставки на денежном рынке способствуют обеспечению **«умеренно жестких»** денежно-кредитных условий в экономике.

Совместно с экспертами ЕБРР была разработана методология расчета эталонной (бенчмарк) процентной ставки денежного рынка, и на основе этой методологии была внедрена практика ежедневного расчета и публикации бенчмарка UZONIA, индекса UZONIA и срочных ставок UZONIA.

Рисунок 3.1.3.2

**Динамика бенчмарк ставки UZONIA, в процентах**

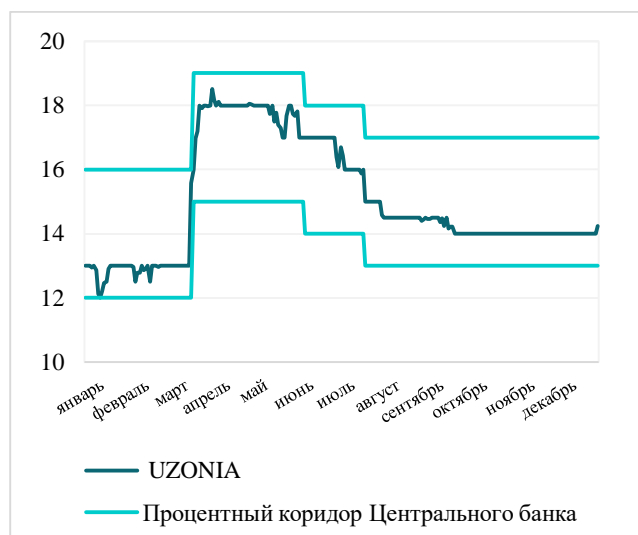
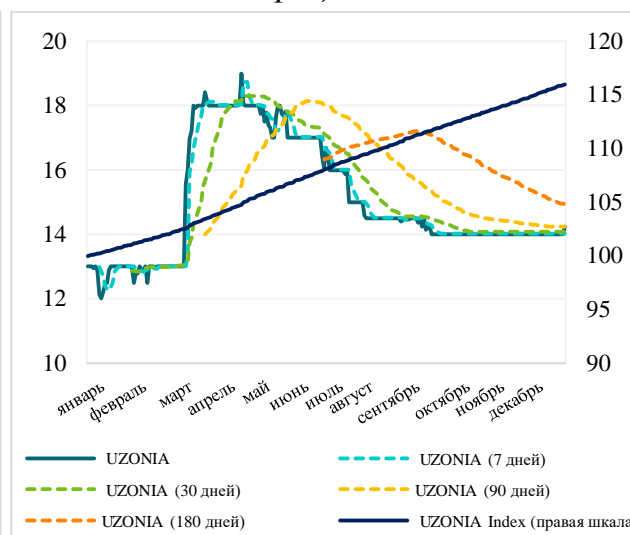


Рисунок 3.1.3.3

**Формирование срочных ставок UZONIA и индекса UZONIA, в процентах**



Повышение эффективности в управлении ликвидностью и активности коммерческих банков на межбанковском денежном рынке проявляется в увеличении объема и сокращении средней продолжительности операций, совершаемых на межбанковском денежном рынке. В частности, среднемесячный объем операций на денежном рынке в 2022 году увеличился в **1,5** раза и сформировался в пределах **12,3** трлн сумов.

В 2022 году коммерческие банки для управления ликвидностью предпочитали, в основном, операции «овернайт», при этом **82,4** процента от общего объема операций на денежном рынке приходилось на операции по депозитам сроком на 1 день.

Следует отметить, что в связи с тем, что на денежном рынке осуществляются в основном операции овернайт, темпы роста остатка межбанковских депозитов формируются ниже, чем рост объема операций на денежном рынке.

Рисунок 3.1.3.4

Доля операций денежного рынка по срокам

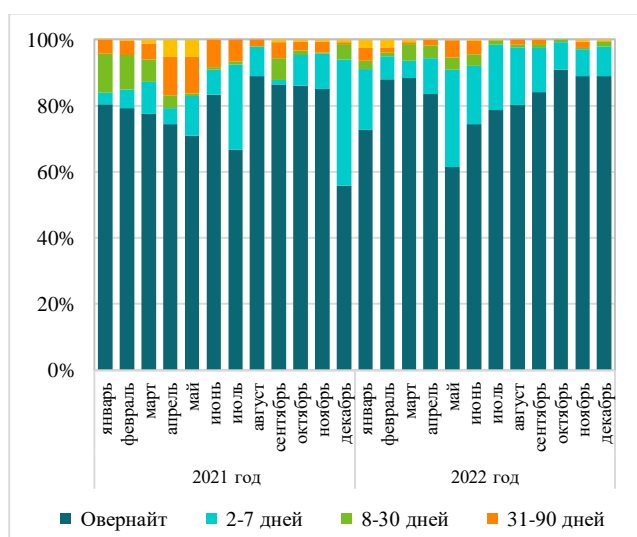
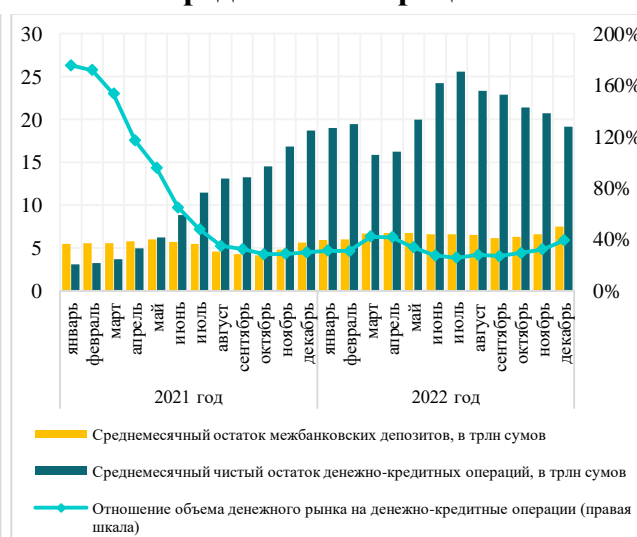


Рисунок 3.1.3.5

Динамика межбанковских депозитов и среднего месячного остатка денежно-кредитных операций



В свою очередь, в декабре 2022 года благодаря сбалансированной ликвидности банковской системы среднемесячный остаток денежных операций увеличился на **2,2** процента по сравнению с соответствующим периодом 2021 года и достиг **19,2** трлн сумов.

В результате соотношение межбанковских депозитов к денежным операциям за этот период увеличилось, и в декабре этот показатель был выше **39** процентов, или на **9** п.п. выше по сравнению с показателем соответствующего периода 2021 года (**30%**).

Относительно большой объем операций центрального банка по регулированию ликвидности вызван высоким уровнем общей ликвидности в банковской системе, в то время как относительно низкий уровень объема операций денежного рынка объясняется наличием кредитного риска и практикой индивидуальных ограничений со стороны банков на основании того факта, что основные операции на денежном рынке осуществляются «без обеспечения».

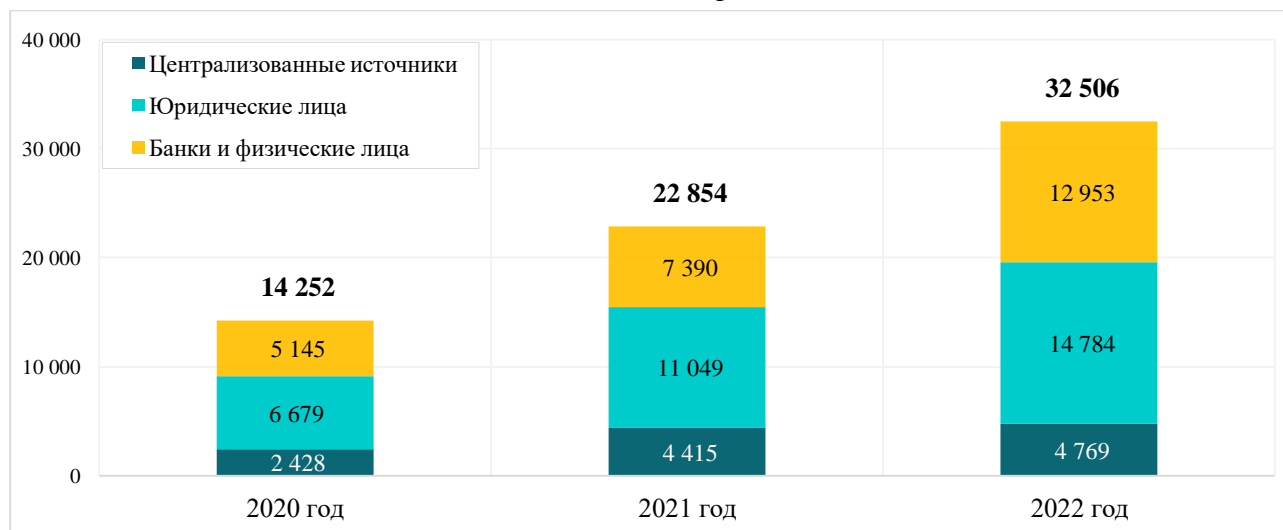
### 3.1.4. Анализ операций на внутреннем валютном рынке

В 2022 году внутренний валютный рынок формировался в условиях увеличения объемов как спроса, так и предложения иностранной валюты на фоне высоких показателей экономического роста и изменчивой конъюнктуры на внешнем рынке.

**Общий объем предложения** иностранной валюты (без учета интервенций Центрального банка) на валютном рынке в отчетном году составил **32,5** млрд долларов, из этого **14,8** млрд долларов (45,5%) приходится на долю хозяйствующих субъектов, **12,9** млрд долларов (39,7%) – на долю банков и физических лиц, а **4,8** млрд долларов (14,8%) – на долю централизованных ресурсов.

Рисунок 3.1.4.1

**Источники формирования предложения на внутреннем валютном рынке,**  
в млн долларов



Вместе с тем, общий объем спроса на внутреннем валютном рынке в 2022 году составил **36,6** млрд долларов, увеличившись по сравнению с 2021 годом в **1,4** раза. 75,7 процента от совокупного объема спроса приходится на долю юридических лиц, а остальные 24,3 процента – на долю физических лиц.

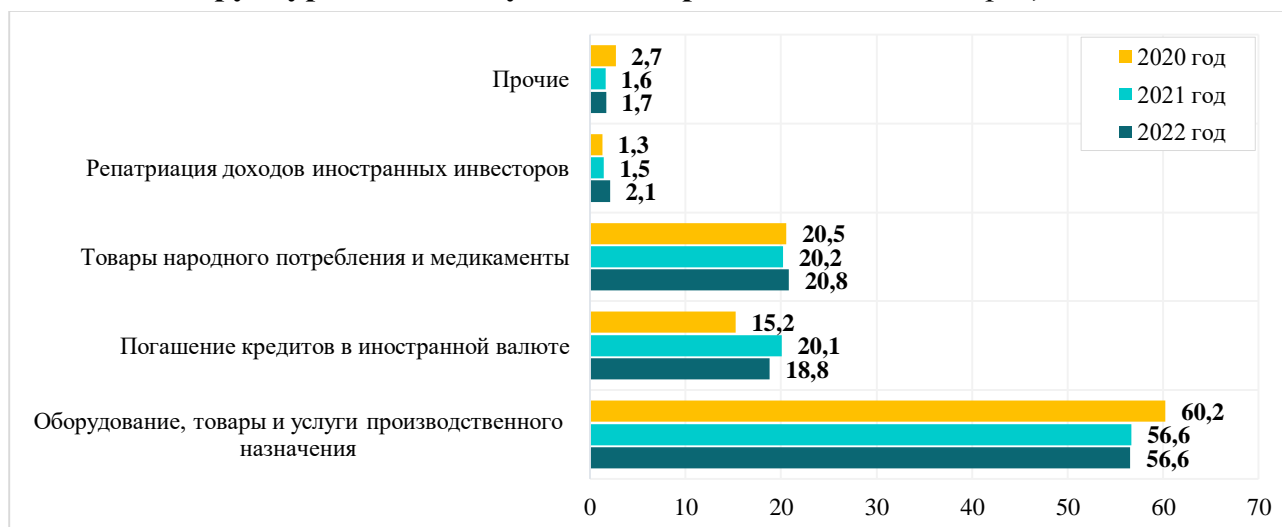
Проведенные интервенции Центрального банка на внутреннем валютном рынке в рамках «принципа нейтральности» на сумму **4,1** млрд долларов обеспечили баланс между спросом и предложением.

**Валютные операции юридических лиц.** В 2022 году спрос на иностранную валюту со стороны юридических лиц увеличившись в **1,3** раза относительно 2021 года, составил **27,7** млрд долларов.

При этом основная часть – **56,6** процента иностранной валюты была куплена для финансирования импорта оборудования, товаров и сырьевых материалов производственного назначения, **18,8** процента – погашения кредитов в иностранной валюте, **20,8** процента – импорта товаров народного потребления и медикаментов, **2,1** процента – репатриации доходов иностранных инвесторов и **1,7** процента – на прочие цели.

Рисунок 3.1.4.2

**Структура целей покупки иностранной валюты, в процентах**



В 2022 году объем платежей за импорт товаров хозяйствующих субъектов увеличился в **1,3** раза по сравнению с 2021 годом и достиг **34,5** млрд долларов. Стоит отметить, что **57,7** процента этих платежей были покрыты валютными средствами, приобретенными на внутреннем валютном рынке.

Рисунок 3.1.4.3

**Источники финансирования импорта, в процентах**



В 2022 году среднемесячное количество хозяйствующих субъектов, приобретающих иностранную валюту на внутреннем валютном рынке достигло 11,5 тысяч, увеличившись на **16** процентов по сравнению с 2021 годом.

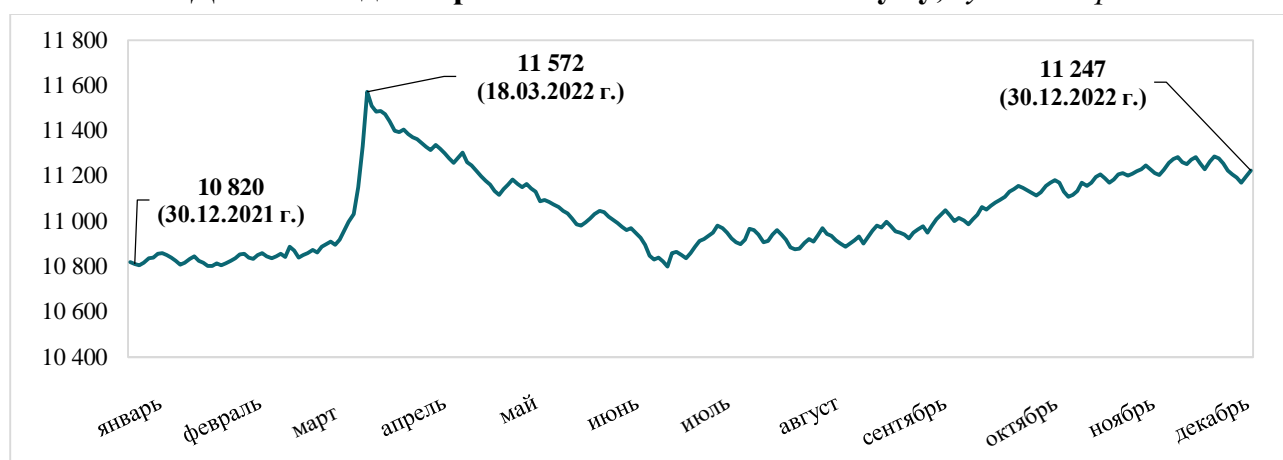
Динамика обменного курса национальной валюты в текущем году формировалась исходя из факторов спроса и предложения на внутреннем валютном рынке, а также под воздействием внешних и внутренних условий.

В первые недели марта значительно повысился спрос на иностранную валюту на фоне глобальной экономической неопределенности, девальвации валют стран-партнеров, роста девальвационных ожиданий населения и хозяйствующих субъектов.

В результате чего обесценение курса национальной валюты по отношению к началу году достигло **7** процентов.

Рисунок 3.1.4.4

Динамика доллара США по отношению к суму, сум/доллар



При этом, если своевременное ужесточение денежно-кредитной политики существенно повлияло на снижение спроса на иностранную валюту во всех сегментах валютного рынка и увеличение предложения, то гибкий обменный курс послужил смягчению негативных последствий внешних шоков.

В целом, курс национальной валюты по отношению к доллару в 2022 году, сформировавшись в диапазоне **10 801-11 572** сумов, обесценился на **3,9** процента.

### 3.1.5. Меры в области повышения эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики

Воздействие решений, принимаемых центральным банком в области денежно-кредитной политики с целью снижения уровня инфляции в экономике, на экономические процессы реализуется по различным каналам.

В рамках режима инфляционного таргетирования **процентный канал** является одним из основных каналов трансмиссионного механизма.



Центральный банк использует **основную ставку** в качестве основного денежно-кредитного инструмента.

При этом центральный банк воздействует на процентные ставки по депозитам и кредитам в экономике, цены на финансовые активы и макроэкономические ожидания путем изменения основной ставки.

В отчетном году в операционный механизм были внесены существенные изменения, и в результате чего наблюдалось повышение эффективности передачи принимаемых решений на денежный рынок.

В 2022 году основная ставка центрального банка корректировалась **3 раза**, и эти изменения начали быстро отражаться в процентных ставках денежного рынка.

Также наблюдается положительная тенденция в трансмиссии процентных ставок денежного рынка на процентные ставки по депозитам и кредитам, на следующем этапе реформ планируется принятие мер по развитию именно этой части процентного канала.

В частности, привлекается программа технической поддержки от ЕБРР в направлении **«Совершенствования трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики»**, в рамках которой основной упор делается на повышение эффективности процентного канала.

Трансмиссия изменений процентных ставок, формирующихся на денежном рынке, на ставки по депозитам реализуется с определенным временным лагом. Депозитная база банков считается относительно низкой (*доля депозитов в общем объеме обязательств составляет около 40%*), и, важной задачей является эффективное привлечение небанковских средств в банковскую систему, тем самым увеличивая депозитную базу.

В условиях снижения темпов инфляции и относительно стабильного обменного курса текущие процентные ставки, предлагаемые банками, включая ставки по срочным депозитам в национальной валюте, считаются привлекательными и служат для резкого увеличения объема сбережений.

В ближайшие годы, благодаря обеспечению реальных положительных процентных ставок по депозитам в национальной валюте, ожидается, что переток сбережений в банковскую систему продолжится, а долларизация депозитов снизится. Это, в свою очередь, указывает на повышение эффективности процентного канала денежно-кредитной политики.

Ожидается, что с ростом депозитной базы процентные ставки будут приближаться к процентным ставкам денежного рынка и иметь аналогичную динамику. В результате динамика процентных ставок по кредитам будет

иметь тенденцию, аналогичную депозитным процентным ставкам, при неизменности процентной маржи.

Высокий кредитный спрос, накопившийся за последние 4-5 лет, отразился в резком увеличении объема кредитных вложений в экономику и, хотя за последние два года темпы несколько замедлились, рост розничных кредитов остается высоким. Это, в свою очередь, является причиной формирования относительно высоких процентных ставок по кредитам, выделяемым населению.

В среднесрочной перспективе с увеличением долговой нагрузки населения и снижением высокого спроса на кредиты ожидается также снижение процентных ставок по розничным кредитам, а также их изменение в соответствии с процентными ставками по другим банковским услугам.

В 2022 году был завершен процесс совершенствования бенчмарка процентной ставки денежного рынка, и была опубликована методология расчета процентных ставок UZONIA. В ближайшие годы планируется расширить сферу применения этой процентной ставки в банковской практике и внедрить **депозитные и кредитные услуги с «переменной» процентной ставкой**.

При этом корректировка основной ставки отражается на бенчмарке денежного рынка, и процентные ставки по депозитам и кредитам также изменяются соответствующим образом. Таким образом ожидается, что банковские услуги с «переменной» процентной ставкой внесут значительный вклад в повышение эффективности процентного канала.

**Канал обменного курса.** В странах, где движение капитала либерализовано и уровень развития финансовых рынков относительно высок, канал обменного курса и его роль в трансмиссии решений по денежно-кредитной политике считаются довольно важными.

В условиях Узбекистана эффект канала обменного курса невысок, что, с одной стороны, вызвано наличием ограничений, связанных с движением капитала, а с другой стороны, недостаточным развитием финансовых рынков и рынков капитала.

В этом направлении в 2022 году нерезидентам было разрешено приобретать государственные облигации, и в ближайшие годы одной из важных задач является создание инфраструктуры для покупки государственных ценных бумаг нерезидентами.

В то же время, существует непосредственное влияние обменного курса на инфляцию, и в силу существенной роли девальвационных ожиданий

в инфляционных ожиданиях населения, а также значительной доли импортных товаров в потребительской корзине изменения в курсе национальной валюты весьма быстро воздействуют на уровень инфляции.

В частности, в результате анализа «коэффициент передачи» изменения обменного курса на инфляцию был оценен в диапазоне 0,3–0,4.

Формирование канала валютного курса в среднесрочной перспективе в большей степени зависит от таких факторов, как меры либерализации движения капитала, выход нерезидентов на рынок государственных ценных бумаг, динамика притока иностранной валюты в страну.

**Кредитный канал.** Начиная с 2021 года в экономике наблюдался сбалансированный рост кредитных вложений в пределах номинальных темпов роста ВВП. Это, в свою очередь, способствует снижению влияния монетарных факторов на инфляцию.

Сбалансированность роста кредитных вложений во многом обусловлена такими факторами, как жесткие денежно-кредитные условия, складывающиеся в экономике, применяемые пруденциальные нормативы, возросшая долговая нагрузка, повышенный уровень кредитной насыщенности, сокращение возможностей банков по привлечению внешнего долга в текущий период.

Кредитный канал тесно связан с процентным каналом, и для их эффективного функционирования в качестве важных задач обозначены **снижение уровня долларизации кредитов и постепенный отказ от практики льготного кредитования.**

Создание валютного фьючерсного рынка для коммерческих банков в 2022 году и активное функционирование этого рынка в будущем позволит банкам выделять кредиты в национальной валюте за счет ресурсов, привлеченных в иностранной валюте, в дополнение к эффективному управлению валютными рисками. Ожидается, что развитие рынка валютных деривативов будет способствовать снижению долларизации кредитов.

Также поставлена задача обеспечения роста кредитных вложений в экономику в соответствии с номинальным ростом ВВП в среднесрочной перспективе посредством согласованного применения инструментов денежно-кредитной политики и макропруденциальных норм. Это, в свою очередь, будет способствовать снижению влияния монетарных факторов на инфляцию.

## 3.2. Валютная политика и анализ валютных операций

В 2022 году валютная политика проводилась в соответствии с обязательствами, принятыми в рамках «Статей Соглашения с МВФ», что позволило полностью обеспечить в республике свободное осуществление расчетов по текущим международным операциям, а также покупку и продажу иностранной валюты по указанным операциям без каких-либо ограничений.

В условиях повышения в мире экономических неопределенностей требуется проведение осмотрительной валютной политики и усиленного надзора. В связи с этим, был установлен усиленный мониторинг за осуществлением хозяйствующими субъектами и физическими лицами валютных операций в соответствии с требованиями нормативно-правовых документов.

В этом направлении на местах для коммерческих банков проводится широкая разъяснительная работа и организовываются учебные семинары в целях практического применения законодательства о валютных операциях, в том числе о внешнеторговой деятельности.

### 3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям

В условиях неопределенностей в глобальной экономике и сложившейся нестабильности в экономиках стран-партнеров, а также несмотря на трудности в транспортно-логистической сфере в отчетном году наблюдался рост объема внешнеторговых операций.

В частности, общий объем **экспортной выручки** хозяйствующих субъектов по сравнению с 2021 годом увеличился в **1,4 раза**, составив **16,3** млрд долларов, а объем импортных платежей вырос в **1,3 раза**, составив **34,5** млрд долларов.

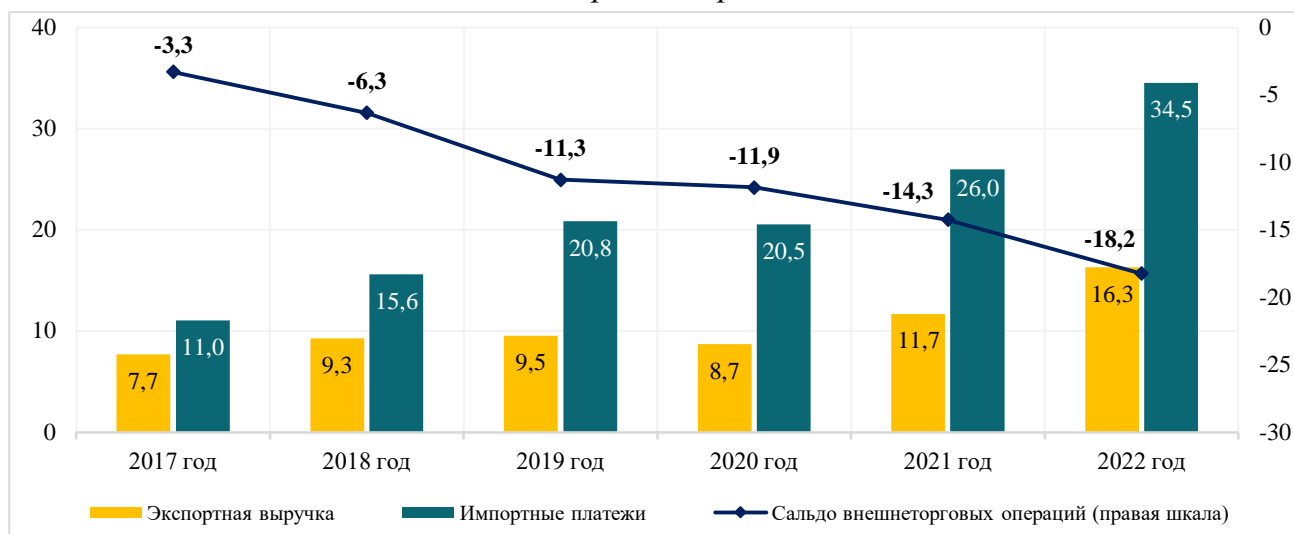
Отрицательное сальдо движения валютных средств по внешнеторговым операциям с 14,3 млрд долларов в 2021 году достигло **18,2** млрд долларов.

Высокий рост объема внешнеторговых операций в номинальном выражении объясняется наблюдавшимся в 2022 году усилением глобальных инфляционных процессов, а также ростом цен на экспорт-импорт товаров и услуг из-за сложностей в транспортно-логистической системе.

При этом, степень покрытия импортных платежей экспортной выручкой («Terms of trade») выросла с 45 процентов в 2021 году до **47** процентов, тогда как оставшаяся часть импортных платежей осуществлялась за счет собственных средств предприятий, средств, купленных на внутреннем валютном рынке или за счет кредитов в иностранной валюте.

Рисунок 3.2.1.1

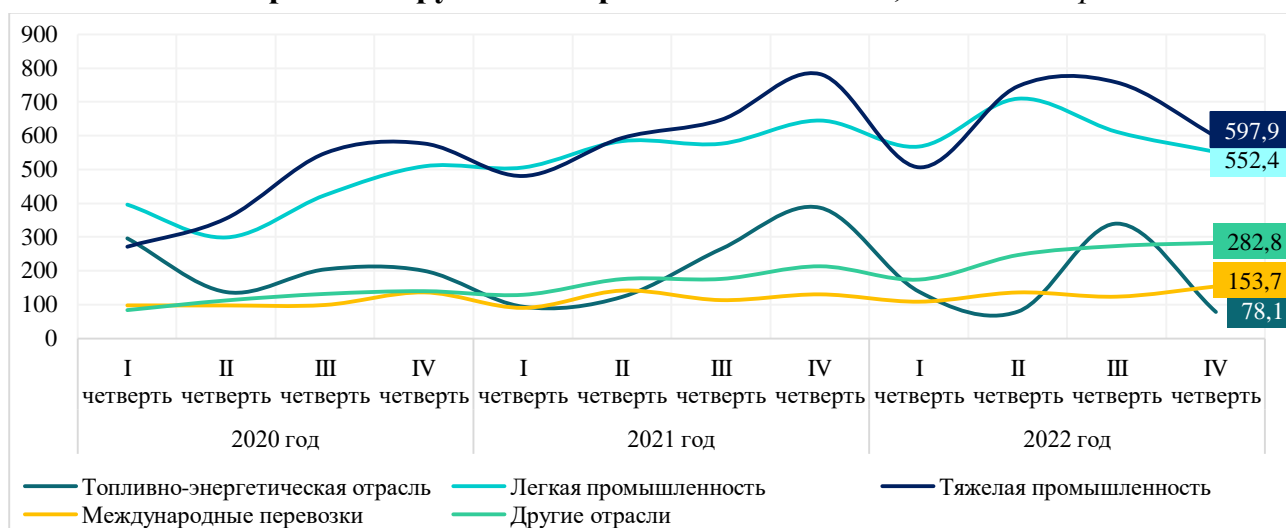
**Динамика объема экспортной выручки и импортных платежей,  
в млрд долларов**



В 2022 году **44** процента или **7,2** млрд долларов от общего объема экспортных поступлений приходится на долю **отраслевых предприятий**, в которых доля тяжелой промышленности составляет **36** процентов, легкой промышленности – **34** процента и топливно-энергетической отрасли – **9** процентов.

Рисунок 3.2.1.2

**Экспортная выручка по отраслям экономики, в млн долларов**



Доля экспортной выручки **территориальных и частных предприятий**, составляющая **56** процентов (**9,1 млрд долларов**), по сравнению с 2021 годом увеличился на **88** процентов или на **4,3** млрд долларов.

Анализ объема экспортных поступлений в разрезе стран-партнеров показал, что **64** процента от общего объема приходится на **5 стран**, в частности **27** процентов (**4,4 млрд долларов**) на **Россию**, **14** процентов

(2,3 млрд долларов) на **Китай**, 9 процентов (1,5 млрд долларов) на **Казахстан**, 8 процентов (1,2 млрд долларов) на **Турцию** и 6 процентов (1 млрд долларов) на **Кыргызстан**.

В отчетном году **81** процент валютных средств, поступивших от экспорта, приходится на доллары, **14** процентов – на российские рубли, **4** процента – на евро и оставшийся **1** процент – на другие валюты.

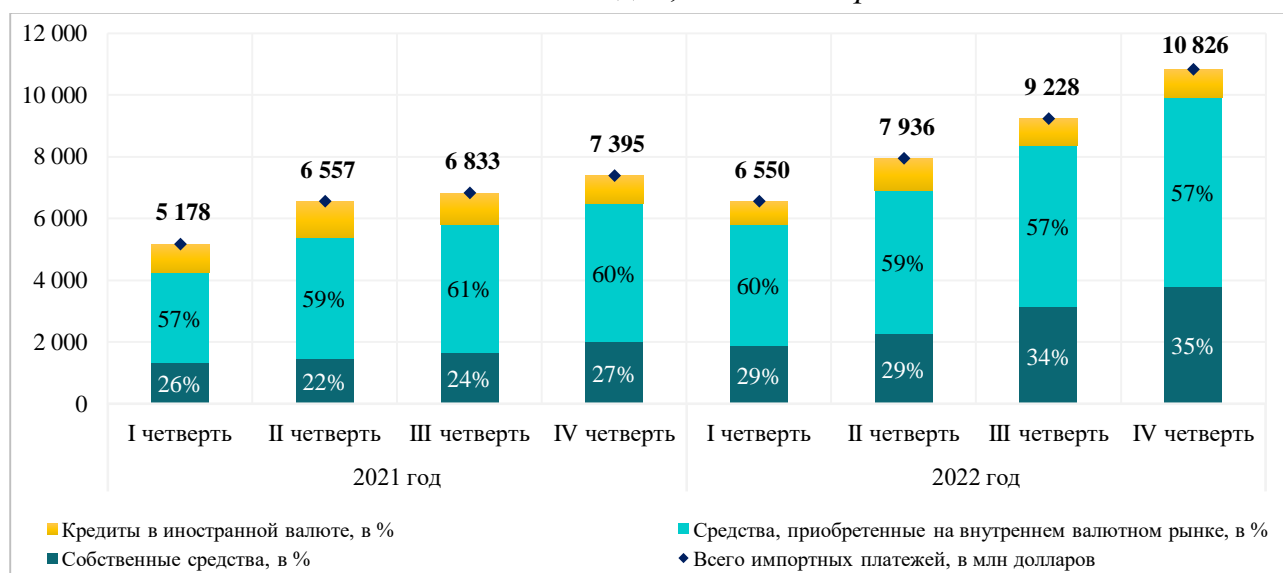
В 2022 году **58** процентов или **19,9** млрд долларов от общего объема импортных платежей осуществлены за счет средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, что в **1,3** раза больше, чем в 2021 году.

В 2022 году наблюдалось снижение платежей по импорту за счет кредитов в иностранной валюте по сравнению с 2021 годом на **13** процентов или на **508** млн долларов, составившие **3,5** млрд долларов.

В общем объеме импортных платежей **59** процентов приходится на **5** стран-партнеров, из которых 18 процентов (6,3 млрд долларов) приходится на **Россию**, 17 процентов (5,8 млрд долларов) на **Китай**, по 8 процентов на **Турцию** (2,8 млрд долларов), **Казахстан** (2,8 млрд долларов) и **Корею** (2,6 млрд долларов) соответственно.

Рисунок 3.2.1.3

Динамика импортных платежей предприятий и источников средств  
в 2021-2022 годах, в млн долларов



В 2022 году **80** процентов импортных платежей в рамках внешнеторговых контрактов были осуществлены в долларах, **10** процентов – в евро, **9** процентов – в российских рублях и оставшийся **1** процент – в других валютах.

Увеличение объема платежей по импортным контрактам обусловлено ростом спроса на импорт технологий, оборудования и сырьевой продукции



в результате повышения потребительской и инвестиционной активности, увеличения объемов фискального стимулирования экономики, а также реализации широкомасштабных программ развития регионов.

### 3.2.2. Валютные операции с физическими лицами

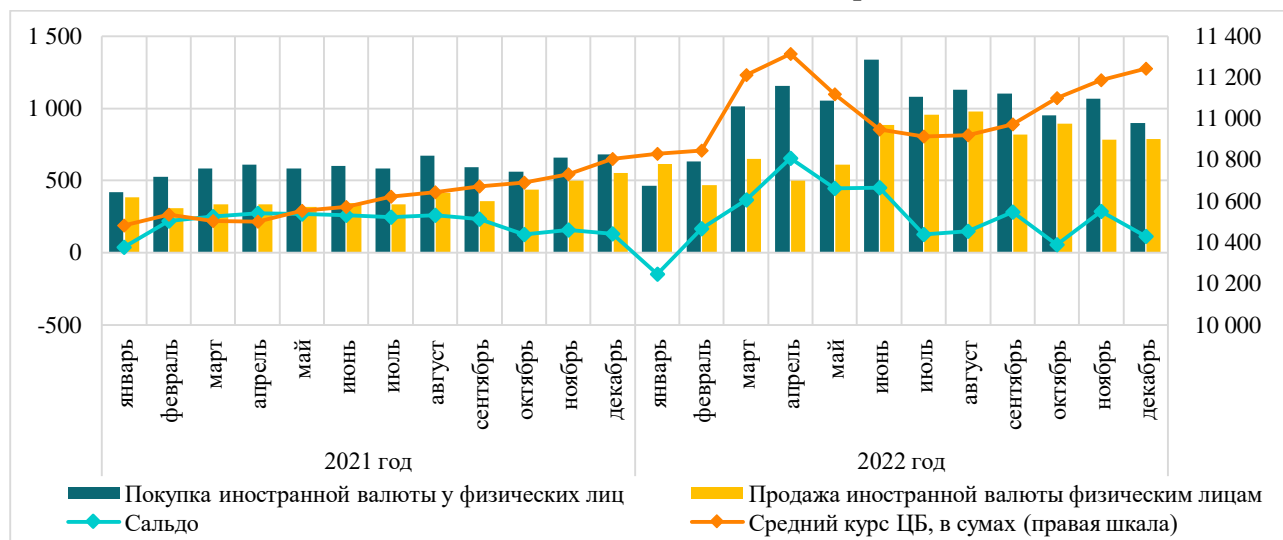
В отчетном году были продолжены меры по развитию валютно-обменной инфраструктуры в целях создания дополнительных удобств для населения при проведении валютных операций, а также проводилась системная работа, направленная на создание всех необходимых условий для осуществления валютно-обменных операций.

В частности, в целях развития валютно-обменной инфраструктуры и увеличения плотности ее размещения в населенных пунктах, общее количество пунктов обмена валюты (*включая автоматизированные пункты*) в 2022 году доведено до **4,2** тысяч, увеличившись на **21** процент по сравнению с 2021 годом.

В отчетном году общий объем оборота валютно-обменных операций с физическими лицами (*покупка и продажа иностранной валюты*) составил **20,8** млрд долларов, увеличившись по сравнению с 2021 годом в **1,8** раза.

Рисунок 3.2.2.1

Объем валютно-обменных операций физических лиц  
в 2021-2022 годах, в млн долларов



В 2022 году объем покупки коммерческими банками иностранной валюты у физических лиц составил **11,9** млрд долларов, увеличившись по сравнению с 2021 годом в **1,7** раза.

Вместе с тем, коммерческими банками физическим лицам было продано валютных средств на сумму **8,9** млрд долларов или в **1,9** раза больше, чем в 2021 году.



При этом, положительное сальдо валютно-обменных операций увеличилось с **2,5** млрд долларов в 2021 году до **3** млрд долларов и послужило **дополнительным источником предложения на внутреннем валютном рынке.**

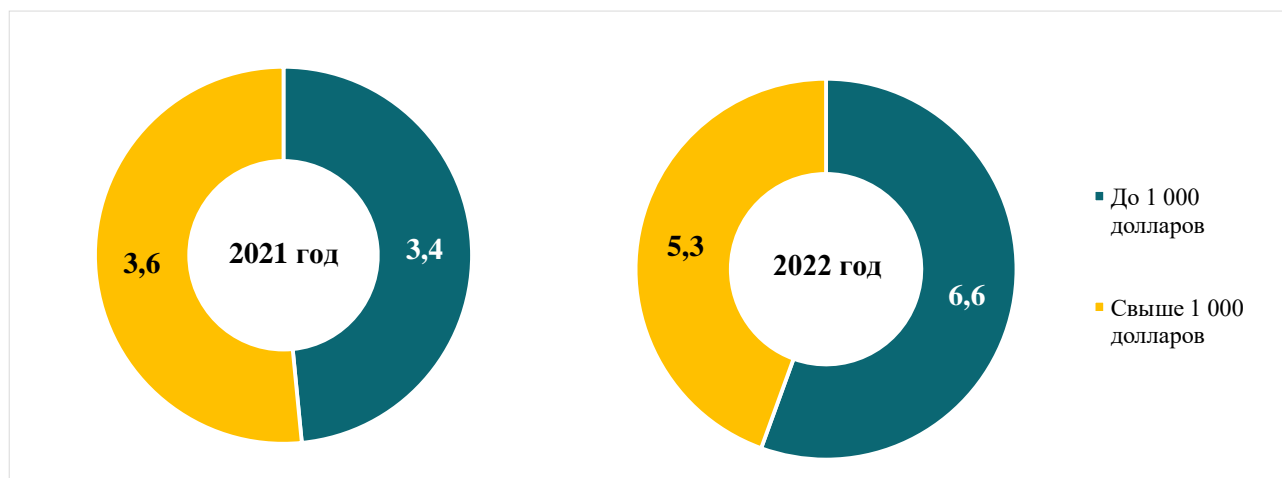
Если в общем объеме купленной у физических лиц иностранной валюты наблюдалось увеличение доли транзакций до 1 000 долларов с 48 до **56** процентов по сравнению с 2021 годом, то доля транзакций свыше 1 000 долларов уменьшилась с 52 до **44** процентов.

Также, в транзакциях по **проданной физическим лицам иностранной валюте** доля транзакций до 1 000 долларов составила **25** процентов, тогда как доля транзакций свыше 1 000 долларов – **75** процентов.

В 2022 году в разрезе регионов высокий рост объема **купленной у физических лиц иностранной валюты** наблюдался в Ферганской (*в 4,3 раза*), Андижанской (*в 1,9 раза*), Бухарской и Сурхандарьинской (*в 1,8 раза*) областях.

Рисунок 3.2.2.2

**Структура объема иностранной валюты, купленной у физических лиц в 2021-2022 годах, в млрд долларов**



Несмотря на то, что в 2022 году доля доллара в общем объеме валютно-обменных операций осталась неизменной на уровне **99** процентов, доля российского рубля в объеме покупки и продажи коммерческими банками составила соответственно **0,7** и **0,6** процентов.

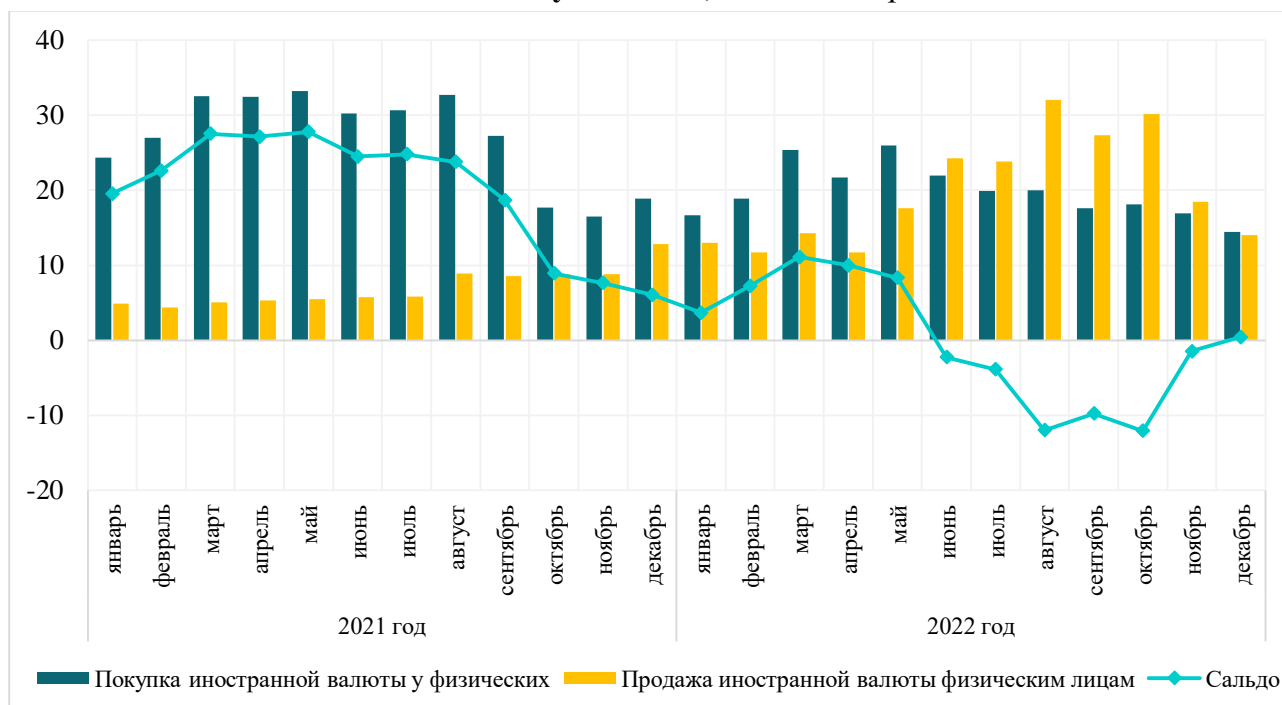
В 2022 году количество **автоматизированных пунктов обмена валюты, работающих в режиме “24/7”**, в густонаселенных местах, туристических зонах, аэропортах, вокзалах, торговых комплексах и на базарах увеличилось по сравнению с 2021 годом на **31** процент, достигнув **2,1** тысячи.

В отчетном году оборот валютно-обменных операций (*покупка и продажа иностранной валюты*), совершенных через данные банкоматы, по сравнению с 2021 годом увеличился на **17** процентов, составив **476** млн долларов.

В 2022 году покупка у физических лиц иностранной валюты через **автоматизированные банкоматы обмена валюты**, работающие в режиме “24/7”, составила **238** млн долларов, снизившись по сравнению с 2021 годом на **27** процентов, тогда как объем продажи физическим лицам иностранной валюты транзакциями до 100 долларов составил **238** млн долларов, увеличившись в **2,8** раза.

Рисунок 3.2.2.3

**Объем валютно-обменных операций автоматизированных банкоматов по обмену валюты, в млн долларов**



**Международные трансграничные переводы физических лиц.** В 2022 году в условиях наблюдавшейся в странах-партнерах экономической нестабильности, волатильности валютных курсов и введения в соседних государствах валютных ограничений особое внимание уделялось обеспечению бесперебойного получения населением в коммерческих банках денежных средств в иностранной валюте, поступающих через денежные переводы.

В частности, в целях обеспечения бесперебойного получения населением в банках, поступивших через денежные переводы наличных средств в иностранной валюте, была достигнута договоренность с Федеральным резервным банком Нью-Йорка США о доставке наличных долларов.

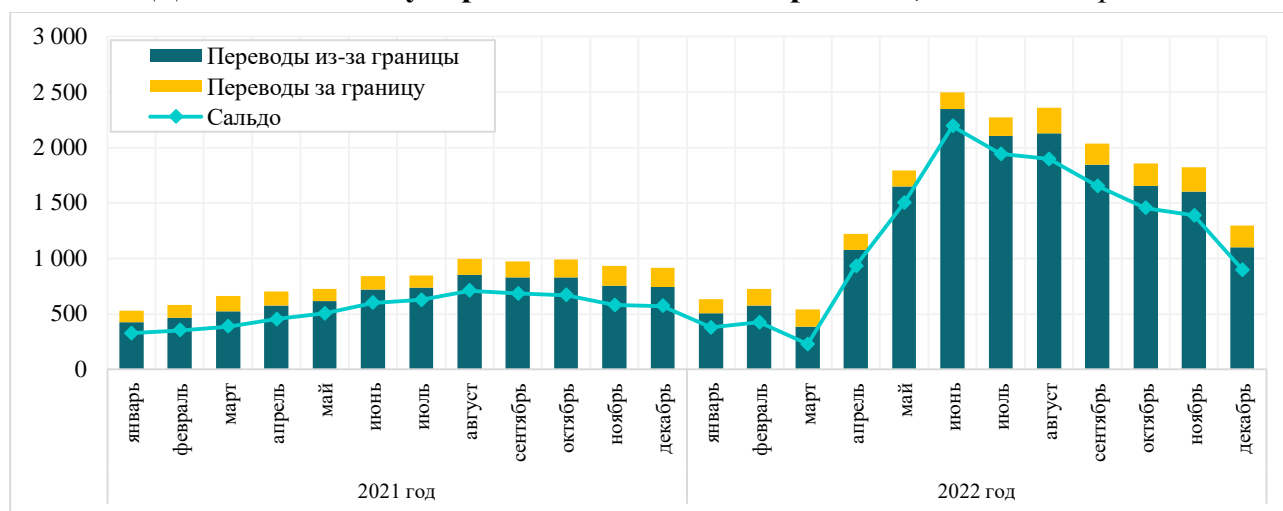
По итогам 2022 года оборот международных трансграничных денежных переводов (*поступивших и отправленных за границу*) увеличился в **2** раза по сравнению с 2021 годом и составил **19,1** млрд долларов.

В отчетном году **34** процента поступивших международных трансграничных денежных переводов приходится на долю денежных переводов, поступивших напрямую (через P2P)<sup>7</sup> на банковские карты физических лиц.

Так, посредством международных денежных переводов всего в республику поступило средств в иностранной валюте в размере **17** млрд долларов, что в **2,1** раза больше, чем в 2021 году.

Рисунок 3.2.2.4

Динамика международных денежных переводов, в млн долларов



В 2022 году **60** процентов от общего объема поступивших международных трансграничных денежных переводов приходится на долю 4-х регионов, в числе которых город Ташкент (**22%**), Ферганская (**16%**), Самаркандская и Андижанская области (**по 11%**).

В 2022 году в структуре денежных переводов наблюдались изменения по странам, что стало результатом использования физическими лицами официальных каналов и увеличения случаев отправки части экспортной выручки через системы денежных переводов, а также введенных в соседних государствах ограничений по выдаче переводов в долларах.

В отчетном году объем денежных переводов, отправленных физическими лицами за границу, составил **2,1** млрд долларов, увеличившись по сравнению с 2021 годом на **29** процентов.

<sup>7</sup> P2P переводы – международные онлайн трансграничные денежные переводы из-за границы на карты физических лиц в национальной и иностранной валютах.

В 2022 году объем проданной физическими лицами коммерческим банкам иностранной валюты достиг **11,9** млрд долларов (*7,1 млрд долларов в 2021 году*), тогда как соотношение объема проданной валюты к объему валюты, поступившей через денежные переводы, составило **70** процентов.

### **3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан**

В течение 2022 года Центральным банком осуществлялись управление, учет, хранение международных резервов Республики Узбекистан, а также формирование и публикация статистики внешнего сектора, охватывающую резервные активы.

*Согласно международным стандартам, в состав международных резервов включаются монетарное золото, иностранная валюта, ценные бумаги в иностранной валюте, специальные права заимствования и резервная позиция в Международном валютном фонде, производные финансовые инструменты и другие активы.*

*Для включения в международные резервы вышеуказанные активы должны соответствовать ряду требований. В частности, активы должны быть в форме иностранных активов, отражающих требования к нерезидентам, иметь высокую ликвидность, быть в иностранной валюте, свободно используемой в осуществлении международных платежей, быть в свободном распоряжении и контролироваться органами денежно-кредитного регулирования. Активы, не соответствующие вышеуказанным требованиям, не включаются в состав международных резервов.*

Одним из основных источников формирования международных резервов в Республике Узбекистан является монетарное золото, закупаемое Центральным банком у местных производственных предприятий.

В связи с либерализацией валютной политики в 2017 году, а также учитывая важность денежно-кредитной политики в обеспечении макроэкономической стабильности, в управлении международными резервами применяется принцип «нейтральности».

Согласно этому принципу, валютные средства эквивалентно сумовой стоимости купленных драгоценных металлов у добывающих предприятий, направляются Центральным банком на внутренний валютный рынок для стерилизации, выпущенных в оборот дополнительных денежных средств при покупке драгоценных металлов.

Исходя из целей обеспечения стабильности национальной валюты, финансовой системы и повышения доверия иностранных инвесторов,

международные резервы формируются Центральным банком в объеме, достаточном для проведения денежно-кредитной политики и обеспечения расчетов по международным операциям.

В целях обеспечения прозрачности объема и управления международными резервами, Центральным банком публикуются ежемесячные данные о международных резервах Республики Узбекистан на официальном сайте Центрального банка, и на странице национальных данных Узбекистана в «Расширенной общей системе распространения данных» Международного валютного фонда.

В отчетном периоде, в целях совершенствования практики управления международными резервами, изучения передового зарубежного опыта, повышения эффективности системы управления и квалификации персонала, Центральный банк продолжил сотрудничество со Всемирным банком в рамках программы «Консультационных услуг и управления резервами» (*Reserve Advisory and Management Partnership*).

В частности, в течение 2022 года сотрудники Центрального банка участвовали в специальных семинарах, организованных экспертами Всемирного банка (23 дистанционно, 3 очно), по финансовому учету, бухгалтерскому учету и аудиту, а также в других семинарах направленных на совершенствование практики управления международными резервами, и получили в общей сложности 26 квалификационных сертификатов.

### 3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан

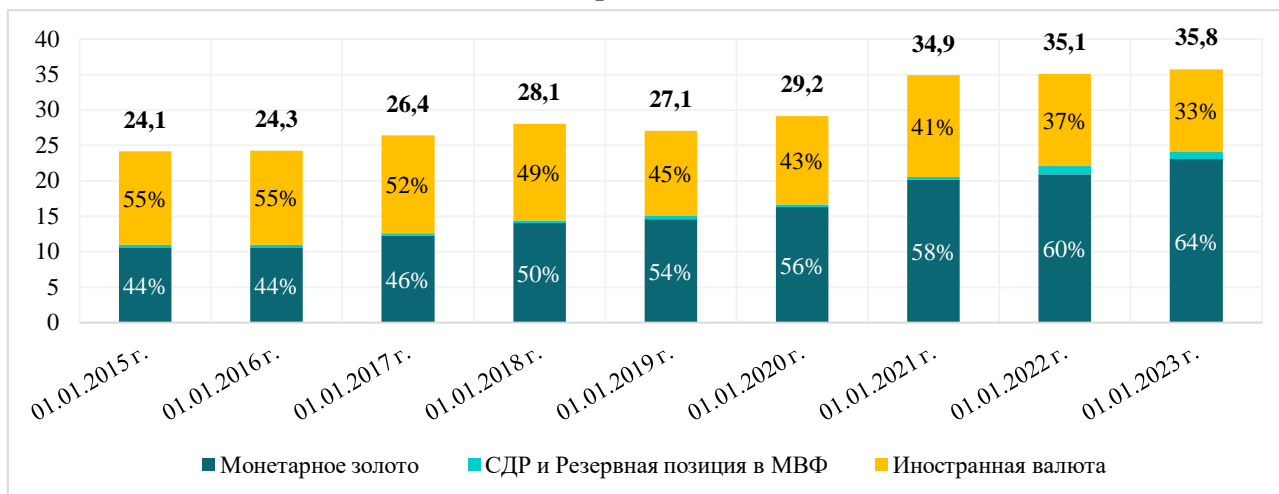
Объем международных резервов Республики Узбекистан по состоянию на 1 января 2023 года составил **35,8** млрд долларов, увеличившись за 2022 год на **628,3** млн долларов.

Увеличение объема международных резервов на **9,3** млрд долларов или на **35,3** процента в период 2017-2022 годов объясняется увеличением физического объема монетарного золота в международных резервах на 67 тонн и ростом цены на золото с 1 159,1 доллара на начало 2017 года до **1 812,4** доллара на конец 2022 года. При этом, влияние от изменения цены на золото на общий объем международных резервов составило 6,9 млрд долларов.

Доля монетарного золота в международных резервах Республики Узбекистан, по сравнению с началом 2017 года, увеличилась с 46 до **64** процентов по состоянию на 1 января 2023 года, а доля иностранной валюты снизилась с 53 до **36** процентов.

Рисунок 3.3.1.1

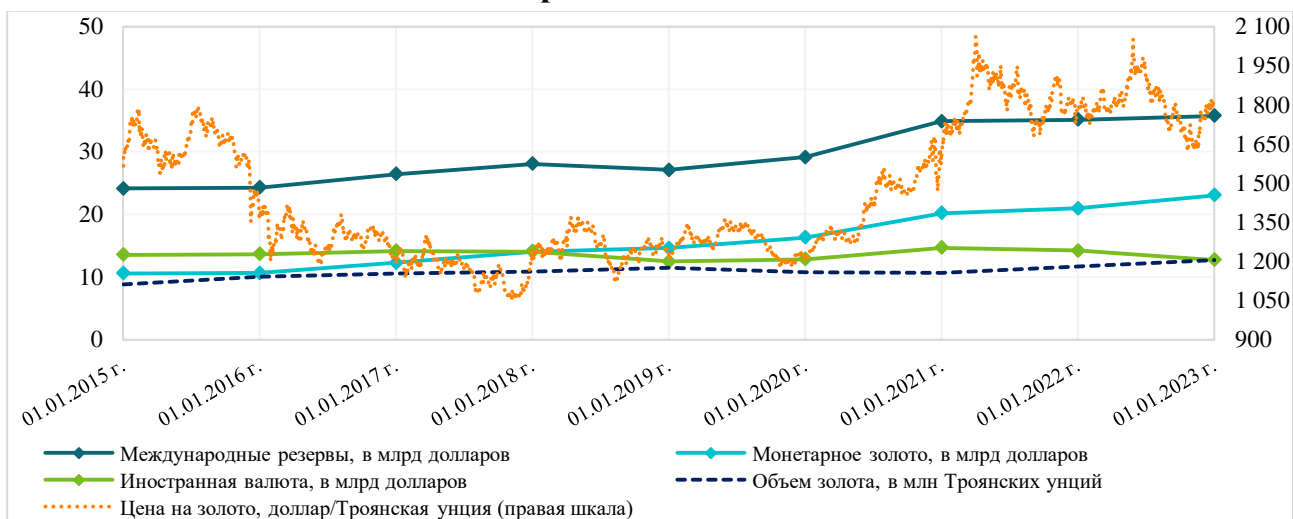
**Изменения в составе международных резервов Республики Узбекистан,  
в процентах**



В условиях глобальных экономических кризисов, высокого инфляционного давления и геополитической нестабильности, золото рассматривалось инвесторами в качестве безопасного актива и инструмента хеджирования от инфляции, что привело к повышению спроса на золото и как результат его цены.

Рисунок 3.3.1.2

**Динамика международных резервов Республики Узбекистан  
в период 2015-2022 гг.**



В частности, в 2022 году наблюдалась высокая волатильность цены золота, а разница между максимальной (2 050 долларов) и минимальной ценой (1 630 долларов) составляла 20 процентов.

В отчетном году, Центральным банком было закуплено у местных производственных предприятий монетарное золото на сумму **66,3** трлн сумов (103,7 тонны) и экспортировано 70 тонн золота. Валютная выручка



от продажи золота (4,1 млрд долларов) была направлена на внутренний валютный рынок.

**Практика управления валютными активами.** В целях снижения риска концентрации валютных активов, входящих в состав международных резервов, количество стран и банков-партнеров, с которыми установлено сотрудничество, было увеличено в 5 раз за последние 5 лет, и по итогу 2022 года их число достигло 16 и 38 соответственно.

Международный статус и финансовое положение банков-партнеров являются важными факторами при управлении международными резервами. Валютные активы Республики Узбекистан размещаются на срочные депозиты в иностранных банках, имеющих инвестиционный рейтинг, а также действующих в странах с высоким суверенным кредитным рейтингом.

В частности, 26 процентов средств в иностранной валюте приходятся на долю стран с суверенным кредитным рейтингом «AAA», 31 процент – «AA», 34,7 процента – «A» и оставшиеся 8,3 процента приходятся на долю специальных прав заимствования в МВФ.

Рисунок 3.3.1.3

Доля активов в иностранной валюте по суверенным кредитным рейтингам стран

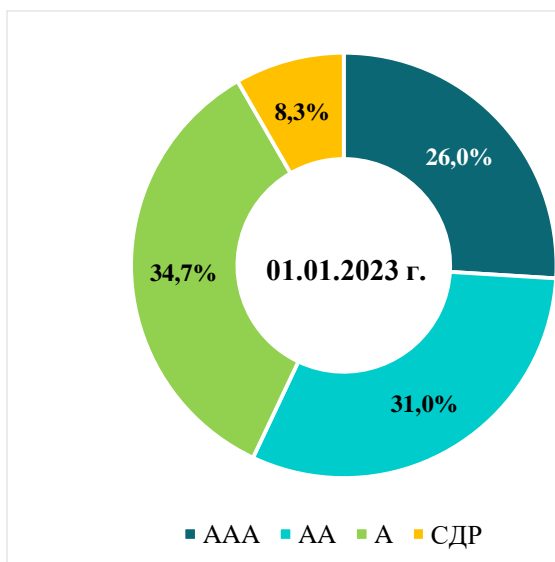
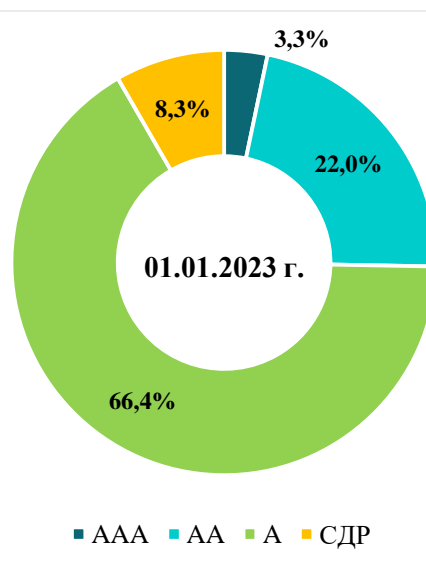


Рисунок 3.3.1.4

Доля активов в иностранной валюте по кредитным рейтингам банков-партнеров



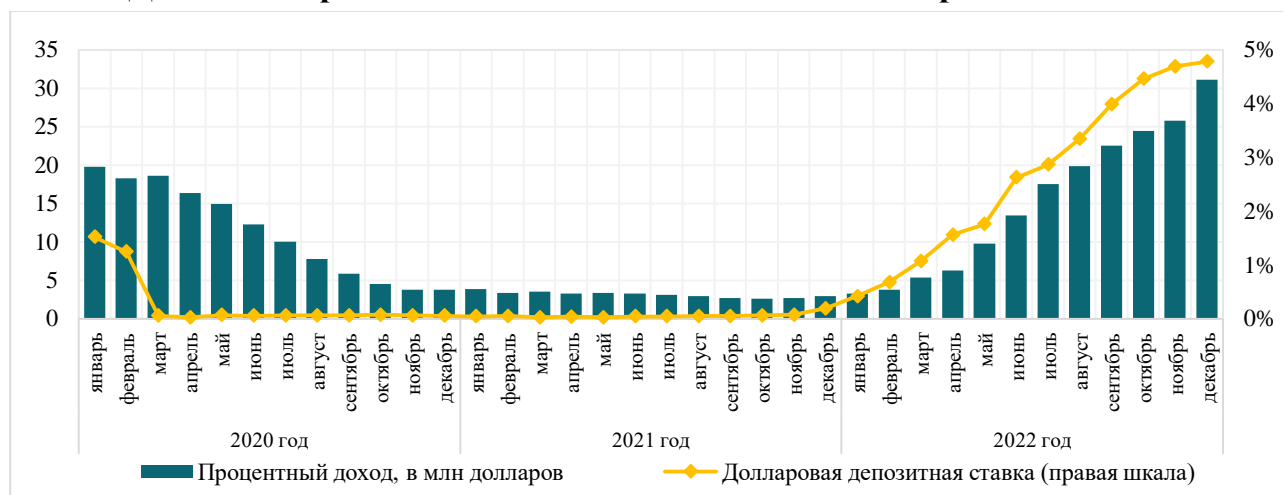
3,3 процента средств в иностранной валюте приходятся на долю банков-партнеров с инвестиционным рейтингом «AAA», 22 процента – «AA» и 66,4 процента – «A». В зависимости от рыночной конъюнктуры доля активов в разрезе стран и банков может изменяться.



Валютная структура активов регулярно пересматривается на основе анализа внешнеторговых характеристик страны, состояния валютного и денежного рынков, сохранения стоимости валют и их прибыльности.

Рисунок 3.3.1.5

**Динамика процентных доходов по активам в иностранной валюте**



В 2022 году от размещения валютных активов на срочные депозиты в иностранных банках-партнерах всего получено **184** млн долларов процентного дохода, в 2021 году этот показатель составлял 38 млн долларов. Увеличение процентных доходов в 2022 году объясняется ростом процентных ставок на международном денежном рынке.

**3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и анализ**

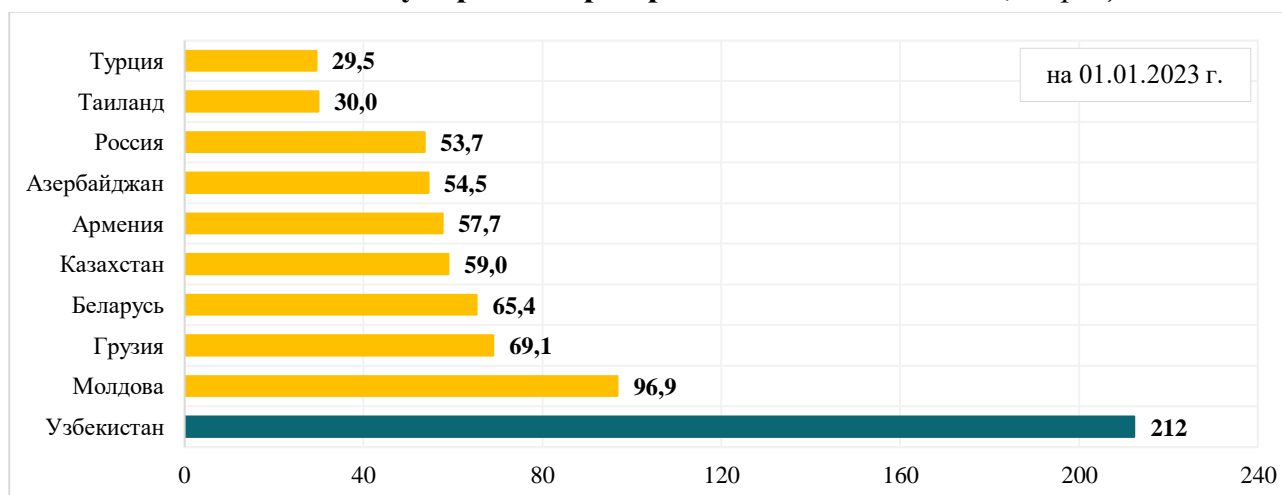
Для оценки адекватности уровня международных резервов широко используемыми и простыми для понимания являются **показатели уровня покрытия краткосрочной задолженности страны, уровня покрытия импорта страны, соотношение международных резервов к широкой денежной массе и уровня достаточности резервов** для развивающихся стран (*ARA EM – Reserves Adequacy for Emerging Markets, МВФ*).

В международной практике по данным индикаторам минимальными требованиями к международным резервам являются полное (100%) покрытие резервами краткосрочной задолженности, покрытие **не менее трехмесячного объема** импорта, а также, составление резервами как минимум **20** процентов от широкой денежной массы, и **100-150** процентов показателя ARA EM.

Следует отметить, что в настоящее время **международные резервы Республики Узбекистан полностью соответствуют этим минимальным требованиям**, и имеют относительно высокие показатели в этом отношении среди стран СНГ и многих других стран Азии.

Рисунок 3.3.2.1

Соотношение международных резервов к денежной массе, в процентах



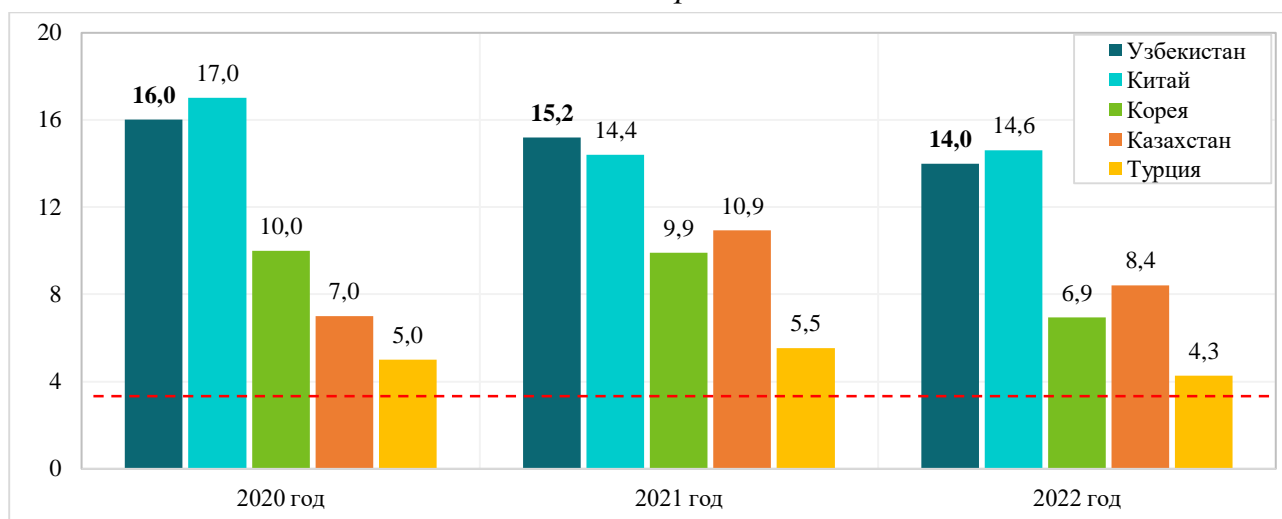
Источник: МВФ, Центральный банк.

В частности, соотношение международных резервов к широкой денежной массе на 1 января 2023 года составило **212** процентов, что в 10 раз выше минимального требования в 20 процентов.

При этом сформированные к концу 2022 года международные резервы Узбекистана покрывают **14 месяцев импорта**. Это почти в 5 раз больше необходимого минимума.

Рисунок 3.3.2.2

Покрытие международными резервами ежемесячного импорта,  
в месячном расчете

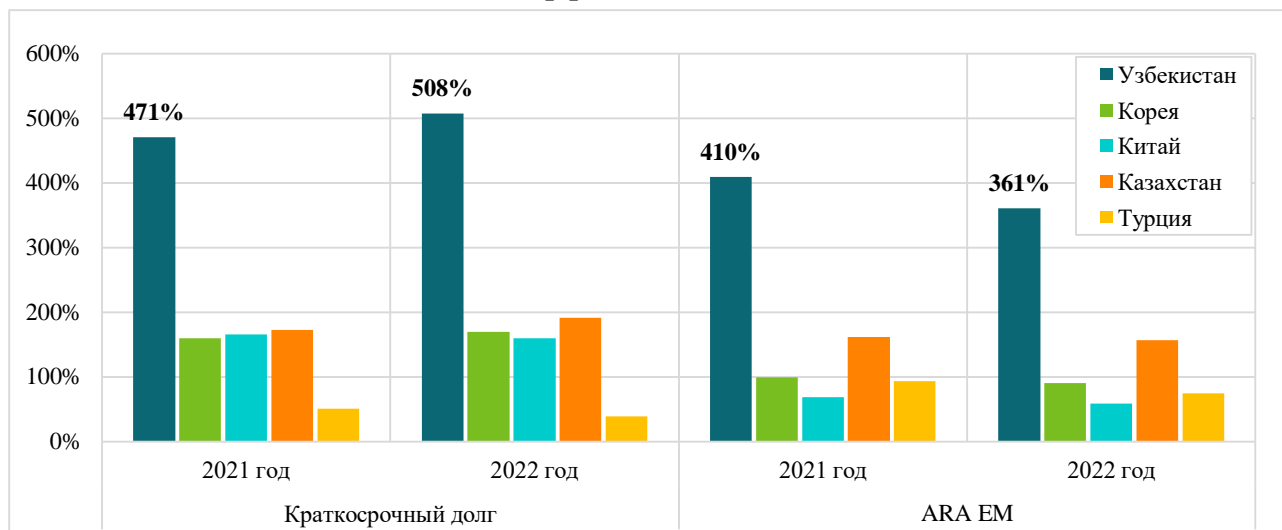


Источник: МВФ, Центральный банк.

Также, международные резервы полностью покрывают краткосрочный внешний долг Узбекистана, погашение которого ожидается в течение 2023 года, и на сегодняшний день в **5,1** раза превышают минимальное требование. По показателю АРА ЕМ МВФ, международные резервы в **3,6** раза превышают минимальное требование.

Рисунок 3.3.2.3

**Покрытие краткосрочного внешнего долга международными резервами  
и коэффициент АРА ЕМ**



Источник: МВФ, Центральный банк.

Соотношение международных резервов Узбекистана к ВВП относительно высоко сформировалось по сравнению с основными странами-партнерами и по состоянию на 1 января 2023 года составило **44,5** процента.

Рисунок 3.3.2.4

**Изменение международных резервов по отношению к ВВП**



Источник: МВФ, зарубежные центральные банки.

Данные показатели, как и другие важные макроэкономические индикаторы, служат источниками положительной информации для инвесторов и других пользователей.

**Прогноз цен на золото на мировом рынке на 2023 год.** Согласно проведенным анализам, динамика цены золота в 2023 году будет развиваться

по трем возможным сценариям развития мировой экономики: **базовому, альтернативно-оптимистическому и альтернативно рискованному.**

Согласно **базовому** сценарию, ожидается вступление мировой экономики в фазу умеренной рецессии, темпы повышения процентных ставок со стороны центральных банков замедлятся, при этом сохранится сложная геополитическая ситуация в мире.

Вместе с тем, МВФ утверждает, что, из-за снижения деловой активности одновременно в Европе и США, треть мировой экономики, вероятно, столкнется с рецессией.

В частности, на последнем заседании ФРС США (31 января – 1 февраля 2023 г.) в целях смягчения негативного влияния на экономический рост проводимой жесткой денежно-кредитной политики, направленной на снижение инфляционного давления, темпы повышения ключевой процентной ставки снизились с 0,50 до 0,25 п.п. (*текущий показатель 4,5–4,75 процента*).

Исходя из показателей инфляции в 2023 году, ожидается повышение ключевой процентной ставки до 5,5 процента, при этом сравнительно более медленными темпами (*согласно ожиданиям участников рынка трижды по 0,25 п.п.*).

Также, ФРС США понизила прогноз роста экономики страны на 2023 год с 1,2 до 0,5 процента, а ожидания по уровню безработицы повысила с 4,4 до 4,6 процента (*уровень безработицы в феврале 2023 года – 3,4%*).

Согласно данному сценарию, по оценкам экспертов, в 2023 году цена золота будет колебаться между 1 800-1 900 долларов на фоне сохранения спроса на золото в качестве инструмента хеджирования от инфляции и повышения доходности доллара.

В **альтернативно-рискованном** сценарии прогнозируется глубокая рецессия в мировой экономике, сохранение высокого инфляционного давления и увеличение уровня безработицы.

В частности, ФРС США продолжит ужесточать денежно-кредитную политику ускоренными темпами и повысит ключевую процентную ставку до 5,5 процента и более (*2 раза по 0,5 п.п. и больше*), в результате спрос на золото в качестве безопасного актива и инструмента хеджирования от инфляции увеличится, и цена на драгоценный металл может колебаться от 1 900 долларов и выше.

**Альтернативно-оптимистичный сценарий** связан со снижением инфляционного давления и положительным экономическим ростом в мире.

Прогнозируется снижение цен на потребительские товары и энергоресурсы на мировом рынке на фоне стабилизации геополитической ситуации и постепенного устранения перебоев в международной цепочке поставок.

В результате снижения уровня инфляции и безработицы в мире, темпы ужесточения денежно-кредитной политики со стороны ведущих Центральных банков снизятся относительно базового сценария.

В данном случае, есть вероятность снижения цены золота до 1 600 долларов в 2023 году, обусловленное перетоком капитала с рынка золота, считающегося безопасным, на фондовый рынок и реальный сектор экономики.

### **3.4. Коммуникационная политика Центрального банка в повышении эффективности денежно-кредитной политики**

Центральным банком принимаются соответствующие меры по обеспечению стабильности цен и доведению уровня инфляции до целевого показателя.

Это, в свою очередь, позволит в полной мере донести до участников рынка через коммуникацию денежно-кредитной политики принимаемые в этом направлении меры, а также позволит населению и субъектам предпринимательства принимать правильные решения по расширению инвестиций и бизнеса, также быстрее достигать целевых показателей по инфляции.

В целях повышения эффективности коммуникационной политики в 2022 году было уделено внимание координации информационных потоков, тесному сотрудничеству с внешней аудиторией, обмену информацией через встроенную систему связи и использованию достижений современных информационных технологий.

В частности, ускорение глобальных инфляционных процессов и нестабильность, наблюдаемая в экономиках стран-партнеров, обусловили необходимость изменения денежно-кредитных условий в стране.

Своевременное предоставление точной и достоверной информации о сложившейся ситуации способствовало изменению экономических ожиданий населения и субъектов предпринимательства в положительную сторону.

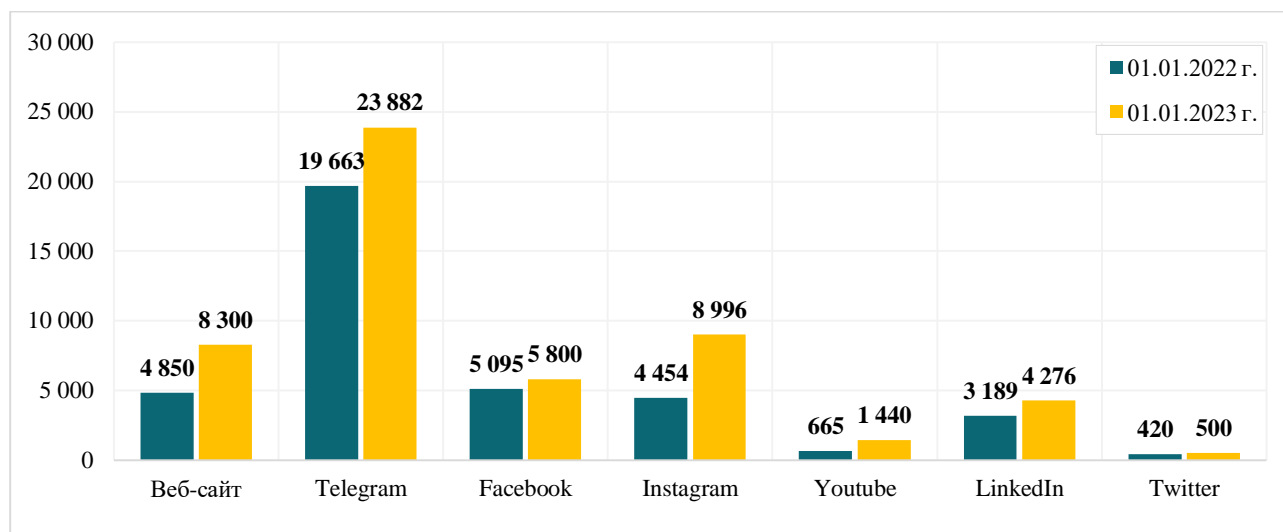
Вместе с тем оперативное и полное освещение цели, результатов, ожиданий деятельности в направлениях денежно-кредитной политики и обеспечения стабильности банков, в целом, информация о макроэкономической ситуации, является основой повышения уровня доверия и понимания информационной политики Центрального банка.

Также расширяется объем необходимой информации и каналов связи, направленных на повышение осведомленности общественности о денежно-кредитной политике, влияние на инфляционные ожидания, информирование широкой общественности об изменениях в банковской системе и защиту прав потребителей банковских услуг.

Основным каналом распространения информации остается официальный сайт Центрального банка – [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz). Специальные страницы, открытые в социальных сетях, таких как «Telegram», «Facebook», «Instagram», «Twitter», «LinkedIn», «Youtube» и «Одноклассники», играют важную роль в донесении информации посредством простых и наглядных материалов.

Рисунок 3.4.1

### Изменение количества подписчиков на официальном сайте и в социальных сетях



В частности, количество посетителей сайта Центрального банка в 2022 году с территории Узбекистана составило 1,5 млн человек, а из зарубежных стран – почти 973 тысячи человек.

Количество подписчиков официальных страниц в социальных сетях увеличилось почти в 1,5 раза по сравнению с 2021 годом.

Решения Центрального банка в области денежно-кредитной и банковской стабильности распространяются через крупные информационные агентства, такие как Reuters, Bloomberg, ТАСС, Интерфакс, Xinhua, региональные каналы СМИ, такие как [uz.sputniknews.ru](http://uz.sputniknews.ru), [uz.kursiv.media](http://uz.kursiv.media), [trend.az](http://trend.az).

На основе периодичности на официальном сайте и страницах в социальных сетях систематически размещаются ежедневная, ежемесячная, ежеквартальная и годовая информация, а также обзоры.

В связи с тем, что анализ деятельности Центрального банка по обеспечению прозрачности и эффективности коммуникаций требует

предоставления ряда статистических данных о банковской системе на основе необходимой информации и разъяснений, особое внимание было уделено предоставлению населению статистических данных, необходимой информации в визуальной форме.

Это способствует формированию у широкой общественности понимания и доверия к финансовой стабильности.

За отчетный период организовано 28 онлайн-брифингов, пресс-конференций и семинар-тренингов, обеспечено распространение информации в режиме реального времени.

В течение 2022 года на официальном сайте Центрального банка было размещено 430 сообщений, 14 пресс-релизов, 71 обзор, 3 доклада и выступления, более 150 статистических и других сведений о деятельности Центрального банка и кредитных организаций, более 200 инфографик.

Вместе с тем на официальном сайте размещены 26 законов, 34 постановления и указа Президента и 30 иных нормативно-правовых документов о деятельности банковской системы, сформирована база соответствующих сведений и разъяснений по нормативно-правовым основам банковской системы.

Руководящие и ответственные сотрудники Центрального банка приняли участие в более чем 30 передачах, семинарах, конференциях, круглых столах, предоставив общественности подробную и доступную информацию о проводимых реформах и трансформационных изменениях в денежно-кредитной и валютной сферах, а также банковской системе.

Хорошим результатом стало внедрение практики проведения ежеквартальных семинаров-тренингов для представителей средств массовой информации, освещающих банковско-финансовую тематику, на которых была повышена квалификация около 40 журналистов и блогеров. Также был организован периодический медиа–диалог нового формата на тему **«Современная новая система предоставления финансовых услуг – преимущества и возможности»**.

В целях повышения навыков анализа, обработки и освещения информации о денежно-кредитной политике Центрального банка и проводимых реформах в банковской системе для представителей СМИ регулярно организуются семинары-тренинги.

Также в отчетном году была привлечена техническая поддержка МВФ с целью совершенствования коммуникационной политики по денежно-кредитной политике Центрального банка.



В рамках программы технической поддержки совместно с экспертами МВФ были проанализированы инструменты коммуникационной политики Центрального банка и определены перспективные направления. В частности,

– увеличение количества и улучшение качества коммуникационных инструментов денежно-кредитной политики;

– расширение каналов передачи данных, обеспечение непрерывности потока данных;

– изучение передового зарубежного опыта в повышении эффективности коммуникации денежно-кредитной политики;

– будут приняты меры по дальнейшему расширению взаимодействия в области оценки эффективности коммуникационной политики и ее анализа.

## IV. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ, ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ, ЗАЩИТА ИНФОРМАЦИИ И КИБЕРБЕЗОПАСНОСТЬ

В 2022 году была продолжена работа по увеличению видов и охвата услуг предоставляемых на рынке платежных услуг, дальнейшему расширению существующей платежной инфраструктуры исходя из необходимости качественного и полного удовлетворения растущих спросов и потребностей населения.

Приняты эффективные меры для выявления и предотвращения рисков кибербезопасности, связанных с платежными системами, а также против киберугроз и финансового мошенничества.

Также в целях предоставления качественных банковских услуг клиентам через любое отделение банка за счет оптимизации отделений коммерческих банков и создания компактных центров банковского обслуживания **6 банков** начали работу по технологии единого банковского кода (МФО).

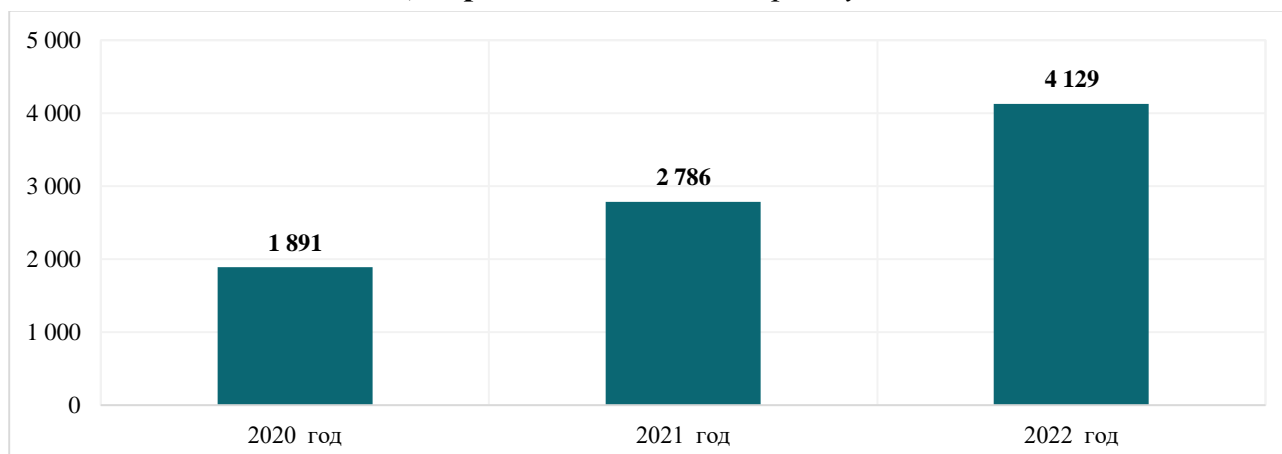
### 4.1. Деятельность платежных систем Центрального банка

В отчетном году планомерно велась работа по стабильной и бесперебойной работе всех платежных систем в инфраструктуре Центрального банка.

В частности, в 2022 году объем транзакций, проведенных через Межбанковскую платежную систему Центрального банка, увеличился в **1,5 раза** по сравнению с 2021 годом и составил 4 129,2 трлн сумов. При этом средний объем однодневных транзакций через систему увеличился с 11,1 трлн сумов в 2021 году до **16,6** трлн сумов.

Рисунок 4.1.1

**Объем операций, проведенных через Межбанковскую платежную систему  
Центрального банка, в трлн сумов**



Увеличение объема операций, осуществляемых через межбанковскую платежную систему, объясняется масштабами финансирования экономики, инвестиционной деятельностью, совершенствованием видов и инфраструктуры финансовых услуг, увеличением внешнеторгового оборота.

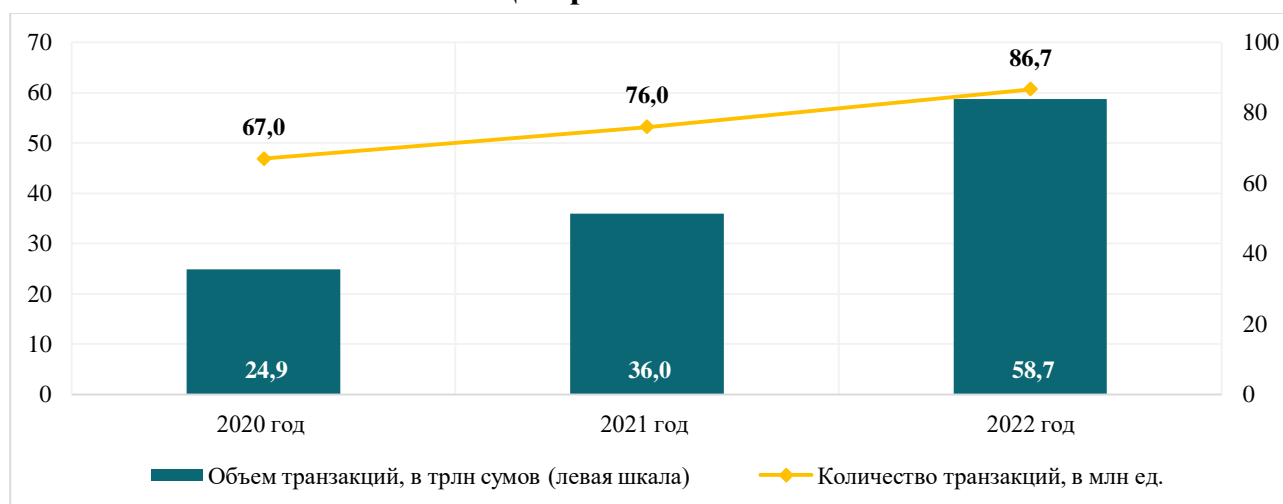
Обеспечена непрерывность **Клиринговой системы расчетов Центрального банка**, специализирующего на проведении розничных платежей физических и юридических лиц в режиме реального времени.

При развитии **Клиринговой системы расчетов Центрального банка** внимание уделялось расширению количества поставщиков услуг, обеспечению внедрения удобных платежных услуг для населения.

В результате количество организаций (*поставщиков услуг*), осуществляющих прием платежей через Клиринговую систему расчетов Центрального банка, увеличилось с 41 в 2021 году до **46** в 2022 году.

Рисунок 4.1.2

#### Транзакции, проведенные через Клиринговую систему расчетов Центрального банка



В частности, в отчетном году пользователи получили возможность через систему оплачивать услуги ряда министерств, ведомств и высших учебных заведений, а также услуги пунктов пропуска через государственную границу таможенного комитета.

В 2022 году объем платежей, осуществленных через Клиринговую систему расчетов, увеличился в **1,6 раза** по сравнению с 2021 годом и составил **58,7** трлн сумов.

В отчетном году была обеспечена стабильная и непрерывная работа **Системы мгновенных платежей Центрального банка**, позволяющая юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям осуществлять платежные операции онлайн в режиме 24/7.

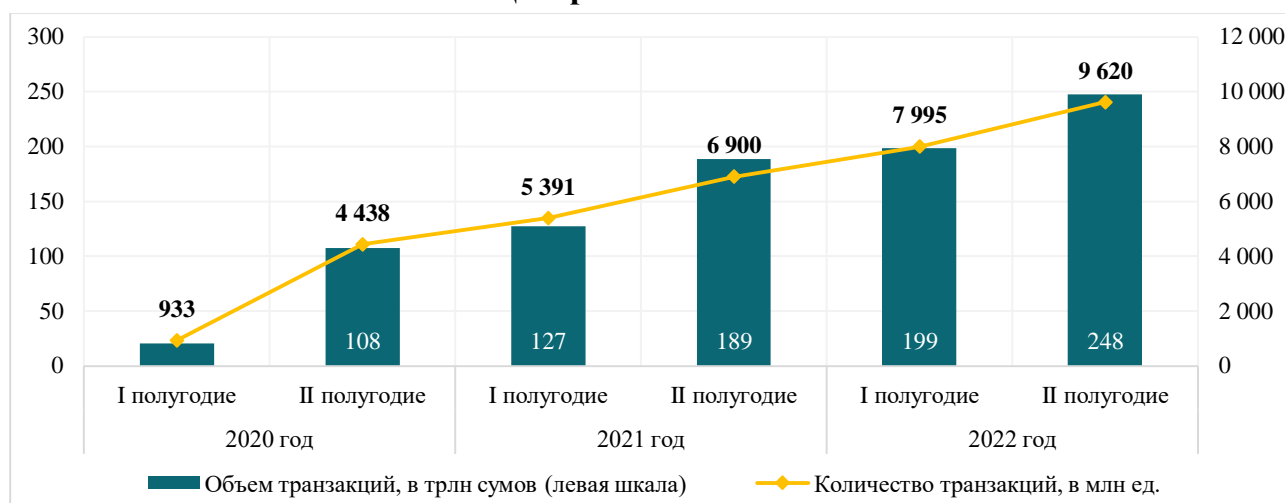
В 2022 году объем и количество транзакций, проведенных через данную систему, увеличились в **1,4 раза** по сравнению с 2021 годом и составили 446,4 трлн сумов и 17,6 млн единиц соответственно. При этом сумма бюджетных платежей, переведенных в Казначейство Министерства финансов, увеличилась в **1,8 раза** по сравнению с 2021 годом и достигла 21,6 трлн сумов.

В результате расширения охвата услуг, предоставляемых через Систему мгновенных платежей, **90** процентов от общего объема платежных поручений хозяйствующих субъектов осуществлялись удаленно без посещения банка.

Это говорит о широком использовании хозяйствующими субъектами нашей республики системами дистанционного управления банковскими счетами.

Рисунок 4.1.3

### Транзакции, проведенные через Систему мгновенных платежей Центрального банка



Благодаря возможности осуществлять операции через Систему мгновенных платежей, хозяйствующие субъекты начали все чаще пользоваться услугами данной платежной системой. Доля вечерних/ночных транзакций через эту систему увеличилась с 14 процентов в 2021 году до 17 процентов.

## 4.2. Развитие розничных платежных систем на базе банковских карт

В 2022 году в части создания благоприятных условий для проведения безналичных расчетов основное внимание было уделено расширению инфраструктуры розничных платежных систем на базе банковских карт и доступности существующей инфраструктуры.

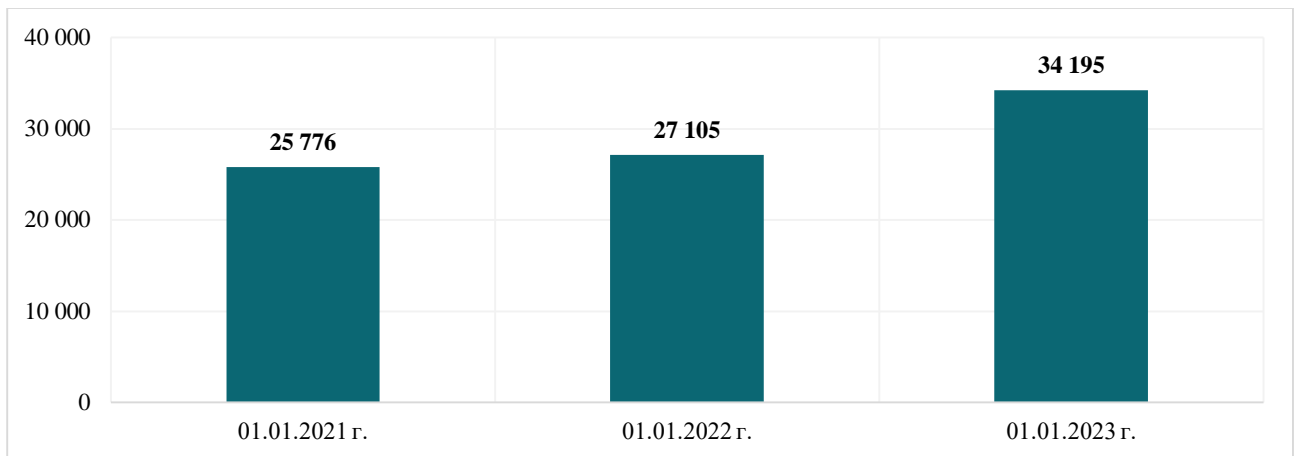
Признание банковских карт населением как удобного средства платежа, а также расширение охвата использования дистанционных банковских услуг,

способствуют увеличению спроса на банковские карты. В частности, количество банковских карт, выпущенных в обращение в 2022 году, достигло 34,2 млн, увеличившись на 26 процентов по сравнению с 2021 годом.

Количество **кобейджинговых банковских карт**, которые предоставляют населению возможность производить расчеты с помощью одной карты в инфраструктуре национальных и зарубежных платежных системах, увеличилось в 2,7 раза по сравнению с 2021 годом и достигло 1 737 тысяч.

Рисунок 4.2.1

Количество банковских карт, в тысячах



В 2022 году объем платежей, полученных через 434 тысячи платежных терминалов, увеличился в **1,6 раза** по сравнению с 2021 годом и составил **177,7** трлн сумов.

Рисунок 4.2.2

Количество терминалов, установленных банками, в тысячах ед.

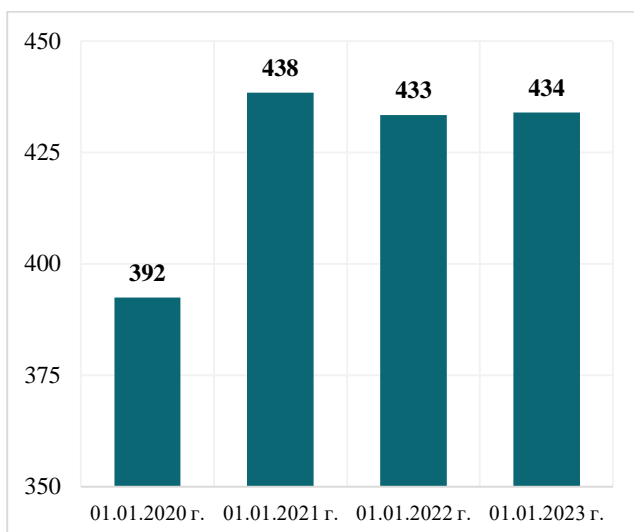
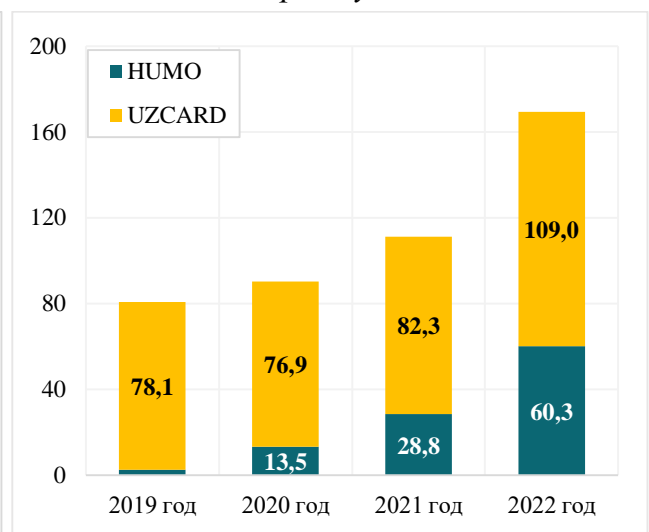


Рисунок 4.2.3

Транзакции, проведенные через платежные терминалы, в трлн сумов



В результате проведенной работы по развитию функциональности, инфраструктуры и популяризации розничной платежной системы HUMO доля транзакций проведенных через терминалы HUMO от общего объема транзакций проведенных через терминалы в 2022 году увеличилась с 26 процентов в 2021 году до **36** процентов.

Совместно с Государственной налоговой службой на регулярной основе проводятся мероприятия по обеспечению своевременного и полного обеспечения платежными терминалами вновь создаваемых субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли и платежных услуг, а также формирование навыков их использования.

Рисунок 4.2.4

**Количество банкоматов и инфокиосков, в ед.**

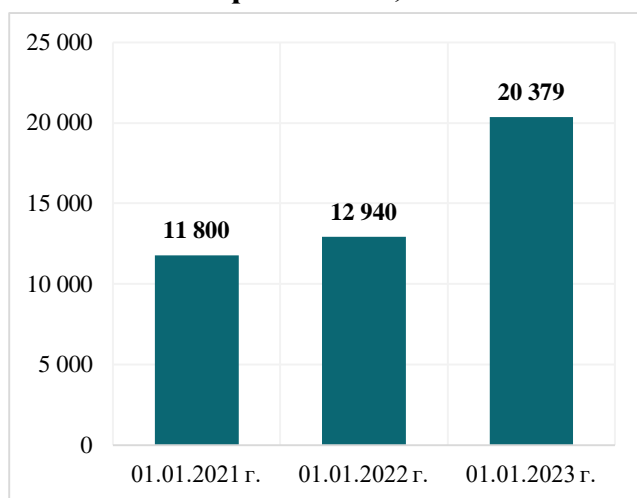
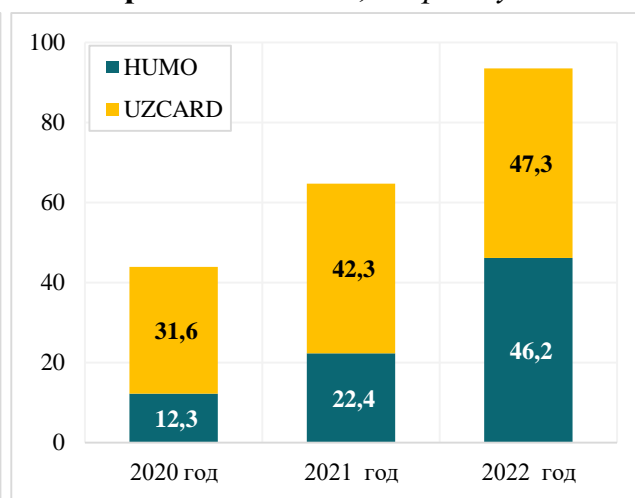


Рисунок 4.2.5

**Транзакции, проведенные через банкоматы, в трлн сумов**



Для удобства пользователей платежных услуг, в отчетном году количество банкоматов и инфокиосков, установленных в банковских инфраструктурах, туристических и других объектах, увеличилось в **1,6** раза и по состоянию на 1 января 2023 года составило более **20,3** тысяч.

В отчетном году доля объема транзакций, проведенных через банкоматы HUMO, от общего объема транзакций платежных систем вырос с 35 процентов в 2021 году до **49** процента.

**4.3. Финансовые технологии и инновации на рынке платежных услуг**

Центральный банк уделяет особое внимание на цифровизацию банковских услуг в рамках работы направленной на развитие национальной платежной системы и повышение популярности финансовых услуг.

За отчетный период количество пользователей услуг дистанционного управления банковскими счетами увеличилось в **1,5** раза и по состоянию на 1 января 2023 года достигло **30** млн. При этом **1,2** млн пользователей

составляют **юридические лица и индивидуальные предприниматели, а количество физических лиц** составило 28,8 млн.

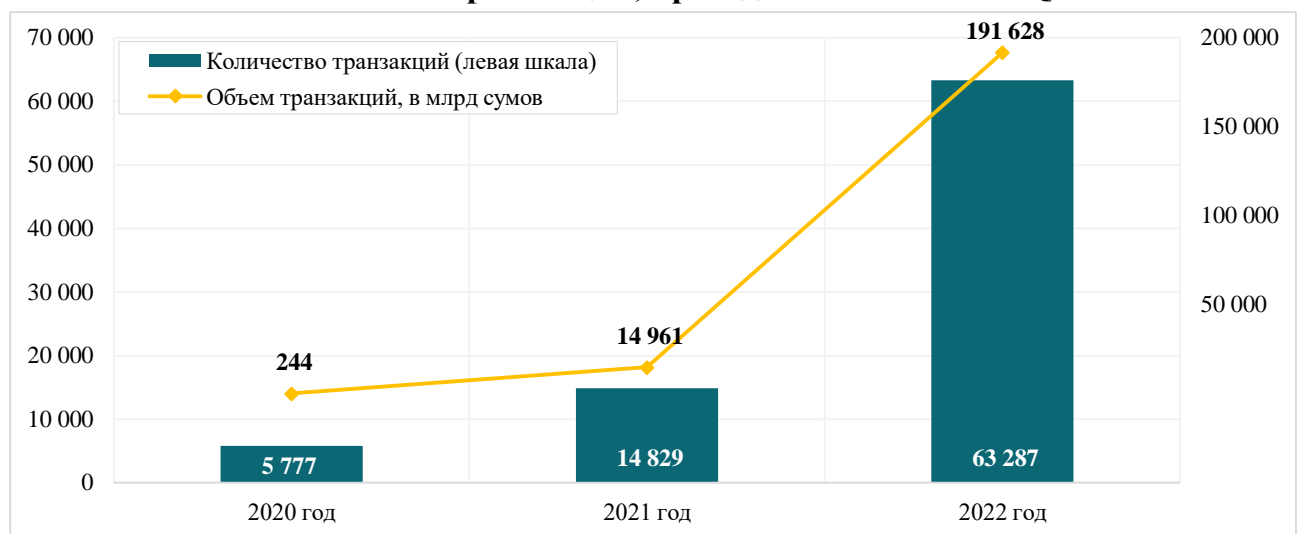
Объем операций, осуществленных физическими лицами дистанционно в режиме онлайн через мобильные приложения банков в отчетном году составил **145,8** трлн сумов.

Из этого на долю **онлайн-вкладов**, совершенных через программы мобильных приложений приходится 21,9 трлн сумов, **онлайн конверсионных операций** – 20,9 трлн сумов, **онлайн микрозаймов** – 5,6 трлн сумов, **погашений кредитов** и других платежей – 8,2 трлн сумов.

Центральным банком совместно со всеми коммерческими банками в целях расширения охвата бесконтактных платежей в инфраструктуре платежных систем особое внимание уделяется вопросу обеспечения субъектов торговли и услуг платежными инструментами, позволяющими осуществлять платежи на основе QR-кодов и технологии NFC.

Рисунок 4.3.1

#### Количество и объем транзакций, проведенных в системе QR-online



Набирает популярность система «QR-online», позволяющая осуществлять быструю оплату за товары и услуг с помощью мобильных приложений по QR-коду за счет средств банковской карты, без непосредственного использования банковской карты и платежного терминала.

В 2022 году количество QR-кодов, предоставляемых субъектам предпринимательства информационной системой «QR-online», увеличилось на 8 тысяч по сравнению с 2021 годом и составило 99 тысяч, а сумма транзакций увеличилась почти в **13 раз**, до **191,6** млрд сумов.



При этом, в рамках расширения технологии бесконтактных платежей, услуга проведения платежей в пунктах продаж и платных услуг без непосредственного использования банковской карты через программу «НУМО РАУ» (посредством NFC устройства смартфонов) была интегрирована в мобильные приложения **21 банка**.

Система **Tap-to-phone**, внедренная в рамках развития сервисов бесконтактных платежей, по состоянию на 1 января 2023 года, используется свыше **2,3** тысячами субъектами в качестве платежного инструмента POS-терминал, который позволяет субъектам принимать платежи.

В 2022 году объем транзакций по технологии NFC увеличился в **2,1 раза** по сравнению с 2021 годом и достиг **25,5** трлн сумов.

Все большую популярность приобретает система удаленной биометрической идентификации (**Face ID**), которая была внедрена с целью создания дополнительных удобств в использовании банковских и платежных услуг при широком использовании цифровых технологий.

На сегодняшний день клиенты имеют возможность не только осуществлять платежи в онлайн режиме без посещения банка, но и открывать банковские счета посредством удаленной идентификации. Это значительно увеличивает возможности клиентов дистанционно пользоваться банковскими и платежными услугами.

В 2022 году количество коммерческих банков, использующих данную технологию, увеличилось с 11 до **26**, а количество платежных организаций увеличилось с 4 до **13**.

При этом количество клиентов, прошедших цифровую идентификацию через мобильные приложения банков и платежных организаций, составило **2,6** млн.

Следует отметить, что услуга цифровой идентификации (Face ID) предоставляемая в нашей стране признана международными экспертами Всемирного банка как одна из самых эффективных и успешных финансовых услуг, внедренных в центральноазиатском регионе.

Стоит отметить, что проект «**Биометрической идентификации**», внедренная в нашей республике, победила в конкурсе «проект года» из представленных 434 проекта из стран СНГ в церемонии «Global CIO» (*Сообщество лидеров цифровой трансформации*) прошедший 26 января 2023 года в городе Москва.

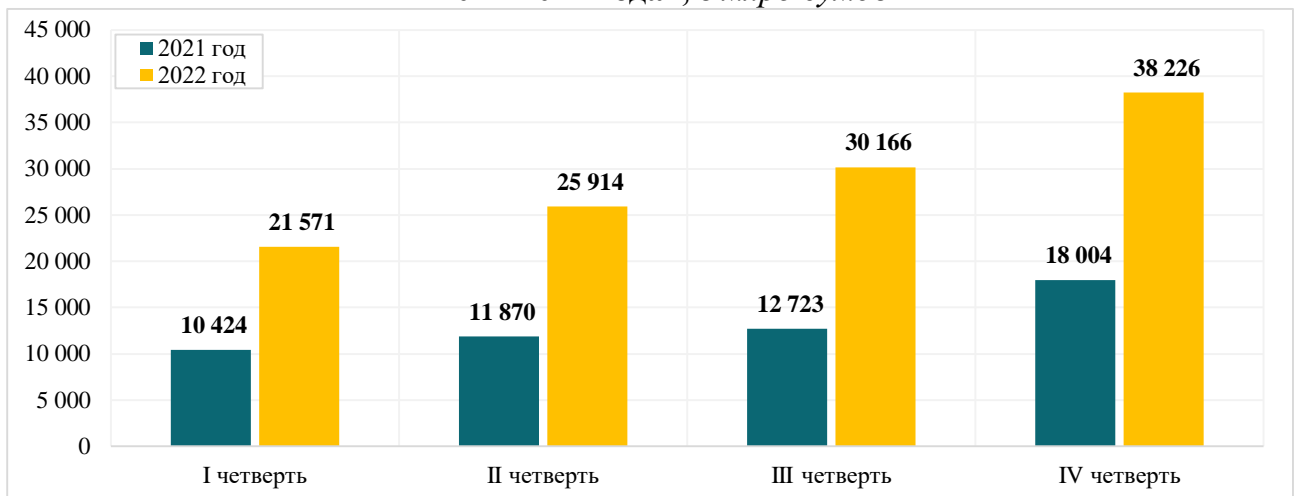
#### 4.4. Развитие финтех-компаний на рынке платежных услуг

В отчетном году в целях усиления конкурентной среды на рынке платежных услуг Центральный банк продолжил выдачу лицензий платежным организациям на осуществление своей деятельности, количество платежных организаций достигло **47**.

Это объясняется растущим спросом на использование платежных услуг не только коммерческих банков, но и платежных организаций.

Рисунок 4.4.1

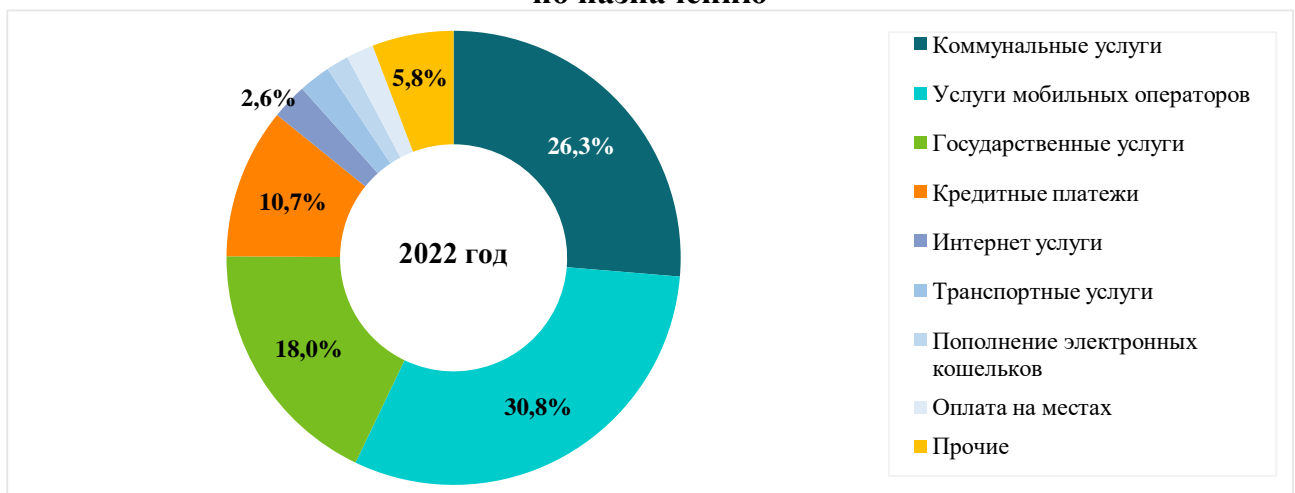
**Объем транзакций, проведенных платежными организациями  
в 2021-2022 годах, в млрд сумов**



Количество транзакций, совершенных платежными организациями в 2022 году увеличилось в **2,1** раза по сравнению с 2021 годом, составив 116 трлн сумов.

Рисунок 4.4.2

**Структура платежей, осуществленных платежными организациями,  
по назначению**



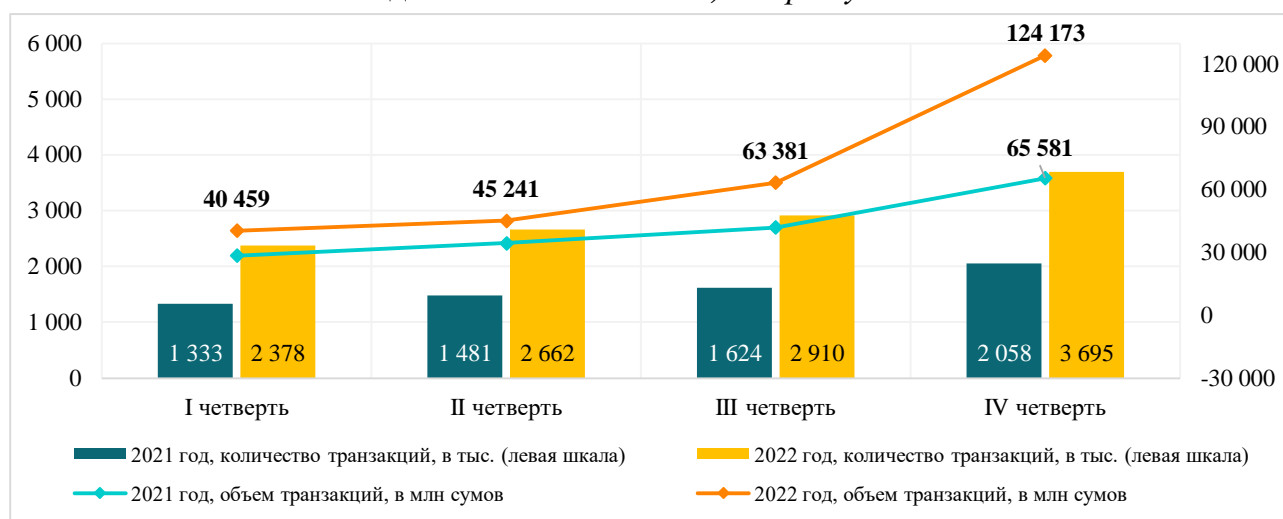
В отчетном году с использованием услуг платежных организаций физическими лицами были осуществлены платежи за **услуги операторов мобильной связи** – 10,5 трлн сумов, **коммунальные услуги** – 8,9 трлн сумов, **государственные услуги** – 6,1 трлн сумов, на **выплаты по кредиту** – 3,6 трлн сумов.

Внедрение систем электронных денег на рынке платежных услуг заложило основу для дальнейшего развития безналичных расчетов и дополнительных возможностей для пользователей платежных услуг.

По состоянию на 1 января 2023 года в реестр систем электронных денег Центрального банка включено 15 систем электронных денег, количество электронных кошельков, открытых в этих системах, составило 8,4 млн (на 01.01.2022 года – 5 млн).

Рисунок 4.4.3

**Транзакции, проведенные через системы электронных денег в 2021-2022 гг., в млрд сумов**



Также в отчетном году количество транзакций с помощью электронных денег по сравнению с 2021 годом увеличилось в 1,8 раза, составив 11,6 млн, а объем транзакций увеличившись в 1,6 раза, достиг 273,2 млрд сумов.

Следует отметить, 92 процента транзакций держателей электронных кошельков переведены в качестве оплаты за определенные товары (услуги, работы) на электронные кошельки субъектов предпринимательства, являющиеся участниками систем электронных денег, и 8 процентов были осуществлены для перевода денег на электронные кошельки физических лиц.

28 процентов платежей электронными деньгами приходится на услуги мобильных операторов, 10 процентов – на коммунальные услуги, 10 процентов – на видеоигры и платежи в социальных сетях, 9 процентов – на пополнение зарубежных электронных кошельков, 5 процентов – на покупки и 38 процентов – на прочие услуги.

#### 4.5. Обеспечение информационной и кибербезопасности в информационных системах коммерческих банков и платежных систем.

В отчетном году на основе изучения международного опыта была продолжена работа по совершенствованию обеспечения информационной и кибербезопасности в платежных системах.

В частности, исходя из международного опыта, была внедрена информационная система ([cert.cbu.uz](http://cert.cbu.uz)) для предотвращения киберинцидентов в банковской системе.

В целях постоянного мониторинга за состоянием и бесперебойной работой информационных систем и ресурсов операторов платежных систем, кредитных и платежных организаций, в центре кибербезопасности Центрального банка “CERT-CBU” была запущена информационная система оперативного оповещения, направленная на предупреждение инцидентов кибербезопасности.

В отчетном году была внедрена рейтинговая система оценки состояния обеспечения кибербезопасности в деятельности операторов платежных систем, кредитных и платежных организаций.

В 2022 году была проведена работа по изучению состояния обеспечения информационной и кибербезопасности в информационных системах 31-го банка, а также 29-ти платежных организаций, функционирующих в республике.

Разработан проект закона, наделяющий Центральный банк полномочиями по выявлению и предотвращению рисков кибербезопасности связанных с платежными системами, по координации принятия эффективных мер противодействию киберугрозам и финансовому мошенничеству, а также определению мер, направленных на устранение и расследование компьютерных атак.

Подписан **меморандум о взаимопонимании** по сотрудничеству в области кибербезопасности с международной платежной системой **MasterCard Europe**.

В отчетном году сотрудники центра кибербезопасности Центрального банка “CERT-CBU” повысили свои знания и квалификацию, приняв участие в учебных курсах, организованных международными организациями.

Кроме того, в целях повышения квалификации ответственных сотрудников в сфере информационной и кибербезопасности Центрального банка и подведомственных к нему организаций, коммерческих банков,

а также платежных организаций, со стороны Центрального банка регулярно организовывались семинар-тренинги.

В частности, в Центральном банке совместно с международной платежной организацией MasterCard Europe был проведен семинар на тему **“Кибербезопасность и противодействия мошенничеству в сфере платежных карт”**.

Со стороны Центрального банка был разработан план сотрудничества обмена опытом ответственных сотрудников профильных министерств и ведомств в части обеспечения кибербезопасности.

В целях предупреждения финансового мошенничества, а также повышения финансовой грамотности физических и юридических лиц, были разработаны соответствующие рекомендации по защите средств на банковской карте от мошенников и соблюдению мер безопасности при совершении операций с банковской карты в банкоматах и POS-терминалах.

#### **4.6. Внедрение и совершенствование информационно-коммуникационных технологий в системе Центрального банка**

В отчетном году продолжены работы по расширению масштабов внедрения в деятельность Центрального банка телекоммуникаций на основе современных технологий, усилению интеграции информационных систем органов государственного управления и банковской системы.

В частности, проведена работа по повышению эффективности контроля за деятельностью коммерческих банков и упрощению соблюдения ими нормативных требований (SupTech и RegTech), а также по внедрению технологий **искусственного интеллекта** для анализа качества банковских услуг и оценки кредитных рисков. А именно:

- утвержден состав рабочей группы по разработке эффективной и высокотехнологичной системы надзора (SupTech) в банковской системе, определены планы мероприятий по реализации;

- внедрена информационная система «Информационное хранилище банковской системы» в целях обеспечения процессов автоматического приема, контроля, хранения и анализа данных из информационных систем коммерческих банков и небанковских кредитных организаций.

Также, велась работа по обеспечению бесперебойной работы официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz), совершенствованию дизайна и структуры сайта, расширению возможностей получения одного или нескольких (или всех) данных одновременно

в визуальном виде (графики). В результате число посетителей официального сайта Центрального банка увеличилось с 844 тысяч в 2021 году до 1,1 млн.

В целях обеспечения информацией населения и субъектов предпринимательства и иностранных инвесторов, на «**Портале открытых данных**» Республики Узбекистан своевременно и в полном объеме размещается более 58 видов открытых данных, касающихся деятельности Центрального банка и банковской системы.

Информация о 15 информационных системах и ресурсах Центрального банка включена в «**Единый реестр информационных систем и ресурсов электронного правительства**» ([www.reestr.uz](http://www.reestr.uz)) Республики Узбекистан.

Рассмотрено 7 проектов информационных систем и ресурсов в системе Центрального банка на соответствие требованиям Министерства цифровых технологий.

## V. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

В 2022 году организация налично-денежного обращения формировалась за счет образования высокой потребности в результате роста экономической активности, общедоступности банковских услуг, а также значительного роста уровня международных денежных переводов.

В целях своевременного удовлетворения потребностей в наличных деньгах в экономике и обеспечения непрерывности расчетов Центральным банком было выпущено в обращение дополнительные наличные деньги.

На фоне увеличения объема наличного обращения в экономике были предприняты соответствующие меры по управлению процессами, связанными с наличностью, осуществлением расчетов, оказыванием услуг на основе новых и современных механизмов.

### 5.1. Динамика налично-денежного оборота и ее структурное изменение

В отчетном году динамика банковского оборота наличных денег имела тенденцию роста, составив **700,3** трлн сумов, увеличился в **1,4** раза по сравнению с 2021 годом.

Соотношение объемов поступлений наличных денег в кассы банков к ВВП вырос с **34,3** процента 2021 года до **38,7** процента.

В свою очередь, в числе факторов, повлиявших на рост объема поступлений наличных денег в кассы банков, было увеличение объемов розничной торговли на **12,3** процента и объемов оказания платных услуг на **15,9** процента.

Объем поступлений наличных денег в кассы банков по сравнению с 2021 годом вырос на **36,6** процента, и составил **344** трлн сумов.

Объясняется такая ситуация с ростом поступлений наличных денег от банковских услуг в **1,6** раза (*43,3 трлн сум*), от сферы торговли и услуг – **1,3** раза (*36,1 трлн сум*), от сбора налогов и других сфер – **23,7** процента (*12,1 трлн сум*).

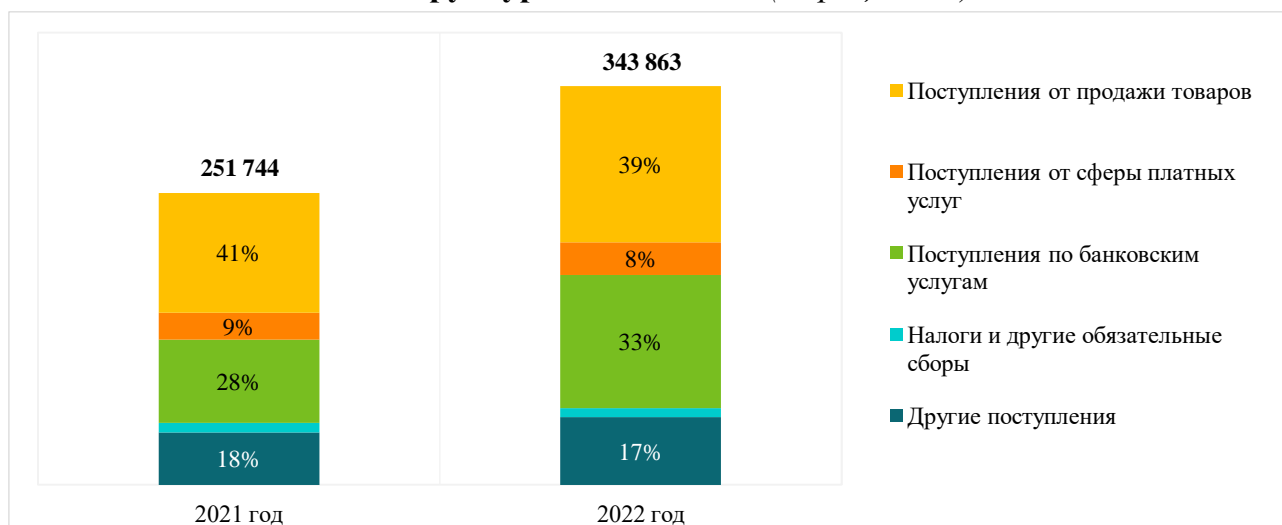
В отчетном году наблюдались изменения в структуре общих поступлений наличных денег в кассы банков по источникам.

В частности, если доля поступлений от продажи товаров снизилась с **41** процента в 2021 года до **39,1** процента, сферы платных услуг – с **9** до **8** процентов, сбора налогов и других сфер – с **21** до **19** процентов, то поступления от банковских услуг увеличились с **28** до **34** процентов.



Рисунок 5.1.1

**Объем поступлений наличных денег (в млрд сумов)  
и ее структурная динамика (в процентах)**



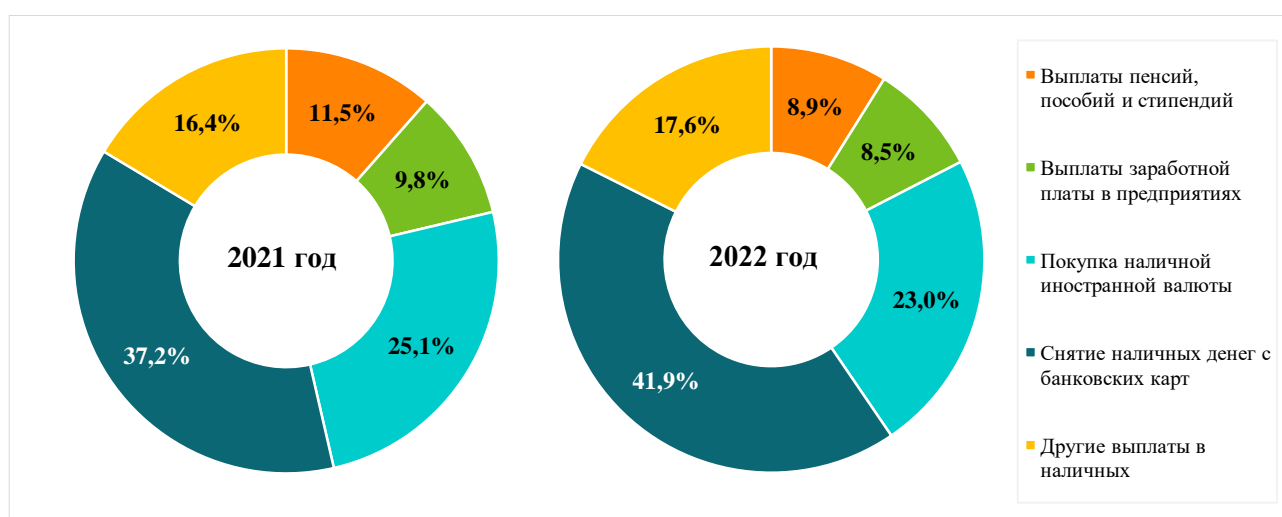
В том числе, в банковском обороте наличных денег объем **выдачи наличных денег** населению и хозяйствующим субъектам по сравнению с 2021 годом вырос в **1,4 раза** или на **100,9** трлн сумов, достигнув **356,4** трлн сумов.

Из них – **54** процента приходится на снятие наличных денег с банковских карт, **18** процентов – выдачу наличных денег банками при покупке наличной иностранной валюты, **7,7** процента – увеличение объема выдачи наличных денег при выплате пенсий, пособий и заработных плат.

Это объясняется увеличением размера заработной платы, пенсий и других социальных платежей в экономике, а также увеличением объема денежных средств, непосредственно переводимых из-за рубежа на банковские карты и продажи населением иностранной валюты.

Рисунок 5.1.2

**Направления по выплатам наличных денег**

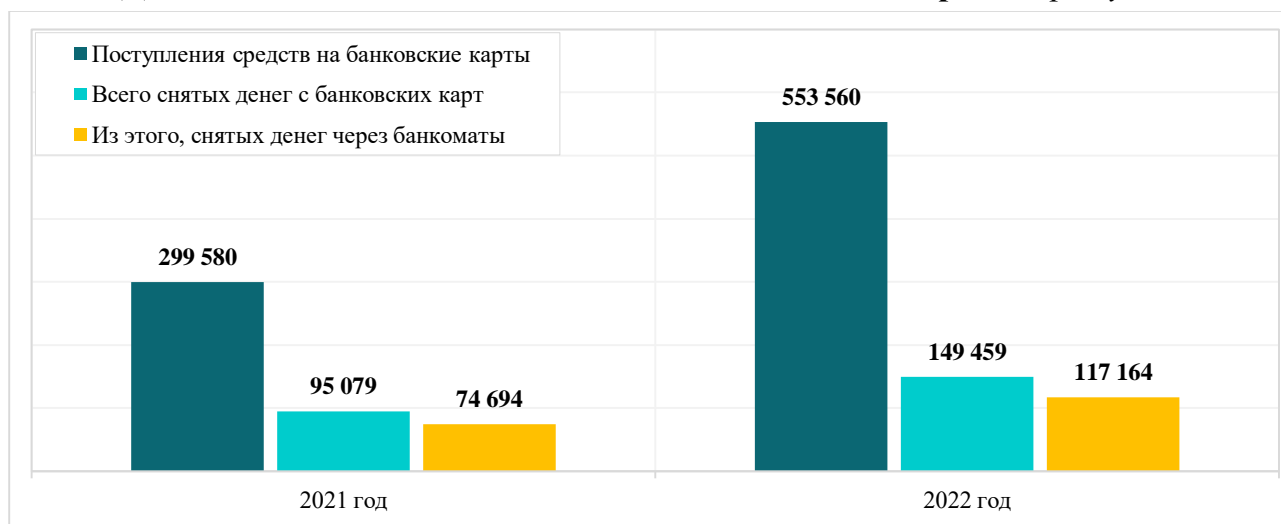


В отчетном году, объем снятия наличных денег с банковских карт составили **149,5** трлн сумов, и по сравнению с 2021 годом увеличились в **1,6** раза.

Существенным увеличением объема обналичивания денежных средств с банковских карт стало увеличение объема поступлений денежных средств (*54,4 трлн сумов*) на банковские карты, а также расширение сети банкоматов.

Рисунок 5.1.3

**Динамика объемов обналичивания с банковских карт, в млрд сумов**



В 2022 году объем снятия наличных денег с банковских карт по сравнению с 2021 годом увеличился на 42,5 трлн сумов. Доля наличных денег, снятых с банковских карт напрямую через банкоматы, составила 78,4 процента.

В целом, проведенные за последние пять лет реформы по притоку наличных денег в банки, развитию банковской инфраструктуры, улучшению объема и качества обслуживания с наличностью помогли предотвратить риски, которые могли возникнуть на фоне резкого увеличения спроса на наличные деньги в экономике в 2022 году.

## 5.2. Наличные деньги в обращении и ее структурное изменение

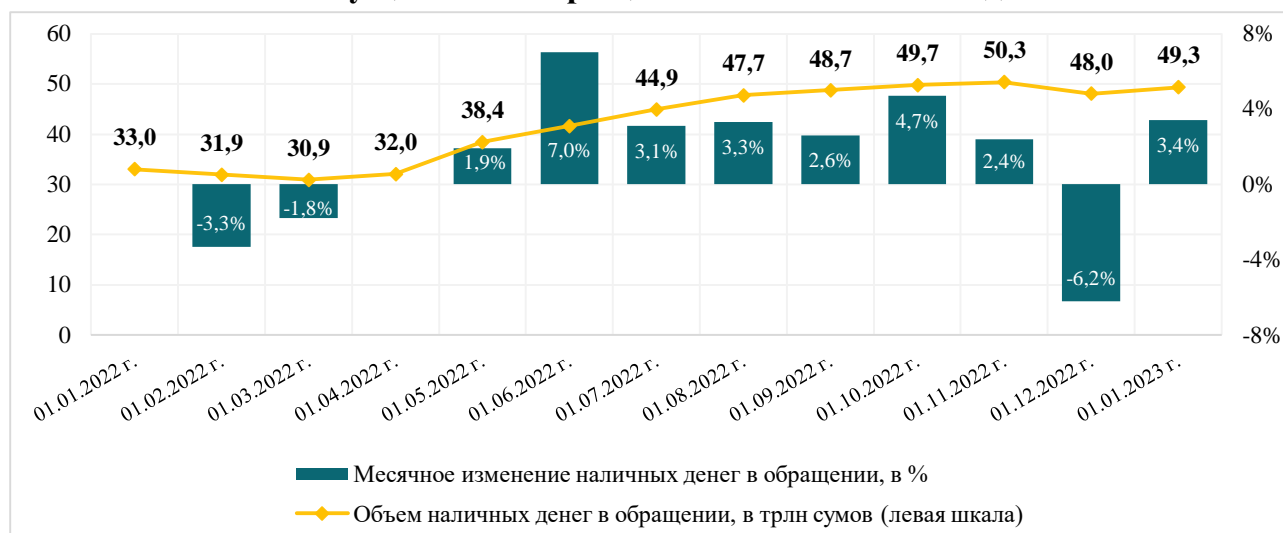
В отчетном году объем наличных денег в обращении (*учитывая остатки наличных денег в кассах коммерческих банков*) достиг **49,3** трлн сумов, увеличившись в 1,5 раза по сравнению с 2021 годом.

Такой высокий рост объясняется ускорением экономической активности, высоким спросом на наличные деньги в результате увеличения объема международных денежных переводов и валютно-обменных операций с физическими лицами.

Для своевременного удовлетворения спроса Центральным банком в 2022 году дополнительно в обращение были выпущены наличные деньги в размере **16,2** трлн сумов.

Рисунок 5.2.1

### Изменение объемов наличных денег, выпущенных в обращение в течении 2022 года



В 2022 году в целях создания удобств в расчетах с наличными деньгами и в осуществлении платежей, упрощения процессов работ с наличными деньгами в обращение были выпущены новые денежные знаки в виде банкноты номиналом 200 000 сумов и монеты номиналом 1 000 сумов.

Это привело к снижению общего количества денег в обращении на 104,9 млн или на 4,8 процента по сравнению на начало 2022 года, а среднее количество банкнот в обращении на 1 человека сократилось с 62 в 2021 году до 58.

Доля банкнот номиналом 50 000 сумов в структуре наличных денег в обращении уменьшилась с 34,2 процента в 2021 году до 27,5 процента, 10 000 сумов – с 14,5 до 9,4 процента, 5 000 сумов – с 12,7 до 6,5 процента, доля банкнот номиналом до 1 000 сумов – с 1,4 до 0,9 процента, а доля банкнот номиналом 20 000 сумов увеличилась с 2,1 до 2,3 процента, 100 000 сумов с 34,8 до 41,6 процента.

Остальные 11,5 процента наличных денег в обращении приходится на долю банкнот номиналом 200 000 сумов.

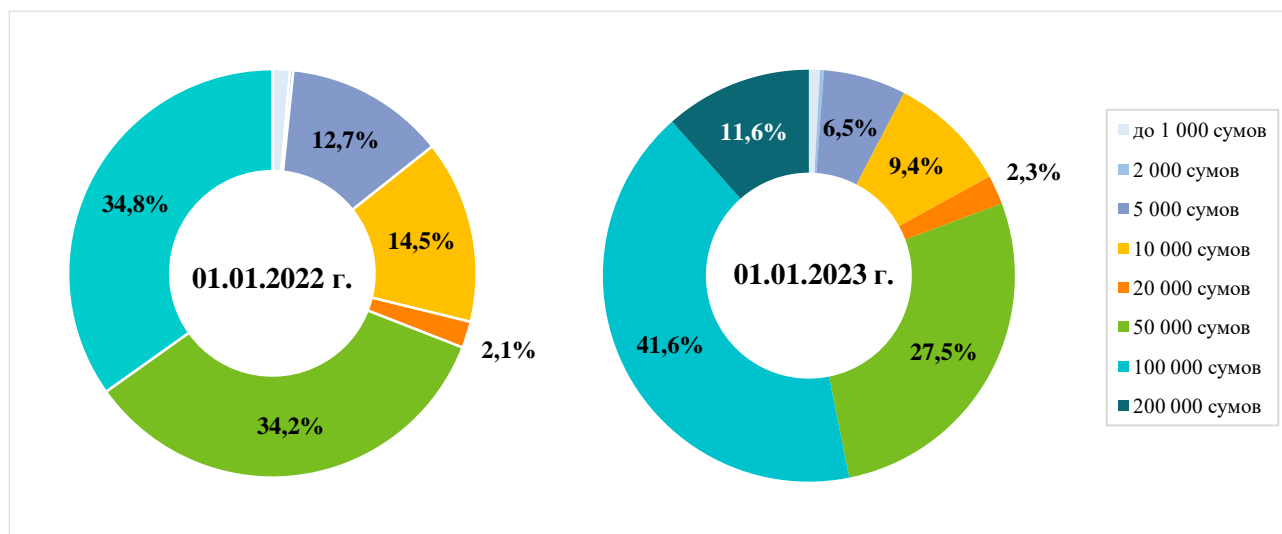
Доля банкнот номиналом 5 000 сумов, 10 000 сумов, 50 000 сумов и 100 000 сумов нового образца среди банкнот с такими номиналами, но старого образца, увеличилась с 3 процентов в 2021 году до 17 процентов.

Вместе с этим, для удобства при использовании денег в качестве возврата излишка (сдача) дополнительно в обращение были выпущены

монеты на общую сумму 24,5 млрд сумов, и по состоянию на 1 января 2023 года их объем достиг **78,5** млрд сумов.

Рисунок 5.2.2

### Доля банкнот, выпущенных в обращение, по номинальной стоимости



Выпуск в обращение новых монет номиналом 1 000 сумов в декабре 2022 года обеспечит дальнейшее увеличение объемов расчетов монетами.

В свою очередь, на положительные изменения в наличном обращении существенное влияние оказывают принимаемые меры по развитию инфраструктуры безналичных расчетов, особенно расширение популярности платежей через мобильные платежные системы.

### 5.3. Операции с банковскими картами

В отчетном году объем операций по банковским картам физических лиц составил 1 103,4 трлн сумов, увеличился по сравнению с 2021 годом на 506,5 трлн сумов или в 1,8 раза. При этом сумма денежных средств, поступивших по банковским картам, составила 553,6 трлн сумов, а сумма операций, осуществленных с банковских карт, составила 549,8 трлн сумов.

Следует отметить, что в последние годы объем оборота физических лиц по банковским картам растет более высокими темпами, по сравнению с банковским оборотом наличных денег.

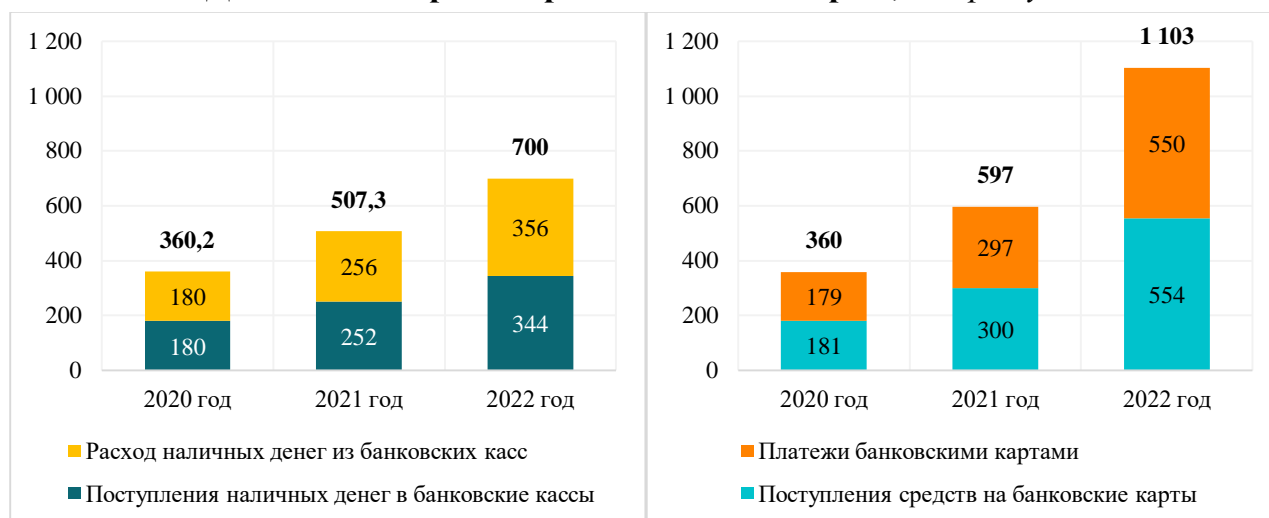
В частности, объем операций по банковским картам увеличился в **1,2 раза** в 2021 году и в **1,6 раз** в 2022 году по сравнению с банковским оборотом наличных денег.

В отчетном году поступления средств на банковские карты увеличились в **1,8 раз** по сравнению с 2021 годов, и в основном это выплаты по заработным платам (26,4%), пенсиям и пособиям (5,8%), дистанционным переводам

(32,9%), пополнения наличными деньгами и от сберегательных счетов (20,3%), а также другие доходы (14,6%).

Рисунок 5.3.1

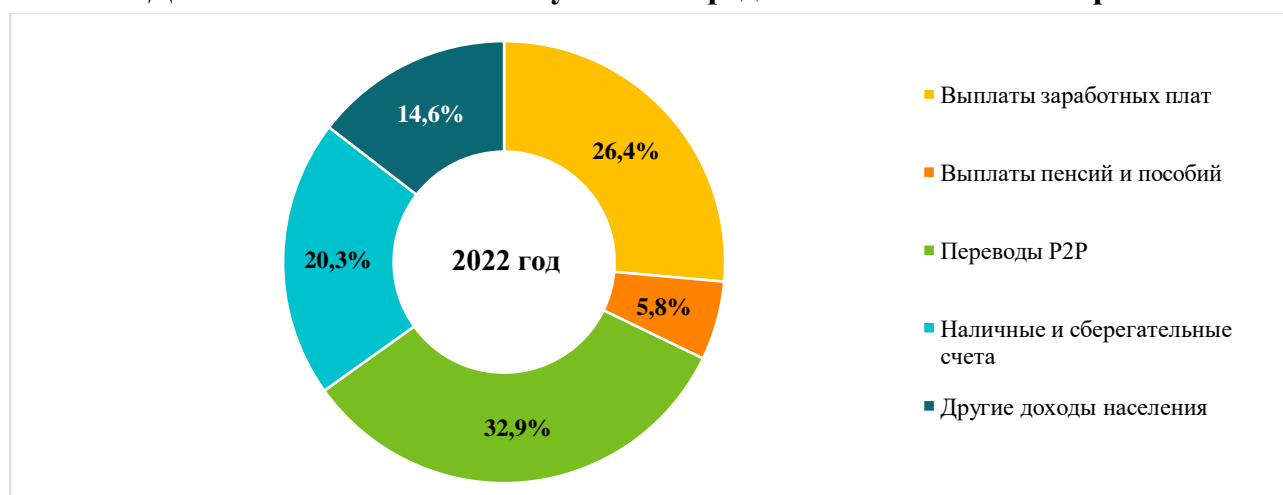
### Динамика оборота через банковские карты, в млрд сумов



В 2022 году можно увидеть значительный уровень роста объемов дистанционных переводов между банковскими картами (*по сравнению с 2021 годом в 3 раза*), внесении наличных денег на банковские карты и средств со сберегательных счетов (*в 1,9 раза*), выплат пенсий и пособий на банковские карты (*в 1,8 раза*), переводов других видов доходов населения на банковские карты (*в 1,6 раза*).

Рисунок 5.3.2

### Доля по источникам поступлений средств на банковские карты



В свою очередь, в отчетном году по сравнению с 2021 годом объем платежей, осуществленных по банковским картам, увеличился в 1,8 раза, объем безналичных расчетов и переводов в структуре платежей увеличился с 68 до 72,8 процента, а объем снятия наличных денег снизился с 32 до 27,1 процента, что объясняется ростом популярности платежей банковскими картами.

Вместе с тем результаты проведенных работ в области наличных денег и по развитию расчетов с банковскими картами, считающиеся альтернативным платежным средством, дают возможность гибко (адаптивно) управлять спросом на наличные деньги даже в условиях изменения в экономике и сезонных факторов.

## VI. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

### 6.1. Повышение доступности финансовых услуг

В отчетный период Центральным банком были продолжены широкомасштабные меры, направленные на увеличение возможностей пользования финансовыми услугами населением и субъектами предпринимательства.

Количество точек оказания банковских услуг, в частности, банковских филиалов, центров оказания банковских услуг, мини-банков, центров самообслуживания, функционирующих в режиме «24/7», банкоматов и инфокиосков по сравнению с 2021 годом возросло на **1 174** или на **10** процентов и по состоянию на 1 января 2023 года составило **12 544**.

Показатель, определяющий обеспеченность населения возможностью пользования банковскими услугами – количество точек доступа банковских услуг **на сто тысяч взрослых** в среднем достиг **54** и по сравнению с началом прошлого года возрос на **5 пунктов**.

При этом самый высокий показатель отмечен в городе Ташкенте (176), а самый низкий приходится на Андижанскую (31), Ташкентскую (36) и Кашкадарьинскую (37) области.

За отчетный год наряду с расширением банковской инфраструктуры, наблюдалась положительная динамика доли населения, владеющего банковским счетом среди взрослого населения (*население в возрасте от 18 лет и старше*), так по состоянию на 1 января 2023 года количество взрослого населения, владеющего банковским счетом, составила **17,3** млн человек или **75** процентов от общего числа взрослого населения.

Следует отметить, что практически отсутствует гендерный разрыв во владении счетом, так если **49** процентов (*8,6 млн человек*) взрослого населения, владеющего счетом, составляют мужчины, то доля женщин в данном показателе составляет – **51** процент (*8,9 млн человек*).

При рассмотрении показателя владения счетом в разрезе возрастных групп наблюдается, что его основную часть составляет население в возрасте 18-29 лет (*4,6 млн чел.*) и 30-39 лет (*4,7 млн чел.*), а также, что в возрастной группе 60-69 лет у **89** процентов населения (*самый высокий показатель*) имеется банковский счет.



Таблица 6.1.1

Количество населения, имеющего банковский счет, в тысячах человек

Возрастные группы	Кол-во населения	Кол-во взрослого населения, имеющего банковский счет	Доля, в %	Кол-во женщин	Кол-во женщин, владеющих банковским счетом	Доля, в %	Кол-во мужчин	Кол-во мужчин, владеющих банковским счетом	Доля, в %
<b>Всего</b>	23 153	17 288	75	11 681	8 820	76	11 471	8 468	74
<b>18-29</b>	6 818	4 653	68	3 330	2 224	67	3 488	2 428	70
<b>30-39</b>	5 878	4 663	79	2 916	2 416	83	2 962	2 247	76
<b>40-49</b>	4 154	2 940	71	2 083	1 523	73	2 071	1 416	68
<b>50-54</b>	1 671	1 144	68	860	581	67	811	563	69
<b>55-59</b>	1 528	1 135	74	802	621	77	725	514	71
<b>60-69</b>	2 119	1 894	89	1 124	991	88	995	904	91
<b>70+</b>	985	860	87	565	465	82	419	396	94

Вместе с тем, уровень пользования кредитом физическими лицами возрос с **16** процентов в 2021 году до **18** процентов за отчетный год.

Было зафиксировано, что **54** процентов населения, получившего кредит, составляют мужчины, а **46** процентов – женщины, при этом уровень использования кредитом населением возрастной группы **30-39** лет, выше, чем в остальных возрастных группах.

Таблица 6.1.2

Население, имеющее банковский кредит, в тысячах человек

Возрастные группы	Кол-во населения	Кол-во взрослого населения, имеющего банковский счет	Доля, в %	Кол-во женщин	Кол-во женщин, владеющих банковским счетом	Доля, в %	Кол-во мужчин	Кол-во мужчин, владеющих банковским счетом	Доля, в %
<b>Всего</b>	23 153	4 224	18	11 681	1 952	17	11 471	2 272	20
<b>18-29</b>	6 818	1 064	16	3 330	455	14	3 488	609	17
<b>30-39</b>	5 878	1 446	25	2 916	643	22	2 962	803	27
<b>40-49</b>	4 154	909	22	2 083	466	22	2 071	443	21
<b>50-54</b>	1 671	339	20	860	185	22	811	154	19
<b>55-59</b>	1 528	247	16	802	114	14	725	134	18
<b>60-69</b>	2 119	192	9	1 124	77	7	995	115	12
<b>70+</b>	985	26	3	565	12	2	419	14	3

Также особое внимание уделяется развитию направления по оказанию банковских услуг посредством других альтернативных путей (*каналов*).

В частности, на основании агентского соглашения, заключенного между Алока банком и АО «Узбекистон почтаси» налажено оказание населению **5 видов** услуг (*пополнение банковской карты, снятие наличных денежных средств с банковской карты, принятие платежей, доставка банковской карты и идентификация клиента*) через порядка **1,9** тысяч почтовых

отделений по всей территории республики, в том числе в отдаленных и труднодоступных районах.

Также, Законом Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», принятом в апреле 2022 года, микрофинансовым организациям предоставлено право выдачи субъектам предпринимательства кредита и лизинга, оказания факторинговых услуг, предоставления гарантий и услуг исламского финансирования в размере, превышающем сумму микрокредита (*300 млн сумов*), а также им разрешено осуществлять деятельность в качестве агента банков, платежных организаций, страховых и других финансовых организаций.

## 6.2. Повышение финансовой грамотности населения

В отчетном году деятельность Центрального банка в части повышения финансовой грамотности была направлена на комплексную работу по расширению охвата мероприятий на основе механизмов и систем, созданных для обучения целевых групп посредством выездов в регионы, а также масштабное проведение международных образовательных кампаний, использование технологии «*edutainment*» (*обучение в интерактивной форме*) в просвещении широкой аудитории посредством СМИ и социальных сетей.

В частности, особое внимание было уделено вопросам формирования «**культуры сбережения**», ответственного заимствования, а также цифровой финансовой грамотности.

**21** проект по повышению финансовой грамотности, включающий **87** образовательных мероприятий напрямую охватил более **384** тысячи человек, что в **1,3** раза больше по сравнению с 2021 годом.

В результате комплексной работы по просвещению базовыми финансовыми знаниями через средства массовой информации (*теле-радиоканалы, печатные издания*) и социальные медиа (*веб-сайт и социальные сети*) охвачено более **11,3** млн человек, что в 1,5 раза больше показателя 2021 года.

Наряду с этим, образовательные проекты соорганизованы **21** коммерческими банками, **5** платежными организациями и **14** страховыми компаниями, в которых приняли участие студенты **5 046** общеобразовательных учреждений и **69** высших учебных заведений.

В рамках программ для целевых групп были проведены встречи и круглые столы на местах, а также масштабные мероприятия в сотрудничестве с заинтересованными организациями, в которых приняло участие в **5,3** раза больше населения по сравнению с 2021 годом:

– в целях повышения финансовой грамотности **женщин** в областях и Республике Каракалпакстан проведено **42** семинара-тренинга, в которых приняли участие **2 557** женщин. Основной аудиторией являлись женщины, включенные в «Женскую тетрадь», заместители председателей махаллей по семейным вопросам, а также начинающие предприниматели;

– в целях повышения финансовой грамотности **молодежи**, **2 140** человек приняли участие в мастер-классах, организованных совместно с Агентством по делам молодежи в Республике Каракалпакстан, 12 областях и городе Ташкенте;

– в целях повышения финансовой грамотности **мигрантов и членов их семей** в 6 регионах (*Бухарская, Сурхандарьинская, Кашкадарьинская, Сырдарьинская, Ташкентская области и г.Ташкент*) проведены тренинги, охватившие **505** человек. Также, специально подготовленные Центральным банком, бизнес-тренеры Агентства внешней трудовой миграции провели тренинги по финансовой грамотности для **1 257** трудовых мигрантов в городе Ташкенте.

Кроме того, расширен масштаб мероприятий по повышению финансовой грамотности учащихся общеобразовательных учреждений:

– в марте-мае и октябре-ноябре 2022 года по всей республике реализован проект «**Месяц финансовой грамотности**» для учащихся 5-11 классов. В проекте приняли участие **799** учителей из **253** общеобразовательных учреждений и около **24** тысяч школьников;

– в течение 2021-2022 учебного года 19 коммерческими банками организовано **6 033** открытых уроков для **270 863** учащихся 5-11 классов в **3 106** общеобразовательных учреждениях;

– около **15** тысяч школьников приняли участие в онлайн-тесте по проверке финансовых концепций и математических задач для учащихся 7-8 классов на онлайн-платформе [Kundalik.com](https://kundalik.com).

Помимо этого, для различных целевых групп населения реализованы образовательные мероприятия через систему мультипликаторов, созданных с участием тренеров-консультантов. В общей сложности, в проектах приняли участие **73 825** человек, что в **11,3** раза больше, чем за аналогичный период 2021 года:

– для повышения финансовой грамотности **действующих и потенциальных потребителей банковских услуг** **48** специалистов **11** коммерческих банков прошли повышение квалификации в качестве главных тренеров, подготовив **297** тренеров-консультантов,

предоставляющих финансовые консультации населению в регионах. В результате реализации проекта финансовые консультации предоставлены для **27 241** человек;

– для повышения финансовой грамотности населения в отдаленных регионах республики 50 мастер-тренерами обучены еще более 500 банковских агентов, и проведены образовательные мероприятия по разъяснению использования банковских услуг;

– для повышения финансовой грамотности студентов высших учебных заведений неэкономического направления подготовлены **260 студентов в качестве тренеров-волонтеров** для проведения образовательных тренингов. В отчетном году ими проведено **72** семинар-тренинга и охвачено **3 984** студента.

Охват международных образовательных мероприятий по повышению финансовой грамотности детей и молодежи увеличился на **16** процентов по сравнению с 2021 годом.

В рамках международных образовательных мероприятий «**Всемирной недели денег**» и «**Всемирного дня сбережений**» общий охват **25** мероприятий составил **146 217** человек, из которых **35 081** человек, или **24** процента школьников, были обучены техникам сбережений и правилам цифровой финансовой безопасности.

В ходе мероприятий использованы нестандартные методы обучения. В частности, интерактивный календарь «Финансовая дисциплина», разработанный на 2022 год, посвящен **12** различным тематическим направлениям финансовой грамотности. Данный календарь издан совместно с коммерческими банками тиражом **2,3** тысяч экземпляров и распространен на практических мероприятиях совместно с разъяснениями по каждому тематическому направлению.

В рамках использования техники «**Обучение действием**» (*«learning by doing»*) совместно с Агробанком изготовлено 3 тысяч кобейджинговых банковских карт с прозрачным дизайном, которые вручены победителям конкурсов и викторин по финансовой грамотности, в дополнении с образовательными материалами по безопасному использованию банковской карты.

В результате широкомасштабной информационно-просветительской работы, проводимой в социальных сетях и СМИ с целью распространения финансовых знаний среди различных слоев населения увеличен охват проектов в **1,5 раза** по сравнению с 2021 годом:

посредством веб-контента и проектов в различных форматах (*интерактивные образовательные инструменты, видеоподкасты, видео-*

опросы, аудиоподкаст, инфоблог и др.), освещаемых на веб-сайте и страницах социальных сетей **Finlit.uz** (Telegram, Instagram, Facebook, TikTok, YouTube, Yandex Music, Spotify) охвачено около **5,5** млн человек;

посредством проектов в **средствах массовой информации**, в частности публикации статей в газете «Даракчи», образовательные аудиопроекты и викторины на радиоканалах «Авторадио» и «ОриатДоно», а также креативная и масштабная пропагандистская работа по финансовой грамотности на телеканалах «МУ5» и «UzReport» проводимые регулярно в течение отчетного года, увеличен охват населения, который составил около **5,8** млн человек.

В целях положительного влияния на нерациональное отношение населения к сбережениям, а также формирования культуры в данном направлении, широкомасштабно размещены образовательные баннеры по формированию сберегательных навыков на станциях «Тошкент метрополитен» в городе Ташкенте с ежедневным охватом в **400** тысяч человек, автобусных маршрутах в городе Ташкенте с ежедневным пассажиропотоком в **50** тысяч человек, а также на автобусных маршрутах в Кашкадарьинской, Сурхандарьинской, Ташкентской и Хорезмской областях с ежедневным пассажиропотоком в **61** тысяч человек.

Продолжены мероприятия по обмену опытом и информацией в рамках сотрудничества с международными организациями по реализации международной практики и методологии по финансовой грамотности.

Совместно с Международной финансовой корпорацией, с целью повышения финансовой грамотности, в частности цифровой финансовой грамотности, интерактивным способом, создана песня «**Финансовые ошибки**» (в опуг. «*Moliyaviy xatolar*»), посвященная теме финансового мошенничества и методам его предотвращения, на основе которой снят и выпущен музыкальный клип.

Расширено сотрудничество с зарубежными регуляторами и международными организациями в области обмена информацией и опытом. В частности, с Организацией экономического сотрудничества и развития налажено сотрудничество в рамках развития финансового образования в Узбекистане, исследований по использованию цифровых технологий в сфере финансовых услуг, повышения квалификации и потенциала специалистов в области изучения успешного международного опыта.

Также, в сотрудничестве с Альянсом финансовой доступности, с целью внедрения и применения инструментов «edutainment» в проектах

по повышению финансовой грамотности молодежи и предпринимателей в рамках реализации Национальной стратегии повышения доступности финансовых услуг, начата работа по обмену опытом и знаниями с Центральным банком Италии.

### 6.3. Защита прав потребителей банковских услуг

В 2022 году Центральный банк продолжил работы по совершенствованию нормативно-правовых актов по защите прав и законных интересов потребителей финансовых услуг, по правовому решению выявленных в этом направлении системных проблем, внедрению передового зарубежного опыта в эту сферу.

В частности, в сфере защиты прав потребителей в законодательство включены нормы, регулирующие деятельность микрофинансовых организаций и ломбардов.

Также пересмотрев действующие требования к деятельности микрофинансовых организаций и ломбардов были определены минимальные требования к деятельности микрофинансовых организаций и ломбардов при осуществлении взаимоотношений с потребителями финансовых услуг.

Усовершенствовано законодательство по урегулированию проблемных ситуаций, возникающих в отношениях между банками и потребителями их услуг. В частности,

– третьи лица, отдающие в залог или становящиеся поручителями, должны иметь представление о рисках, с которыми могут столкнуться в будущем по договору займа, залога или поручительства;

– до заключения кредитного договора банки должны предоставлять потребителю всю необходимую информацию об услуге;

– потребителю должен быть предоставлен обоснованный ответ по принятию решения о предоставлении или не предоставлении кредита.

Банкам также было запрещено предлагать субординированный долг физическим лицам в качестве депозита или кредита, эквивалентного депозиту.

В 2022 году совместно со специалистами **Фонда сберегательных касс международного сотрудничества Германии Sparkassenstiftung** было проведено исследование в виде интервью, охватывающее все регионы республики, с участием 1 210 граждан (*из них 51% граждан проживают в городах, 49% – в сельской местности*) для определения состояния использования финансовых услуг населением и доверие клиентов к банкам.



По результатам исследования совместно с коммерческими банками был разработан соответствующий план мероприятий по устранению недостатков в предоставлении банковских услуг.

Также состоялся обмен опытом в области прав потребителей финансовых услуг с регуляторами по защите прав потребителей финансовых услуг 7 стран (*Малайзия, Австралия, Нидерланды, Португалия, Беларусь, Грузия, Италия*) и 2 международными финансовыми институтами (*Азиатский банк развития и FinCoNet*) и определены направления дальнейшего сотрудничества.

Количество пользователей информационного портала о финансовых услугах коммерческих банков для физических лиц ([bankxizmatlari.uz](http://bankxizmatlari.uz)) в среднем за месяц достигло 21 тысячи (*рост в 21 раз по сравнению с 2021 годом*), а среднемесячное количество посещений страниц сайта достигла 30 тысяч (*увеличение в 3 раза по сравнению с 2021 годом*).

Совместно с территориальными управлениями Центрального банка в 2022 году было проведено всего **729** контрольных мероприятий в **673** учреждениях **28** коммерческих банков по вопросам предоставления полной информации по кредитным, микрозаемным и депозитным продуктам в территориальных учреждениях коммерческих банков, приему платежей через терминалы и выдаче наличных денежных средств через банковские кассы.

По результатам проверок по отношению к **627** работникам коммерческих банков, допустивших нарушения в связи с недостатками, были применены дисциплинарные взыскания.

В результате контрольных мероприятий была внедрена система предоставления потребителям полной информации об условиях кредитных и депозитных продуктов, а для учреждений на местах созданы возможности открытого ознакомления с образцами банковских договоров.

Количество случаев неприема платежей в банковских учреждениях и отказа в выдаче наличных денег из касс по банковским картам уменьшилось **в 2 раза** по сравнению с 2021 годом.

**20 коммерческими банками** были созданы профессиональные Call-центры с короткими номерами.

В отчетном году в установленном законодательством порядке были рассмотрены обращения физических и юридических лиц, были восстановлены права и законные интересы 166 потребителей банковских услуг (*из них 139 физических лиц, 27 юридических лиц*).



В частности, в ходе изучения вопросов, поднятых в обращениях, **56** потребителям, чьи права и законные интересы были восстановлены, была предоставлена материальная выгода на общую сумму **2,1** млрд сумов.

В частности, возвращены и пересчитаны переплаты по кредитам необоснованно взысканные средства на сумму **650,9** млн сумов и, оказана практическая помощь по своевременному возврату вкладов на сумму **583,6** млн сумов.

В отчетном году была налажена практика регулярного мониторинга обращений (материалов), связанных с банковскими услугами, через различные социальные сети и предоставления полезной информации для населения по проблемным темам, вызывающим много дискуссий о финансовых услугах.

В частности, были даны поручения кредитным организациям относительно **68** заявлений (материалов), опубликованных в различных социальных сетях по вопросам оказания банковских услуг в 2022 году.

Вопросы, поднятые в данных обращениях, были изучены ответственными работниками коммерческих банков, по **45** обращениям, касающиеся предоставления банковских услуг, были решены, по **23** обращениям – предоставлены соответствующие разъяснения.

Также, исходя из проблем, поднятых в обращениях в Центральный банк, и недоразумений, с которыми столкнулись граждане на страницах Центрального банка в социальных сетях было опубликовано более **20** материалов по кредитным гарантиям, кредитной истории, залоговым отношениям, разъяснениям условий кредита.

Только в социальной сети «Telegram» эти материалы были просмотрены **277** тысячью пользователями, а материалами было поделено **3,2** тысячи раз.

При этом более по **915** вопросам и проблемам, направленные жителями и субъектами хозяйствования через телеграм-бот Центрального банка @CBUz\_bot, были даны правовые консультации и разъяснения.

#### **6.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц**

В 2022 году работа с обращениями юридических и физических лиц в системе Центрального банка осуществлялась в рамках требований Закона Республики Узбекистан «Об обращениях физических и юридических лиц».

Данный вопрос обсуждался на ежеквартальных заседаниях Совета Центрального банка и еженедельных заседаниях, проводимых в присутствии Председателя Центрального банка, где давались соответствующие указания

по решению поставленных заявителями вопросов в соответствии с действующим законодательством и повышению профессионального уровня квалификации и личной ответственности работников.

Также в отчетном году в целях изучения и решения волнующих население вопросов на местах были организованы выездные приемы руководством Центрального банка в труднодоступных и отдаленных и густонаселенных районах. При этом особое внимание уделялось оперативному, точному и быстрому разрешению вопросов, поднятых заявителями, а также обеспечению эффективности приемов и довольства населения.

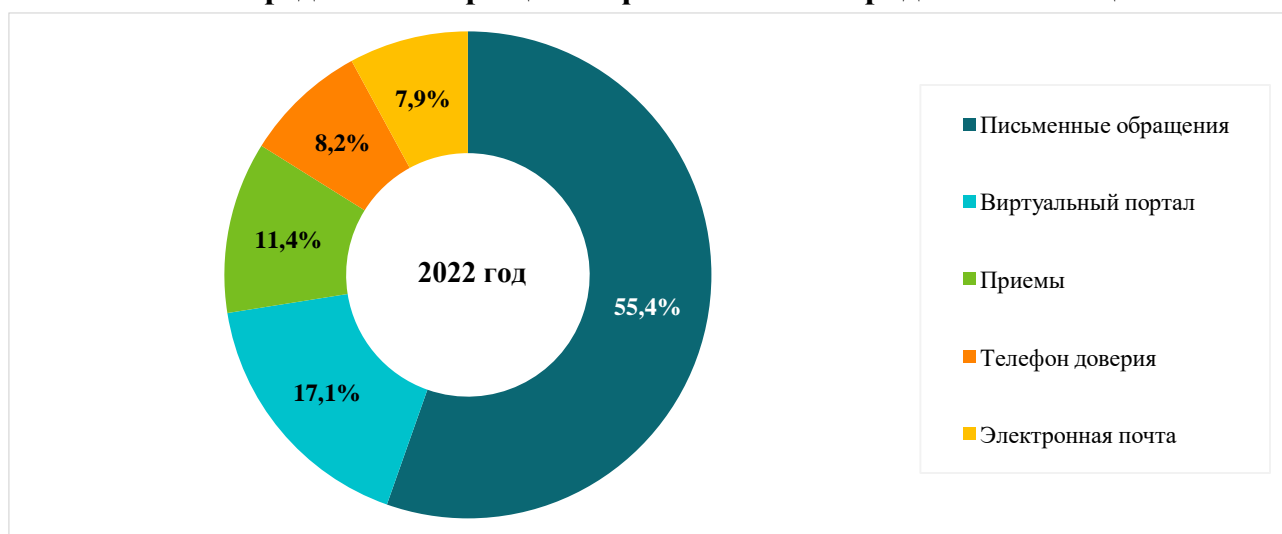
Наряду с обеспечением своевременного и качественного рассмотрения обращений выявление и устранение системных недостатков в банковских услугах остается одним из основных критериев деятельности Центрального банка в данной сфере.

Большое значение в выявлении и устранении существующих проблем имеет тот факт, что обращения физических и юридических лиц принимаются и рассматриваются непосредственно в электронном виде через официальный сайт Центрального банка и мобильное приложение, и через «Телефон доверия».

В частности, на основе анализа обращений физических и юридических лиц выявляются системные проблемы и недостатки, совершенствуются минимальные требования к деятельности кредитных организаций при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг.

Рисунок 6.4.1

Распределение обращений физических и юридических лиц



В 2022 году в Аппарат Центрального банка поступило в общей сложности **5 302** обращения, из которых 17,1 процента поступило через

виртуальную приемную Президента Республики Узбекистан, 7,9 процента – электронную почту Центрального банка, 55,4 процента письменных обращений поступило напрямую и через другие министерства и ведомства, 8,2 процента – по «телефону доверия» и 11,4 процента на приемах.

**4 979** или 93,9 процента обращений, поступивших в Центральный банк, непосредственно связаны с деятельностью коммерческих банков. Данные обращения направлены в головные офисы коммерческих банков для рассмотрения в установленном порядке, установлен мониторинг для своевременного информирования заявителей о результатах.

В отчетном году на **5 036** (95%) обращений, поступивших от физических и юридических лиц, были даны положительные ответы в установленном порядке, даны соответствующие разъяснения, 123 (2,3%) обращения были направлены в другие министерства и ведомства для рассмотрения, 10 (0,2%) обращений не были рассмотрены из-за анонимности.

Около 80 процентов обращений, поступивших в Центральный банк, связаны с кредитом, действиями банковских служащих, открытием банковских счетов, платежной системой и безналичными расчетами.

Таблица 6.4.1

**Содержание вопросов, поднятых в обращениях физических и юридических лиц, поступивших в Центральный банк**

№	Тема обращений	кол-во	в %
1	По вопросам банковских кредитов и кредитных операций	3 128	59,0
2	По поводу действий сотрудников банка	511	9,6
3	По вопросам открытия банковских счетов, платежной системы и безналичного расчета	508	9,6
4	По вопросам банковских вкладах и других депозитных операциях	296	5,6
5	По вопросам получения информации и предложений по деятельности банка	213	4,0
6	По валютным вопросам	200	3,7
7	По вопросам банковских карт и терминалов	169	3,2
8	По вопросам трудоустройства	95	1,8
9	По вопросам получения пособий	38	0,7
10	По вопросам организации и ликвидации банков и кредитных организаций	24	0,5
11	По другим вопросам	120	2,3
	<b>Всего</b>	<b>5 302</b>	<b>100</b>

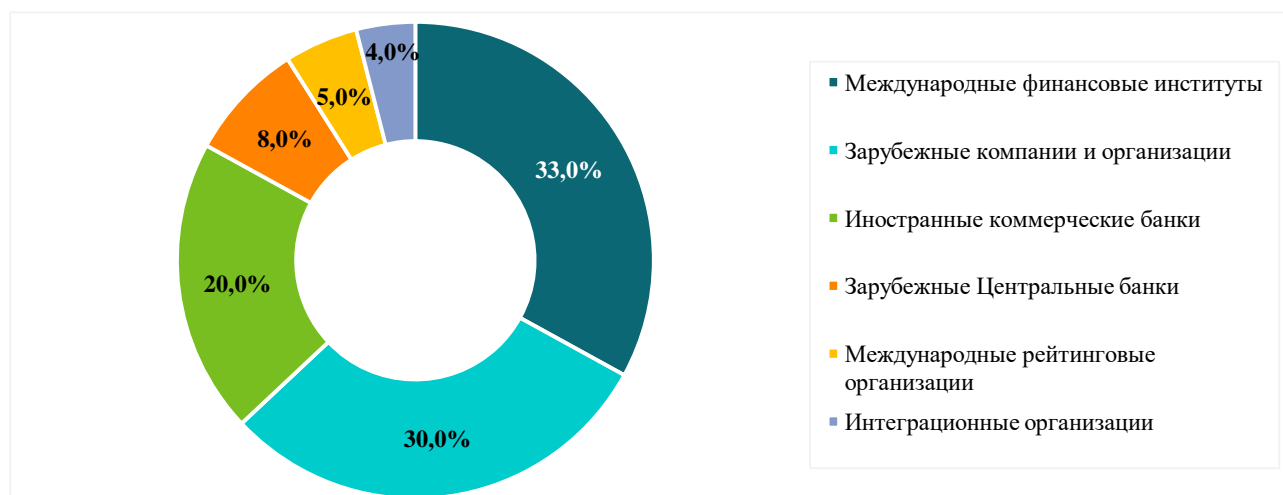
Основная цель реформ в банковской системе – предложить населению более удобные и качественные банковские услуги за счет расширения предоставления цифровых услуг. Полный переход на рыночные механизмы в кредитовании позволит сократить количество заявок по этому направлению и еще больше повысить эффективность кредитования.

## VII. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2022 году Центральный банк организовал более **200** встреч и мероприятий с международными финансовыми институтами, зарубежными центральными банками и другими зарубежными организациями. В связи с улучшением ситуации с пандемией 70 процентов встреч прошли очно.

Рисунок 7.1

Распределение проведенных встреч в 2022 году



### 7.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками

Всего за отчетный год было проведено более **70** встреч с представителями МВФ, Группой Всемирного банка, ЕБРР и другими международными финансовыми институтами.

На встречах обсуждались вопросы **денежно-кредитной и валютной политики, статистики платежного баланса, регулирования деятельности кредитных организаций, совершенствования системы комплаенса и финансового контроля, а также повышения финансовой доступности, знаний и навыков сотрудников.**

В рамках сотрудничества с **МВФ** было продолжено сотрудничество в таких областях, как совершенствование инструментов макропруденциальной и денежно-кредитной политики, внедрение современных механизмов регулирования деятельности коммерческих банков.

В частности, в рамках консультативной миссии в рамках **статьи IV соглашений МВФ** обсуждались вопросы макроэкономической ситуации в стране и происходящих изменений, эффективности проводимой Центральным банком денежно-кредитной политики и пруденциального надзора над кредитными организациями.

По итогам миссии было опубликовано итоговое заявление, в котором положительно была оценена макроэкономическая ситуация в нашей стране, а также упомянуто об успешном преодолении экономических трудностей во время пандемии, а также были даны заключения и рекомендации по поводу влияния геополитической ситуации на экономику Узбекистана.

В 2022 году в рамках технической помощи МВФ по **совершенствованию макропруденциальной политики** в нашей стране был привлечен **квалифицированный иностранный специалист** сроком на 1 год. Данный специалист участвует в разработке соответствующих рекомендаций по обеспечению финансовой стабильности в Узбекистане.

В отчетном году миссии МВФ оказали Центральному банку техническую помощь в области **разработки макро стрестестов, контроля за соблюдением требований и внутреннего аудита, перехода на международные стандарты бухгалтерского учета, совершенствования стандартов обязательных резервов, а также формирования коммуникационной политики.**

В рамках **II Узбекского экономического форума** в Самарканде был организован ряд встреч с руководителями международных финансовых институтов и зарубежных центральных банков, а также согласованы планы сотрудничества на предстоящий период.

На данном форуме представителями Центрального банка были проведены презентаций на темы *«Макроэкономическая стабильность и устойчивый рост: новый этап структурных изменений»*, *«Развитие финансового рынка: инструменты и цели»*, а также *«Экономические перспективы региона»*.

В 2022 году под председательством Республики Узбекистан были проведены два заседания Координационного совета **Центра по наращиванию регионального потенциала (КЦААМ) МВФ** для Кавказа, Центральной Азии и Монголии (*16 июня в онлайн формате и 3 ноября в рамках II Узбекского экономического форума*). В ходе заседания представители стран-участниц обсудили пути повышения эффективности деятельности центра, а также предстоящую работу в 2023 году.

В 2022 году руководство Центрального банка приняло участие на **Весенних (18-24 апреля, г. Вашингтон)** и **Ежегодных заседаниях (13-16 октября, г. Вашингтон)** МВФ и Всемирного банка, а также **во встрече стран-участниц «Швейцарской группы» МВФ (3-6 июля, г. Бад-Рагац)** для оценки макроэкономических рисков, проведения эффективной денежно-кредитной политики, а также по расширению сотрудничества.

В отчетном году **Группа Всемирного банка** провела **3** миссии технической помощи в таких областях, как совершенствование **механизмов банковского контроля**, разработка законодательной базы для **санации кредитных организаций**, повышение финансовой инклюзивности.

Также на основе передового зарубежного опыта совместно с экспертами Всемирного банка были подготовлены предварительные результаты диагностики для **внедрения механизмов санации и совершенствования системы гарантирования вкладов** и начата разработка соответствующего законопроекта.

В 2022 году в целях дальнейшего развития деятельности **НКО** были проведены совместные исследования с экспертами Всемирного банка, и на основе сформулированных рекомендаций был разработан и принят соответствующий законопроект.

В сотрудничестве с экспертами Всемирного банка по внедрению **эффективной и высокотехнологичной системы управления (SupTech)** в 2022-2026 годах была разработана дорожная карта по внедрению и практическому применению системы SupTech.

В сотрудничестве с **Международной финансовой корпорацией** началась работа над проектами по совершенствованию законодательства о финансировании на основе движимых активов, развитию рынка микрофинансовых услуг, повышению качества цифровых финансовых услуг и развитию рынка коммерческой ипотеки. Совместно со специалистами данной организации Центральным банком был разработан порядок введения **особого правового режима в сфере финансовых услуг**.

Кроме того, была продолжена практическая работа по вопросам гендерного равенства и инклюзивности, а также проекты в области поддержки женщин-предпринимателей.

С **Азиатским банком развития** был проведен ряд консультативных обсуждений и миссии по проектам, реализуемым в стране. Также при поддержке Азиатского банка развития было обеспечено привлечение квалифицированных специалистов в области защиты прав потребителей банковских услуг в стране, а также дальнейшему совершенствованию направлений повышения финансовой грамотности предпринимателей.

Расширено сотрудничество с **Альянсом финансовой инклюзивности** с целью повышения финансовой популярности и совершенствования политики защиты прав потребителей банковских услуг.



В течение отчетного года специалисты Центрального банка приняли участие в 9 образовательных мероприятиях, проведенных в соответствующих рабочих группах Альянса финансовой инклюзивности (*цифровые финансовые услуги; финансирование малого и среднего бизнеса; устойчивое развитие зеленой экономики; измерение уровня финансовой доступности*), а также в таких темах, как **цифровая валюта, инклюзивные финансовые технологии, цифровая идентификация, «зеленая» экономика** помогли укрепить их знания и опыт.

Также на ежегодной конференции Альянса за финансовую популярность, прошедшей в Иордании 7-8 сентября 2022 года, была представлена информация о работе по повышению финансовой популярности в Узбекистане, изучен зарубежный опыт в различных областях и проведены переговоры по развитию персонала.

24-26 марта 2022 года на первом **Ташкентском международном инвестиционном форуме** Центральный банк выступил с соответствующими комментариями в ходе круглых столов на темы *«Цифровизация финансового рынка», «Сохранение макроэкономической стабильности в ходе реформ» и «Финансовый рынок как драйвер развития рынка».*

25-26 мая 2022 года на втором **«ПЛАС» форуме** на тему «Банки и ритейл. Цифровая трансформация и взаимодействие» приняли участие представители 1 600 ведущих финтех-компаний и банков из 50 стран, которые представили лучшие практики и решения в таких областях, как развитие национальных платежных систем, внедрение технологий искусственного интеллекта, кибербезопасность, электронные деньги, удаленная биометрия.

В 2022 году была проведена комплексная работа по дальнейшему развитию двусторонних отношений с **иностранными центральными банками** и созданию правовой базы для взаимного обмена информацией, и в общем порядке было проведено 12 мероприятий. В частности,

– 3-4 марта в рамках государственного визита Президента Республики Узбекистан в Исламскую Республику Пакистан был **подписан Меморандум о взаимопонимании с Государственным банком Пакистана в области банковского надзора.** Настоящий меморандум обеспечивает основу для обмена информацией между двумя регуляторами с целью эффективного выполнения задач, связанных с контролем банка, и обеспечения надежности и стабильности банковской системы. По итогам переговоров с центральными банками и коммерческими банками двух государств были достигнуты договоренности о расширении межбанковских отношений;

– 20 мая в Самарканде было организовано **очередное заседание Подкомиссии по межбанковскому сотрудничеству между Республикой Узбекистан и Россией**, в рамках мероприятия состоялись переговоры о межбанковском сотрудничестве, платежных системах и деятельности валютных бирж между двумя странами.

По итогам мероприятия был подписан ряд соглашений между Центральным банком Республики Узбекистан и **Центральным банком России** (*Соглашение о сотрудничестве в области банковского надзора, надзора за ломбардами и микрофинансовыми организациями; Соглашение в области надзора и наблюдения за участниками рынка платежных услуг и платежными системами; Соглашение о сотрудничестве в сфере противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма*) и «Дорожная карта» по сотрудничеству в банковско-финансовой сфере на 2022-2026 годы;

– 22 июня в ходе визита делегации **Центрального банка Кореи** в Центральный банк Республики Узбекистан было подписано *Соглашение о программе двустороннего образовательного сотрудничества на 2022 год*. На первом этапе данной обучающей программы, состоящей из трех этапов, был проведен предварительный семинар в Центральном банке Республики Узбекистан. На мероприятии состоялась презентация на тему **«Финансовая стабильность в Узбекистане»** о внешней и внутренней макрофинансовой ситуации, анализе финансовой системы, возможных рисках и их влиянии, а также предварительных результатах макростресс-теста.

– 3-4 ноября в рамках прошедшего в Самарканде **II Экономического форума Узбекистана** состоялись двусторонние встречи с руководством Центральными банками **Швейцарии, Казахстана, Грузии, Армении, Азербайджана** и достигнута договоренность о взаимных визитах с целью расширения сотрудничества и обмена опытом.

Также, с **Национальным банком Республики Таджикистан** подписано *«Соглашение о сотрудничестве в области надзора за участниками рынка платежных услуг и платежными системами»*;

– 1 декабря в рамках очередного заседания совместной комиссии между Республикой Узбекистан и Россией в городе Самарканд подписан **Меморандум о сотрудничестве в области повышения финансовой грамотности населения** между Министерством финансов России, Центральным банком России и Министерством финансов Узбекистана, Центральным банком Узбекистана.

В целях обмена опытом с ведущими международными организациями по развитию механизмов управления экологическими и климатическими рисками в банковской системе республики Центральный банк Республики Узбекистан стал членом **Сообщества центральных банков и надзорных органов по повышению экологичности финансовой системы (NGFS)** в 2022 году.

## **7.2. Сотрудничество с международными рейтинговыми компаниями, иностранными инвесторами и другими финансовыми учреждениями**

В 2022 году проведено **9** онлайн и **2** очных встречи с международными рейтинговыми агентствами (Fitch Ratings, Moody's Investors Service, S&P Global Ratings).

В ходе данных встреч проведены обсуждения по макроэкономическому анализу страны, статистике внешнего сектора, направлениям денежно-кредитной политики и текущему состоянию развития банковской системы, в частности, финансовые показатели банковской системы и наблюдаемые тенденции, процессы приватизации государственных банков.

В свою очередь, результаты обсуждений повлияли на положительную оценку суверенного рейтинга Республики Узбекистан данными авторитетными агентствами.

22 июля 2022 года подписан **Меморандум о взаимопонимании о сотрудничестве** с компанией «**MasterCard Europe**». Данным меморандумом предусмотрено проведение соответствующей работы в сферах кибербезопасности, развития платежных инфраструктур, финансовой доступности и финансовой грамотности.

Также, 21 декабря 2022 года был подписан **Меморандум о взаимопонимании** между Центральным банком и **Deutsche Sparkassenstiftung fur international Kooperation**. Согласно данному Меморандуму предусмотрено усиление защиты прав потребителей финансовых услуг в нашей стране и проведение совместных мероприятий по продвижению сферы ответственных и клиентоориентированных финансовых услуг в банковском секторе.

В 2022 году представители Центрального банка активно участвовали в качестве членов рабочих групп, сформированных в рамках членства к **межгосударственным и международным интеграционным объединениям**, включая **Всемирную торговую организацию**, а также в рамках деятельности **Содружества независимых государств, Шанхайской организации сотрудничества, Организации экономического**

**сотрудничества, межправительственных и межведомственных комиссий (комитетов).**

В частности, в период 28 марта – 1 апреля в Ташкенте состоялся **заключительный 10-й раунд переговоров по проекту соглашения о расширенном партнерстве и сотрудничестве между Республикой Узбекистан и Европейским союзом.** В ходе обсуждений по части «**Инвестиций и торговли услугами**», представители Центрального банка предоставили всю необходимую информацию об услугах в банковском секторе. После заключительных переговоров 6 июля в Брюсселе состоялась церемония подписания.

Также на **5-м заседании Рабочей группы по вступлению Республики Узбекистан во Всемирную торговую организацию,** которое состоялось в Женеве 19-25 июля, приняло участие руководство Центрального банка, в ходе переговоров со странами-членами этой организации были даны подробные разъяснения по банковским услугам, в соответствии с действующим законодательством.

## VIII. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В ОБЛАСТИ РАБОТЫ С СОТРУДНИКАМИ И ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### 8.1. Организационная структура

Организационная структура центрального аппарата Центрального банка состоит из **30** департаментов, **2** служб и **2** отделов, а также **14** территориальных главных управлений по Республике Каракалпакстан, областям и городу Ташкенту, и **4** подведомственных организаций.

По состоянию на 1 января 2023 года в центральном аппарате Центрального банка, главных управлений по Республике Каракалпакстан, областям и городу Ташкенту работает 2 125 работников и специалистов.

### 8.2. Развитие системы работы с сотрудниками

В 2022 году, при развитии системы работы с работниками, основное внимание было сосредоточено на совершенствовании видов профессиональных стандартов, исходя из требований рынка труда, повышения прозрачности процессов подбора персонала, повышения эффективности труда за счет переподготовки работников.

В частности, в сфере банковской деятельности был создан отраслевой совет по профессиональной квалификации и знаниям, а в 2022 году разработано и размещено на сайте [mehnat.profstandart.uz](http://mehnat.profstandart.uz), на государственном и русском языках, всего **8 видов профессиональной деятельности**.

Продолжается сотрудничество с ведущими высшими учебными заведениями в целях **комплектации имеющихся вакансий** в системе Центрального банка. Информация о вакансиях публикуется на официальном сайте Центрального банка и в социальных сетях.

Процесс подбора персонала был организован на основе открытого конкурса, подача документов, тестирование осуществляется через телеграм-бот, этап определения уровня владения иностранными языками проводится для всех кандидатов одновременно на платформе Google Meet.

Процесс организации и проведения конкурса находится под постоянным контролем специалистов департамента Комплаенс-контроля и внутреннего аудита Центрального банка.

В 2022 году через телеграм-бот поступило **4 017** заявлений о приеме на работу в Центральный банк и его территориальные управления, из них **1 474** кандидата были рекомендованы на этап тестирования, а **218** кандидатов, успешно прошедших соответствующие этапы, прошли собеседование.

В результате в Центральный банк было принято всего **107** сотрудников, в том числе в центральный аппарат – **55** человек, в областные управления – **52** человека.

В 2022 году утверждено **102** кадровых резерва на **50** руководящих должностей. Из них **2** человека назначены на должность начальника главного территориального управления, а **4** сотрудника из резерва назначены на должность руководителей структурных подразделений центрального аппарата.

**3** кандидата, включенных в состав резерва кадров, обучаются в магистратуре в университетах Великобритании и Японии, а также **19** кандидатов повысили свою квалификацию и прошли стажировку за рубежом.

В целях привлечения к работе и поощрения талантливой молодежи с 5 по 22 сентября 2022 года был проведен конкурс на получение **специальной стипендии Центрального банка**.

Были отобраны **25** самых талантливых студентов по направлениям: банковское дело, экономика, бухгалтерский учет и информационные технологии из Ташкентского финансового института, Университета мировой экономики и дипломатии, Международного Вестминстерского университета, Сингапурского института развития и менеджмента, Университета Инха, Ташкентского государственного экономического университета и Национального университета Узбекистана имени Мирзо Улугбека.

Центральным банком разработана программа проведения семинаров и культурно-массовых мероприятий для стипендиатов, а также организованы, в день прохождения, трехчасовые практические стажировки в соответствующих структурных подразделениях Центрального банка, за каждым стипендиатом закреплен квалифицированный тренер.

По состоянию на 1 января 2023 года в системе Центрального банка работают **32** выпускника Академии государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, **138** выпускников Банковско-финансовой академии и **72** сотрудника, обучавшихся в бакалавриате и магистратуре зарубежных высших образовательных учреждений.

В настоящее время в зарубежных учебных заведениях обучаются **22** сотрудника, в частности **1** сотрудник в Национальном институте политических наук Японии (GRIPS), **3** сотрудника в Токийском университете, **1** сотрудник в университете Рицумейкан и **3** сотрудника в университете Хитоцубаши в Японии, **1** сотрудник в университете Уильямс (США), **1** сотрудник во Всемирном банке и в университете Милкен, **1** сотрудник



в университете Глазго, а также на основе образовательного гранта фонда “Эл-юрт Умид” для обучения специалистов за рубежом и общения с соотечественниками, **9** сотрудника обучаются на магистратуре в университетах Суонси, Рединг, Сассекс, Данди, Бирмингем в Великобритании и в университете Бонн в Германии.

Также, **1** сотрудник в Йокогамском государственном университете Японии и **1** сотрудник в Национальном институте политических наук Японии (GRIPS) продолжают обучение на докторантуре.

В 2022 году **119** сотрудников центрального аппарата и **2** сотрудника организации при Центральном банке (**89** руководителей и **32** специалиста) повысили свою квалификацию и прошли стажировку в США, Венгрии, России, Германии, Турции, Австрии, Великобритании, Люксембурге, Объединенных Арабских Эмиратах, Чехии, Швейцарии, Иордании, Киргизии, Корею, Италии, Армении, Франции, Сингапуре, Малайзии и Бельгии.

В системе Центрального банка всего **39** сотрудников имеют сертификаты IELTS (International English Language Testing System).

Более **75** сотрудников обучались на курсах по повышению теоретических и практических знаний в области делопроизводства, на государственном языке, в Центре обучения по основам делопроизводства при Ташкентском государственном университете узбекского языка и литературы имени Алишера Навои и получили соответствующие сертификаты.

### 8.3. Деятельность корпоративного центра переподготовки банковских специалистов

В 2022 году были реализованы комплексные меры, направленные на централизованное повышение квалификации специалистов Центрального банка и его региональных главных управлений, коммерческих банков, небанковских кредитных и платежных организаций.

В частности, совместно с зарубежными и отечественными партнерами было организовано в общей сложности **293** образовательных мероприятий по обмену опытом и повышению квалификации, из которых в **264** приняли участие сотрудники центрального аппарата Центрального банка, в **76** – региональных главных управлений, в **57** – сотрудники коммерческих банков, в **19** – небанковских кредитных организаций.

**75** процентов мероприятий были организованы дистанционно и **25** процентов в формате традиционного обучения. В рамках данной программы было организовано **11** образовательных мероприятий



по формированию личностных и управленческих компетенций сотрудников Центрального банка.

Кроме того, было организовано **10** образовательных визитов по обмену опытом и формированию профессиональных навыков и знаний сотрудников, в рамках которых было выдано **79** сертификатов.

Приоритетными направлениями системы обучения сотрудников Центрального банка, организованной на принципах соразмерности и актуальности, были денежно-кредитная политика, пруденциальный контроль, финансовая стабильность, современные информационные технологии и информационная безопасность.

Общий охват участников образовательных мероприятий составил **6 834**, из которых **29** процентов являются сотрудниками центрального аппарата Центрального банка, **15** процентов региональных главных управлений, **49** процентов коммерческих банков и **7** процентов небанковских кредитных организаций.

В целях повышения профессиональных навыков и квалификации, личностных и управленческих компетенций сотрудников до уровня, отвечающего современным требованиям, было налажено сотрудничество с **международными и национальными организациями**. Так, в отчетном году **253** образовательных мероприятия организовано совместно с зарубежными и отечественными партнерами и **40** мероприятий непосредственно самим Центральным банком.

Было проведено **17** образовательных мероприятий по развитию профессиональных компетенций сотрудников по правовой грамотности, переходу на международные стандарты финансовой отчетности, комплаенс-контролю и ведению делопроизводства на узбекском языке, основанном на латинской графике, в которых приняли участие **122** сотрудника Центрального банка.

В рамках действующей системы внутренних тренеров, в общей сложности **1 015** сотрудников Центрального банка и коммерческих банков повысили профессиональные знания и навыки, на темы, подготовленные с учетом обращений структурных подразделений.

Продолжена целенаправленная работа по систематическому повышению квалификации сотрудников кадрового резерва Центрального банка. Принимая во внимание важность развития навыков управленческого, лидерского, стратегического и критического мышления в дополнение к профессиональным знаниям руководящих сотрудников, было организовано **24** онлайн-тренинга для **сотрудников кадрового резерва** по развитию

профессиональных навыков и знаний и **11** онлайн-тренингов по формированию управленческих компетенций (soft skills).

Особое внимание уделяется организации образовательных мероприятий, исходя из потребностей в развитии профессиональных и личностных навыков сотрудников коммерческих банков и небанковских кредитных организаций.

В отчетном году было организовано **57** мероприятий, в которых приняли участие в общей сложности **3 325** сотрудника коммерческих банков. Данные курсы были направлены на повышение компетенций в таких сферах, как комплаенс-контроль, защита прав потребителей банковских услуг, финансовое мошенничество, корпоративное управление, управление рисками, санация и знание нормативных правовых актов по организации и регулированию деятельности платежной системы.

Исходя из актуальности, было организовано **4** семинара для руководящих кадров на тему «Санкционный комплаенс» в сотрудничестве с аудиторскими компаниями KPMG, Deloitte, Ernst&Young.

Для сотрудников небанковских кредитных организаций было проведено почти **вдвое больше (19)** образовательных мероприятий чем в 2021 году. Общий охват участников составил **489 сотрудников**, которые смогли повысить свои компетенции по вопросам банковского дела, финансов, микрофинансовой деятельности, правам потребителей, кибербезопасности и другим сферам.

Были расширены возможности участия сотрудников в образовательных курсах престижных онлайн-платформ и получения независимого образования. В целях увеличения доли перспективных женщин в руководстве, **6** сотрудниц Центрального банка успешно приняли участие в программе обучения, направленной на повышение лидерских и управленческих компетенций женщин-сотрудников с высоким потенциалом, проводимой **Саид бизнес-школой Оксфордского университета**, совместно с организацией «**Women's World Banking**».

Было обеспечено более расширенное участие сотрудников в международных образовательных платформах и сертифицированных учебных курсах. В частности, **25** сотрудников Центрального банка приняли участие в программе **FSI Connect по банковскому надзору Института финансовой стабильности** Банка международных расчетов и **3** сотрудников приняли участие в образовательной онлайн-платформе **ЕББР** по повышению уровня профессиональных знаний в области факторинговых услуг.

В целях дальнейшего повышения знаний сотрудников в области **современных информационных технологий**, было обеспечено участие **19** сотрудников в **7** учебных курсах, организованных в сотрудничестве с зарубежными учебными центрами по таким направлениям как кибербезопасность, обработка данных, использование передовых компьютерных программ и т.д.

#### **8.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики**

В отчетном году были приняты меры по улучшению практики ведения денежно-кредитной и финансовой статистики в соответствие с международными стандартами и повышению качества публикуемой статистической информации.

В частности, по направлению деятельности Центрального банка завершена работа по переходу Республике Узбекистан от расширенной Общей системы распространения данных (р-ОСРД) к Специальному стандарту распространения данных (ССРД) МВФ.

С этой целью была введена практика формирования и распространения денежно-кредитных обзоров по Республике *Узбекистан (Обзор центрального банка, Обзор других депозитных организаций, Обзор депозитных организаций и Денежные агрегаты)* за четырнадцать дней (*ранее 20 дней*) и статистику внешнего сектора «Международные резервы Республики Узбекистан» за семь дней (*ранее 20 дней*), следующих за отчетным месяцем.

Метаданные, размещаемые Центральным банком в рамках р-ОСРД, были усовершенствованы с учетом требований ССРД и предоставлены в МВФ.

Кроме того, объем статистических данных о масштабах и доступности финансовой системы страны, публикуемых на статистической платформе МВФ «Обзор финансовой доступности» (Financial Access Survey), был дополнительно расширен, полностью переформулирован с учетом данных за исторический период и размещен на этой платформе.

В отчетном году была усовершенствована практика системной публикации статистических и других данных на странице Центрального банка на платформе Блумберг, которая считается одной из основных баз данных на международном финансовом рынке.

В частности, совместно с экспертами компании Блумберг, страница Центрального банка в данной платформе была дополнена денежно-кредитными показателями, статистикой внешнего сектора, результатами операций Центрального банка, включая депозитные аукционы, проведенные

Центральным банком, овернайт-депозиты, размещенные коммерческими банками в Центральном банке, облигации, выпущенные Центральным банком и размещенные в коммерческих банках, а также данными об инфляционных ожиданиях населения и субъектов предпринимательства.

На платформе Блумберг запущено размещение индекса межбанковского денежного рынка «UZONIA» сроком на 7, 30, 90 и 180 дней, который ежедневно публикуется на официальном сайте Центрального банка.

### 8.5. Анализ и исследования в центральном банке

В отчетном году на основе подходов фундаментальных исследований изучались изменения и тенденции в национальной и зарубежной экономиках, их влияние на стабильность цен, банковскую систему и платежные системы.

В частности, в целях определения совместимости денежно-кредитной и фискальной политик и периода их активной и пассивной фаз, а также для оценки влияния сценариев различных сочетаний данных фаз на макроэкономическую стабильность, включая инфляцию, потребительское и инвестиционное поведение населения при принятии решений, деятельность хозяйствующих субъектов было проведено исследование на тему **«Анализ денежно-кредитной и фискальной политики в Узбекистане с использованием Динамической стохастической модели общего равновесия (DSGE)»**.

Также были изучены риски, связанные с макроэкономической нестабильностью в странах-партнерах Узбекистана, усилением давления на курс национальной валюты, ускорением инфляции, сокращением инвестиций.

В связи с этим при принятии решений по денежно-кредитной политике для оценки влияния процентных ставок и курсовых колебаний на внутренние частные инвестиции, а также для обеспечения баланса между инфляцией и экономическим ростом было проведено эмпирическое исследование на тему **«Влияние колебаний процентных ставок и обменных курсов на внутренние частные инвестиции»**.

С целью оценки влияния кредитов, выделяемых по льготным и рыночным процентным ставкам, на эффективность деятельности предприятий проведено исследование по теме **«Анализ эффективности льготных кредитов»**.

В данном исследовании проведен сравнительный анализ доходов предприятий, получивших кредиты в коммерческих банках по льготной процентной ставке и по процентной ставке, формируемой на основе

рыночного механизма, за последние 5 лет, и сделаны выводы об эффективности кредитов, выделяемых по льготной и рыночной процентной ставке.

С целью оценки влияния уровня охвата финансовыми услугами на эффективность режима инфляционного таргетирования было проведено исследование на тему **«Финансовая доступность и эффективность политики инфляционного таргетирования»**.

В последние годы, в период проведения реформ по либерализации экономики, улучшению инвестиционной среды, резкому сокращению вмешательства государственных органов в деятельность субъектов предпринимательства, смягчение требований по проверкам предпринимательской деятельности создается вероятность роста масштабов теневой экономики в нашей стране.

В связи с этим Центральным банком были проведены анализы по **оценке теневой экономики монетарными методами**, результаты которого показали, что размеры теневой экономики в стране в последние годы имеют тенденцию роста, в частности, ее объемы увеличились с 40,3 процента в 2017 году до 52,6 процента в 2021 году к ВВП.

Также с началом в феврале 2022 года сложных глобальных экономических процессов во внешнеэкономической деятельности стран начали происходить изменения. С целью определения влияния неопределенностей в мировой экономике на экспортный потенциал Узбекистана было проведено исследование на тему **«Анализ экспорта Узбекистана в основные торговые страны-партнеры, структурные изменения в нем»**.

В частности, была проанализирована роль Узбекистана в экспортно-импортных операциях с основными торговыми партнерами и ценовая конкурентоспособность, а также дополнительные экспортные возможности Узбекистана.

Кроме того, в целях изучения влияния проводимой в нашей стране экономической политики на уровень жизни населения и деятельность субъектов предпринимательства в течение 2022 года проводились регулярные опросы среди населения и предпринимателей.

В частности, для оценки текущего состояния предприятий реального сектора и их ожиданий ежемесячно проводятся опросы более 700 предприятий, охватывающих все регионы республики. По результатам опроса формируются **«Индекс экономической активности»** и **«Индекс экономических ожиданий»**.



Дальнейшее совершенствование аналитического и прогнозного потенциала имеет важное значение при принятии комплексно обоснованных решений в области денежно-кредитной политики Центрального банка и повышении эффективности воздействия этих решений на другие направления и показатели экономики.

В процессах макроэкономического анализа и прогнозирования в системе Центрального банка используется ряд групп моделей.

В частности, используются модели скользящего среднего (Moving Average) и байесовской векторной авторегрессии (BVAR) для краткосрочного прогнозирования инфляции, модели квартального прогнозирования (QPM) для среднесрочного прогнозирования, модели многофакторной регрессии (DFM, VAR и ARDL) для прогнозирования краткосрочного показателя роста ВВП.

В рамках совершенствования модели QPM в 2022 году были полностью запущены возможности прогнозирования прямых инвестиций и показателей внешнего сектора.

В сотрудничестве со швейцарским центральным банком и международными консалтинговыми компаниями был запущен проект по разработке динамической стохастической модели общего равновесия (DSGE), который позволяет оценивать макроэкономические решения и изучать влияние структурных изменений и реформ на экономическое развитие.

### **8.6. Деятельность комплаенс-контроля и внутреннего аудита**

Внутренний аудит деятельности структурных подразделений центрального аппарата, подведомственных организаций и главных территориальных управлений Центрального банка осуществлялся в соответствии с «Планом по организации комплаенс-контроля и внутреннего аудита в системе Центрального банка Республики Узбекистан на 2022 год».

В ходе внутреннего аудита была проведена оценка состояния инструментов контроля обеспечения достоверности финансовой отчетности, сохранности активов, соблюдения требований законодательства и внутренних ведомственных документов, а также обеспечения эффективности деятельности.

Разработаны планы мероприятий по устранению недочетов и несоответствий, выявленных по результатам внутреннего аудита, а также по совершенствованию бизнес-процессов, отчеты о ходе выполнения которых регулярно предоставлялись Аудиторскому комитету Центрального банка.

В 2022 году было проведено в общей сложности 11 заседаний Аудиторского комитета Центрального банка, на которых были рассмотрены следующие вопросы:

– по центральному аппарату: исполнение финансового плана доходов и расходов в разрезе структурных подразделений Центрального банка, процессы закупок, осуществление строительно-ремонтных работ, управление международными резервами, хранение и работы с драгоценными металлами;

– по подведомственным организациям: вопросы исполнения прогнозных показателей, управление активами, процессы закупок и организационные вопросы;

– по главным территориальным управлениям: вопросы обеспечения сохранности активов, процессы закупок и обслуживания клиентов;

– вопросы контроля качества услуг, оказываемых аудиторской компанией «Делойт энд Туш» по внешнему аудиту финансовой отчетности Центрального банка, а также организация выполнения рекомендаций;

– вопросы организации и совершенствования деятельности Департамента комплаенс-контроля и внутреннего аудита, разработки соответствующих планов мероприятий.

Аудиторским комитетом Центрального банка поставлены перед структурными подразделениями более 109 задач, из которых **53** задачи выполнены в **полном** объеме, 24 задачи предполагается завершить в 2023 году, а также **32** задачи предусмотрены для **постоянного исполнения**.

В 2022 году было продолжено совершенствование деятельности службы внутреннего аудита. В частности,

– в рамках технической помощи МВФ была проведена внешняя оценка деятельности службы внутреннего аудита, были получены рекомендации международных экспертов по усилению внутреннего аудита;

– **утвержден план мероприятий на 2022-2027 годы** по адаптации деятельности внутреннего аудита в Центральном банке к передовой практике на основе рекомендаций МВФ;

– произошло качественное изменение целей службы внутреннего аудита: осуществлен переход внутреннего аудита из контролера, проверяющего в основном соблюдение законодательства и процедур в риск-ориентированный внутренний аудит, который в соответствии с международной практикой предусматривает охват всех бизнес-процессов в объекте аудита, оценку управления основными рисками, а также



предоставление рекомендаций и предложений по совершенствованию деятельности;

– были повышены знания и квалификации сотрудников, сформированы навыки проведения аудита в областях информационных технологий и информационной безопасности.

**Деятельность по комплаенс-контролю в Центральном банке.** В рамках осуществления деятельности по антикоррупционному комплаенс-контролю усовершенствованы внутренние нормативно-правовые акты Центрального банка по борьбе с коррупцией.

В частности, были разработаны нормативно-правовые документы по вопросам выявления и управления конфликтами интересов в системе Центрального банка, формирования и предоставления отчетов об эффективности антикоррупционной системы, изучения контрагентов и принимаемых на работу кандидатов, а также по вопросам организации обучения сотрудников этике и противодействия коррупции.

Центральным банком были утверждены правила получения и рассмотрения сообщений о коррупционном поведении и конфликтах интересов по соответствующим каналам связи, проведения служебных проверок по случаям коррумпированного поведения сотрудников и нарушения этикета. Также утверждена методика оценки коррупционных рисков и мониторинга эффективности антикоррупционных процедур.

В рамках мероприятий по контролю за соблюдением требований, основанных на требованиях вышеуказанных документов:

– была изучена информация, касающаяся предыдущего поведения на рабочем месте более **200** принимаемых на работу кандидатов, а также честного выполнения возложенных на него задач в трудовой деятельности, наличия ситуаций конфликта интересов и совершения коррупционного поведения;

– при осуществлении конкурсных закупок установлен контроль, направленный на предотвращение аффилированности, конфликта интересов и других коррупционных рисков у участников. На основании результатов контрольных мероприятий были отменены ряд конкурсных торгов, которые были оценены как подозрительные и рискованные.

– на основании поступивших **13** обращений, о коррупционных правонарушениях и конфликтах интересов в системе Центрального банка, были проведены служебные проверки случаев нарушений внутренних нормативных документов или этикета. При этом по результатам служебных

проверок, случаи, зафиксированные в обращениях, не нашли своего подтверждения;

– внедрен порядок, согласно которому предоставление справок по конфликту интересов является обязательным для новых сотрудников при их назначении на вакантные должности, для действующих сотрудников при смене должности, а также для всех сотрудников на **ежегодной** основе;

– были приняты меры по выявлению, оценке и снижению коррупционных рисков с целью предотвращения коррупционных деяний и устранения причин, способствующих их совершению.

На основании Постановления Президента Республики Узбекистан от 12 января 2022 года №ПП-81 «О мерах по внедрению рейтинговой системы оценки эффективности работ по противодействию коррупции» сведения по 5 направлениям и 29 показателям рейтинговой оценки эффективности антикоррупционной деятельности, а также информация о принимаемых мерах размещаются в электронной платформе «E-Anticor.uz».

Проведена антикоррупционная экспертиза нормативно-правовых документов, регулирующих банковскую деятельность.

## **IX. ПРИЛОЖЕНИЯ**

Таблица 1

**Макроэкономические показатели Республики Узбекистан\***  
(в текущих ценах)

Наименование показателей	2022 год	
	объем, <i>в млрд сумов</i>	реальный рост, <i>в %</i>
<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>888 341,7</b>	<b>5,7</b>
Объем промышленной продукции	551 050,9	5,2
Производство потребительских товаров	197 892,7	19,4
Валовая продукция сельского хозяйства	347 564,4	3,6
Инвестиции в основной капитал	269 857,5	0,9
Объем строительных работ	130 767,1	6,6
Оборот розничной торговли	319 288,2	12,3
Услуги	343 374,3	8,5
Оборот внешней торговли, <i>в млн долларов</i>	50 008,1	18,6
Экспорт	19 308,8	15,9
Импорт	30 699,3	20,4
Сальдо оборота внешней торговли, <i>в млн долларов</i>	-11 390,5	х

\* Предварительные данные Агентства статистики

Таблица 2

**Основные показатели социально-экономического развития  
основных торговых стран-партнеров за 2022 год\***  
(по сравнению с прошлым годом)

Наименование показателей	Узбекистан	Россия	Казахстан	Китай	Турция
<b>Валовой внутренний продукт, в %</b>	<b>5,7</b>	<b>-2,1</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	<b>5,6</b>
Объем промышленной продукции, в %	5,2	-2,5	1,0	3,4	3,3
Объем сельскохозяйственной продукции, в %	3,6	6,7	9,1	4,3	0,6
Инфляция, в %	12,3	11,9	20,3	1,8	64,3
Оборот внешней торговли, в млрд долларов	50,0	850,6	134,4	6 310,0	617,9
Экспорт, в млрд долларов	19,3	591,5	84,4	3 590,0	254,2
Импорт, в млрд долларов	30,7	259,1	50,0	2 720,0	363,7

\* На основе показателей служб национальной статистики

Таблица 3

**Сведения об экспортно-импортных операциях, осуществленных с основными торговыми странами-партнерами Республики Узбекистан за 2022год\***

Страны	Экспорт		Импорт		Оборот внешней торговли	
	в млн долларов	доля, в %	в млн долларов	доля, в %	в млн долларов	доля, в %
<b>Всего</b>	<b>19 308,8</b>	<b>100,0</b>	<b>30 699,3</b>	<b>100,0</b>	<b>50 008,1</b>	<b>100,0</b>
<i>в том числе:</i>						
Россия	3 066,9	15,9	6 212,8	20,2	9 279,7	18,6
Китай	2 519,0	13,0	6 404,8	20,9	8 923,8	17,8
Турция	1 507,4	7,8	1 716,5	5,6	3 223,9	6,4
Казахстан	1 379,7	7,1	3 241,2	10,6	4 621,0	9,2
Кыргызстан	979,3	5,1	280,7	0,9	1 260,0	2,5
Афганистан	750,6	3,9	9,3	0,0	759,9	1,5
Таджикистан	519,6	2,7	154,5	0,5	674,1	1,3
Туркменистан	194,8	1,0	731,5	2,4	926,3	1,9
Иран	139,7	0,7	296,0	1,0	435,7	0,9
Пакистан	127,3	0,7	112,2	0,4	239,5	0,5
Беларусь	126,5	0,7	409,7	1,3	536,2	1,1
Германия	88,9	0,5	1 070,4	3,5	1 159,3	2,3
США	68,5	0,4	368,3	1,2	436,8	0,9
Корея	48,1	0,2	2 292,5	7,5	2 340,6	4,7

\* На основе данных Агентства статистики

Таблица 4

**Количество структурных подразделений кредитных организаций  
Республики Узбекистан**

	01.01.2022 г.	01.01.2023 г.
<b>1. Кредитных организаций, всего*</b>	<b>177</b>	<b>199</b>
<i>в том числе:</i>		
<b>Коммерческие банки, из них:</b>	<b>33</b>	<b>32</b>
Банки с государственной долей	12	12
Другие банки	21	20
<b>Небанковские кредитные организации, из них:</b>	<b>144</b>	<b>167</b>
Микрокредитные организации	70	85
Ломбарды	73	81
Организации по рефинансированию ипотеки	1	1
<b>2. Филиалы коммерческих банков, всего</b>	<b>860</b>	<b>832</b>
<b>3. Центры банковских услуг (офисы услуг и мини-банки)</b>	<b>1 244</b>	<b>1 543</b>
<b>4. Круглосуточные пункты самообслуживания (24/7)</b>	<b>2 287</b>	<b>2 974</b>

\* Не учтены филиалы коммерческих банков и небанковских кредитных организаций за рубежом



Таблица 5

### Основные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан

(по состоянию на 1 января 2023 года)

в млрд сумов

Банки	Актив		Кредиты		Капитал		Депозиты	
	сумма	Доля, в %	сумма	Доля, в %	сумма	Доля, в %	сумма	Доля, в %
<b>Всего</b>	<b>556 746,3</b>	<b>100,0</b>	<b>390 048,9</b>	<b>100,0</b>	<b>79 565,4</b>	<b>100,0</b>	<b>216 737,5</b>	<b>100,0</b>
Банки с государственной долей	435 135,6	78,2	324 680,8	83,2	61 919,2	77,8	135 534,4	62,5
Другие банки	121 610,7	21,8	65 368,2	16,8	17 646,3	22,2	81 203,1	37,5

Таблица 6

**Динамика основных показателей деятельности коммерческих банков  
Республики Узбекистан**

*в млрд сумов*

Наименование показателей	01.01.2022 г.			01.01.2023 г.			Номинальный рост (сниж.), в %	Реальный прирост (без учета девальвации), в %
	всего	из них, в иностр. валюте	доля, в %	всего	из них, в иностр. валюте	доля, в %		
Активы	444 922,5	215 414,6	48,4	556 746,3	264 550,7	47,5	25,1	23,1
Кредиты	326 385,6	162 662,7	49,8	390 048,9	185 118,3	47,5	19,5	17,5
Депозиты	156 189,8	60 611,7	38,8	216 737,5	84 942,7	39,2	38,8	36,9
Капитал	70 917,6	346,8	0,5	79 565,4	359,2	0,5	12,2	12,2

Таблица 7

## Сравнительные показатели банковской системы Республики Узбекистан

в млрд сумов

Показатели	01.01.2022 г.			01.01.2023 г.		
	Всего	в том числе:		Всего	в том числе:	
		банки с государственной долей	другие банки		банки с государственной долей	другие банки
<b>Соотношение активов к обязательствам, в %</b>	<b>119,0</b>	<b>118,9</b>	<b>119,1</b>	<b>116,7</b>	<b>116,6</b>	<b>117,0</b>
Активы	444 922,5	362 421,9	82 500,6	556 746,3	435 135,6	121 610,7
Обязательства	374 004,9	304 726,7	69 278,2	477 180,8	373 216,4	103 964,4
<b>Соотношение кредитов к депозитам, в %</b>	<b>209,0</b>	<b>268,7</b>	<b>89,2</b>	<b>180,0</b>	<b>239,6</b>	<b>80,5</b>
Кредиты	326 385,6	280 073,6	46 311,9	390 048,9	324 680,8	65 368,2
Депозиты	156 189,8	104 248,0	51 941,8	216 737,5	135 534,4	81 203,1

Таблица 8

## Группировка коммерческих банков Республики Узбекистан по величине капитала

Наименование показателей	Всего		из них:											
			до 100 млрд сумов		от 100 до 300 млрд сумов		от 300 до 500 млрд сумов		от 500 млрд сум до 1 трлн сумов		от 1 до 2 трлн сумов		2 трлн сумов и выше	
	кол-во банков	сумма, в млрд сумов	кол-во банков	доля, в %	кол-во банков	доля, в %	кол-во банков	доля, в %	кол-во банков	доля, в %	кол-во банков	доля, в %	кол-во банков	доля, в %
<b>по состоянию на 01.01.2022 года</b>														
Совокупный капитал	33	70 917,6	2	0,1	8	1,8	5	2,6	2	2,1	8	17,3	8	76,0
в т.ч. уставный капитал	33	54 760,0	2	0,2	11	2,8	7	4,7	3	4,4	3	8,2	7	79,7
<b>по состоянию на 01.01.2023 года</b>														
Совокупный капитал	31	79 565,4	1	0,1	5	1,1	4	1,9	5	4,5	5	10,4	11	82,1
в т.ч. уставный капитал	31	59 856,7	1	0,1	7	1,5	7	4,1	5	5,7	4	9,4	7	79,2

Таблица 9

**Отдельные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан, сгруппированных по величине активов**  
(по состоянию на 1 января 2023 года)

Наименование показателей	Распределение коммерческих банков, сгруппированных по величине активов									
	Всего		до 3 трлн сумов		от 3 до 10 трлн сумов		от 10 до 30 трлн сумов		30 трлн сумов и выше	
	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма
<b>Активы</b>										
Активы	31	556 746,3	10	9 606,4	7	42 400,5	8	140 450,4	6	364 289,0
Кредиты, всего	31	390 048,9	10	5 221,9	7	20 190,0	8	92 240,0	6	272 397,0
Кредиты физическим лицам	31	100 948,7	10	1 905,7	7	8 655,3	8	36 168,0	6	54 219,8
Кредиты юридическим лицам	31	289 100,2	10	3 316,2	7	11 534,8	8	56 072,0	6	218 177,2
Краткосрочные кредиты	31	51 139,7	10	1 360,2	7	3 084,0	8	8 847,8	6	37 847,7
Долгосрочные кредиты	31	338 909,3	10	3 861,7	7	17 106,0	8	83 392,2	6	234 549,3
Кредиты в национальной валюте	31	204 930,7	10	4 105,6	7	13 619,1	8	61 256,4	6	125 949,6
Кредиты в иностранной валюте	31	185 118,3	10	1 116,4	7	6 570,9	8	30 983,6	6	146 447,4
<b>Капитал и финансовый результат</b>										
Капитал, всего	31	79 565,4	10	2 651,8	7	6 248,0	8	19 199,2	6	51 466,4
Показатель достаточности капитала, %	31	17,8	10	22,6	7	18,4	8	15,9	6	18,4
Чистая прибыль	31	9 993,4	10	182,8	7	1 486,9	8	3 478,3	6	4 845,4
Рентабельность активов, %	31	2,5	10	3,2	7	5,0	8	3,7	6	1,8
Рентабельность капитала, %	31	13,3	10	8,2	7	27,2	8	20,1	6	9,8
<b>Обязательства</b>										
Вклады физических лиц	31	63 123,8	10	3 496,4	7	8 787,8	8	25 321,9	6	25 517,8
Депозиты юридических лиц	31	153 613,7	10	2 218,1	7	22 166,2	8	44 711,1	6	84 518,3

в млрд сумов

Таблица 10

**Показатели финансовой стабильности банковской системы  
Республики Узбекистан**

в млрд сумов

Основные показатели	декабрь 2021 года	декабрь 2022 года
<b>Отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным с учетом риска, в %</b>	<b>17,5</b>	<b>17,8</b>
Регулятивный капитал	70 191,1	83 413,0
Активы взвешенные с учетом риска	401 104,8	467 999,7
<b>Отношение основного капитала первого уровня к активам, взвешенным с учетом риска, в %</b>	<b>14,6</b>	<b>14,5</b>
Регулятивный капитал первого уровня	58 624,2	67 793,5
Активы взвешенные с учетом риска	401 104,8	467 999,7
<b>Отношение неработающих кредитов и займов за вычетом созданных резервов к регулятивному капиталу, в %</b>	<b>13,1</b>	<b>9,0</b>
Неработающие кредиты и займы за вычетом созданных резервов	9 186,2	7 466,8
Регулятивный капитал	70 191,1	83 413,0
<b>Отношение неработающих кредитов и займов к валовым кредитам и займам</b>	<b>5,1</b>	<b>3,5</b>
Неработающие кредиты и займы	16 974,0	13 992,4
Валовые кредиты и займы	330 863,2	396 130,4
<b>Рентабельность активов, в %</b>	<b>1,3</b>	<b>2,5</b>
Чистая прибыль до уплаты налогов	5 350,6	12 579,5
Всего активов (в среднем за период)	397 406,8	497 363,1
<b>Рентабельность собственного капитала</b>	<b>6,1</b>	<b>13,3</b>
Чистая прибыль после уплаты налогов	3 885,3	9 993,4
Собственный капитал (в среднем за период)	63 657,7	74 890,2
<b>Отношение процентной маржи к валовому доходу, в %</b>	<b>49,0</b>	<b>42,1</b>
Процентная маржа	16 595,4	24 161,7
Валовой доход	33 846,3	57 343,9
<b>Отношение непроцентных расходов к валовому доходу, в %</b>	<b>47,1</b>	<b>46,5</b>
Непроцентные расходы	15 942,1	26 688,4
Валовой доход	33 846,3	57 343,9
<b>Отношение ликвидных активов к всего активам, в %</b>	<b>18,6</b>	<b>21,5</b>
Ликвидные активы	82 873,5	119 709,5
Всего активов	444 922,5	556 746,3
<b>Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, в %</b>	<b>46,9</b>	<b>47,3</b>
Ликвидные активы	82 873,5	119 709,5
Краткосрочные обязательства	176 642,0	253 038,6
<b>Отношение капитала первого уровня к всего активам, в %</b>	<b>13,2</b>	<b>12,2</b>
Капитал первого уровня	58 624,2	67 793,5
Всего активов	444 922,5	556 746,3

Таблица 11

## Проблемные кредиты коммерческих банков Республики Узбекистан

в млрд сумов

Дата	из них:								
	Кредиты			Проблемные кредиты			Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитов, в %		
	Всего	банки с государст венной долей	другие банки	Всего	банки с государст венной долей	другие банки			
01.01.2022 г.	326 385,6	280 073,6	46 311,9	16 974,0	15 068,8	1 905,2	5,2	5,4	4,1
01.01.2023 г.	390 048,9	324 680,8	65 368,2	13 992,4	12 643,3	1 349,1	3,6	3,9	2,1



Таблица 12

**Показатели доходности банковской системы Республики Узбекистан***в млрд сумов*

Доходы и расходы банковской системы	01.01.2022 г.	01.01.2023 г.
Процентные доходы	47 391,6	61 727,8
Процентные расходы	30 796,2	37 566,1
<b>Процентная маржа</b>	<b>16 595,4</b>	<b>24 161,7</b>
Непроцентные доходы	17 250,9	33 182,3
Непроцентные расходы	4 944,3	11 811,9
Операционные расходы	10 997,8	14 876,5
<b>Непроцентный доход (убыток)</b>	<b>1 308,8</b>	<b>6 493,9</b>
Оценка возможных убытков по кредитам и лизингу	12 221,0	13 862,7
Оценка возможных убытков по другим активам	332,6	4 213,4
Чистая прибыль (убытки) до уплаты налога	5 350,6	12 579,5
Расходы по уплате налога на прибыль	1 465,3	2 587,2
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>3 885,3</b>	<b>9 993,4</b>

Показатели рентабельности банковской системы	2022 год	2023 год
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупным активам (ROA)	1,3	2,5
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупному капиталу (ROE)	6,1	13,3
Соотношение чистых процентных доходов к совокупным активам	3,7	4,3
Соотношение чистых процентных доходов по кредитам к совокупным кредитным вложениям	5,1	6,2
Соотношение чистых процентных доходов к совокупным обязательствам	4,4	5,1
Соотношение чистой процентной маржи к совокупным активам	4,2	4,9

Таблица 13

## Показатели достаточности капитала по банковской системе Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2022 г.		01.01.2023 г.	
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %
Капитал I уровня	58 624,2	83,5	67 793,5	81,3
Основной капитал	58 428,9	83,2	67 598,1	81,0
Добавленный капитал	195,4	0,3	195,4	0,2
Капитал II уровня	11 566,8	16,5	15 619,6	18,7
Всего регулятивный капитал	70 191,1	100,0	83 413,0	100,0
Показатель достаточности капитала, в %	17,5		17,8	
Показатель достаточности капитала I уровня, в %	14,6		14,5	

Таблица 14

## Показатели ликвидности банковской системы Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2022 г.	01.01.2023 г.
<b>Соотношение высоколиквидных активов к совокупным активам, в %</b>	17,7	19,4
<i>в национальной валюте, в %</i>	17,1	18,7
<i>в иностранной валюте, в %</i>	17,2	20,2
<b>Коэффициент нормы покрытия ликвидности, в % (минимальное требование - 100%)</b>	189,6	211,6
<i>в национальной валюте, в %</i>	217,0	216,8
<i>в иностранной валюте, в %</i>	167,6	202,2
<b>Норма чистого стабильного финансирования, в % (минимальное требование - 100%)</b>	115,4	115,6
<i>в национальной валюте, в %</i>	119,0	117,4
<i>в иностранной валюте, в %</i>	111,8	113,4
<b>Коэффициент мгновенной ликвидности, в % (минимальное требование - 25%)</b>	99,3	110,1

Таблица 15

## Остаток кредитов коммерческих банков Республики Узбекистан по отраслям

Наименование показателей	01.01.2022 г.		01.01.2023 г.		по сравнению с прошлым годом, в %
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %	
	<b>Кредитов всего:</b>	<b>326 385,6</b>	<b>100,0</b>	<b>390 048,9</b>	
Промышленность	117 638,5	36,0	126 646,6	32,5	7,7
Сельское хозяйство	35 022,4	10,7	42 096,4	10,8	20,2
Строительство	9 281,8	2,8	10 399,7	2,7	12,0
Торговля и услуги	27 406,0	8,4	28 910,6	7,4	5,5
Транспорт и коммуникации	28 708,1	8,8	29 672,6	7,6	3,4
Развитие материально-технического обеспечения	3 814,4	1,2	3 856,1	1,0	1,1
Физические лица	69 496,2	21,3	100 948,7	25,9	45,3
Прочие	35 018,2	10,0	47 518,1	12,2	35,7

Таблица 16

## Кредиты коммерческих банков, выделенные в 2022 году предприятиям-экспортерам по регионам

в млрд сумов

Регионы	Всего кредитов		из них,			
			Для оборотных средств		Долгосрочные	
	кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма
<b>Итого</b>	<b>6 473</b>	<b>59 339,8</b>	<b>2 407</b>	<b>21 414,7</b>	<b>4 066</b>	<b>37 925,1</b>
Республика Каракалпакстан	60	394,6	21	221,0	39	173,6
Андижанская область	952	4 126,3	176	1 455,6	776	2 670,7
Бухарская область	402	1 908,7	94	1 217,3	308	691,4
Джизакская область	68	1 061,6	24	449,4	44	612,1
Кашкадарьинская область	117	1 009,7	49	673,9	68	335,8
Навийская область	57	185,6	17	47,5	40	138,1
Наманганская область	256	1 350,7	90	378,9	166	971,9
Самаркандская область	234	1 607,7	86	698,7	148	909,0
Сурхандарьинская область	93	712,2	28	352,8	65	359,4
Сирдарьинская область	71	1 389,6	34	593,3	37	796,2
Ташкентская область	163	1 371,0	73	774,7	90	596,3
Ферганская область	247	1 510,2	103	784,6	144	725,6
Хорезмская область	120	2 010,0	46	860,9	74	1 149,1
город Ташкент	3 633	40 701,9	1 566	12 905,9	2 067	27 796,0

Таблица 17

**Классификация депозитов и депозитных сертификатов  
коммерческих банков Республики Узбекистан**

*в млрд сумов*

Дата	Всего	по срокам:					1 год и выше
		до востребования	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней		
<b>01.01.2022 г.</b>	<b>156 189,8</b>	<b>66 129,4</b>	<b>5 290,7</b>	<b>18 779,7</b>	<b>20 825,7</b>	<b>45 164,3</b>	
<i>доля, в %</i>	100,0	42,3	3,4	12,0	13,3	28,9	
<b>01.01.2023 г.</b>	<b>216 737,5</b>	<b>92 552,6</b>	<b>4 463,0</b>	<b>25 587,5</b>	<b>26 854,6</b>	<b>67 279,9</b>	
<i>доля, в %</i>	100,0	42,7	2,1	11,8	12,4	31,0	

Таблица 18

## Денежная масса и её структура

Наименование показателей	01.01.2022 г.		01.01.2023 г.		по сравнению с прошлым годом, в %
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %	
<b>Денежная масса (M2), всего</b>	<b>145 254,6</b>	<b>100,0</b>	<b>189 085,1</b>	<b>100,0</b>	<b>30,2</b>
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги в обращении (M0)	28 656,9	19,7	42 206,2	22,3	47,3
безналичные средства	116 597,7	80,3	146 878,9	77,7	26,0
<i>из них:</i>					
средства юридических лиц	71 232,9	49,0	96 625,9	51,1	35,6
средства физических лиц	45 364,8	31,2	50 253,0	26,6	10,8



Таблица 19

## Резервные деньги и их структура

Наименование показателей	01.01.2022 г.		01.01.2023 г.		по сравнению с прошлым годом, в %
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %	
<b>Резервные деньги, всего</b>	<b>60 132,6</b>	<b>100,0</b>	<b>78 985,5</b>	<b>100,0</b>	<b>31,4</b>
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги вне Центрального банка	32 791,8	54,5	48 842,9	61,8	48,9
средства на корреспондентских счетах банков	25 014,4	41,6	27 276,1	34,5	9,0
средства по обязательным резервам банков	2 107,3	3,5	2 638,0	3,3	25,2
депозиты клиентов Центрального банка	219,1	0,4	228,5	0,3	4,3

Таблица 20

**Установленные банкоматы и инфокиоски в регионах  
Республики Узбекистан**

Регионы	01.01.2022 г.	01.01.2023 г.	по сравнению с прошлым годом, в %
<b>Всего</b>	<b>12 940</b>	<b>20 379</b>	<b>57,5</b>
Республика Каракалпакстан	492	642	30,5
Андижанская область	559	1 347	141,0
Бухарская область	743	873	17,5
Джизакская область	300	390	30,0
Кашкадарьинская область	620	747	20,5
Навоийская область	423	499	18,0
Наманганская область	616	933	51,5
Самаркандская область	949	1 222	28,8
Сурхандарьинская область	630	741	17,6
Сырдарьинская область	263	323	22,8
Ташкентская область	722	1 645	127,8
Ферганская область	1 185	1 486	25,4
Хорезмская область	489	715	46,2
город Ташкент	4 949	8 816	78,1

Таблица 21

## Платежи, осуществленные через платежные терминалы

*в млрд сумов*

Регионы	2021 год	2022 год	по сравнению с прошлым годом, в %
<b>Всего</b>	<b>111 136,9</b>	<b>177 671,0</b>	<b>59,9</b>
Республика Каракалпакстан	3 829,2	3 908,0	2,1
Андижанская область	4 843,5	7 006,0	44,6
Бухарская область	3 672,1	3 848,9	4,8
Джизакская область	1 673,5	1 856,1	10,9
Кашкадарьинская область	4 788,0	5 670,1	18,4
Навоийская область	3 188,6	3 563,6	11,8
Наманганская область	3 013,9	3 535,2	17,3
Самаркандская область	4 926,2	6 478,8	31,5
Сурхандарьинская область	3 043,6	3 713,7	22,0
Сырдарьинская область	1 526,5	1 551,2	1,6
Ташкентская область	5 605,4	5 764,9	2,8
Ферганская область	5 202,4	6 298,2	21,1
Хорезмская область	2 880,6	3 970,0	37,8
город Ташкент	62 943,4	120 506,5	91,5