



**ОТЧЕТ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН
ЗА 2018 ГОД**



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
БАНК РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН**

**ОТЧЕТ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН
ЗА 2018 ГОД**

Ташкент 2019

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2018 ГОДУ	8
1.1. Формирование внутренних экономических условий.....	8
1.2. Формирование внешнеэкономических условий.....	9
1.3. Состояние реального сектора экономики.....	13
1.4. Инфляция и инфляционные процессы.....	17
1.5. Состояние платежного баланса	23
II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	28
2.1. Основные показатели деятельности коммерческих банков	28
2.2. Деятельность коммерческих банков по кредитованию экономики ...	38
2.3. Инфраструктура банковской системы	42
2.3.1. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро	43
2.3.2. Деятельность системы Залогового реестра	47
2.3.3. Система гарантирования вкладов населения.....	49
2.4. Показатели деятельности небанковских кредитных организаций	50
III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В 2018 ГОДУ	55
3.1. Реализация мер в области денежно-кредитной политики	55
3.1.1. Цель и основные принципы денежно-кредитной политики	55
3.1.2. Анализ ликвидности банковской системы	57
3.1.3. Применение инструментов денежно-кредитной политики и анализ трансмиссионного механизма.....	59
3.1.4. Анализ функционирования межбанковского денежного рынка .	65
3.2. Организация налично-денежного обращения.....	66
3.3. Валютная политика.....	72
3.3.1. Валютное регулирование.....	72
3.3.2. Анализ операций на валютном рынке.....	73
3.3.3. Формирование платежного баланса Республики Узбекистан	79
3.4. Регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций	81
3.4.1. Регулирование и надзор за деятельностью банков	81
3.4.2. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций.....	84
3.5. Платежные системы и развитие информационно-коммуникационных технологий в банках	85
3.5.1. Развитие межбанковской электронной платежной системы	85

3.5.2. Анализ Клиринговой системы расчетов Центрального банка	88
3.5.3. Развитие систем дистанционных банковских услуг	91
3.5.4. Создание Национального межбанковского	
процессингового центра	93
3.6. Совершенствование учета и отчетности в банках.....	94
3.7. Деятельность по совершенствованию и распространению денежно кредитной и банковской статистики	96
3.8. Координация финансового мониторинга и валютный контроль в кредитных организациях	98
3.9. Совершенствование банковского законодательства	101
3.10. Работа с обращениями физических и юридических лиц.....	105
3.11. Защита прав потребителей банковских услуг.....	106
IV. КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО	110
4.1. Меры по развитию коммуникационной политики Центрального банка	110
4.2. Международные отношения и сотрудничество.....	111
V. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	118
5.1. Организационная структура	118
5.2. Система работы с персоналом.....	118
5.3. Деятельность внутреннего аудита.....	122
VI. ПРИЛОЖЕНИЯ	127

ВВЕДЕНИЕ

В 2018 году основное внимание Центрального банка, было направлено на дальнейшее развитие реформ по коренной реорганизации своей деятельности с учетом передового зарубежного опыта, начатых в 2017 году. Работы в данном направлении, прежде всего, организовывались исходя из задач, поставленных в Указе Президента Республики Узбекистан от 9 января 2018 года № УП-5296 “О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан”.

Данным Указом стратегическими целями деятельности Центрального банка определены обеспечение стабильности цен, банковской и платежной системы, и в отчетном году Центральным банком принимались последовательные меры для достижения этих целей.

В частности, для обеспечения ценовой стабильности в 2018 году, Центральным банком было продолжено проведение денежно-кредитной политики, направленное на снижение влияния монетарных факторов на уровень инфляции и сдерживание инфляционных процессов в экономике.

Среди осуществленных в этом направлении мероприятий, одним из наиболее важных, без сомнения, являлась активизация подготовительной работы по поэтапному переходу в режим инфляционного таргетирования. В частности, в целях качественного и оперативного анализа инфляционных процессов в экономике, с начала отчетного года была внедрена практика изучения факторов изменения цен, а также проведения и публикации на регулярной основе опросов по изучению инфляционных ожиданий населения и субъектов предпринимательства.

В отчетном году Центральным банком проведена системная работа по совершенствованию инструментов денежно-кредитной политики, в том числе по внедрению современных рыночных механизмов и методов регулирования ликвидности в банковской системе и усилению их влияния.

Реализованные в денежно-кредитной сфере мероприятия, включая увеличение ставки рефинансирования Центрального банка в сентябре 2018 года, позволили предупредить усиление инфляционного давления внешних факторов, а также сдерживать инфляционные процессы в экономике и чрезмерное повышение цен в условиях либерализации ценовой и тарифной политики.

В отчетном году также была продолжена работа по либерализации валютной политики, являющейся ещё одним важным направлением деятельности Центрального банка.

В частности, в целях создания удобств для населения при осуществлении валютных операций, был внедрен механизм снятия в коммерческих банках наличной иностранной валюты, приобретенной физическими лицами на международные платежные карты. Также, в целях дальнейшего развития инфраструктуры обслуживания валютных операций населения в многолюдных местах созданы центры розничных банковских услуг, а также автоматизированные пункты обмена валюты, работающие в режиме 24/7.

Разработка системы составления и анализа статистики платежного баланса, и международной инвестиционной позиции Республики Узбекистан, несомненно, являлась еще одним из важных направлений деятельности Центрального банка в 2018 году.

В отчетном году, после подготовительной работы, осуществленной в I квартале 2018 года при содействии Международного валютного фонда (МВФ), внедрена практика составления статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции республики в соответствии с международными стандартами, которые распространяются на регулярной основе.

Кроме того, в рамках мер по совершенствованию механизмов пруденциального надзора, в отчетном году, были внедрены разработанные при техническом содействии Всемирного банка модели стресс-тестирования банков, широко применяемые в международной практике при определении рисков связанных с банковской деятельностью. В настоящее время при помощи этих моделей проводится стресс-тестирование денежных потоков, состояния ликвидности и кредитных рисков коммерческих банков.

В свою очередь, исходя из поставленных задач по обеспечению стабильности и развитию национальной платежной системы, в течение 2018 года со стороны Центрального банка осуществлены масштабные подготовительные работы по созданию Национального межбанковского процессингового центра, а также наладке и запуску розничной платежной системы «Нито». Данный центр и платежную систему планируется запустить в течении I полугодия 2019 года.

В отчетном году Центральным банком также приняты меры для развития коммуникационной политики банка и расширения международного сотрудничества.

В частности, в целях обеспечения прозрачности деятельности Центрального банка, повышения осведомленности общественности о сути, целях и результатах денежно-кредитной и валютной политики, об осуществляемых в банковской системе реформах, была налажена практика

публикации на веб-сайте Центрального банка пресс-релизов, обзоров, статистических данных и другой важной информации о деятельности банка.

Наряду с этим, Центральным банком в течение 2018 года на постоянной основе проводились мероприятия (конференции, брифинги, семинары и интервью) посвященные вопросам касающимся деятельности банка.

Исходя из целей совершенствования на основе зарубежного опыта деятельности банковской системы, в том числе Центрального банка, проведены широкомасштабные работы по расширению сотрудничества и налаживанию новых связей с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками.

В этом контексте, особенно продуктивными были работы по развитию сотрудничества с Международным валютным фондом, Европейским банком реконструкции и развития, Альянсом финансовой доступности, Национальным банком Швейцарии, Центральным банком Российской Федерации, Национальными банками Казахстана и Кыргызстана.

Кроме того, в 2018 году отдельное внимание было уделено совершенствованию банковского законодательства, были разработаны проекты Законов «О Центральном банке Республики Узбекистан», «О банках и банковской деятельности», «О валютном регулировании» в новых редакциях, а также проект Закона «О платежах и платежных системах».

В настоящем отчете представлена подробная информация о вышеупомянутых мероприятиях и других мерах, осуществленных в банковской системе республики в течение 2018 года, а также об исполнении задач, возложенных на Центральный банк законодательством.

I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2018 ГОДУ

Проводимая в республике экономическая, инвестиционная и социальная политика, в основном направленная на стимулирование внутреннего спроса в экономике сыграла важную роль в экономическом росте, инфляционных процессах, а также в формировании общих макроэкономических условий.

1.1. Формирование внутренних экономических условий

В 2018 году формирование высокого инвестиционного и потребительского спроса в экономике создало благоприятные условия для существенного увеличения производства товаров и услуг в реальном секторе экономики.

Рост объема освоенных инвестиций в отчетном году по сравнению с 2017 годом на 18,1 процента в реальном исчислении внес существенный вклад в формирование высокого внутреннего спроса в экономике. За данный период общий объем инвестиций составил 107,3 трлн. сум, а его доля в ВВП страны составила 26,3 процента, увеличившись на 3,7 процента по сравнению с показателем 2017 года.

Увеличение данного показателя обеспечивалось в основном за счет роста централизованных инвестиций, которые по сравнению с 2017 годом возросли в 1,6 раз, в том числе из-за увеличения в 2,8 раза инвестиций, осуществленных за счет иностранных кредитов, привлеченных под гарантию Республики Узбекистан. При этом, доля централизованных инвестиций в общем объеме инвестиций увеличилась на 8,6 процентных пунктов, а по отношению к ВВП на 3,1 процентных пункта, составив по итогам 2018 года 32,1 и 8,4 процентов, соответственно.

Наряду с этим, увеличение инвестиций произведенных предприятиями и организациями, а также за счет собственных средств населения, по сравнению с 2017 годом на 6,5 и 4,1 процентов, соответственно, поддержало значительный рост внутреннего спроса в экономике.

В 2018 году в условиях ощутимого роста бюджетных доходов, увеличение государственных расходов стало ещё одним важным фактором поддержки экономического роста. В частности, в отчетном году расходы государственного бюджета по сравнению предыдущим годом увеличились почти на 62 процента или на 30,4 трлн. сум.

Дополнительные средства были использованы в основном на финансирование расходов напрямую влияющих на увеличение

потребительского и инвестиционного спроса, а именно на повышение заработной платы в бюджетной системе, строительство доступного жилья для населения, обеспечения населения чистой питьевой водой, обеспечение занятости населения, строительство и снабжение учебных заведений, а также на финансирование программ “*Благоустроенный кишлак*” и “*Благоустроенная махалля*”.

Индексация пенсионных выплат в 2018 году в соответствии с увеличением минимального размера заработной платы (около 20 процентов), также способствовало повышению потребительской активности населения.

Кроме того, существенный рост потребительского и инвестиционного спроса в экономике в 2018 году также связан со значительным увеличением объемов банковского кредитования экономики. В отчетном году общая сумма выделенных экономике кредитов по сравнению с 2017 годом, увеличилась в 2 раза – с 49,5 трлн. до 100,7 трлн. сум, а их доля в ВВП страны – с 16,3 до 24,7 процентов.

Объем кредитов выделенных на инвестиционные цели по сравнению с 2017 годом вырос в 2,4 раза. В частности, в результате реализации государственных программ по стимулированию предпринимательской деятельности населения, а также существенного расширения объемов ипотечного и потребительского кредитования населения, объем выделенных кредитов населению по сравнению с 2017 годом вырос в 2,5 раза или с 6,1 трлн. до 15,4 трлн. сум. При этом объем ипотечных кредитов возрос в 1,7 раза.

В 2018 году на увеличение внутреннего спроса также оказала влияние **положительная динамика доходов населения**. В частности, общие доходы населения по итогам отчетного года увеличились на 10,3 процента в реальном выражении по сравнению с 2017 годом, и составили 286,3 трлн. сум.

При этом темпы номинального роста доходов населения по сравнению с 2017 годом также ощутимо ускорились. Доходы населения в виде заработной платы увеличились на 25,1 процентов (рост в 2017 году 14,3 процента), а доходы по социальным выплатам на 24,5 процентов (в 2017 году – 14,5 процента).

1.2. Формирование внешнеэкономических условий

Если на протяжении 2018 года, внутренние экономические условия характеризовались положительным воздействием на рост объемов производства, то внешние условия складывались в целом неблагоприятно.

Согласно опубликованным, в январе 2019 года, пересмотренным данным Международного валютного фонда относительно перспектив развития мировой экономики, темпы роста мировой экономики в 2018 году составили 3,7 процента, снизившись по сравнению с 2017 годом на 0,1 процентных пункта.

Причинами снижения темпов роста мировой экономики в основном являлись:

возникшие противоречия в торговых отношениях США и Китая, а также сохранение неопределенности в их внешнеторговой политике;

снижение цен на некоторые сырьевые товары из-за слабого спроса на мировом рынке, вследствие замедления темпов экономического роста в Китае;

ужесточение денежно-кредитной политики во многих странах из-за усиления оттока капитала из развивающихся стран, вследствие многократного поднятия Федеральным резервом США ставок федерального фонда.

Данная ситуация, в свою очередь, привела к замедлению темпов промышленного производства в мировом масштабе, ослаблению роста мировой торговли, а также к сокращению экспортных доходов развивающихся стран из-за снижения мировых цен на сырьевые товары.

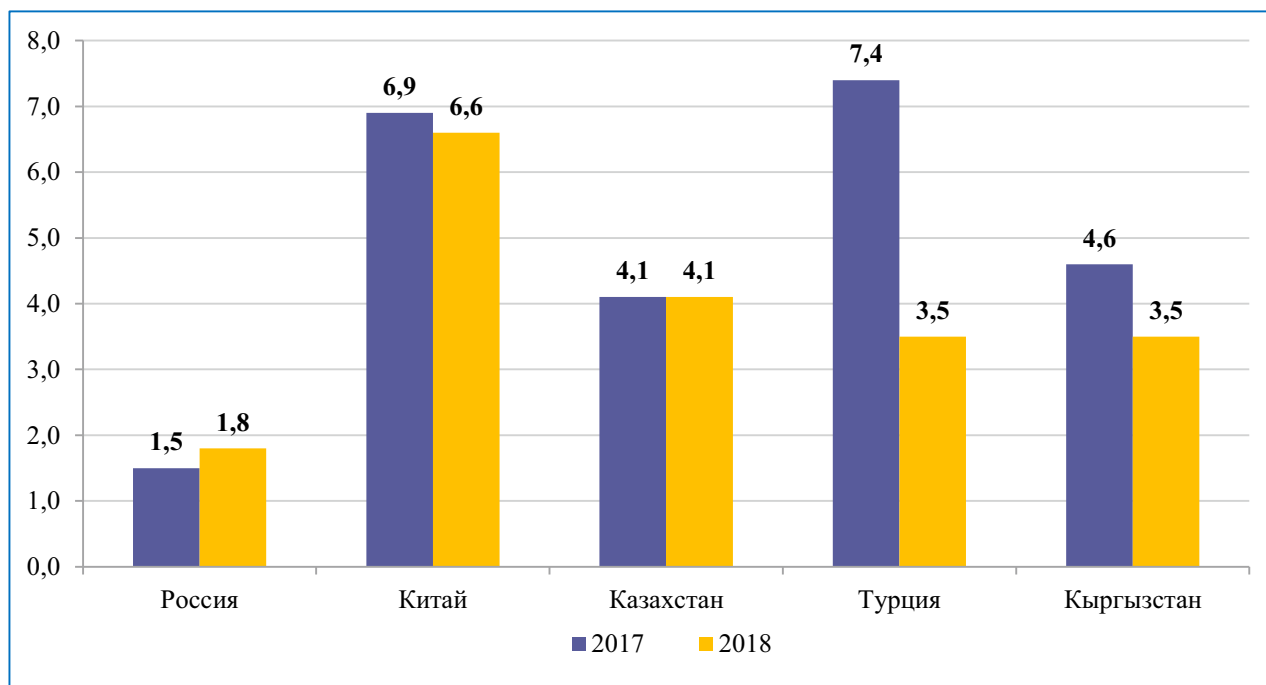
В частности, замедление темпов экономического роста в 2018 году у большинства торговых партнеров Узбекистана, по сравнению с 2017 годом, привело к снижению спроса на услуги и товары, производимые в Узбекистане, что негативно отразилось на росте объемов экспорта.

В Китае, являющимся одним из основных торговых партнеров Узбекистана, в результате усиления «торговых войн» с США и ослабления мировой экономической активности темпы экономического роста снизились с 6,9 до 6,6 процентов.

По предварительным данным в отчетном году темпы экономического роста в Турции снизились с 7,4 до 3,5 процентов и в Кыргызстане с 4,5 до 3,5 процентов. При этом темп экономического роста Казахстана остался на уровне 2017 года (4,1 процент).

Рисунок 1.2.1.

Динамика темпов экономического роста в странах - основных торговых партнерах Республики Узбекистан, в процентах



Вместе с тем, в 2018 году рост цен на нефть, увеличение объемов строительных работ и реализация крупных нефтегазовых проектов, способствовали к ускорению темпов экономического роста в России с 1,5 до 1,8 процента.

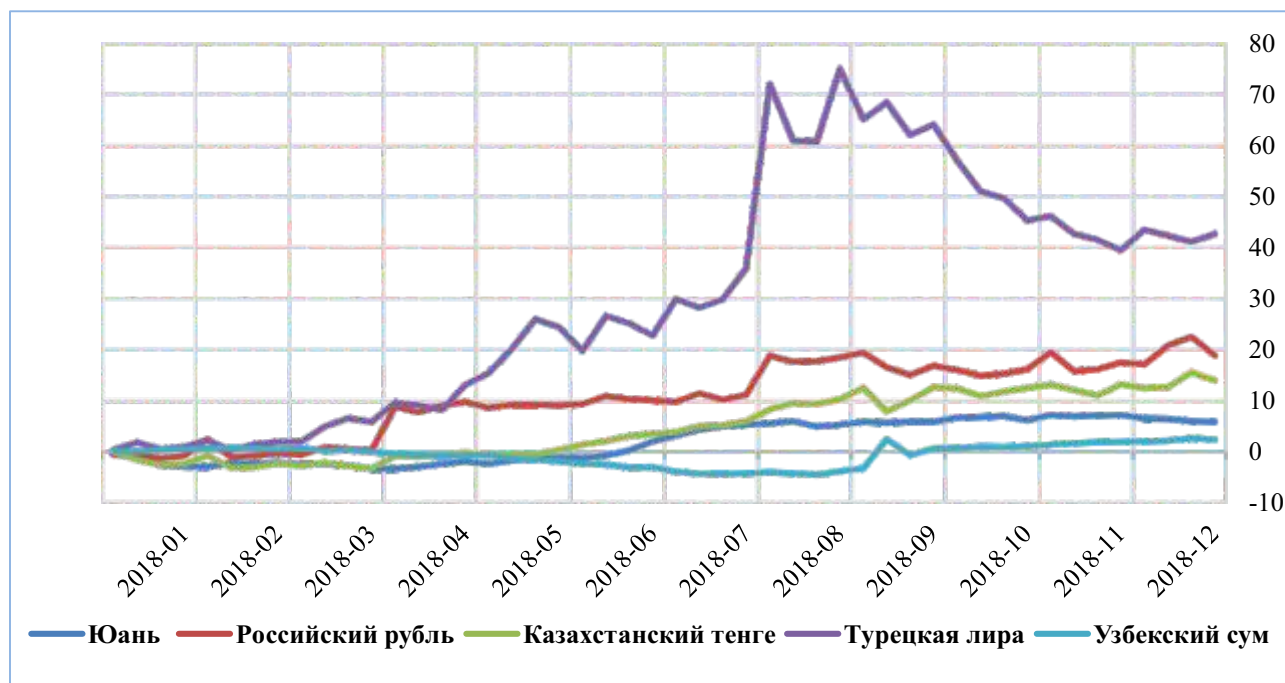
Наряду с этим, в отчетном году формированию неблагоприятных внешних экономических условий способствовало **значительное обесценивание национальных валют в странах основных торговых партнерах Узбекистана.**

В частности, в 2018 году, Китайский юань по отношению к доллару США обесценился на 6,5 процентов, Российский рубль на 19 процентов, а Казахский тенге на 14 процентов.

Что касается Турецкой лиры, то в результате наблюдавшейся в течение 2018 года политической и экономической нестабильности, а также кризисных явлений на валютном рынке Турции, ее курс по отношению к доллару упал на 43 процента.

Рисунок 1.2.2.

**Динамика курсов валют по отношению к доллару США стран -
основных торговых партнеров Республики Узбекистан**
(в процентах к значениям на 01.01.2018)



Обесценение валют стран - основных торговых партнеров снизило конкурентоспособность товаров производимых в Узбекистане, что в определенной степени негативно повлияло на рост объемов экспорта.

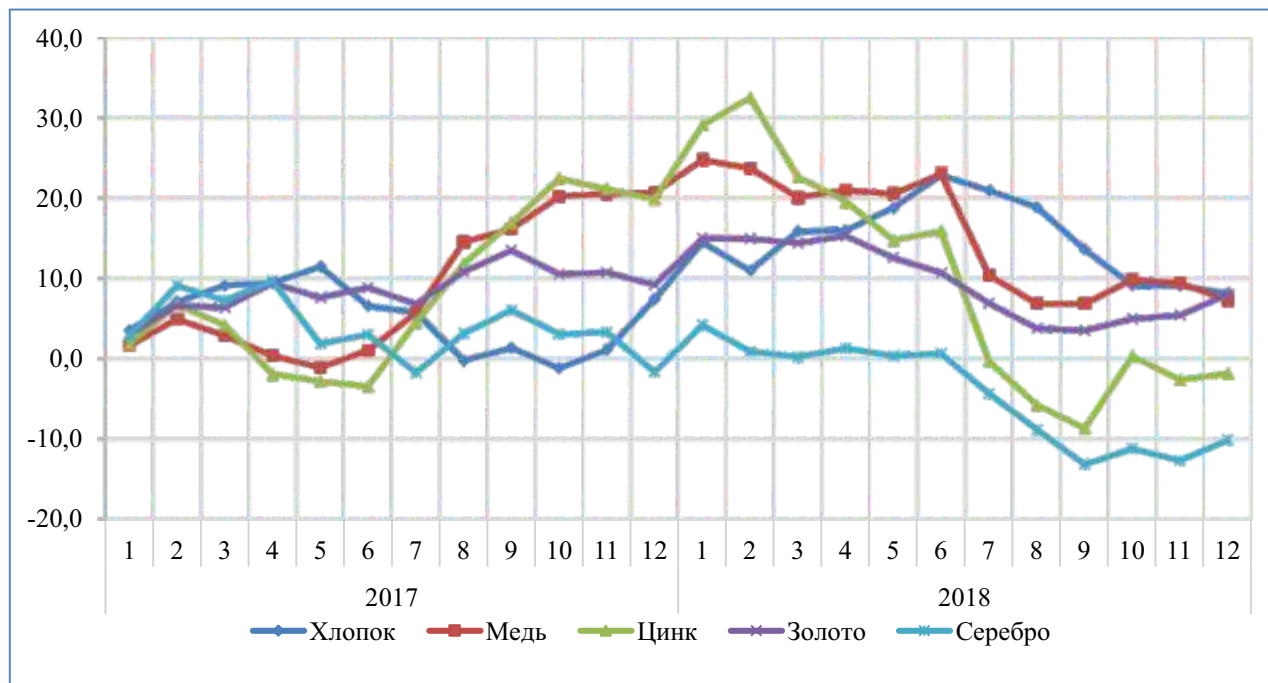
Равным образом, неблагоприятно сложившаяся конъюнктура цен на мировых рынках на такие товары как драгоценные и цветные металлы и другие сырьевые товары, составляющие основную часть экспорта Узбекистана, также являлась одним из факторов, негативно влиявших на экспортные доходы республики.

При этом если в I квартале отчетного года на мировых рынках наблюдалось повышение цен на сырьевые товары, то в следующие периоды года в основном наблюдалось их снижение.

На протяжении 2018 года, цены на золото снизились на 6 процентов, что в основном вызвано повышением процентной ставки Федеральной резервной системы США в марте, июле, сентябре и декабре 2018 года, что повысило привлекательность долларовых активов, снизив при этом спрос на золото в качестве инвестиционного актива.

Рисунок 1.2.3.

Изменение цен на основные сырьевые товары на мировых рынках
(в процентах по отношению к уровню 2016 года)



Замедление экономического роста у крупнейшего импортера цветных металлов – Китая, привело к снижению мирового спроса на медь и цинк, в результате которого цены на данные металлы упали на 14 и 24 процента, соответственно.

1.3. Состояние реального сектора экономики

В отчетном году реальный рост валового внутреннего продукта (ВВП) Республики Узбекистан составил **5,1** процента, при номинальном объеме ВВП **407,5** трлн. сум, а дефлятор ВВП составил 28,1 процента.

Реальный рост ВВП на душу населения по сравнению с 2017 годом составил 3,3 процента, при его объеме 12,4 млн. сум.

При этом удельный вес **валовой добавленной стоимости всех отраслей экономики** в ВВП составил **88,8** процента (влияние на прирост ВВП 4,5 процентных пунктов). В свою очередь, доля **чистого налога** на товары в составе ВВП составила **11,2** процента (влияние на прирост ВВП 0,6 процентных пунктов).

Секторный анализ **роста валовой добавленной стоимости** (5,1 процента) показал что, наибольшая доля в ее росте приходится на промышленный сектор (2,1 процентных пункта или 42,1 процент от общего роста ВВП).

Таблица 1.3.1.

Основные макроэкономические показатели

Показатели	2017 год	2018 год
Валовой внутренний продукт (млрд. сум)	302 536,8	407 514,5
Реальный рост ВВП (в процентах)	4,5	5,1
Дефлятор ВВП (в процентах)	18,9	28,1
Уровень инфляции в потребительском секторе (в процентах к декабрю предыдущего года)	14,4	14,3
Объем инвестиции в основной капитал (млрд. сум)	68 423,9	107 333,0
<i>реальный рост к предыдущему году (в процентах)</i>	<i>20,4</i>	<i>18,1</i>
Экспорт (млн. долл. США)	12 553,7	14 253,9
<i>реальный рост к предыдущему году (в процентах)</i>	<i>3,8</i>	<i>13,5</i>
Импорт (млн. долл. США)	14 012,4	19 555,2
<i>реальный рост к предыдущему году (в процентах)</i>	<i>15,4</i>	<i>39,6</i>
Внешнеторговый баланс (млн. долл. США)	-1 458,7	-5 301,3

Источник: Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике

Рост объема добавленной стоимости созданной в **промышленном секторе экономики** составил **10,6** процента (в 2017 году 5,2 процента) и данный рост сформировался в основном за счет высоких темпов роста объема добавленной стоимости горнодобывающей и перерабатывающей отраслей экономики (темп роста составил 28,2 и 6,4 процента, соответственно).

Рост объема добавленной стоимости **сферы услуг** на **5,4** процента послужило росту реального ВВП на 1,8 процентных пунктов (35,2 процента от общего роста ВВП). При этом рост добавленной стоимости в торговле, услуг по проживанию и питанию составил 4,4 процента, в сфере перевозок, хранения, информатизации и связи 6,3 процента, а в прочих отраслях услуг 5,4 процента.

В свою очередь, рост добавленной стоимости **в строительстве** на **9,9** процента к предыдущему году повлияло к росту реального ВВП на 0,5 процентных пунктов.

Таблица 1.3.2.

Состав ВВП по виду экономической деятельности

Показатели	млрд. сум		к 2017 году, в процентах	Доля отраслей в росте ВВП, в процентах
	2017 год	2018 год		
I. Валовой внутренний продукт	302 536,8	407 514,5	105,1	5,1
<i>в том числе</i>				
Валовая добавленная стоимость отраслей экономики	267 744,8	361 951,1	105,1	4,5
Чистые налоги на продукты	34 792,0	45 563,4	105,5	0,6
II. Валовая добавленная стоимость отраслей	267 744,8	361 951,1	105,1	4,5
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	90 983,9	117 315,8	100,3	0,1
Промышленность	59 570,4	95 083,9	110,6	2,1
Строительство	15 228,6	20 734,4	109,9	0,5
Услуги	101 961,9	128 817,0	105,4	1,8
торговли, услуги по проживанию и питанию	21 540,6	26 493,0	104,4	0,3
перевозка, хранение, информация и связь	25 305,5	29 868,3	106,3	0,5
прочие отрасли услуг	55 115,8	72 455,7	105,4	1,0

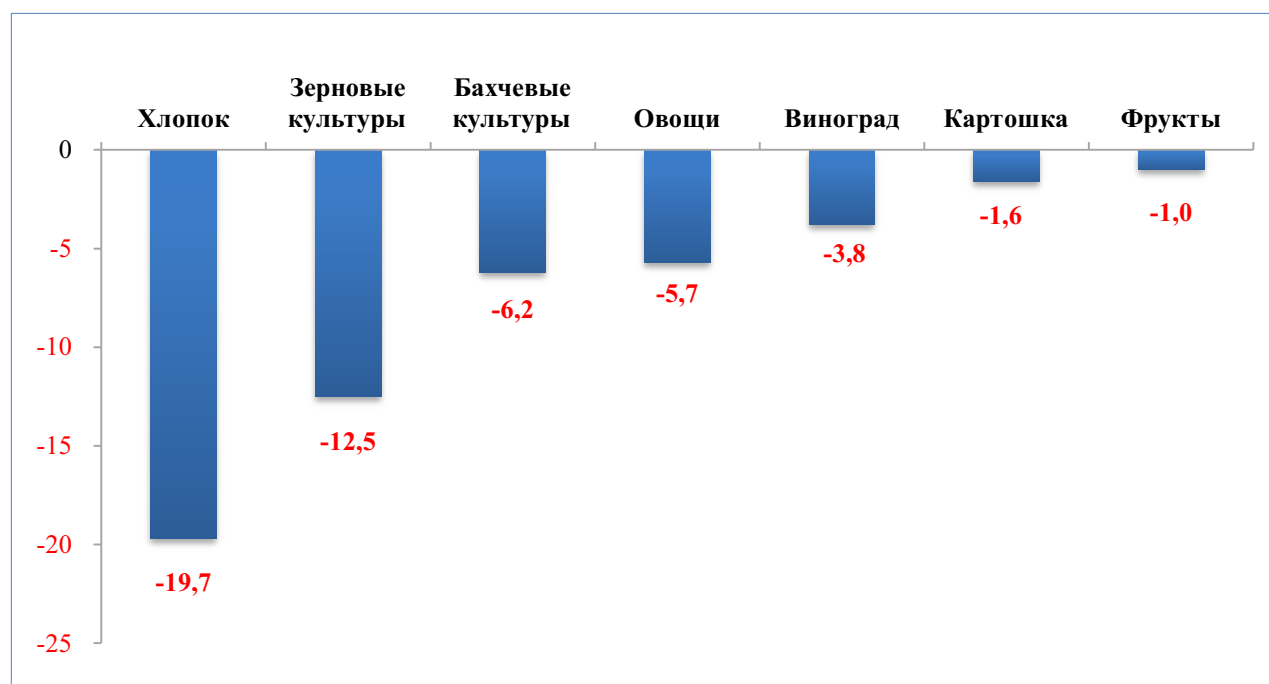
Источник: Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике

Темп роста добавленной стоимости **в сфере сельского, лесного и рыбного хозяйства**, которая является вторым по доле в ВВП (32,4 процента), по сравнению к 2017 году снизился от 1,2 до 0,3 процента и 2018 году его влияние на темп роста ВВП составил 0,1 процента.

Снижение темпа роста в данной отрасли объясняется сокращением урожая зерновых культур по сравнению 2017 годом на 12,5 процента, урожая хлопка на 19,7 процента, бахчевых культур на 6,2 процента, овощей на 5,7 процента, фруктов и винограда на 1 и 3,8 процента, соответственно.

Рисунок 1.3.1.

Изменение объемов выращивания сельскохозяйственных культур к 2017 году, в процентах

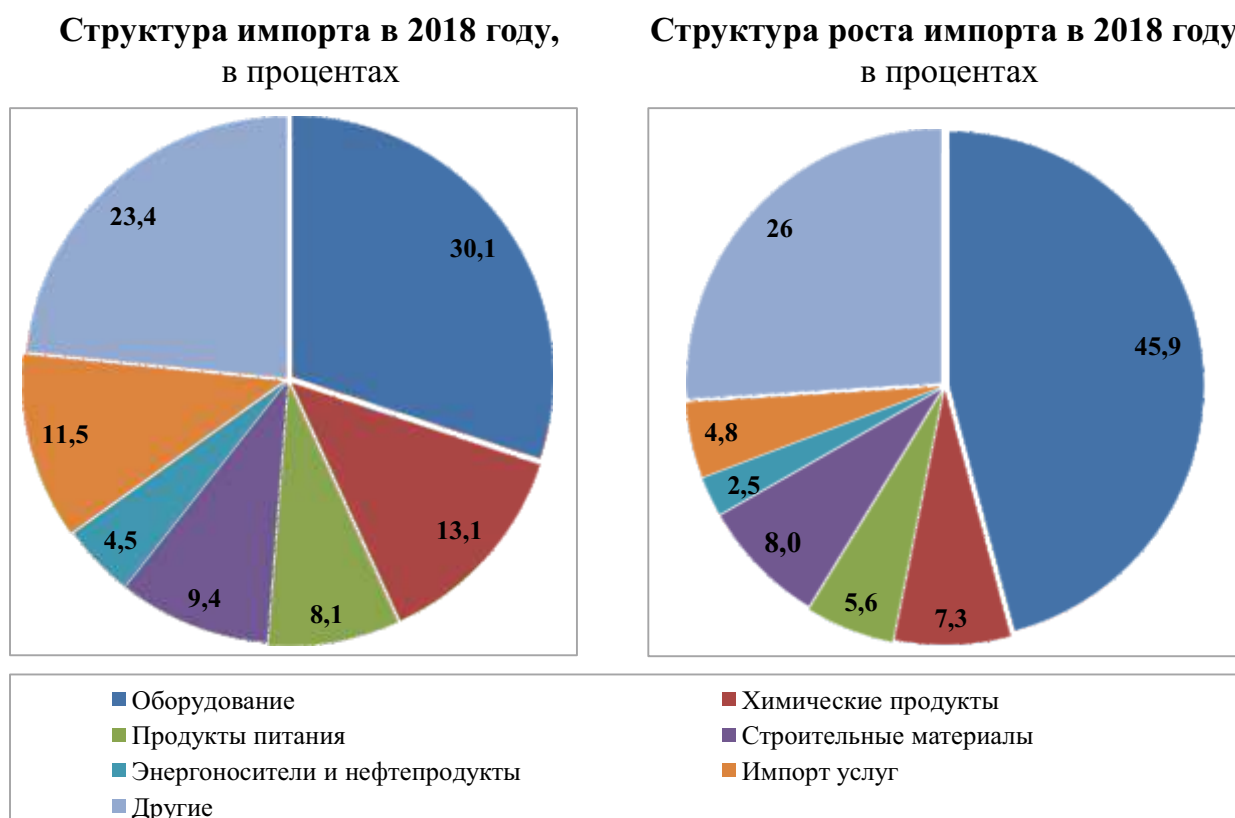


По итогам 2018 года **общий объем импорта** товаров и услуг увеличился на **39,6** процентов по сравнению с 2017 годом и составил **19,6** млрд. долларов США. За счет низких темпов роста экспорта товаров и услуг по сравнению с импортом, на конец 2018 года отрицательный внешнеторговый баланс составил 5,3 млрд. долларов США.

Увеличение отрицательного сальдо торгового баланса связано с инвестиционными и модернизационными процессами, происходящими в экономике республики. В частности, общий объем импорта инвестиционных товаров, таких как технологическое оборудование, строительная техника и других товаров по сравнению с 2017 годом увеличился на 76,2 процента или на 2,5 млрд. долларов США и составил 5,6 млрд. долларов США.

Иными словами, **46** процента роста общего объема импорта и **47** процента отрицательного торгового баланса обусловлено увеличением импорта инвестиционных товаров. Если учитывать увеличение импорта строительных товаров (0,8 млрд. долларов США), то удельный вес роста импорта товаров и услуг, связанных с инвестиционной деятельностью составит около **65** процента отрицательного внешнеторгового баланса.

Рисунок 1.3.2.



По итогам 2018 года за счет вышеперечисленных факторов, отрицательное сальдо счета текущих операций составило 3,5 млрд. долларов США или 7 процентов к ВВП.

При этом следует отметить, что в период активных экономических реформ и высоких темпов роста инвестиций в экономику, формирование данного отрицательного сальдо счета текущих операций страны является естественным.

Мировой опыт показывает, что хотя высокие темпы роста импорта инвестиционных товаров приводят к увеличению отрицательного сальдо внешнеторгового баланса, создание новых производственных мощностей и отраслей, а также повышение производительности в отраслях экономики может способствовать достижению высоких и сбалансированных темпов экономического роста в средней и долгосрочной перспективе.

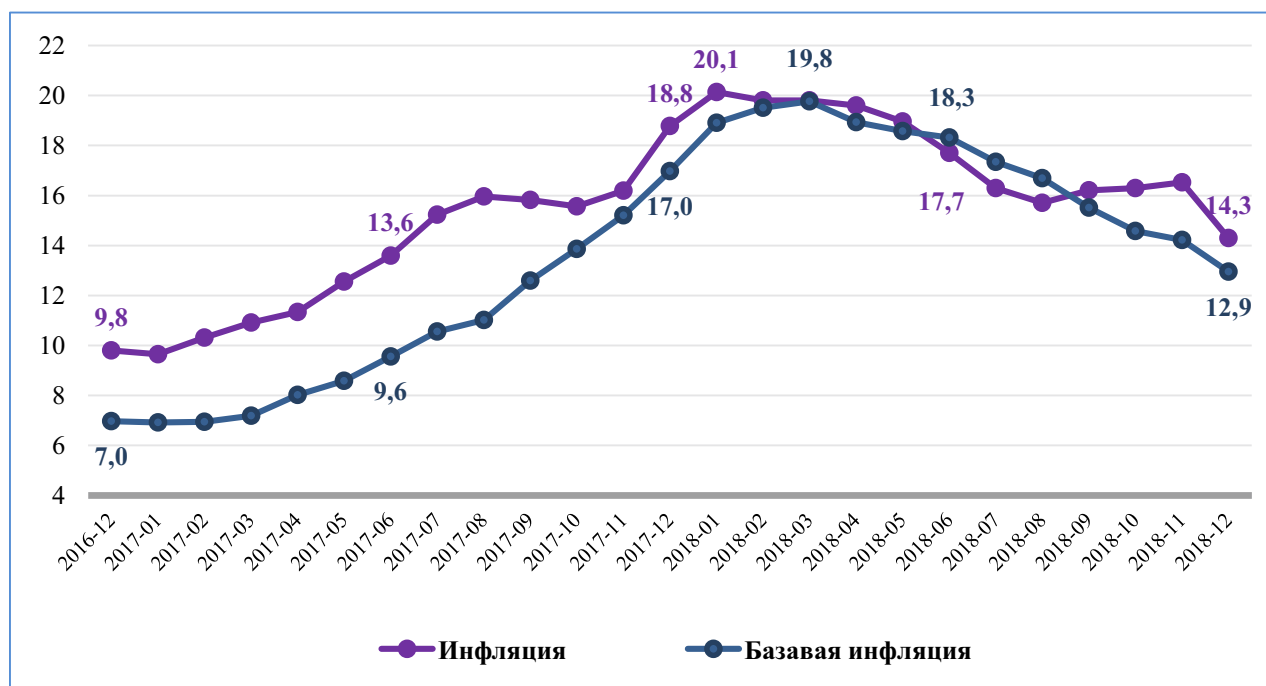
1.4. Инфляция и инфляционные процессы

Инфляционные процессы в экономике в течение 2018 года формировались в условиях активного проведения структурных реформ.

В отчётном периоде новым условием формирования инфляционного давления стало начало процесса либерализации административно регулируемых цен, повлиявшее на текущее состояние и среднесрочные ожидания по инфляции.

Рисунок 1.4.1.

Динамика годовой и базовой инфляции
(к соответствующему месяцу предыдущего года, в %)



Источник: расчеты Центрального банка на основе данных Государственного комитета по статистике.

В течение 2018 года годовая инфляция, рассчитанная по индексу потребительских цен (ИПЦ), после достижения своего максимального значения в январе (20,1 процентов), с февраля начала постепенное снижение. В частности, годовой уровень инфляции в июне составил 17,7 процентов, а к концу года снизился до 14,3 процентов.

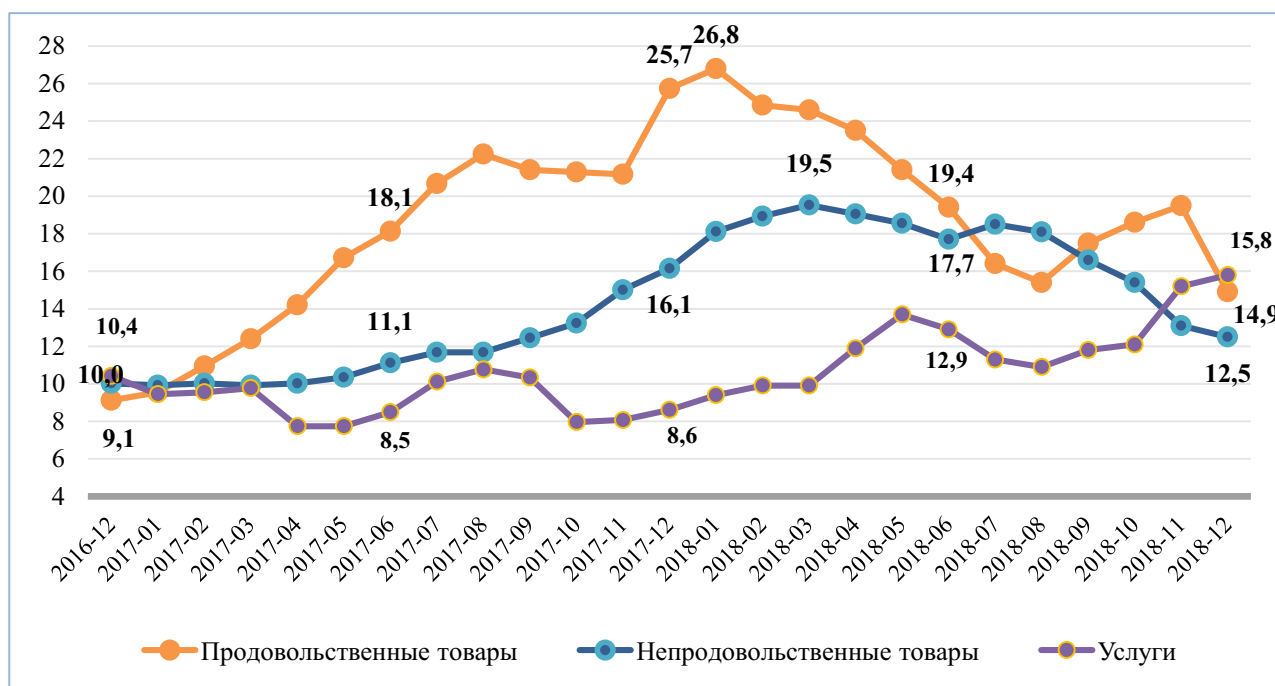
При этом если в январе-августе 2018 года основным драйвером снижения уровня годовой инфляции¹ являлось понижение цен на продовольственные товары, то в сентябре-ноябре восходящий тренд инфляции был обусловлен повышением административно-регулируемых цен и тарифов.

В частности, рост объёма импорта продовольственных товаров пользующихся высоким спросом на внутреннем рынке, в результате улучшения внешнеторговых связей с соседними странами, позволил предотвратить повышение цен, вызванное сезонной нехваткой определённых товаров.

¹ Индекс потребительских цен по методу фиксированных весов.

Рисунок 1.4.2.

Динамика основных компонентов ИПЦ
(к соответствующему месяцу предыдущего года, в %)



Источник: Государственный комитет по статистике

По сравнению с предыдущим годом, в 2018 году существенно замедлились темпы роста цен на продовольственные (с 25,7 процента до 14,9 процентов) и непродовольственные (с 16,1 процента до 12,5 процентов) товары, но в 1,8 раза ускорился рост тарифов услуг (с 8,6 процента до 15,8 процентов).

Продовольственная инфляция

В отчётном году наблюдалась тенденция к снижению уровня **инфляции продовольственных товаров**. В частности, в январе вклад продовольственных товаров в годовую инфляцию составил 11,7 процентных пунктов, достигнув своего исторического максимума (26,8 процентов), а к концу года снизился почти в 2 раза и составил 6,5 процентов.

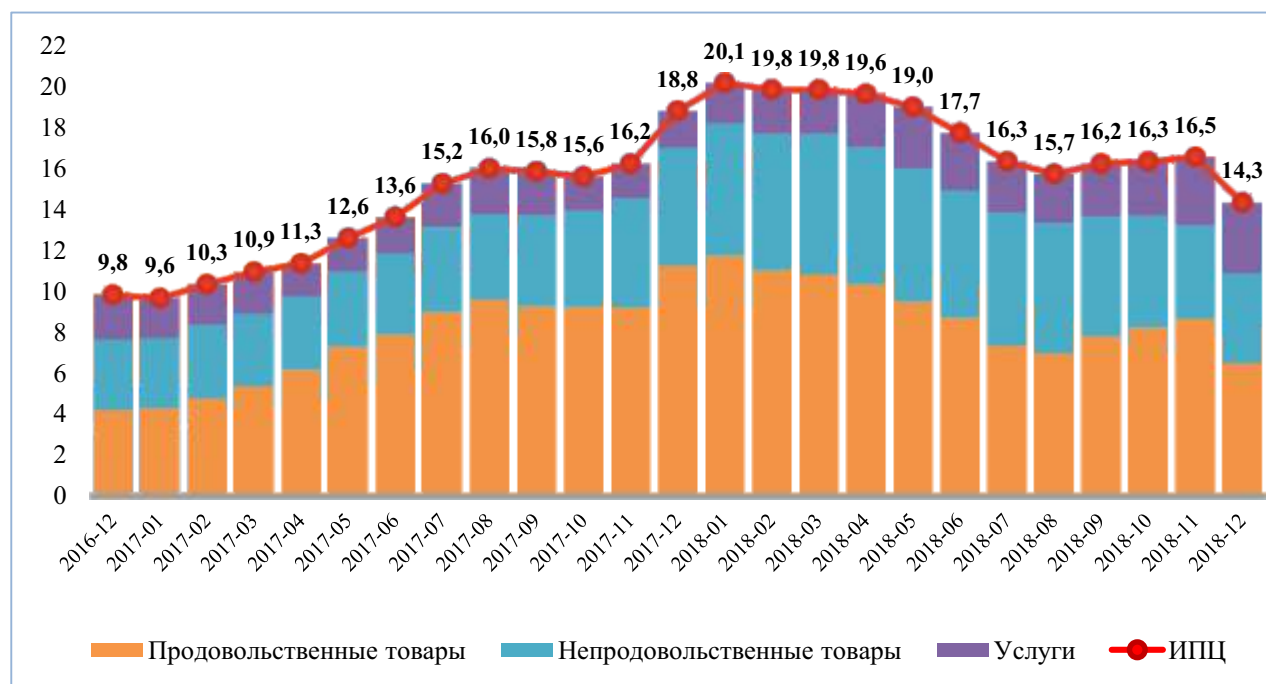
В течение 2018 года относительно умеренной динамике годовой продовольственной инфляции способствовал ряд факторов. В частности, сохранение курса национальной валюты на относительно стабильном уровне, принятие мер по улучшению конкурентной среды на внутреннем рынке, а также освобождение от таможенных платежей некоторых базовых продуктов питания (картофель, сахар) способствовало насыщению внутреннего рынка продовольственными товарами и сдерживанию роста цен на них.

Вместе с тем, благодаря значительному снижению цен на плодоовощную продукцию в летние месяцы, в последующем годовая инфляция начала постепенно снижаться. Важную роль в сдерживании роста цен сыграла оперативная адаптация бизнеса к складывающимся условиям на внутреннем рынке, посредством развития инфраструктуры хранения для обеспечения стабильного предложения фруктов и овощей. Это помогло избежать резких колебаний цен на данные продукты, что было характерно для прошлых лет.

Тем не менее, освобождение от таможенных платежей импорта мяса и живого скота оказалось недостаточным для сдерживания роста цен на мясопродукты. В частности, в годовом выражении цены на баранину и говядину выросли на 26,9 и 24,6 процентов, соответственно. В условиях увеличения потребительского спроса на мясо, недостаток внутреннего предложения из-за нехватки и удорожания кормов обусловил рыночную корректировку цен на мясную продукцию.

Рисунок 1.4.3.

Динамика годовой инфляции и её структуры
(к соответствующему месяцу предыдущего года, в %)



Источник: расчеты Центрального банка на основе данных Государственного комитета по статистике

При этом с достижением уровня цен на мясо на внутреннем рынке республики уровня относительных цен в сопредельных государствах, часть внутреннего спроса на мясо была удовлетворена за счет импорта живого скота и свежего мяса из приграничных районов соседних стран.

В 2018 году, в отличие от предыдущих лет, цены на сахар, картофель и растительное масло были стабильными и не внесли вклад в инфляцию. В частности, в сентябре 2017 года цена на сахар, в годовом выражении, выросла на 29,8 процентов из-за сезонного увеличения спроса, но к сентябрю отчетного периода, напротив, снизилась на 5,8 процентов, в годовом выражении. Положительная динамика цен на данную продукцию связана с улучшением конкурентной среды и снижением цен на сахар на мировых рынках.

Непродовольственная инфляция

В 2018 году не произошло значительных изменений в динамике непродовольственной инфляции. В течение января-сентября отчетного года вклад данной группы в общий уровень инфляции, оставаясь неизменным в пределах 6-7 процентных пунктов, немного снизился в IV квартале.

В условиях быстрого увеличения совокупного спроса в экономике, замедление темпов роста непродовольственных цен в 2018 году стало возможным благодаря импорту (в особенности, из-за улучшения и упрощения процедур приграничной торговли в первой половине 2018 года), который покрыл нехватку товарного предложения на внутреннем рынке и тем самым оказал сдерживающее воздействие на рост цен.

Значительное увеличение вклада строительных материалов в рост непродовольственных цен объясняется повышением спроса на данную продукцию в результате существенного расширения объемов строительных работ в стране. По итогам 2018 года, цены на строительные материалы, в среднем, повысились на 18,6%.

Рост цен на одежду также стал одним из основных факторов непродовольственной инфляции и характеризовался высокой чувствительностью к динамике обменного курса национальной валюты. В 2018 году динамика цен на горючее для автомобилей формировалась на фоне реализации мер по либерализации регулируемых цен.

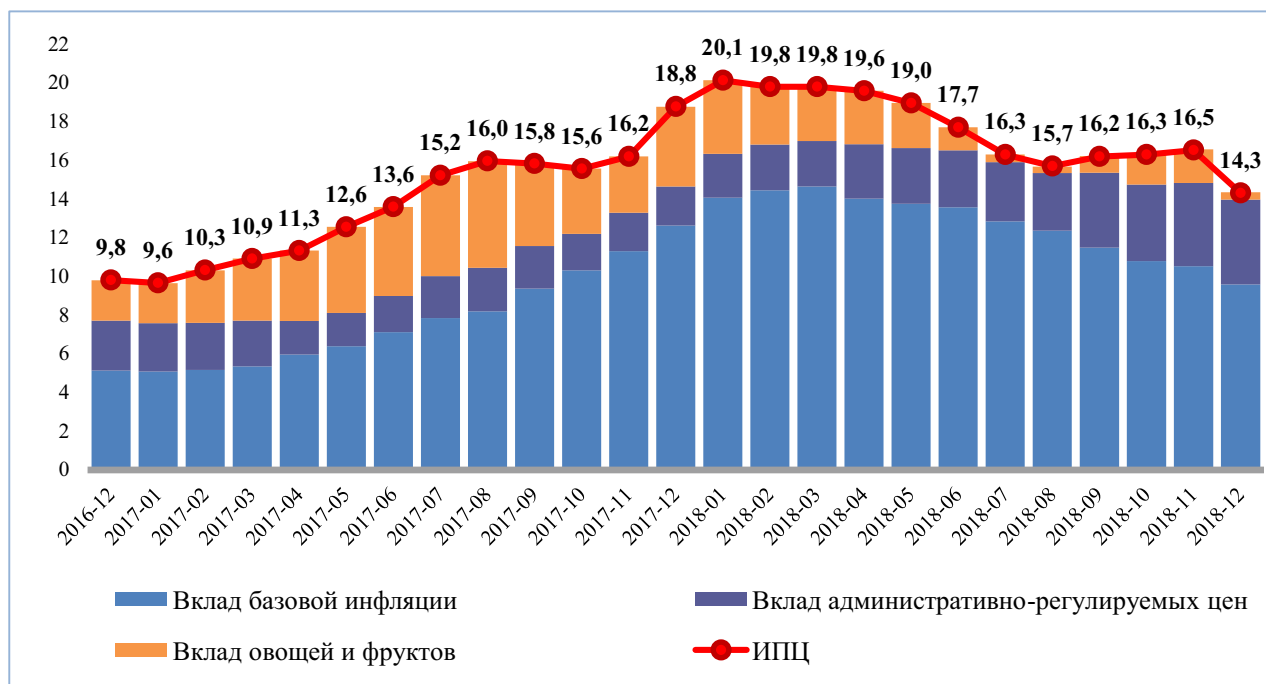
Инфляция в секторе услуг

В отличие от других компонентов **корзины ИПЦ**, в 2018 году наблюдалось усиление инфляционных процессов в секторе услуг. В частности, в декабре 2018 года вклад сектора услуг в годовую инфляцию увеличился почти в 2 раза и составил 3,4 процентных пункта (1,8 п.п. в 2017 г.).

В основном это связано с повышением тарифов транспортных и коммунальных услуг под влиянием роста цен на продукцию топливно-энергетических и монопольных компаний в результате либерализации регулируемых цен.

Рисунок 1.4.4.

Изменение вклада базовой инфляции и регулируемых цен в составе ИПЦ (вклад в ИПЦ, в %)



Источник: расчёты Центрального банка на основе данных Государственного комитета по статистике

В связи с продолжением процесса дерегуляции цен в течение отчётного периода, в отличие от общей инфляции, цены на административно регулируемые товары и услуги имели повышательный тренд.

В частности, произошло повышение тарифов на коммунальные услуги в апреле-мае, цен на пшеничную муку первого сорта в сентябре, цен на электроэнергию, природный газ и бензин в ноябре, а также либерализация цен на хлеб-буханку в сентябре. В итоге, вклад регулируемых цен в годовой уровень инфляции вырос в 2 раза по сравнению с 2017 годом.

Базовая инфляция

Базовая инфляция², достигнув своего максимума в марте 2018 года, со II квартала начала постепенное снижение. По итогам 2018 года уровень базовой инфляции составил 12,9 процентов, а её вклад в общий уровень инфляции значительно сократился и к декабрю составил 9,6 процентных пунктов.

² Базовая инфляция, являясь более точным показателем устойчивого инфляционного тренда, не учитывает шоки, связанные с разовым, сезонным или волатильным изменением цен. Базовая инфляция рассчитывается путем исключения регулируемых цен и цен на плодоовощную продукцию из корзины ИПЦ.

Рисунок 1.4.5.

Динамика изменения базовой инфляции и её состава
(вклад в базовую инфляцию, в %)



Источник: расчёты Центрального банка на основе данных Государственного комитета по статистике

К концу отчетного периода вклад базовой инфляции в общую инфляцию по сравнению с сентябрем сократился на 1,9 процентных пунктов, а по сравнению с декабрем 2017 года – на 3 процентных пункта.

Снижение базовой инфляции во второй половине 2018 года происходило за счет замедления роста цен ее основных компонентов.

1.5. Состояние платежного баланса

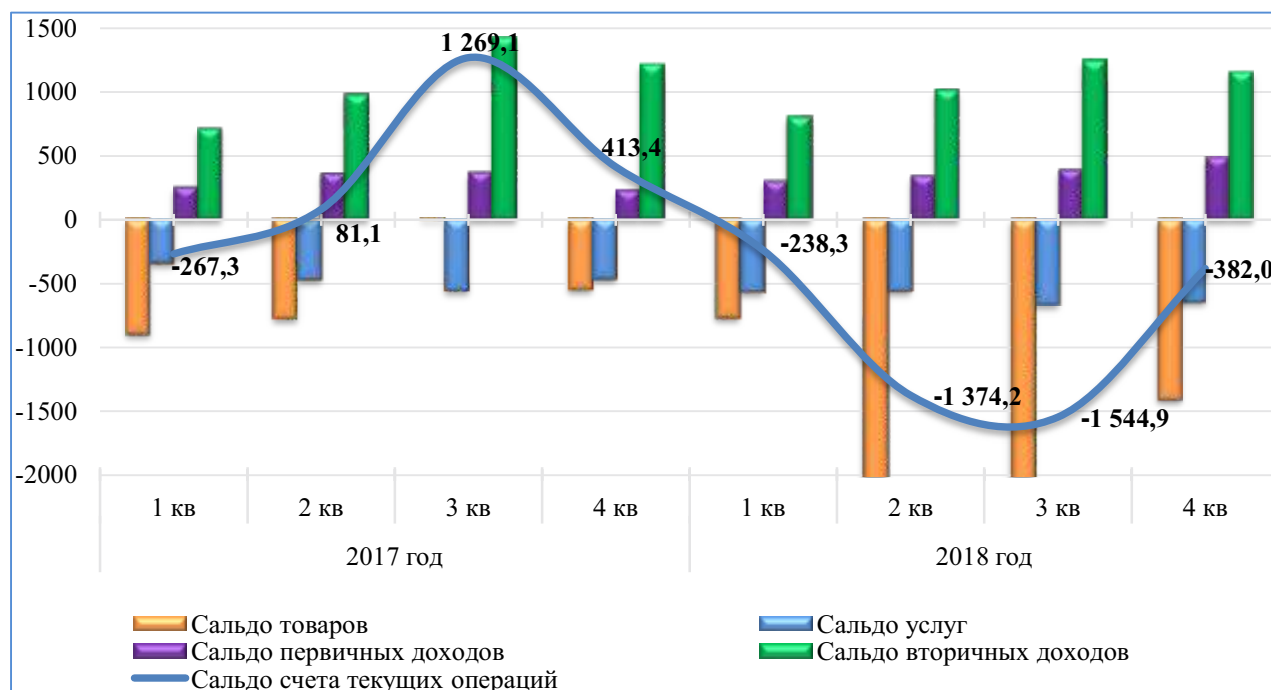
В 2018 году состояние платежного баланса складывалось под воздействием экономических реформ, начатых в 2017 году.

Основными факторами, оказавшими влияние на состояние платёжного баланса в 2018 году, являлись динамика мировых цен на сырьевые товары (энергоносители и драгоценные металлы), рост государственных внешних заимствований, продолжение формализации импорта, ускоренная реализация программ по развитию территорий и капитальному строительству, замедление темпов роста поступающих денежных переводов, связанное с неблагоприятными внешними условиями в странах, принимающих потоки трудовых мигрантов.

По итогам 2018 года сальдо счёта текущих операций сформировалось с отрицательным значением и составило 3,5 млрд. долларов США или около 7 процентов от ВВП.

Рисунок 1.5.1.

Динамика формирования счёта текущих операций
(в млн. долл. США)



Отрицательное сальдо текущего счёта в первую очередь связано с увеличением объёмов импорта товаров как следствие увеличения спроса на внутреннем рынке.

По итогам 2018 года отрицательное сальдо торгового баланса с учётом международных услуг составило 9,3 млрд. долл. США, тогда как положительное сальдо первичных и вторичных доходов достигло 5,8 млрд. долл. США.

Темпы роста импорта товаров в четыре раза превысили темпы роста экспорта, который за отчетный год вырос на 47 процентов и составил 18,3 млрд. долл. США, в то время как экспорт увеличился на 12 процентов и составил 11,4 млрд. долл. США. При этом рост экспорта замедлился относительно 2017 года в связи с увеличением спроса на экспортируемые товары на внутреннем рынке.

Дефицит баланса международных услуг в 2018 году составил 2,4 млрд. долл. США. При этом, экспорт услуг вырос на 22 процента и составил 2,7 млрд. долл. США, в то время как их импорт вырос на 27 процентов и составил 5,1 млрд. долл. США.

Профицит счета первичных доходов составил 1,5 млрд. долл. США. Поступления первичных доходов резидентов выросли относительно 2017 года на 23 процента и составили 3,2 млрд. долл. США, выплаты по первичным доходам нерезидентов выросли на 25 процентов и составили 1,7 млрд. долл. США.

В свою очередь, по счету вторичных доходов сальдо составило 4,3 млрд. долл. США. Поступления вторичных доходов выросли на 2 процента и составили 4,9 млрд. долл. США, тогда как выплаты по ним выросли на 24 процента и составили 615,2 млн. долл. США.

В отчетном году чистый приток прямых иностранных инвестиций составил 606,4 млн. долл. США. При этом поступление инвестиций составило 1,8 млрд. долл. США, из которых 674,2 млн. долл. США приходится на нефтегазовые предприятия в рамках СРП, в то время как их доходы составили 1,2 млрд. долл. США, из которых 1,0 млрд. долл. США - доходы инвесторов в нефтегазовом секторе.

В то же время, по портфельным инвестициям в 2018 году значительных изменений не наблюдалось.

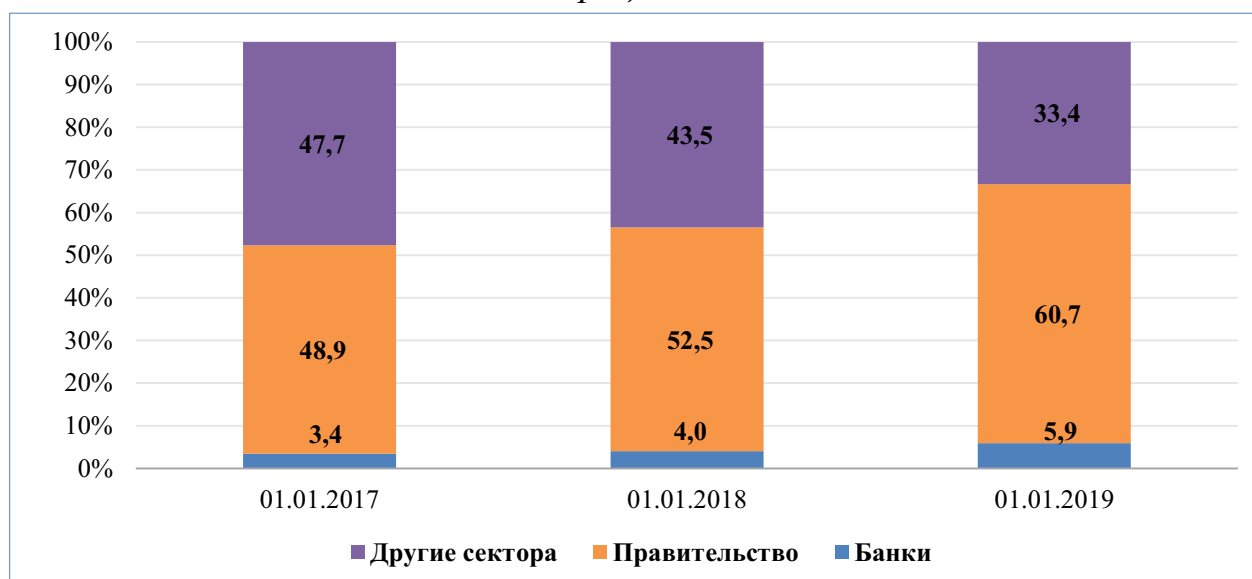
По внешним долговым обязательствам чистый рост составил 2,1 млрд. долл. США. При этом в отчетном году привлечение государственным сектором составило 2,5 млрд. долл. США, банковским сектором - 400 млн. долл. США. Обязательства других секторов снизились на 743 млн. долл. США.

Совокупный внешний долг Республики Узбекистан в 2018 году вырос на 12,8 процентов и на 1 января 2019 года составил 16,6 млрд. долл. США, из которых 60,7 процентов или 10 млрд. долл. США - это внешний долг государственного сектора, 5,9 процентов или 1 млрд. долл. США – внешний долг банковского сектора, 33,4 процентов или 5,5 млрд. долл. США – внешний долг других секторов.

В 2018 году обязательства выросли по государственному долгу на 33 процента и по долгам банковского сектора - на 40,3 процентов, тогда как по другим секторам обязательства сократились на 13,6 процентов. В дальнейшем ожидается, что обязательства государственного и банковского секторов продолжат расти, тогда как обязательства прочих секторов сократятся.

Рисунок 1.5.2.

**Структура совокупного внешнего долга Республики Узбекистан,
в процентах**



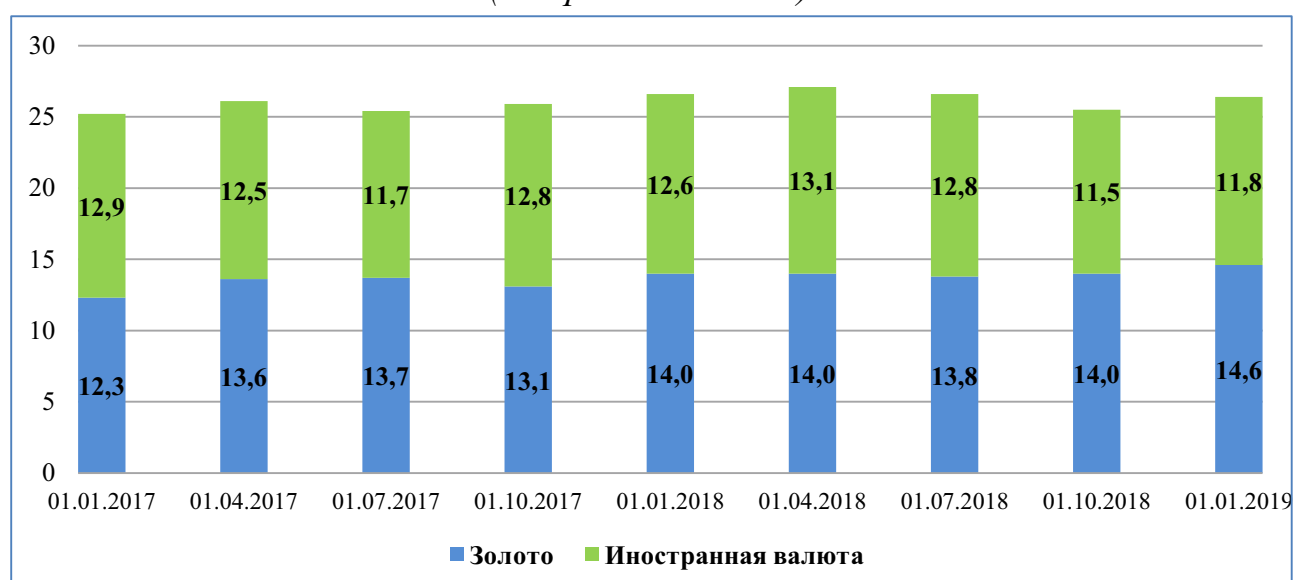
Относительный показатель внешнего долга к ВВП по итогам 2018 года составил 33,2 процента. При этом государственный сектор и банковский сектор выступают с позиции чистых кредиторов, тогда как другие сектора являются чистыми заёмщиками.

В 2018 году финансирование негативного сальдо текущего счёта в основном осуществлялось за счёт внешних заимствований и прямых иностранных инвестиций.

Объем золотовалютных резервов по итогам 2018 года составил 26,4 млрд. долл. США.

Рисунок 1.5.3.

**Изменение объёма золотовалютных резервов
(в млрд. долл. США)**



В отчетном году объем золотовалютных резервов сократился на 1 процент (на 173,4 млн. долларов США). В основном данное сокращение вызвано уменьшением цены на золото на мировом рынке на 1,1 процентов, с 1296,50 до 1281,65 долларов за тройскую унцию (воздействие уменьшения цены на золотовалютные резервы составило 160,7 млн. долларов США).

При подсчете золотовалютных резервов не учтены валютные средства на счетах коммерческих банков и органов государственного управления, открытых в Центральном банке (за исключением Министерства финансов и Фонда реконструкции и развития).

II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Проводимые реформы в банковской системе направлены на формирование устойчивой банковской системы, отвечающей современным требованиям, усиление конкуренции на рынке банковских услуг, а также обеспечение эффективного и взаимовыгодного сотрудничества между банками и субъектами предпринимательства.

При этом в отчетном году осуществлены необходимые меры по повышению капитализации коммерческих банков, обеспечению их финансовой устойчивости и ликвидности путем улучшения качества активов и кредитного портфеля, укреплению ресурсной базы банков за счет привлечения свободных денежных средств населения и субъектов предпринимательства посредством расширения объема и качества предоставляемых банковских услуг.

В течение отчетного года наблюдалось значительное увеличение показателей развития банковской системы.

В частности, совокупный капитал коммерческих банков увеличился на 29 процентов, совокупные активы на 28,8 процентов, в том числе объем кредитных вложений на 51,4 процентов, совокупные обязательства на 28,6 процентов, в том числе объем привлеченных депозитов на 17,5 процентов.

2.1. Основные показатели деятельности коммерческих банков

Капиталы банков. С целью обеспечения финансовой устойчивости и ликвидности коммерческих банков, а также удовлетворения растущего спроса экономики на кредитные ресурсы, соответствующими постановлениями Президента Республики Узбекистан Правительством были направлены средства в объеме более 3 трлн. сум на увеличение уставных капиталов банков с государственной долей.

В результате в 2018 году совокупный капитал коммерческих банков вырос на 29 процентов, и на 1 января 2019 года составил 26,7 трлн. сум, в том числе общий размер уставного капитала увеличился на 21 процент и составил 19,7 трлн. сум.

Из них 5 трлн. сум (83,3 процентов) от общего объема прироста капитала приходится коммерческим банкам с государственной долей и остальные 1 трлн. сум на долю других коммерческих банков.

Таблица 2.1.1

Структура и динамика совокупного капитала коммерческих банков,
в млрд. сум

Показатели	Банки с участием государственной доли ³			Другие банки ⁴			Всего		
	2017 г.	2018г.	Изменение в %	2017 г.	2018г.	Изменение в %	2017 г.	2018г.	Изменение в %
Совокупный капитал	16 672	21 743	30,4	4 005	4 936	23,2	20 676	26 679	29,0
<i>Из них:</i>									
Уставный капитал	14 195	16 815	18,5	2 111	2 858	35,4	16 307	19 673	20,6
Добавленный капитал	14	18	28,6	54	71	31,5	68	89	30,7
Резервный капитал	1 269	2 306	81,7	524	632	20,6	1 793	2 938	63,9
Нераспределенная прибыль	1 193	2 604	118,3	1 315	1 374	4,5	2 508	3 979	58,6

В результате значительного повышения кредитования коммерческими банками, по итогам 2018 года **показатель достаточности капитала** банков уменьшился на 3,2 процентных пункта и составил 15,6 процентов (минимальное требование – 13 процентов) по отношению к активам, взвешенных с учетом риска.

Данный показатель в банках с государственной долей составляет 15,4 процентов и в других банках 16,9 процентов.

Таблица 2.1.2.

Динамика показателей достаточности капитала

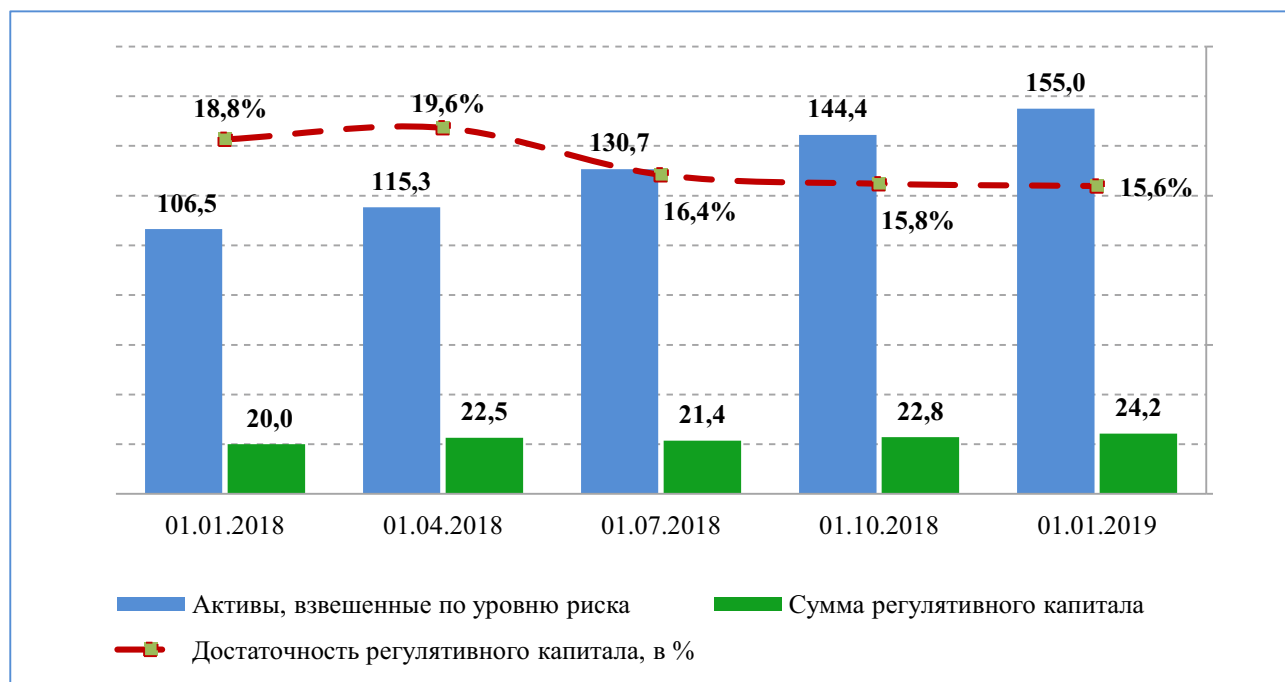
Наименование показателя	01.01.2018	01.04.2018	01.07.2018	01.10.2018	01.01.2019
Достаточность капитала по банковской системе	18,8%	19,6%	16,4%	15,8%	15,6%
Государственные банки	19,2%	19,8%	16,2%	15,6%	15,4%
Другие банки	16,9%	18,5%	17,1%	16,7%	16,9%

3. Банки, в уставном капитале которых имеется государственная доля: Узнацбанк, «Узпромстройбанк», «Агробанк», Народный банк, «Микрокредитбанк», «Кишлок курилиш банк», «Ипотека-банк», «Асака» банк, «Алокабанк», «Туронбанк», «Азия Альянс банк», «Узагроэкспортбанк», «Пойтахт банк».

4. Другие банки: Хамкор банк, УзҚДБ банк, Капитал банк, Инак йули банк, Ориент Финанс банк, Инвест Финанс банк, Траст банк, Давр банк, Савдогар банк, Туркистон банк, Зираат банк, Равнак банк, Универсал банк, Садерат банк Иран, Мадад инвест банк, Хай-Тек банк

Рисунок 2.1.1.

Динамика уровня достаточности банковского капитала



Показатели ликвидности коммерческих банков. По состоянию на 1 января 2019 года показатель текущей ликвидности составил 82 процентов (мин. треб. 30 процентов), норма покрытия ликвидности составила 170,7 процентов (мин. треб. 100 процентов), а норма чистого стабильного финансирования 107,9 процентов (мин. треб. 100 процентов).

При этом в отчетном периоде показала свою эффективность система “раннего реагирования”, внедренная Центральным банком в целях предотвращения отрицательных изменений и нарушений норм показателей достаточности капитала и ликвидности банков.

В рамках данной новой системы внедрена практика разработки плана мероприятий при снижении показателя достаточности капитала ниже 13,5 процентов (мин. 13 процентов), а также нормы покрытия ликвидности и чистого устойчивого финансирования ниже 110 процентов (мин. 100 процентов), с указанием точных источников и сроков укрепления данных нормативов.

Структура и динамика обязательств коммерческих банков. В 2018 году общие обязательства банков выросли на 41,8 трлн. сум или на 28,6 процентов и по состоянию на 1 января 2019 года составили 188 трлн. сум.

Из них 84 процентов сформированы за счет внутренних обязательств (в том числе ресурсы Фонда реконструкции и развития Республики

Узбекистан – 25 процентов) и 16 процентов за счет средств кредитных линий иностранных коммерческих банков и международных финансовых организаций.

Таблица 2.1.3.

Структура обязательств коммерческих банков

Наименование показателя	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.		изменение, в %
	млрд. сум	доля, в %	млрд. сум	доля, в %	
Всего обязательства	145 956	100%	187 741	100%	28,6%
Привлеченные заемные средства	72 819	50%	104 379	56%	43,3%
Депозиты	59 579	41%	70 001	37%	17,5%
Проценты к оплате	1 049	0,7%	2 181	1,2%	108%
Средства других банков	5 763	4%	6 903	3,7%	19,8%
Корреспондентский счет Центрального банка	537	0,4%	498	0,3%	-7,3%
Другие обязательства	6 209	4,3%	3 779	2,0%	-39,1%

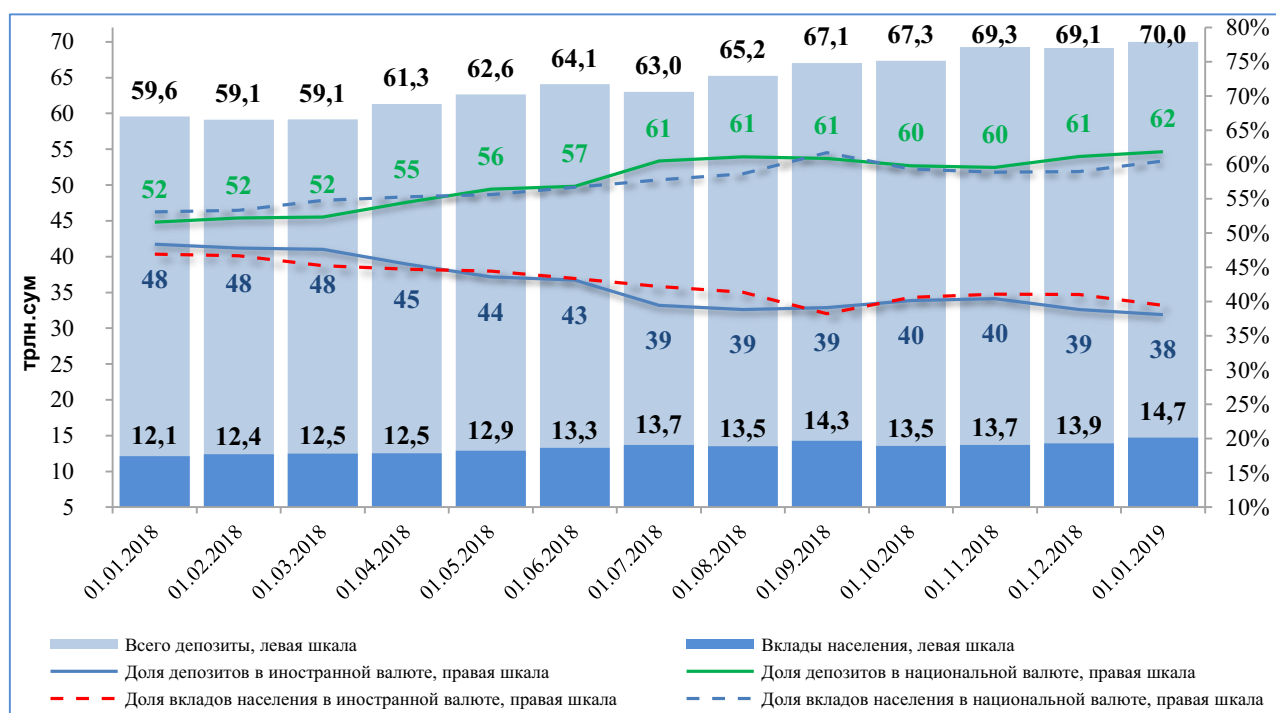
В течение 2018 года доля привлеченных заемных средств (Фонд реконструкции и развития, кредитные линии зарубежных банков и международных финансовых организаций, заемные средства полученные из других финансовых организаций) в совокупном объеме обязательств коммерческих банков увеличилась с 50 до 56 процентов. Вместе с тем, доля депозитов привлеченных коммерческими банками от населения и хозяйствующих субъектов снизилась с 41 до 37 процентов.

В отчетном году **объем привлеченных депозитов** коммерческими банками вырос на 17,5 процентов и по состоянию на 1 января 2019 года составил 70 трлн. сум. При этом в структуре суммы привлеченных депозитов доля депозитов в национальной валюте увеличилась с 52 до 62 процентов.

В течение 2018 года объем вкладов населения в банках вырос на 21,2 процентов и составил 14,7 трлн. сум. Из них вклады в национальной валюте увеличились на 38,2 процентов, а их удельный вес вырос с 53 процентов до 61 процентов. Вместе с тем, остаток валютных вкладов вырос на 2 процентов, а их доля в общем объеме вкладов населения уменьшилась с 47 до 39 процентов.

Рисунок 2.1.2.

Динамика депозитов и вкладов населения в коммерческих банках



По состоянию на 1 января 2019 года, 68,1 процентов от общего объема депозитов в коммерческих банках, в том числе 64,9 процентов от общей суммы вкладов населения приходится на банки с участием государственной доли и доля этих депозитов и вкладов в совокупном объеме обязательств государственных банков составляет 30 процентов.

Таблица 2.1.4.

Депозиты, привлеченные коммерческими банками, в процентах

Банки	Всего депозиты				Вклады населения			
	Доля в банковской системе, в %		Доля в всего обязательствах, в %		Доля в банковской системе, в %		Доля в всего обязательствах, в %	
	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
Банки с государственной долей	65,8	68,1	32,2	30,1	66,7	64,9	6,7	6,0
Другие банки	34,2	31,9	76,9	76,2	33,3	35,1	15,5	17,6

На долю других коммерческих банков без государственной доли в уставном капитале приходится 31,9 процентов всех депозитов банковской системы, в том числе 35,1 процентов вкладов физических лиц, доля депозитов и вкладов в их совокупных обязательствах составляет 76,2 процентов.

Это свидетельствует о том, что в отличие от коммерческих банков с участием государственной доли, в других банках, депозиты и вклады населения служат основным источником ресурсов для осуществления кредитных операций.

Структура и динамика активов коммерческих банков. В течение 2018 года совокупные активы коммерческих банков выросли на 28,7 процентов или 47,8 трлн. сум и по состоянию на 1 января составили 214,4 трлн. сум.

Таблица 2.1.5.

Структура активов коммерческих банков

Наименование активов банка	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.	
	сумма, в млн. сумах	доля, в процентах	сумма, в млн. сумах	доля, в процентах
Кредитные вложения, нетто	108 467	65,1	164 670	76,8
Средства в Центральном банке	14 909	8,9	11 429	5,3
Средства в других банках	25 060	15,0	19 919	9,3
Инвестиции и другие ценные бумаги	1 649	1,0	2 277	1,1
Основные средства	2 335	1,4	3 488	1,6
Наличные денежные средства	4 841	2,9	5 269	2,5
Другие активы	9 371	5,7	7 368	3,4
Всего	166 632	100,0	214 420	100,0

Объем кредитных вложений, составляющий основную часть активов коммерческих банков, за отчетный год вырос на 51,4 процентов или 57 трлн. сум и по состоянию на 1 января 2019 года составил 167,4 трлн. сум, а соотношение кредитных вложений к ВВП составило 41 процентов. Доля кредитных вложений (нетто) в общем объеме активов выросла с 65,1 до 76,8 процентов.

Следует отметить, что кредитные вложения коммерческих банков достаточно диверсифицированы, а риски, связанные с деятельностью отраслей экономики в банковской системе республики сформированы умеренно.

В частности, на 1 января 2019 года 39,8 процентов кредитного портфеля коммерческих банков приходится на промышленность, 12,5 процентов – на сектор транспорта и коммуникаций, 6,4 процентов – на сектор торговли и общественного питания, 5,6 процентов – на сельское хозяйство, 3,5 процентов – на сектор строительства и 14,6 процентов – на физические лица.

Таблица 2.1.6.

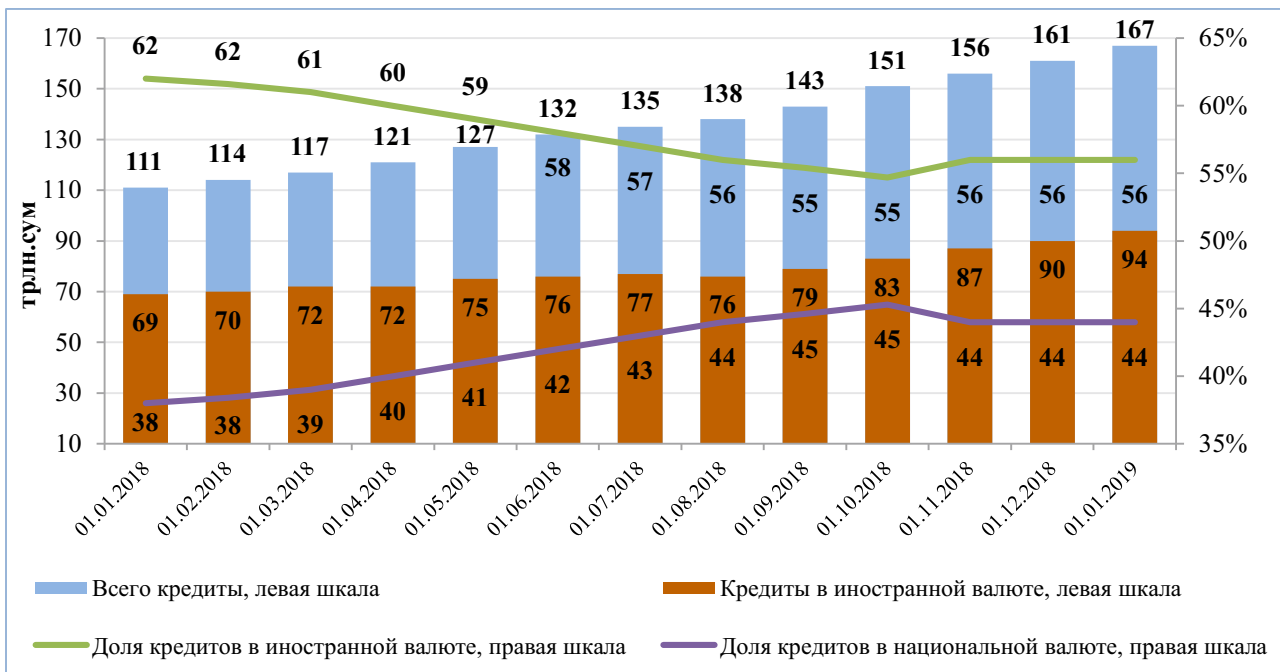
Распределение кредитных вложений коммерческих банков по отраслям

Отрасли экономики	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.	
	млрд. сум	доля, в %	млрд. сум	доля, в %
Всего кредиты	110 572	100	167 391	100,0
Промышленность	45 223	40,9	66 690	39,8
Транспорт и коммуникации	16 205	14,7	20 913	12,5
Торговля и общественные услуги	5 246	4,7	10 786	6,4
Сельское хозяйство	4 742	4,3	9 422	5,6
Строительство	3 424	3,1	5 880	3,5
Материальное и техническое развитие	472	0,4	2 746	1,6
Жилищно-коммунальные услуги	996	0,9	1 821	1,1
Физические лица	13 600	12,3	24 427	14,6
Другие сферы	20 665	18,7	24 705	14,8

В отчетном году в структуре кредитных вложений наблюдалось снижение доли кредитов в иностранной валюте с 62 до 56 процентов. В основном эти изменения произошли за счет уменьшения доли кредитов в иностранной валюте с 66,4 до 58,7 процентов в коммерческих банках с государственной долей.

Рисунок 2.1.3.

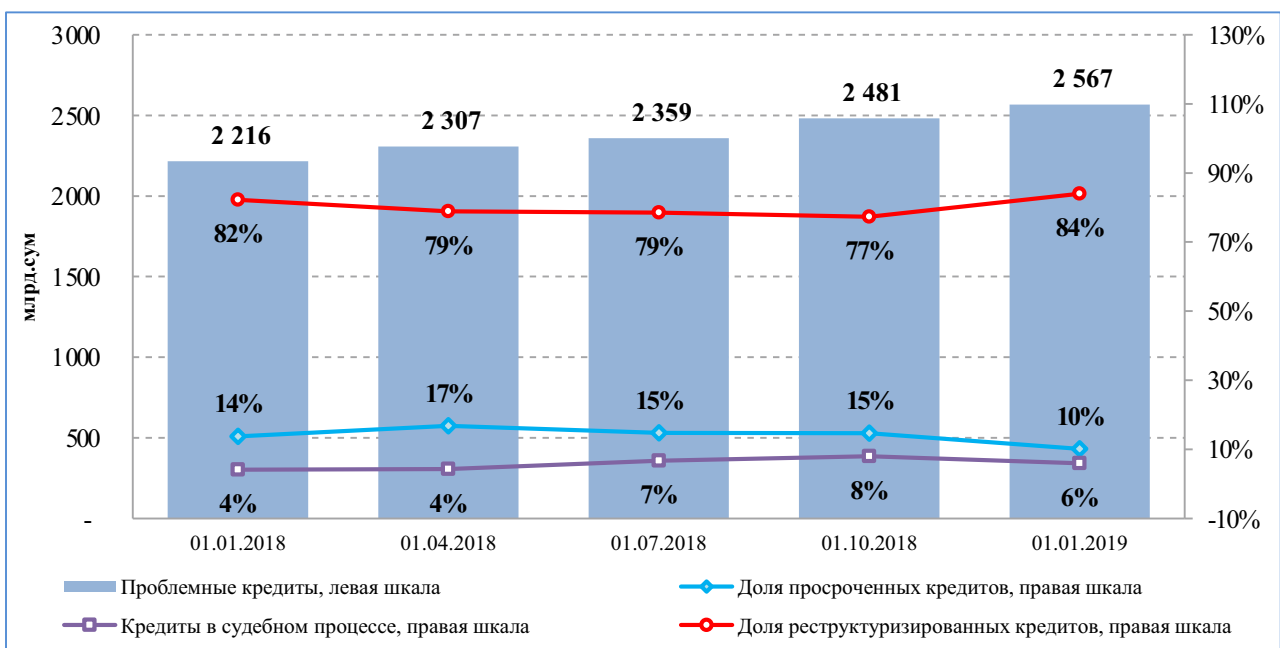
Динамика кредитных вложений коммерческих банков



Проблемные кредиты. По состоянию на 1 января 2019 года, объем проблемных кредитов в структуре совокупного кредитного портфеля коммерческих банков составил 2,6 трлн. сум, и в 2018 году увеличилась на 351 млрд. сум или 16 процентов. Доля проблемных кредитов в коммерческих банках в общем объеме кредитных вложений снизилась на 0,5 процента и составила 1,5 процентов по состоянию на 1 января 2019 года.

Рисунок 2.1.4.

Динамика проблемных кредитов



Доля реструктуризированных и пролонгированных кредитов составляет основную часть, т.е. 84 процентов или 2 155 млрд. сум от общей суммы проблемных кредитов. В структуре проблемных кредитов сумма просроченных кредитов составляет 259 млрд. сум или 10 процентов и в 2018 году данная сумма уменьшилась на 46 млрд. сум или 15 процентов. Доля кредитов, находящихся в судебном разбирательстве увеличилась на 63 млрд. сум или на 70 процентов и составила 153 млрд. сум или 6 процентов от общей суммы проблемных кредитов.

По состоянию на 1 января 2019 года, 92,1 процентов кредитов коммерческих банков классифицированы как «стандартные», 6,6 процентов - «субстандартные», а доля кредитов, классифицированных как «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» составила 1,3 процентов.

Общий объем созданных резервов по выданным кредитам составил 3,1 трлн. сум или 1,9 процентов от общего кредитного портфеля коммерческих банков, и в течение 2018 года увеличилась на 31,4 процентов.

Таблица 2.1.7.

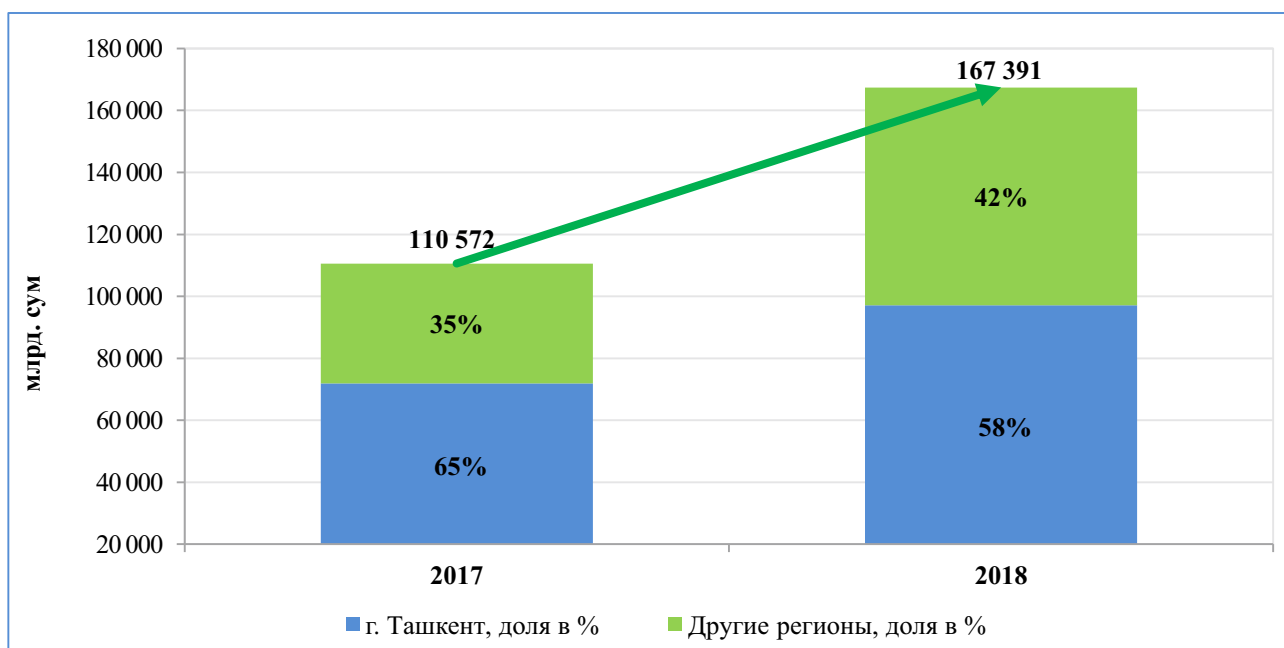
Классификация кредитного портфеля коммерческих банков и состояние созданных резервов

Классификация кредитов	01.01.2018 г.				01.01.2019 г.			
	все кредиты, млрд. сум	доля, в %	созданный резерв, млрд. сум	доля, в %	все кредиты, млрд. сум	доля, в %	созданный резерв, млрд. сум	доля, в %
Всего	110 572	100,0	2 395	100,0	167 391	100	3 148	100
Стандартные	100 235	90,7	290	15,3	154 187,7	92,1	427,9	13,6
Субстандартные	9 013	8,2	1 390	55,3	11 062,4	6,6	1 720,5	54,6
Неудовлетворительные	739	0,7	207	6,7	1 102,1	0,7	232,4	7,4
Сомнительные	254	0,2	131	9,1	452,6	0,3	235,3	7,5
Безнадежные	332	0,3	377	13,6	585,7	0,3	532,3	16,9

На 1 января 2019 года, 58 процентов кредитов коммерческих банков выделены филиалами, расположенными в г. Ташкенте, и 42 процента - филиалами в других регионах республики, что свидетельствует о финансировании крупных инвестиционных проектов в основном головными офисами коммерческих банков.

Рисунок 2.1.5.

Доля кредитов, выделенных в г. Ташкенте в совокупном объеме кредитных вложений

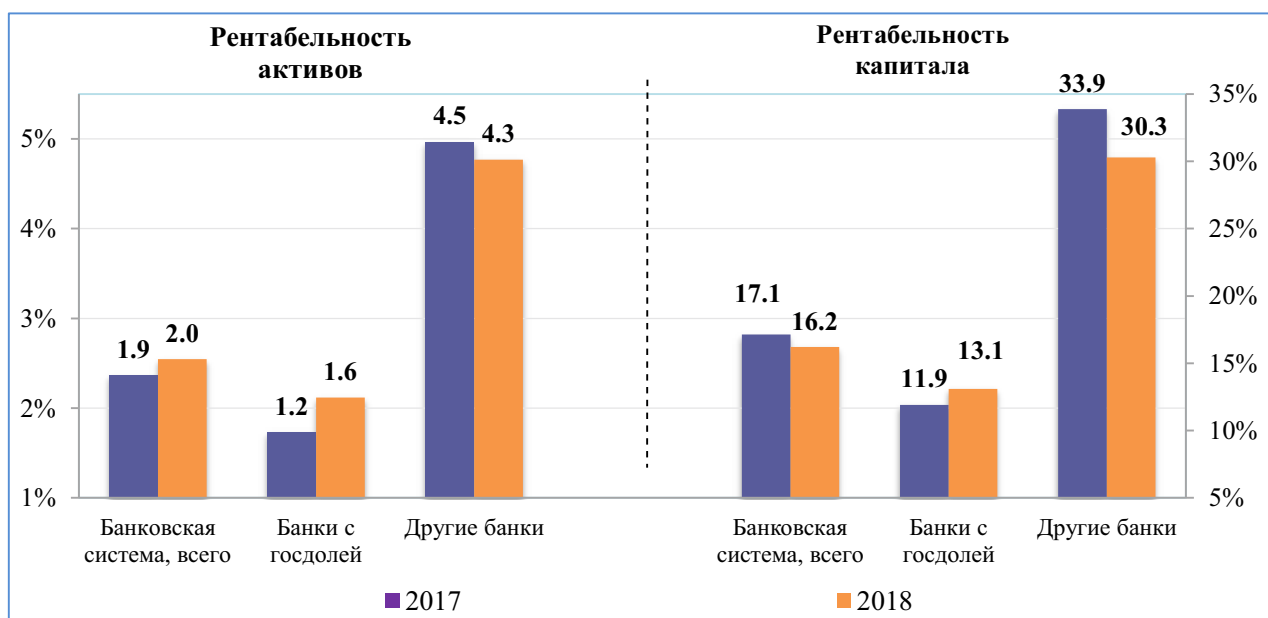


Рентабельность активов и капитала. По итогам 2018 года, рентабельность активов банковской системы составила 2 процента, в том числе в банках с государственной долей 1,6 процентов и в других банках 4,3 процентов.

Показатель рентабельности капитала банковской системы сформирован на уровне 16,2 процентов, в том числе в коммерческих банках с государственной долей 13,1 процентов и в других банках 30,3 процентов.

Рисунок 2.1.6.

Рентабельность активов и капитала, в процентах



Сравнительный анализ коэффициентов финансовой эффективности банков показывает, что существуют значительные различия между стратегиями финансового управления банков с государственной долей и других банков.

При этом более низкая тенденция рентабельности активов и капитала в банках с государственной долей объясняется тем, что их деятельность в основном направлена на финансирование государственных программ с относительно низкой маржой, низкой долей коммерческих кредитов с высокой доходностью в их кредитном портфеле, а также сохранением низкого уровня оказания розничных банковских услуг.

2.2. Деятельность коммерческих банков по кредитованию экономики

Основная часть кредитов выдаваемых коммерческими банками субъектам реального сектора экономики направлена на модернизацию и расширение производственных мощностей, строительство новых объектов производств и оказание услуг, и оснащение предприятий высокотехнологичными и энергосберегающими технологиями, что делает их одним из основным факторов обеспечения ускоренного роста экономического потенциала республики.

Участие банков в инвестиционных процессах. В течение 2018 года коммерческими банками в целях модернизации, технического и технологического переоснащения предприятий реального сектора экономики, а также финансовой поддержки инвестиционных проектов, направленных на диверсификацию производства выделено инвестиционных кредитов в объеме 38 трлн. сум или в 2,4 раза больше по сравнению с 2017 годом.

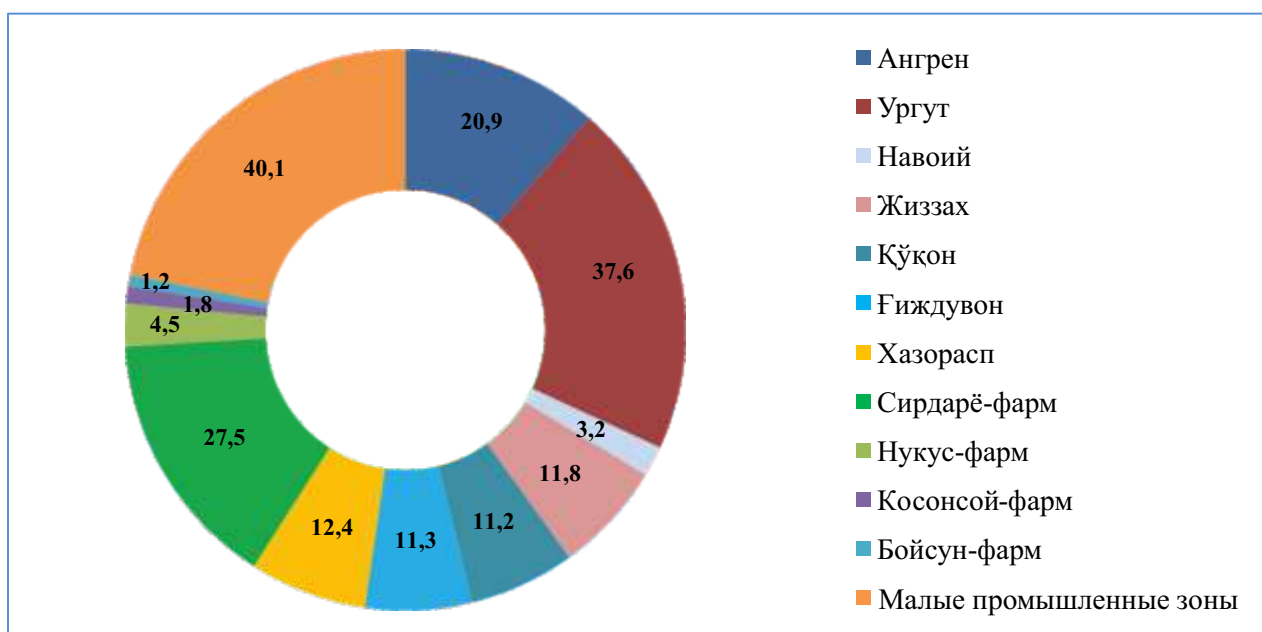
Из общей суммы выделенных инвестиционных кредитов, в сферу промышленности было направлено 18 трлн. сум (47 процентов от общей суммы), в сферу сельского хозяйства 4,9 трлн. сум (13 процентов), в сферу транспорта и коммуникаций 4,8 трлн. сум (12 процентов), на строительство 2,6 трлн. сум (7 процентов), в сферу услуг 1,7 трлн. сум (4 процента) и другим сферам 6,5 трлн. сум (17 процентов).

В частности, во исполнение Постановления Президента Республики Узбекистан от 26 декабря 2016 года № ПП-2698 «О мерах по дальнейшей реализации перспективных проектов локализации производства готовых видов продукции, комплектующих изделий и материалов на 2017-2019 годы», банками выделены кредиты в размере 5,3 трлн. сум для финансирования проектов по локализации производства конкурентоспособной, импортозамещающей и экспортоориентированной продукции.

Также, для финансирования 190 проектов, реализуемых в свободных экономических и малых промышленных зонах, созданных в целях привлечения иностранных и местных инвестиций для организации в регионах новых производственных предприятий на основе современных технологий, выданы кредиты в эквиваленте 183,4 млн. долл. США или в 1,5 раза больше по сравнению с 2017 годом (в 2017 году профинансировано 40 проектов).

Рисунок 2.2.1.

Размер выданных кредитов реализованных инвестиционных проектов в разрезе свободных экономических зон, а также малых промышленных зон в 2018 году, млн. долл. США



Кроме того, в соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан от 5 апреля 2018 года № ПП-3651 «О мерах по дальнейшему стимулированию и развитию системы дошкольного образования», банками выданы кредиты для финансирования 508 проектов по расширению сети дошкольных образовательных учреждений на общую сумму 580,2 млрд. сум. Данные проекты профинансированы в рамках 950 соглашений государственно-частного партнерства за счет привлеченных средств Фонда финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан.

Принятые меры по финансовой поддержке малого бизнеса и частного предпринимательства. В течение 2018 года, в рамках исполнения соответствующих постановлений Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан, а также указов и постановлений Президента Республики Узбекистан, коммерческими банками приняты **существенные** меры по финансовой поддержке малого бизнеса и частного предпринимательства.

Наряду с этим, основное внимание уделено усилению работ по активному вовлечению молодежи и женщин в предпринимательскую деятельность, содействию их занятости и повышения благополучия за счёт расширения выделения субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства а долгосрочных и льготных кредитов.

В результате, в течение 2018 года объем кредитов, выделенных коммерческими банками за счет всех источников финансирования, субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства увеличился по сравнению с 2017 годом в 1,6 раза и составил 30,6 трлн. сум.

Таблица 2.2.1.

Динамика кредитов, выделенных коммерческими банками субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства за счет всех источников финансирования, млрд. сум

Основные направления	2017 год	2018 год	Изменение (в процентах)
Выделенные кредиты за счет всех источников финансирования	19 564,7	30 648,9	57%
Выданные микрокредиты	4 015,0	6 205,9	55%
Для поддержки женщин-предпринимателей	2 782,3	3 361,5	21%
Для развития сферы услуг и сервиса	3 582,2	6 547,8	83%
За счет средств иностранных кредитных линий (в экв. млн. долл. США)	521,8	1 039,3	99%

Кроме того, в рамках социальных программ по обеспечению занятости населения и развитию семейного предпринимательства субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства были выделены кредиты в размере **2,1** трлн. сум, в том числе:

1,2 трлн. сум – населению, субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства в рамках исполнения Постановления Президента Республики Узбекистан от 7 июня 2018 года № ПП-3777 «О реализации программы «Каждая семья – предприниматель»»;

222,5 млрд. сум для развития в регионах республики ремесленничества, согласно Указу Президента Республики Узбекистан от 17 ноября 2017 года № ПФ-5242 «О мерах по дальнейшему развитию ремесленничества и всесторонней поддержке ремесленников»;

112,6 млрд. сум согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан от 26 апреля 2018 года № ПП-3680 «О дополнительных мерах по совершенствованию деятельности фермерских, дехканских хозяйств и владельцев приусадебных земель»;

138 млрд. сум в целях обеспечения занятости населения и дальнейшей поддержки сферы предпринимательства за счет средств региональных фондов при областных хокимиятах.

Кроме того, выделены льготные кредиты на сумму 408,8 млрд. сум из средств фонда «Yoshlar – kelajagimiz» согласно Указу Президента Республики Узбекистан от 27 июня 2018 года № ПФ-5466 «О государственной программе «Yoshlar – kelajagimiz»» для реализации бизнес инициатив, стартапов, идей и проектов молодежи.

В результате, за счет кредитов банков реализованы 1 430 проектов в сфере производства на сумму 185,0 млрд. сум, 1021 проектов в сфере сервиса – 132,1 млрд. сум и 710 проектов в сельскохозяйственной сфере – 91,7 млрд. сум.

В целях поддержки занятости и предпринимательства среди женщин, особенно в сельской местности, широкое привлечение молодых девушек к ремесленничеству, семейному и частному предпринимательству, по итогам 2018 года выделены кредиты в размере 3,4 трлн. сум, что в 1,2 раза больше по сравнению с 2017 годом.

В отчетном году для финансирования инвестиционных проектов коммерческими банками приняты активные меры по привлечению средств кредитных линий международных финансовых институтов и зарубежных банков.

Так, по состоянию на 1 января 2019 года, коммерческими банками налажено сотрудничество с более чем 30-ю международными финансовыми институтами и зарубежными банками по привлечению иностранных кредитных линий. Только в течение 2018 года субъектам предпринимательства было выделено кредитов в размере 1,3 млрд. долл. США из средств иностранных кредитных линий или в 3 раза больше по сравнению с 2017 годом.

Кредиты, выделенные в рамках программ по социально-экономическому развитию регионов. В течение 2018 года коммерческими банками в рамках программ по социально-экономическому развитию регионов и Государственной программы по реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017-2021 годах в "Год активных инвестиций и социального развития" на

финансирование более 3,7 тысяч проектов выделено более 28,2 трлн. сум, что в 4 раза больше по сравнению с 2017 годом. Из них:

в сфере промышленности – 1 477 проектов на сумму 20,7 трлн. сум;

в сфере сервиса – 1 225 проектов на сумму 2,5 трлн. сум;

в сфере сельского хозяйства – 1 043 проектов на сумму более 5 трлн. сум.

В частности, в рамках программ, принятых во время визитов Президента Республики Узбекистан в Республику Каракалпакстан, области и районы города Ташкента, было выделено 10,4 трлн. сум на более чем 2,1 тыс. проектов, ввод в эксплуатацию которых был намечен на 2018 год, и 13,9 трлн. сум на более чем 1,2 тыс. проектов, ввод в эксплуатацию которых запланирован на 2019-2021 гг.

В 2018 году полностью реализованы более 2,6 тыс. проектов, профинансированных за счет кредитов коммерческих банков в размере 14,1 трлн. сум.

Кроме того, в рамках мер по удовлетворению потребностей населения в жилье в регионах, а также по расширению строительства жилья и выдачи ипотечных кредитов и выделено кредитов на сумму:

1,9 трлн. сум - на строительство в сельской местности доступного жилья по обновленным типовым проектам;

4,6 трлн. сум - на строительство многоквартирных домов в городах;

628,3 млрд. сум - товариществам собственников частного жилья многоквартирных домов на текущий и капитальный ремонт по подготовке к осенне-зимнему периоду.

2.3. Инфраструктура банковской системы

По состоянию на 1 января 2019 года количество филиалов коммерческих банков составило 876 единиц, мини банков – 1151 единиц, операционных касс вне банков – 2150 единиц, пунктов обмена валюты – 956 единиц, пунктов по денежным переводам – 1129 единиц и выездных касс – 2152 единиц. При этом в течение 2018 года количество филиалов и минибанков коммерческих банков увеличилось на 185 единиц и составило 2027 единиц.

Кроме того, в настоящее время в республике действует 92 небанковских учреждения, в том числе 37 микрокредитных организаций и 55 ломбардов.

2.3.1. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро

В настоящее время в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об обмене кредитной информацией» создана система обмена кредитной информацией. Данная система состоит из ООО «Кредитное бюро «Кредитно-информационный аналитический центр» и Государственного реестра кредитной информации Центрального банка.

В частности, в Государственном реестре кредитной информации Центрального банка ведется информация по всем составляемым кредитным соглашениям и по их операциям в банковской системе республики.

В течение 2018 года в результате существенного увеличения объема выделенных кредитов населению и реальному сектору экономики, в том числе малому бизнесу и субъектам частного предпринимательства количество кредитных соглашений включенных в базу Государственного реестра кредитной информации (вместе с полностью исполненных кредитных соглашений) с начало года увеличилось в 1,3 раза или на 1 млн. 112 тыс. и на 1 января 2019 года составило 4 млн. 653 тыс.

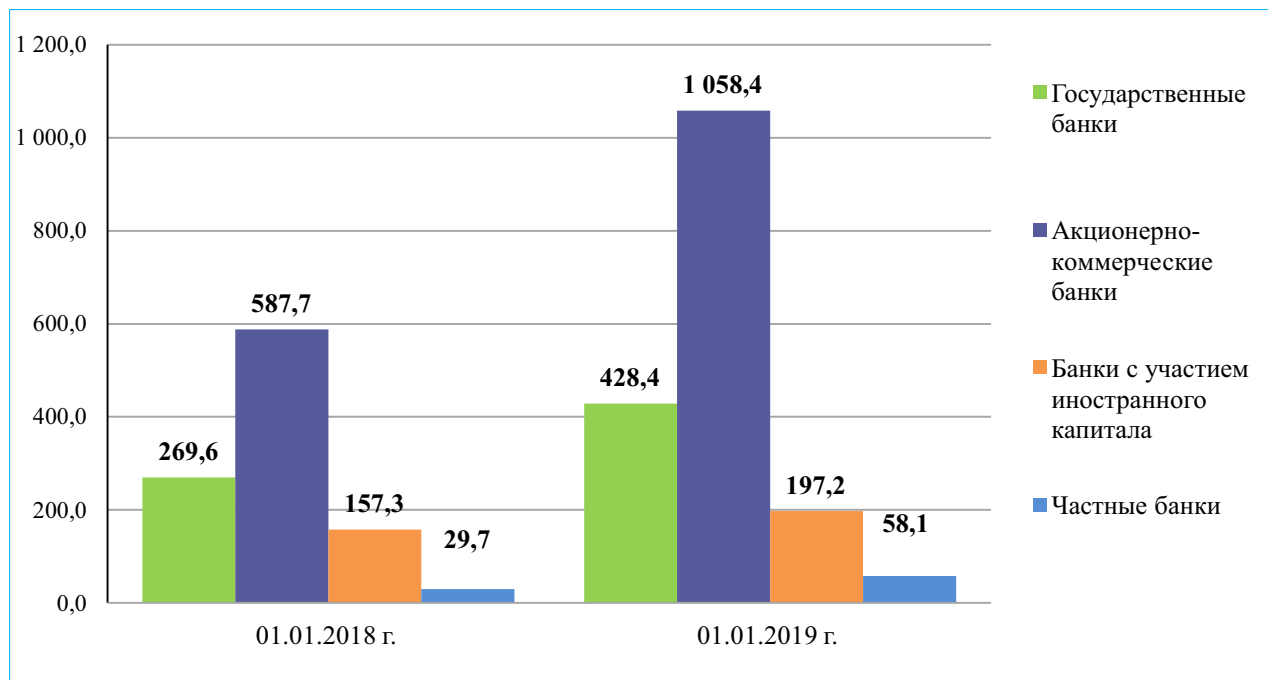
В свою очередь, количество кредиторов внесенных в базу в течение 2018 года увеличилось в 1,3 раза или 626 тыс. единиц и на конец года составило 2 млн. 669 тыс. единиц. Из них 2 млн. 156 тыс. (80 процентов) составили физические лица, более 19 тыс. (11,8 процента) юридические лица и почти 194 тыс. (7,8 процента) индивидуальные предприниматели.

В отчетном периоде количество физических лиц - пользователей кредитных ресурсов увеличилось на 576,1 тыс. единиц (92 процента от всех пользователей кредитными ресурсами внесенных в базу) или на 36,5 процентов. Данная ситуация обуславливается в основном увеличением объема кредитов выделенных в рамках программ по повышению занятости населения, развитию семейного предпринимательства, поддержке предпринимательской деятельности женщин и молодежи, а также существенным ростом потребительского кредитования населения.

На начало 2018 года если количество действующих кредитных сделок (сделки по которым имелись непогашенные обязательства), составляло 1 млн. 44,3 тыс., а количество заёмщиков – 1 млн. 32,7 тыс. единиц, то по состоянию на 1 января 2019 года количество действующих кредитных сделок составило 1 млн. 742,2 тыс. единиц (рост с начало года – 66,8 процента), а количество заёмщиков и 1 млн. 540,8 тыс. единиц (рост с начало года – 49,2 процента), соответственно.

Рисунок 2.3.1.1.

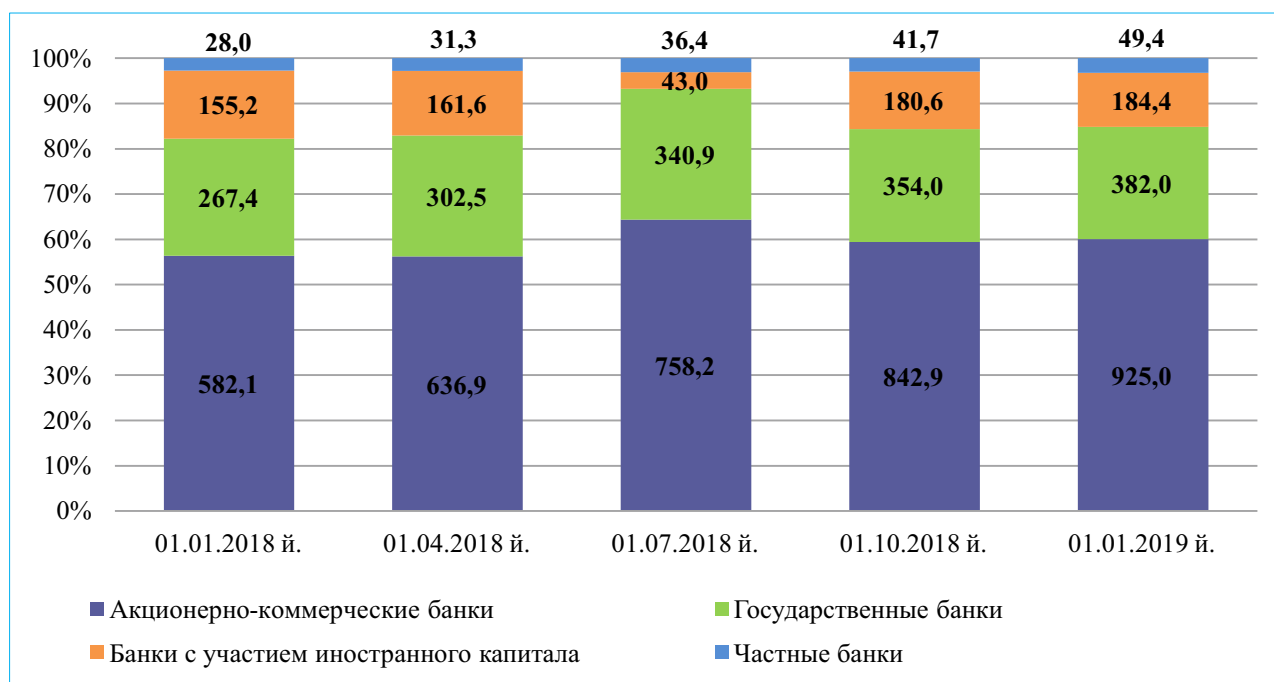
Количество действующих кредитных сделок, в тыс.



По состоянию на 1 января 2019 года, 61 процент действующих кредитных сделок приходится на долю акционерно-коммерческих банков, 24,6 процентов – на долю государственных банков, 11,3 процентов – на долю банков с участием иностранного капитала и 3,3 процента – на долю частных банков.

Рисунок 2.3.1.2.

Количество действующих заемщиков, в тыс.



По состоянию на 1 января 2019 года из всех действующих заемщиков, зарегистрированных в Государственном реестре кредитной информации, на долю акционерно-коммерческих банков приходится 925 тыс., государственных банков – 382 тыс., банков с участием иностранного капитала – 184,4 тыс. и частных банков – 49,4 тыс. клиентов.

В целях обеспечения достоверности информации, содержащейся в Государственном реестре кредитной информации, а также повышения качества информации, представляемой поставщиками кредитной информации, в течение 2018 года были введены дополнительные электронные логические контроли.

Также, в целях обеспечения соответствия сведений электронной базы Государственного реестра кредитной информации балансовым показателям и достоверности информации о кредитах (вид, цель, источник финансирования, процентная ставка, обеспечение, график и другие) была проведена инвентаризация показателей базы данных реестра. По результатам инвентаризации были устранены 480,4 тыс. погрешностей касательно физических лиц, 160,4 тыс. – касательно юридических лиц.

Были созданы условия для регистрации в любое время суток в базе данных реестра кредитов, выделяемых в рамках программ по развитию семейного предпринимательства и поддержке предпринимательства молодежи, микрозаймов и выделяемых в режиме реального времени новых инновационных кредитных продуктов.

В частности, сведения, содержащиеся в базе данных Государственного реестра кредитной информации, используются для выполнения функций Центрального банка по банковскому надзору, в том числе для осуществления дистанционного банковского надзора. База данных широко используется для выявления и анализа проблемных кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков, осуществления работ по устранению и предотвращению недостатков по кредитным операциям.

В целях совершенствования деятельности Государственного реестра кредитной информации и повышения эффективности использования его данных в апреле-мае 2018 года экспертами Международной финансовой корпорации в рамках технической помощи Всемирного банка были диагностированы система обмена кредитной информацией в банковской системе и внутренняя инфраструктура реестра.

Исходя из рекомендаций Международной финансовой корпорации и результатов проведенной инвентаризации по базе данных Государственного реестра кредитной информации, Центральным банком 26 сентября 2018 года утверждена «Дорожная карта» по совершенствованию деятельности

Государственного реестра кредитной информации и повышению эффективности использования кредитной информации.

Согласно данной «Дорожной карте» ведется соответствующая работа по полной модернизации базы данных и программного комплекса Государственного реестра кредитной информации, преобразованию реестра в единый источник по кредитной информации для всех структурных подразделений Центрального банка и оптимизации состава собираемой информации.

В свою очередь, другой важный субъект системы обмена кредитной информации – ООО «Кредитное бюро «Кредитно-информационный аналитический центр»», существенно повысил показатели своей деятельности.

В настоящее время, Кредитное бюро выполняет задачи по формированию базы данных по субъектам кредитной информации, необходимой для создания кредитной истории физических и юридических лиц, анализа их финансовой деятельности и формированию системы рейтинговой оценки.

В частности, общее количество кредитных сделок, включенных в базу данных кредитного бюро (вместе с погашенными кредитными сделками) выросло по сравнению с прошлым годом на 17,7 процентов и на 1 января 2019 года составило 4 млн. 431 тыс. единиц.

Количество субъектов кредитной информации в течение 2018 года выросло на 11,5 процентов и достигло 9 млн.821 тыс., из них 685,6 тыс. (7 процентов) юридических лиц и 9 млн.135 тыс. (93 процента) физических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Таблица 2.3.1.1.

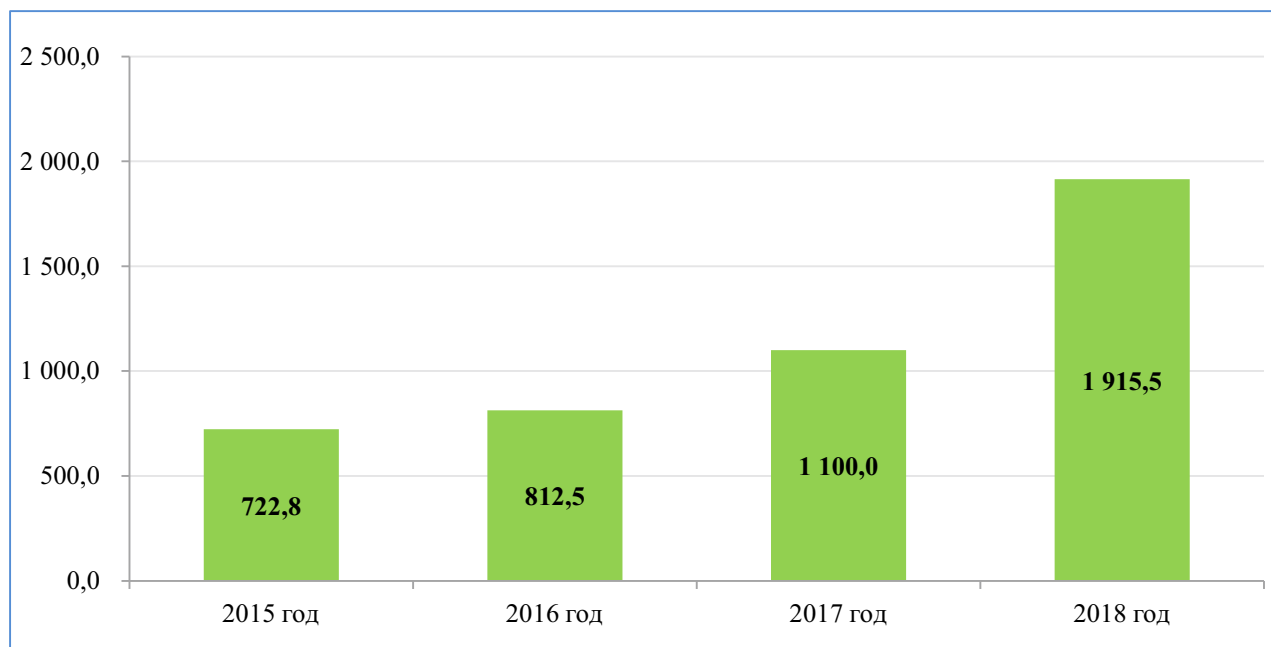
Количество физических и юридических лиц в базе данных кредитного бюро, тыс.

Дата	Юридические лица	Физические лица	Всего
01-января-14	839	2 778,8	3 617,8
01-января-15	876,8	2 918	3 794,5
01-января-16	1 415	4 164	5 578,9
01-января-17	589,8	7 642	8 231,8
01-января-18	620,9	8 189,7	8 810,6
01-января-19	685,6	9 135,29	9 820,9

Вместе с этим, в отчетном периоде количество поступивших запросов в кредитное бюро выросло по сравнению с 2017 годом на 814,5 тыс. или 74 процента и составило 1 млн.915 тыс.

Рисунок 2.3.1.3.

Количество запросов в кредитное бюро, тыс.



Следует отметить, что содержащиеся в базе данных Государственного реестра кредитной информации Центрального банка и «ООО «Кредитное бюро «Кредитно-информационный аналитический центр»» сведения об исполнении обязательств по кредитным сделкам, о финансовом состоянии субъектов кредитной информации, платёжеспособности и платежной дисциплине субъектов кредитной информации, а также иные виды сведений, содействующие управлению рискам в банковской отрасли, играют важную роль для оптимизации процедур выдачи кредита и повышению конкуренции на кредитном рынке.

Наряду с этим, проводимые в республике меры по организации системы обмена кредитной информацией получают высокую оценку со стороны международных организаций. В частности, в соответствии с отчетом Международной финансовой корпорации об условиях ведения предпринимательской деятельности «Ведение бизнеса-2018», Республика Узбекистан по Индексу «Кредитная информация» последние семь лет обладает 7 баллами из 8 возможных.

2.3.2. Деятельность системы Залогового реестра

Государственное унитарное предприятие (ГУП) «Залоговый реестр» при Центральном банке Республики Узбекистан является важным составляющим инфраструктуры банковской системы, чья деятельность

направлена на защиту интересов кредиторов и расширения возможностей субъектов предпринимательства по получению банковских кредитов за счёт формирования достоверной информационной базы залогового имущества.

В течение 2018 года был принят ряд мер по совершенствованию деятельности ГУП «Залоговый реестр». В частности:

был обеспечен доступ к залоговому реестру для внесения записи на основании договора, заключаемого с каждым обратившимся юридическим или физическим лицом, а также для пользования им в режиме реального времени, в том числе через сеть Интернет;

юридическим и физическим лицам были предоставлены консультационные услуги по пользованию информационной базой залогового реестра;

созданы условия поиска информации в залоговом реестре по идентификационному номеру налогоплательщика - должника, или уникальному регистрационному номеру записи, предоставлена информация пользователям о внесенной записи.

В настоящее время все коммерческие банки, микрокредитные организации и ломбарды, а также органы государственной налоговой и таможенной службы имеют свои личные кабинеты в информационной системе залогового реестра. Также, предприятия и организации, а также население активно пользуются услугами ГУП «Залоговый реестр».

В 2018 году в залоговом реестре были зарегистрированы 47 новых пользователей, за счёт которых общее количество пользователей увеличилось до 218 единиц.

По состоянию на 1 января 2019 года, общее число записей в залоговом реестре превысило 411 тыс., а также были внесены более 421 тыс. изменений в существующие записи и более 253 тыс. записей были удалены из залогового реестра, в связи с окончанием сроков залоговых договоров. Из внесенных записей, 94,8 процента внесены коммерческими банками, 5,1 процента микрокредитными организациями. Также, пользователям предоставлено около 4,7 тыс. выписок.

В связи с этим, для создания дополнительных удобств для пользователей - физическим лицам, в залоговом реестре в 2018 году внедрена система «Биллинг» и создана мобильная версия сайта залогового реестра.

В целях уменьшения тарифов за пользование услугами залогового реестра снижена сумма, взимаемая с физических и юридических лиц по внесению записи в залоговый реестр с 20 до 10 процентов минимального

размера заработной платы, а по выдаче выписок с залогового реестра сумма снижена с 10 до 5 процентов минимального размера заработной платы.

В результате осуществленных мер объём пользования услугами залогового реестра в 2018 году заметно вырос. В том числе, количество введенных записей в залоговый реестр со стороны пользователей о праве на залоговое имущество по сравнению с 2017 годом увеличилось на 85 процентов и составило 191,5 тыс.

2.3.3. Система гарантирования вкладов населения

С 2002 года гарантирование вкладов населения в коммерческих банках осуществляется Фондом гарантирования вкладов граждан в банках, созданным согласно Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по реализации Закона Республики Узбекистан от 19 сентября 2002 года №326 «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках».

По состоянию на 1 января 2019 года, количество коммерческих банков, включенных в реестр Фонда, составило 27 единиц, при этом реестр банков-членов публикуется Фондом на регулярной основе.

Деятельность фонда в отчетном году осуществлялась на основе прогнозных параметров на 2018 год, утвержденных наблюдательным советом Фонда.

В 2018 году коммерческими банками входящих в реестр Фонда было осуществлено календарных взносов на сумму 101,8 млрд. сум и общий объем поступивших в Фонд календарных взносов по состоянию на 1 января 2019 года достиг 515,4 млрд. сум.

В целях сокращения расходов коммерческих банков связанных с гарантированием вкладов, со второго квартала 2018 года по решению наблюдательного совета Фонда от 16 апреля 2018 года, ставка календарного взноса снижена с 0,5 до 0,25 процента от остатков вкладов граждан подлежащих гарантированию в банке.

Согласно Закону Республики Узбекистан «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» установлено, что выплата банками календарных взносов приостанавливается при достижении суммы уплаченных календарных взносов 5 процентов от общей суммы остатков вкладов граждан в банке, и, по итогам 2018 года, 9 банков («Узпромстройбанк», Банк «Асака», «Ипотека-банк», «Агробанк», «Кишлок курилиш банк», «Микрокредитбанк», «Namkorbank», «Капиталбанк» и «Ziraat Bank Uzbekistan») достигли этого предела.

Инвестиционная деятельность Фонда в 2018 году осуществлялась в соответствии с основными прогнозными параметрами на 2018 год, а также, Критерием «О размещении временно свободных средств Фонда гарантирования

вкладов граждан в банках в активы» утвержденным наблюдательным советом Фонда 10 апреля 2018 года.

В результате размещения свободных средств Фонда и реинвестирования полученных доходов, объем средств Фонда по сравнению с началом 2018 года увеличился на 171,4 млрд. сум и по состоянию на 1 января 2019 года составил 761,8 млрд. сум.

Данные средства в полном объеме направлены на срочные депозиты и депозитные сертификаты коммерческих банков, таких как Кишлок курилиш банк (175,5 млрд. сум), Асака банк (165,4 млрд. сум), Агробанк (111,4 млрд. сум), Национальный банк внешнеэкономической деятельности (110 млрд. сум), Микрокредитбанк (85,6 млрд. сум), Азия Альянс Банк (48,6 млрд. сум), Алокабанк (30 млрд. сум) и других банков.

В 2018 году за счет размещения средств на срочные депозиты и депозитные сертификаты коммерческих банков, Фондом получен доход в размере 71,6 млрд. сум, что на 25,7 млрд. сум больше по сравнению с 2017 годом.

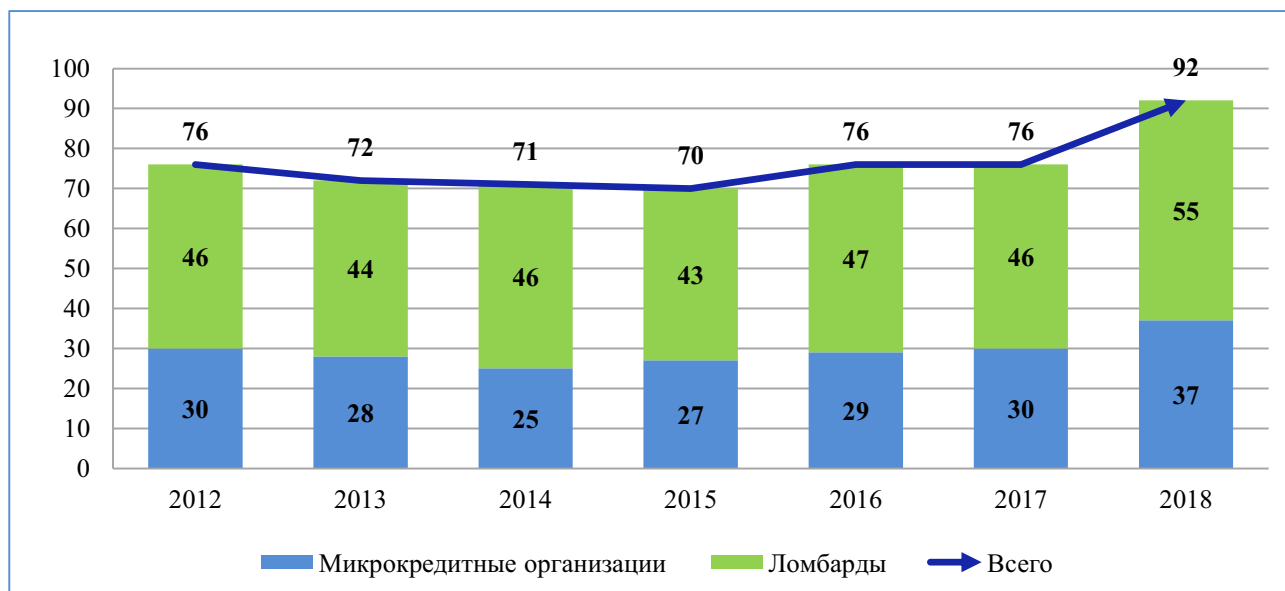
2.4. Показатели деятельности небанковских кредитных организаций

В течение 2018 года общее количество небанковских кредитных организаций увеличилось на 16 ед. и по состоянию на 1 января 2019 года их количество достигло 92 единиц.

В частности, количество микрокредитных организаций за отчетный год выросло с 30 до 37 единиц, а общее количество ломбардов – с 46 до 55 единиц.

Рисунок 2.4.1.

Количество небанковских кредитных организаций



Что касается территориального местоположения по республике, основная часть небанковских кредитных организаций, т.е. 43 (47 процентов) из них расположены в городе Ташкенте.

Кроме того, в Ташкентской области функционируют 10 небанковских кредитных организаций, в Ферганской области – 9, Бухарской области – 8, Андижанской области – 6, Наманганской области – 3, в Джизакской, Самаркандской, Сурхандарьинской, Сырдарьинской и Хорезмской областях по 2, а в остальных областях функционирует по 1 небанковской кредитной организации.

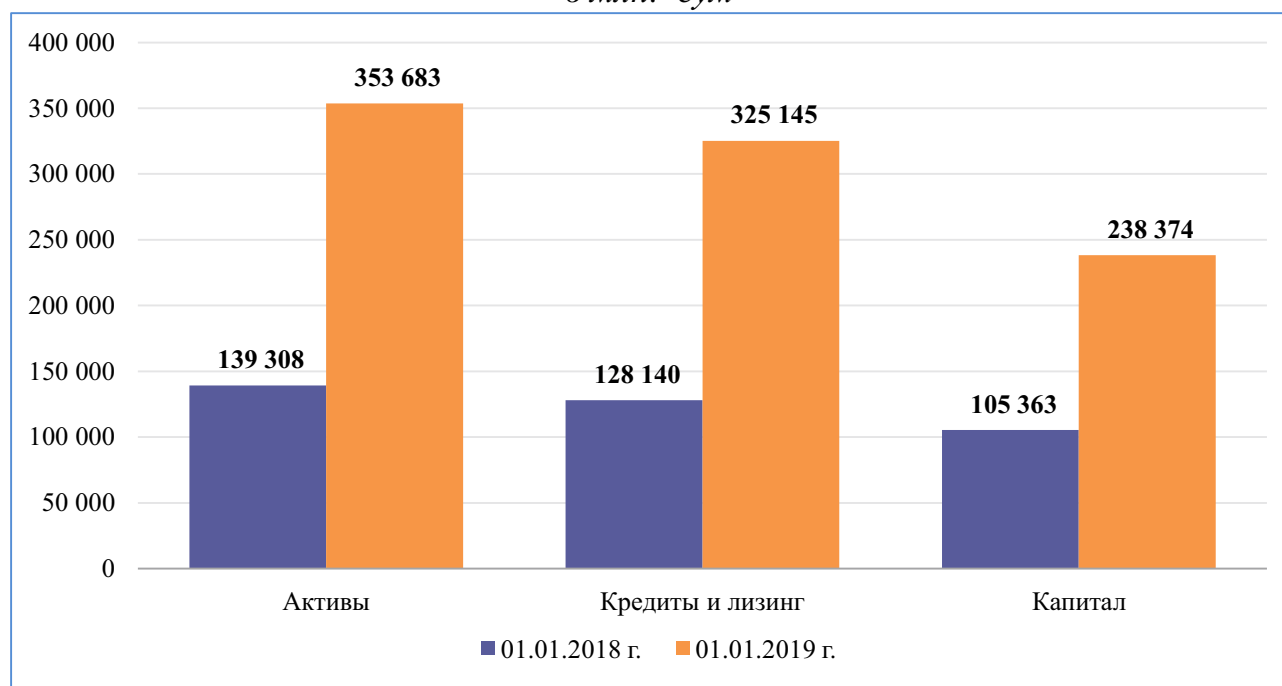
В отчетном году, наряду с увеличением количества небанковских кредитных организаций, наблюдалось и значительное увеличение их показателей. В частности, совокупный капитал микрокредитных организаций в 2018 году увеличился в 2,3 раза или на 133 млрд. сум. и по состоянию на 1 января 2019 года составил 238 млрд. сум.

В свою очередь, общий объем активов микрокредитных организаций увеличился в 2,5 раза или на 214 млрд. сум и по состоянию на 1 января 2019 года вырос до 354 млрд. сум. В то же время, остаток долговых обязательств клиентов по микрозаймам, микрокредитам и микролизинговым услугам выросло в 2,5 раза или на 197 млрд. сум, составив 325 млрд. сум.

Рисунок 2.4.2

Основные финансовые показатели микрокредитных организаций

в млн. сум



В 2018 году в структуре микрофинансовых услуг микрокредитных организаций микрокредиты выросли практически в 2,5 раза или на 183 млрд.

сум и на 1 января 2019 года остаток обязательств клиентов по данным услуг увеличился на 308 млрд. сум (примерно 95% от общего объема активов).

Рисунок 2.4.3.

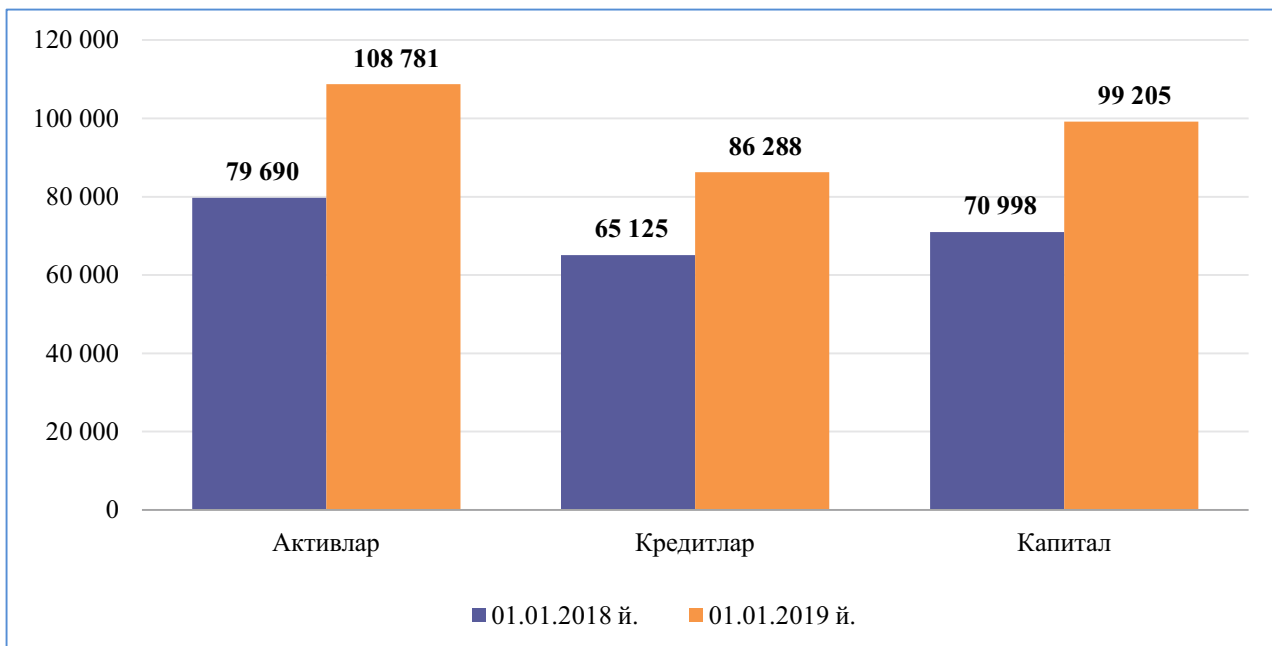
Структура микрофинансовых услуг, в процентах



Также, по состоянию на 1 января 2019 года практически 99 процентов остатка обязательств клиентов по микрозаймам, микрокредитам и микролизингу приходится на долю физических лиц.

Рисунок 2.4.4.

Основные показатели ломбардов, в млн. сум



В свою очередь, общий капитал ломбардов за отчетный год увеличился на 40 процентов или 28 млрд. сум и по состоянию на 1 января 2019 года

составил 99 млрд. сум. Общие активы ломбардов выросли на 37 процентов или на 29 млрд. сум и достигли 109 млрд. сум. Сумма предоставленных ломбардами кредитов, увеличившись на 33 процента или на 21 млрд. сум, составила 86 млрд. сум.

В течение отчетного года Центральным банком в соответствии с требованиями постановления Президента Республики Узбекистан от 23 марта 2018 года № ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг» осуществлены ряд мероприятий по регулированию кредитной деятельности небанковских кредитных организаций, в том числе меры по пресечению изымания необоснованных лишних платежей от клиентов.

В результате разрешения выдачи микрозаймов населению коммерческими банками на рынке микрофинансовых услуг усилилась конкуренция, и это привело к стабилизации уровня процентной ставки и комиссионных платежей микрокредитных организаций и ломбардов. К примеру, если микрокредитные организации и ломбарды выдавали населению микрозаймы в среднем по ставке 60 процентов, то коммерческие банки начали выдавать микрозаймы по ставке 30-35 процентов.

В результате этого, в течение отчетного года рентабельность активов микрокредитных организаций снизилась с 21 до 16 процентов, а уровень рентабельности капитала снизился с 28 до 24 процентов.

Рисунок 2.4.5.

Рентабельность активов и капитала микрокредитных организаций

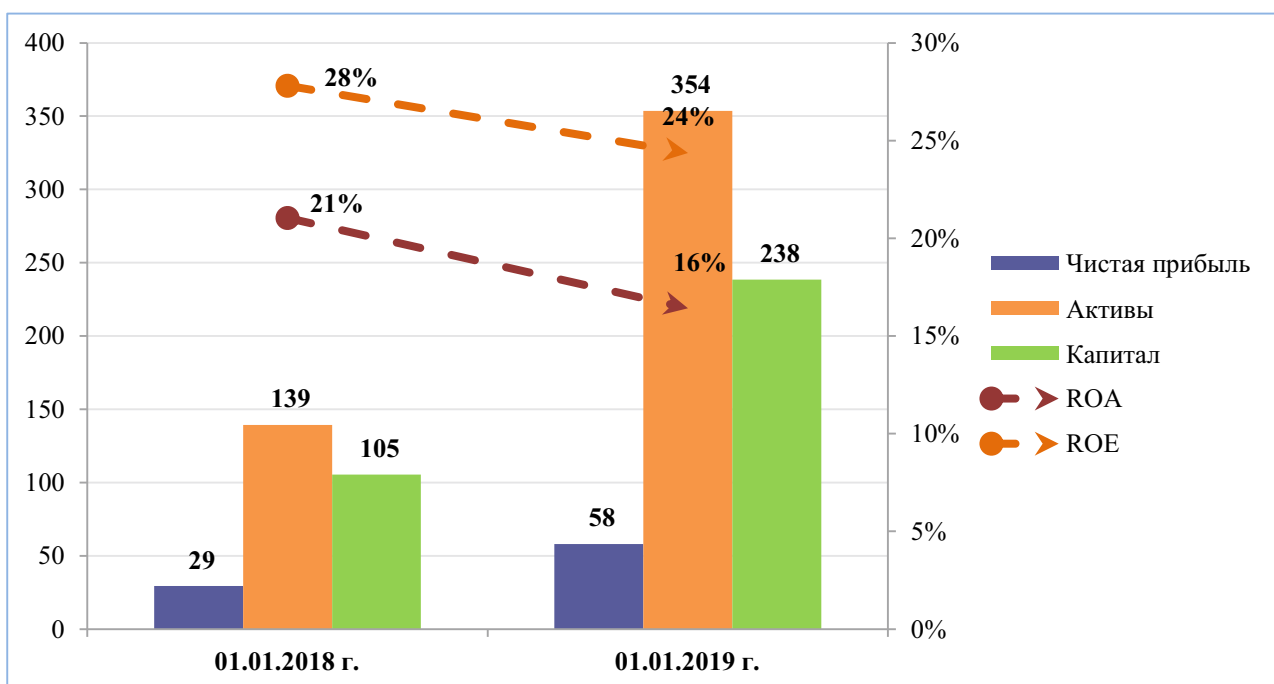
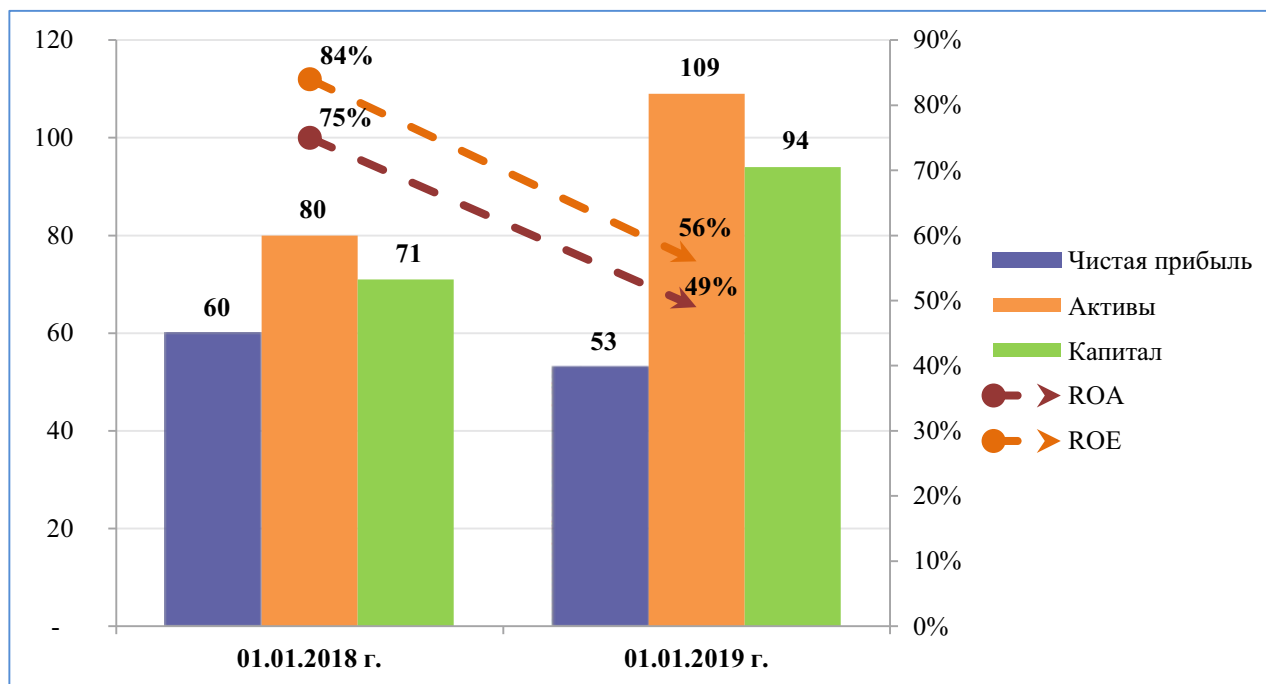


Рисунок 2.4.6.

Рентабельность активов и капитала ломбардов



В свою очередь, в течение 2018 года рентабельность активов ломбардов снизилась с 75 на 49 процентов, а уровень рентабельности капитала снизился с 84 на 56 процентов.

III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В 2018 ГОДУ

3.1. Реализация мер в области денежно-кредитной политики

3.1.1. Цель и основные принципы денежно-кредитной политики

В 2018 году Центральный банк проводил денежно-кредитную политику, направленную на снижение инфляционного давления в среднесрочной перспективе, поддержание положительных реальных процентных ставок, а также сдерживание роста инфляционных ожиданий.

При проведении денежно-кредитной политики, основное внимание уделялось снижению инфляционных ожиданий населения и созданию комфортной среды для предпринимательской деятельности посредством сдерживания инфляционных процессов в экономике.

Повышение в отчётном периоде ставки рефинансирования, а также усиление мер пруденциального надзора послужили ужесточению условий кредитования и снижению влияния монетарных факторов на уровень инфляции.

В частности, ужесточение условий денежно-кредитной политики, изменение порядка обязательного резервирования и внедрение операций по привлечению ликвидности в отчётном году, позволили постепенно приблизить уровень ставок денежного рынка к ставке рефинансирования Центрального банка.

Центральный банк применял гибкий подход в использовании инструментов денежно-кредитной политики, с целью сбалансирования сезонных и периодических изменений ликвидности.

Это, в свою очередь, стимулировало сберегательную активность населения и субъектов предпринимательства, способствовало удержанию темпов роста кредитов на уровне роста производства в экономике.

С целью создания необходимых основ для перехода к инфляционному таргетированию в среднесрочной перспективе, разработка и реализация в 2018 году эффективной и перспективной денежно-кредитной политики была основана на следующих принципах.

Определение целевых направлений денежно-кредитной политики

Целевые направления денежно-кредитной политики в 2018 году были ориентированы на создание необходимых условий для перехода к режиму инфляционного таргетирования в среднесрочной перспективе и снижение уровня инфляции в экономике.

В отчётном периоде Центральный банк широко использовал практику объявления целей по реализации мер, направленных на расширение

межбанковского рынка, внедрение операций на открытом рынке, а также по разработке и применению аналитических инструментов и операционных механизмов.

Внедрение системы макроэкономического анализа и прогнозирования

Укрепление потенциала Центрального банка в области макроэкономического анализа и прогнозирования является одной из главных основ режима инфляционного таргетирования.

В этом направлении, в 2018 году Центральным банком внедрена система оценки инфляционных ожиданий населения и субъектов предпринимательства, а также прогнозирование уровня инфляции на основе разнообразных современных эконометрических моделей.

Также, исходя из международного опыта, в целях создания и внедрения в Центральном банке системы макроэкономического анализа и прогнозирования (FPAS), при техническом содействии Европейского банка реконструкции и развития, в IV квартале отчётного года привлечена консалтинговая компания “OGRResearch” (Чехия), имеющая большой опыт в данной области, и на сегодняшний день ведётся активная работа в данном направлении.

Набор эффективных инструментов

При переходе к инфляционному таргетированию огромную важность имеют пересмотр и улучшение действующих инструментов денежно-кредитной политики, а также создание необходимой основы для введения в практику новых инструментов, основанных на рыночных принципах. В свою очередь, реализация данных направлений создаст условия и возможности таргетирования инфляции не административными методами, а только на основе рыночных механизмов.

В 2018 году приняты меры по совершенствованию механизмов применения инструментов денежно-кредитной политики, созданию необходимых условий для широкого применения процентных инструментов в последующих периодах, а также по их адаптации к внутренним условиям экономики.

На основе результатов практического применения были изучены и проанализированы свойства, а также влияние всех каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики (процентный канал, кредитный канал, канал ожиданий и валютный канал).

Коммуникационная политика

Коммуникационная политика включает в себя регулярную публикацию информации по финансовым и денежно-кредитным показателям, раскрытие целей и разъяснение причин, принимаемых Центральным банком решений.

В 2018 году основное внимание при проведении коммуникационной политики было уделено информированию участников рынка в доступной и ясной форме о принимаемых решениях Центрального банка в области денежно-кредитной политики, а также по развитию и обеспечению стабильности банковской и платежной системы.

С этой целью, на постоянной основе в средствах массовой информации и на сайте Центрального банка публиковались обзоры, отчёты и доклады, а также были опубликованы пресс-релизы по решениям правления Центрального банка.

Кроме того, давались разъяснения по реализуемым мерам и текущему состоянию денежно-кредитной политики со стороны специалистов Центрального банка посредством различных пресс-конференций. Через средства массовой информации подробно освещались состояние денежно-кредитной политики и итоговые решения Центрального банка по ежеквартальному пересмотру ставки рефинансирования.

Координация денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики

Координация денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики является одним из важных компонентов, необходимых для успешного перехода к инфляционному таргетированию.

Учитывая значительное влияние бюджетных операций в условиях активного финансирования программ социально-экономического развития страны, на формирование денежно-кредитных показателей и эффективность денежно-кредитной политики в целом, Центральным банком совместно с Министерством финансов был разработан прогноз ожидаемых параметров расходов и доходов бюджета.

С целью эффективного управления ликвидностью в случаях существенных изменений потоков бюджетных средств, Центральный банк наладил работу по внедрению в практику необходимых дополнительных инструментов денежно-кредитной политики, а также скоординировал меры денежно-кредитной политики с Министерством финансов.

3.1.2. Анализ ликвидности банковской системы

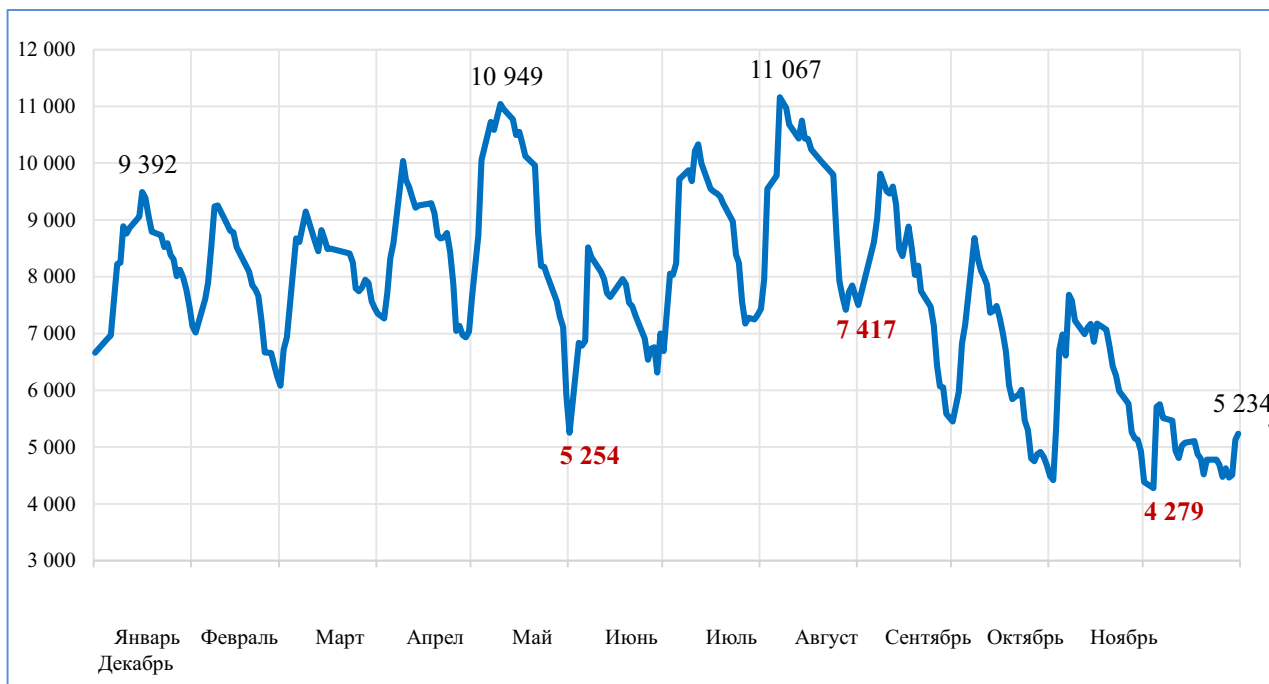
Меры Центрального банка по активному применению инструментов и ужесточению денежно-кредитной политики позволили оптимизировать объём ликвидности в 2018 году.

В течение 2018 года объём ликвидности в банковской системе значительно изменялся под влиянием различных «автономных» и сезонных факторов, и к концу года объём ликвидности уменьшился на 1,3 трлн. сум (с 6,7 трлн. сум до 5,4 трлн. сум) или на 19 процентов.

В данном периоде уровень ликвидности в банковской системе формировался под влиянием различных факторов (сезонных, монетарных, внешнеэкономических, бюджетных расходов).

Рисунок 3.1.2.1.

Динамика ликвидности банковской системы за 2018 год



В частности, в начале 2018 года на формирование ликвидности повлияли операции правительства, расчеты с предприятиями, производящими драгоценные металлы, кредиты Центрального банка и изменение объема наличных денег в обращении.

В то время как увеличение государственных расходов и операции по приобретению монетарного золота привели к увеличению объема ликвидности, то интервенции Центрального банка на внутреннем валютном рынке, изменение норм обязательных резервов и проведение депозитных операций с коммерческими банками способствовали регулированию ликвидности.

Интервенции Центрального банка на внутреннем валютном рынке в течение года позволили снизить объем ликвидности в банковской системе на 26 трлн. сум, а изменение норм обязательных резервов – на 2,7 трлн. сум.

В данном периоде, чистое влияние операций Центрального банка по покупке монетарного золота у производителей на уровень ликвидности банковской системы (без учета изменения цен на золото на мировом рынке) было изменчивым. То есть, объем интервенций Центрального банка на внутреннем валютном рынке, исходя из сезонных колебаний спроса и предложения на иностранную валюту, характеризовался волатильностью.

Изменения объёмов и норм обязательных резервов с июня 2018 года способствовали предотвращению резкого роста ликвидности, в условиях ограниченного объёма интервенций Центрального банка на валютном рынке.

Увеличение спроса на иностранную валюту по сравнению с предложением, в результате изменения внешнеэкономических условий в августе 2018 года, повысило возможности использования интервенций Центрального банка в целях регулирования ликвидности. Проведение интервенций позволило снизить объём ликвидности в данном периоде.

В целом, в течение отчётного года чистые интервенции Центрального банка, составив 3,2 млрд. долл. США, были в пределах объёмов приобретенного золота.

3.1.3. Применение инструментов денежно-кредитной политики и анализ трансмиссионного механизма

В 2018 году Центральный банк продолжил работу по совершенствованию инструментов денежно-кредитной политики и механизмов их применения, а также внедрению новых рыночных инструментов на основе передового международного опыта.

Результаты проводимого анализа сложившейся макроэкономической ситуации в стране, а также факторов, влияющих на уровень инфляции и инфляционные ожидания, обуславливали необходимость постоянного ужесточения денежно-кредитной политики путем эффективного применения имеющихся инструментов и механизмов.

Практические результаты применения инструментов денежно-кредитной политики

В целях снижения влияния монетарных факторов на рост цен, Центральный банк принял меры по широкому, поэтапному применению на практике всех инструментов денежно-кредитной политики (обязательные резервы, операции по предоставлению и абсорбированию ликвидности, интервенции).

В 2018 году были внесены изменения в **нормы обязательных резервов** коммерческих банков, с целью внедрения эффективных механизмов денежно-кредитной политики, с возможностью влияния на стоимость финансовых ресурсов путём активного применения процентных инструментов.

В частности, внесение изменений в нормы обязательных резервов и депонирования осуществлялось в 2 этапа.

С 1 июня 2018 года определено, что формирование обязательных резервов коммерческими банками, исходя из вида валюты обязательств и депозитов, осуществляется в равной степени в национальной и иностранной

валюте. Вместе с тем, в базу обязательных резервов были включены депозиты физических лиц, а также установлен коэффициент усреднения по отношению к объемам обязательных резервов.

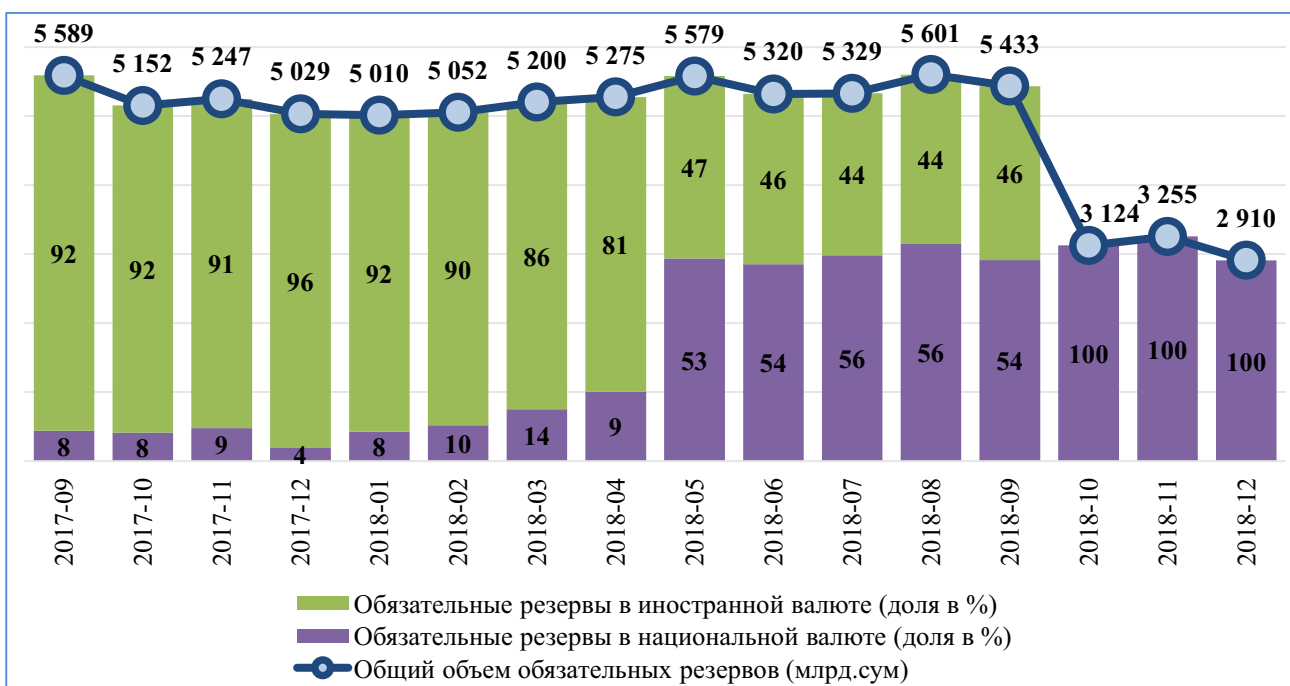
Также, пересмотрены нормы обязательных резервов по срокам депозитов, были дифференцированы нормы резервов по депозитам со сроком от 1 года до 2 лет, от 2 лет и выше, и других обязательств в зависимости от вида валюты. В результате снижение доли совокупных обязательных резервов в иностранной валюте в мае отчетного года, с 96 до 47 процентов, привлекло в обязательные резервы дополнительную ликвидность в размере 2 трлн. сум.

С 1 октября 2018 года осуществлен второй этап совершенствования инструмента обязательного резервирования. На данном этапе внедрен порядок формирования обязательных резервов только в национальной валюте, унифицированы нормы резервов по депозитам юридических и физических лиц, также снижены нормы обязательных резервов по депозитам в национальной валюте и повышены по депозитам в иностранной валюте.

В результате за период с июня по декабрь 2018 года доля обязательных резервов по долгосрочным депозитам свыше одного года в иностранной валюте в общем объеме обязательных резервов увеличилась с 4,2 до 11,7 процентов.

Рисунок 3.1.3.1.

Динамика структурного изменения остатков обязательных резервов коммерческих банков в Центральном банке



Увеличение доли обязательных резервов по срочным депозитам в национальной валюте сроком выше 1 года, в данном периоде,

с 10,5 до 17,8 процентов, свидетельствует об активизации сберегательного канала. При этом доля обязательных резервов краткосрочных депозитов и депозитов до востребования, подлежащих обязательному резервированию, снизилась с 54 процентов в июне до 48 процентов в декабре.

Данные изменения повлияли на объём обязательных резервов коммерческих банков в национальной валюте, подлежащих депонированию в Центральном банке, и способствовали повышению привлекательности депозитов в национальной валюте и эффективному управлению ликвидностью в банковской системе.

Вместе с тем, в условиях повысившегося прямого и косвенного давления внешних факторов на увеличение цен, для обеспечения доходности активов в национальной валюте, а также предотвращения последствий от повышения заработных плат и либерализации цен, с целью формирования денежно-кредитных условий, направленных на снижение инфляционных ожиданий и поддержание положительных реальных процентных ставок, Центральный банк 25 сентября 2018 года **повысил ставку рефинансирования с 14 до 16 процентов.**

Повышение ставки рефинансирования, в первую очередь, позволило уменьшить риски, связанные с инфляционными ожиданиями и усилением внешних инфляционных факторов.

Наряду с этим, повышение ставки способствовало росту привлекательности депозитов в национальной валюте посредством обеспечения положительных реальных процентных ставок, и сбалансированному росту объёмов потребления, тем самым снизив риск оттока денежных ресурсов из банковской системы.

Рост объёмов привлечённых депозитов в коммерческих банках, в свою очередь, заложил основу для увеличения объёма долгосрочных кредитных ресурсов и, соответственно, способствовал обеспечению экономики устойчивыми инвестиционными ресурсами.

В целях дальнейшего развития практики регулирования ликвидности банковской системы, Центральным банком с 10 ноября 2018 года введены **новые виды операций** по предоставлению и изъятию ликвидности. В частности:

краткосрочные кредиты рефинансирования под залог иностранной валюты на аукционной основе;

аукционные операции по размещению государственных ценных бумаг;

операции по привлечению средств коммерческих банков на краткосрочные депозиты Центрального банка на аукционной основе и по фиксированной процентной ставке.

Также, с 12 декабря 2018 года Центральным банком налажена практика проведения **деPOSITНЫХ аукционов** по абсорбированию избыточной ликвидности и аукционов по размещению **государственных ценных бумаг** (ГЦБ).

При первоначальном проведении депозитных аукционов были привлечены средства в размере 449 млрд. сум. Объем двухнедельных депозитов по ставке 16 процентов годовых составил 346 млрд. сум, и депозитов сроком на один месяц по ставке 17 процентов годовых – 103 млрд. сум.

На втором депозитном аукционе, проведенном Центральным банком, было привлечено 120 млрд. сум. у коммерческих банков на двухнедельные депозиты по средневзвешенной ставке 14,65 процентов.

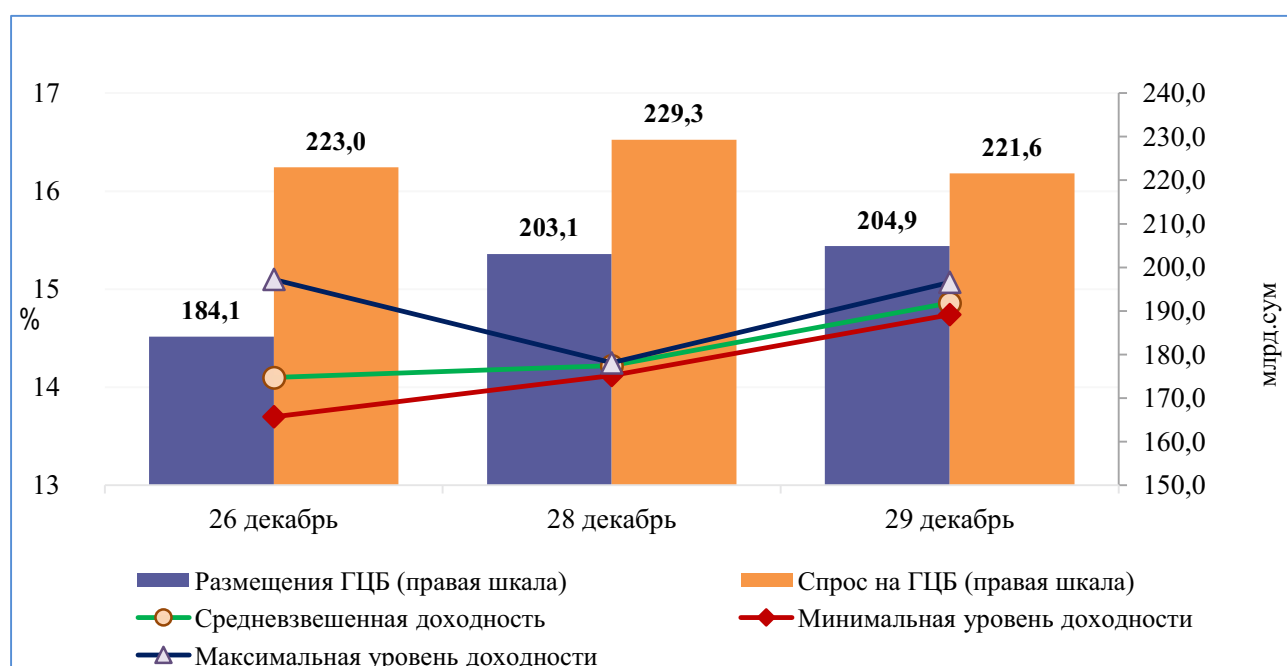
Центральный банк установил параметры проведения депозитных аукционов, исходя из операционной цели денежно-кредитной политики по формированию процентных ставок на межбанковском денежном рынке.

Внедрение депозитных аукционов стало серьезным шагом Центрального банка по поддержанию межбанковских процентных ставок около операционной цели (ставки рефинансирования).

Вместе с тем, в 2018 году было возобновлено осуществление операций с государственными ценными бумагами (ГЦБ). ГЦБ со сроком до 1 года выпускались по дисконтной процентной ставке, со сроком более одного года по купонной процентной ставке. Центральный банк, в качестве фискального агента, разместил ГЦБ среди коммерческих банков.

Рисунок 3.1.3.2.

Объём и ставки по ГЦБ



Размещение ГЦБ на аукционе проводилось в три этапа на Республиканской валютной бирже в течение 26-28 декабря 2018 года. Общая сумма размещенных ГЦБ составила 592,1 млрд. сум. Средневзвешенная доходность данных ценных бумаг составила 14,1-14,86 процентов годовых.

Центральный банк разработал порядок участия Центрального банка на вторичном рынке ГЦБ, в целях развития инструментов денежно-кредитной политики по операциям на открытом рынке.

Депозитные операции Центрального банка и развитие рынка ГЦБ будут не только способствовать эффективному управлению ликвидностью банковской системы, но и послужат импульсом для формирования процентных ставок, а также процентного коридора в экономике на основе рыночных принципов и внедрению базовой ставки в будущем.

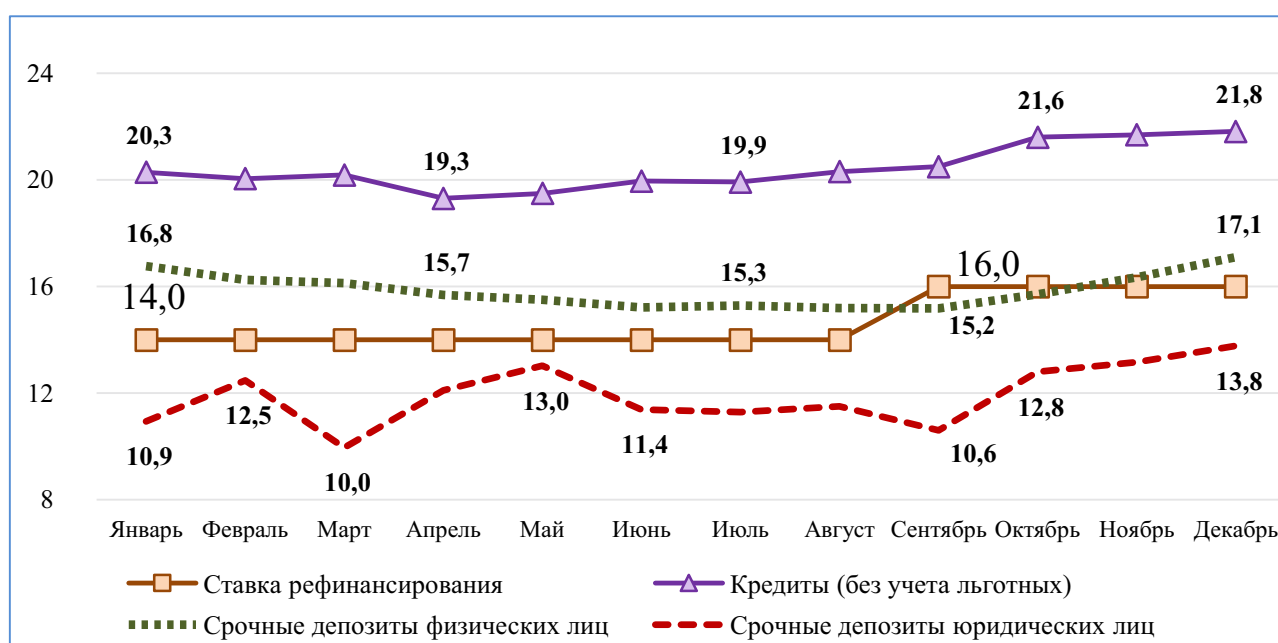
Трансмиссионные механизмы денежно-кредитной политики

В 2018 году эффективность инструментов денежно-кредитной политики отразилась на трансмиссионном механизме.

Ужесточение денежно-кредитных условий, в частности, ставки рефинансирования Центрального банка повлияв через **процентный канал** трансмиссионного механизма на процентные ставки денежного рынка, в дальнейшем отразилось на процентных ставках в экономике (ставки по долгосрочным и краткосрочным банковским кредитам и депозитам).

Рисунок 3.1.3.3.

Динамика номинальных процентных ставок в экономике



В частности, в течение 2018 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам юридических лиц повысилась с 10,9 до 13,8 процентов, по срочным депозитам физических лиц – с 16,8 до 17,1 процентов, а также по банковским кредитам – с 20,3 до 21,8 процентов.

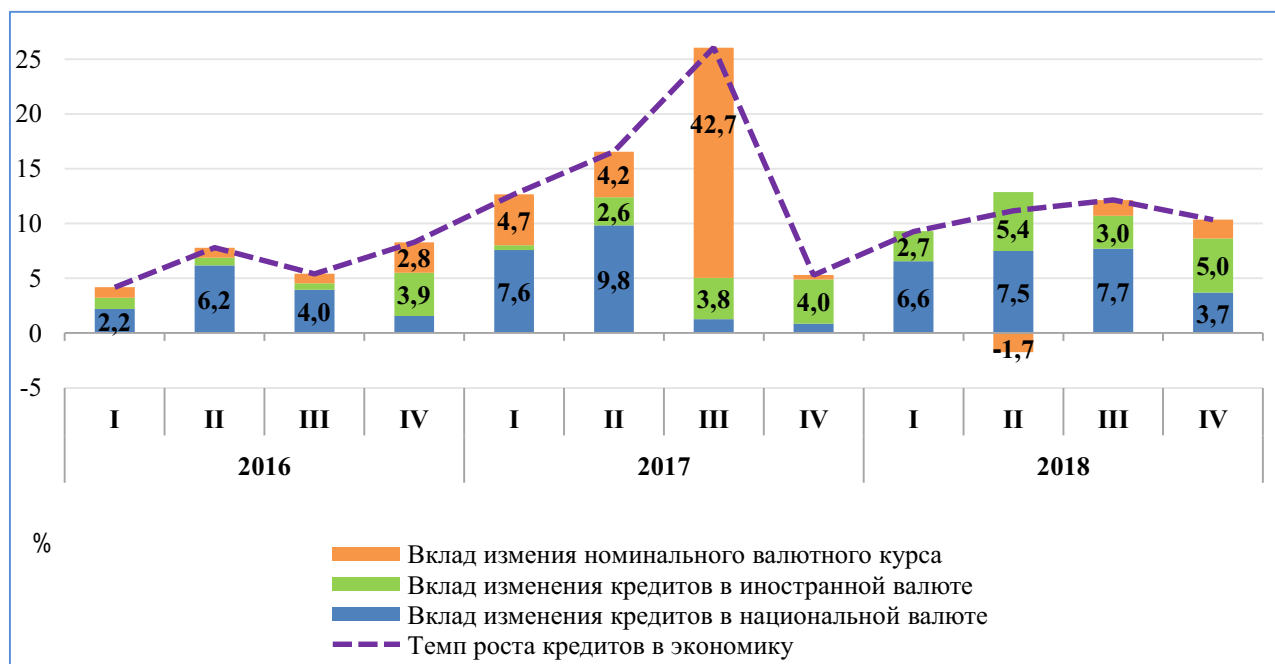
В результате осуществленных мер по ужесточению денежно-кредитных условий, разница между номинальными ставками в экономике и уровнем инфляции сократилась, и наблюдались положительные изменения реальных процентных ставок. В частности, наблюдавшиеся в экономике в начале 2018 года отрицательные значения реальных процентных ставок по депозитам коммерческих банков, межбанковским депозитам, а также ставки рефинансирования к концу года сменились на положительные.

Ужесточение денежно-кредитных условий в 2018 году отразилось и на кредитном канале. В том числе, стабилизировался рост объёмов кредитования в национальной валюте, и уменьшилось влияние монетарных факторов на инфляцию.

Эффективность кредитного канала позволила значительно снизить темпы роста объёмов кредитования в национальной валюте в последние месяцы 2018 года. В результате, вклад кредитов в национальной валюте в общий рост объёма кредитов уменьшился с 6,6 до 3,7 процентных пунктов.

Рисунок 3.1.3.4.

Структурное изменение остатков кредитных вложений в экономику



Вместе с тем, в течение отчётного периода, вклад кредитов в иностранной валюте в общий рост кредитов увеличился на 2,3 процентных пункта и составил 5 процентных пунктов. Увеличение объёмов кредитов

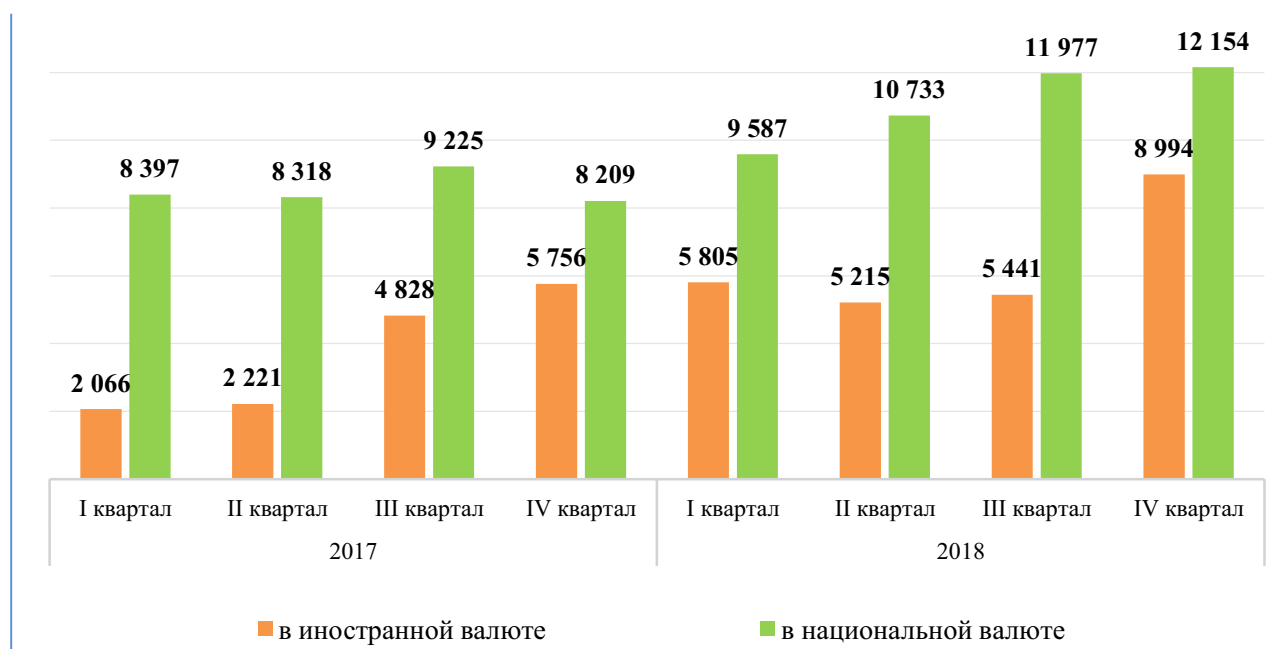
в иностранной валюте объясняется относительно низкими процентными ставками по ним и предоставлением Фондом Реконструкции и развития Республики Узбекистан дополнительных кредитов.

Повышение ставки рефинансирования в сентябре 2018 года, а также пересмотр нормативов обязательного резервирования в октябре, обеспечили возможность эффективной работы **сберегательного канала**.

В результате, в 2018 году остаток срочных депозитов в национальной валюте увеличился на 72 процента или 4 трлн. сум и составил 9,6 трлн. сум, а их доля в общем объеме депозитов в национальной валюте повысилась с 20 до 26 процентов.

Рисунок 3.1.3.5.

Остаток срочных депозитов в национальной и иностранной валюте



Регулярное повышение ставок по данным депозитам со стороны коммерческих банков стимулировало интерес населения к сбережениям.

3.1.4. Анализ функционирования межбанковского денежного рынка

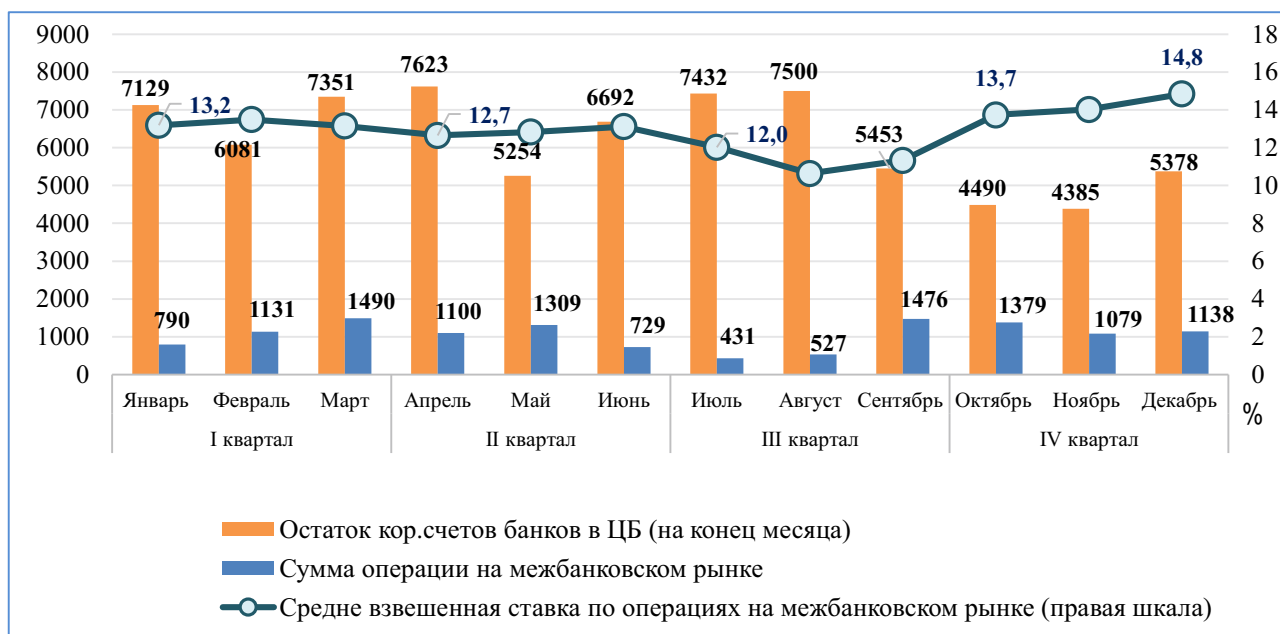
В течение 2018 года операции на межбанковском денежном рынке увеличились по сравнению с 2017 годом в 1,3 раза и составили 12,6 трлн. сум. При этом в течение I-III кварталов объем квартальных операций постепенно снижался с 3,4 трлн. сум до 2,4 трлн. сум, а в IV квартале их объем увеличился до 3,6 трлн. сум.

Повышение активности на межбанковском денежном рынке в отчётном периоде было связано с увеличением спроса на краткосрочную ликвидность и уменьшением остатков средств на корреспондентских счетах.

В результате изменения объёма ликвидности в банковской системе и ужесточения денежно-кредитных условий, после повышения ставки рефинансирования, средневзвешенная процентная ставка по межбанковским депозитам увеличилась по сравнению с началом года на 1,6 процентных пунктов и составила 14,8 процентов.

Рисунок 3.1.4.1.

Объём и процентные ставки по межбанковским денежным операциям, в млрд.сум



Следует отметить, что активное использование Центральным банком в 2018 году инструментов денежно-кредитной политики создало условия для приближения процентных ставок денежного рынка к ставке рефинансирования.

Несмотря на увеличение ликвидности банковской системы, процентные ставки на межбанковском денежном рынке оставались на высоком уровне, что обусловлено внедрением Центральным банком депозитных операций, а также операций с государственными ценными бумагами, которые послужили явным сигналом ужесточения политики Центрального банка.

3.2. Организация налично-денежного обращения

В отчетном году Центральным банком продолжались практические работы по организации бесперебойного обеспечения налично-денежного

оборота банкнотами и монетами, а также оптимизации состава наличных денег в обращении с учетом потребности экономики в наличных деньгах и сокращению внебанковского оборота.

Либерализация валютного рынка в республике, а также принимаемые меры по обеспечению спроса населения и субъектов предпринимательства в наличных деньгах служат стимулирующим фактором для сдачи субъектами сферы торговли и оказания услуг наличных денежных поступлений в кассы банков.

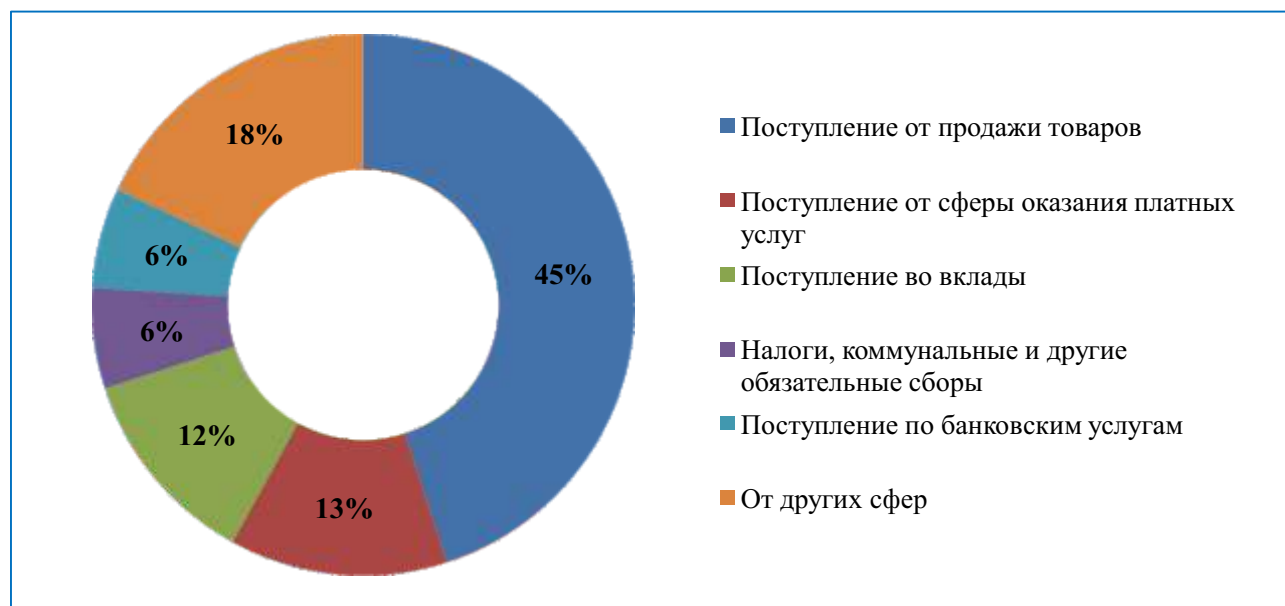
В результате, в течение 2018 года поступления наличных денег в кассы банков по сравнению с 2017 годом увеличились в 2,1 раза и составили 83,1 трлн. сум.

В частности, за 2018 год объем поступлений наличных денег в кассы банков от продажи товаров увеличился в 2 раза (18,5 трлн. сум), от сферы оказания платных услуг – 1,8 раза (5,0 трлн. сум), от размещения доходов населения во вклады банков – 1,9 раза (4,6 трлн. сум), от банковских услуг (кредит и конверсионные операции) – 3,4 раза (3,4 трлн. сум), от налогов и других обязательных сборов – 2,1 раза (2,6 трлн. сум), и поступления от других сфер – 2,6 раза (9,4 трлн. сум).

Доля поступлений наличных денег по источникам в общем объеме поступлений в 2018 году составила: от продажи товаров – 45 процентов (37,3 трлн. сум), сферы оказания платных услуг – 13 процентов (10,9 трлн. сум), размещение доходов населения во вклады банков – 12 процентов (9,8 трлн. сум), банковских услуг – 6 процентов (4,8 трлн. сум), налоги и другие обязательные сборы – 6 процентов (5,1 трлн. сум), и поступления от других сфер – 18 процентов (15,2 трлн. сум).

Рисунок 3.2.1.

Доля источников в общем поступлении наличных денег, в процентах



В свою очередь, в течение отчетного года наблюдалось постоянное увеличение сдачи поступлений наличных денег в кассы банков. В частности, в январе 2018 года доля поступлений наличных денег в кассы банков в общем объеме наличных денег в обращении составила 25,8 процента, то в июле этот показатель составил - 27,1 процента, и в декабре он достиг 45 процентов.

Наряду с значительным увеличением сдачи поступлений наличных денег в кассы банков, объем расходов наличных денег из касс банков также увеличился в 1,9 раза по сравнению с 2017 годом и составил 85,8 трлн. сум.

Это означает, что осуществленные расходы наличных денег (97 процентов) почти полностью произведены за счет поступлений наличных денег в кассы банков. На резкое увеличение объема расхода наличных денег за отчетный год повлияло следующие факторы:

увеличение объемов наличных денег направленных банками на покупку иностранной валюты через обменные пункты по сравнению с 2017 годом на 14,8 трлн. сум;

увеличение объемов доходов населения, в частности повышение размеров заработной платы, пенсий и социальных платежей, в результате чего объем наличных денег направленных на эти выплаты увеличился на 10,2 трлн. сум.

Вместе с этим, расширение возможности снятия наличных денег с банковских карт в любое время и размере через банки и банкоматы, а также увеличение банками сети банкоматов на территориях рынков, в крупных торговых комплексах и объектах оказания услуг, повлияло на увеличение в 2018 году объемов наличных денег, снятых с банковских карт с 3,1 трлн. сум в 2017 году до 12,3 трлн. сум.

Если в 2017 году доля средств, снятых через банкоматы в общем объеме снятых наличных денег составила 3,1 процента, то этот показатель в 2018 году достиг 40 процентов.

При этом в 2018 году в общем объеме расходов с банковских касс на выдачу наличных денег, на социальные платежи приходится 23 процента, на выплату заработной платы – 24 процента, покупку иностранной валюты – 25 процентов, выдачу наличных денег с депозитных счетов населения (вклады и с пластиковых карт) – 14 процентов, и прочие – 7 процентов.

Рисунок 3.2.2.

Направление расходов наличных денег из касс банков, в процентах

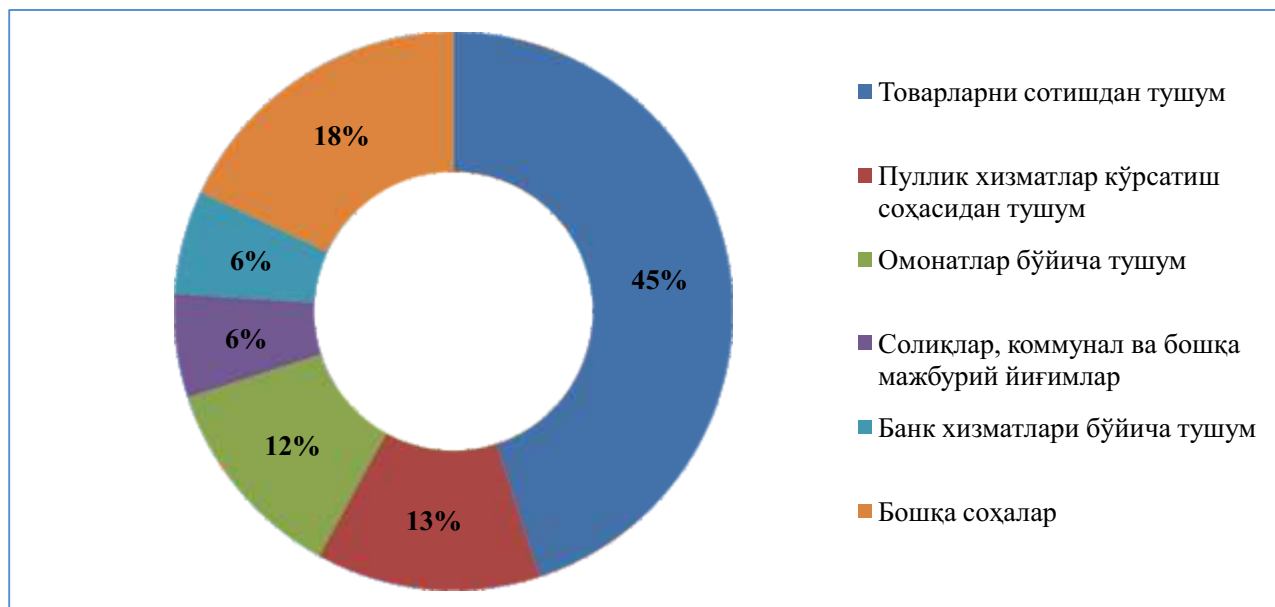
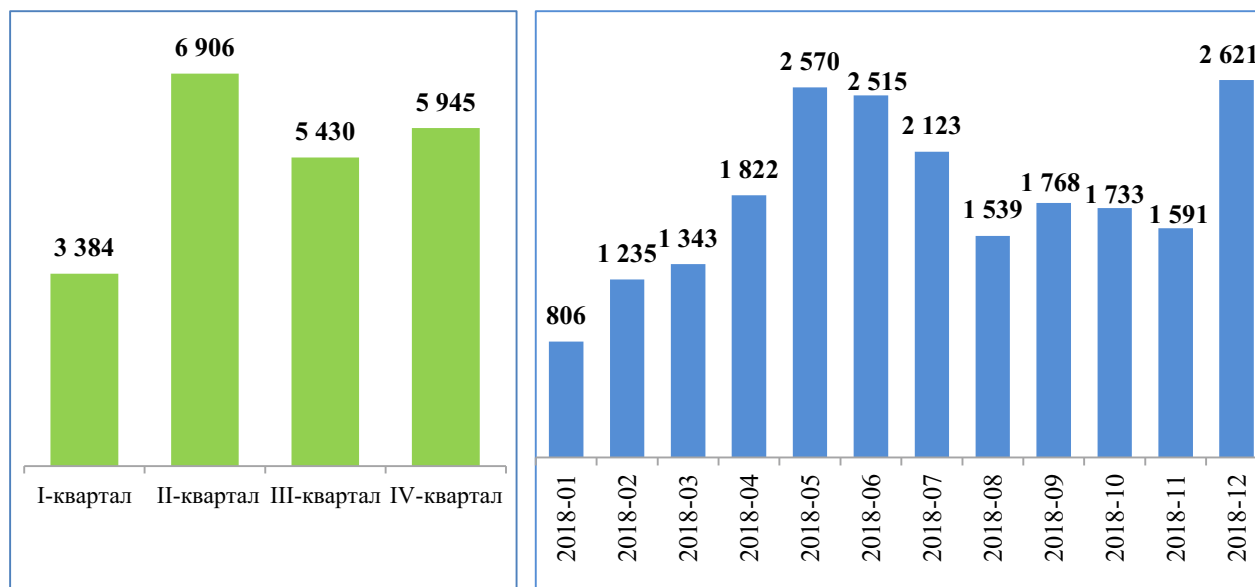


Рисунок 3.2.3.

Объём произведенных расходов наличных денег из касс банков на покупку иностранной валюты у населения (в млрд. сум)



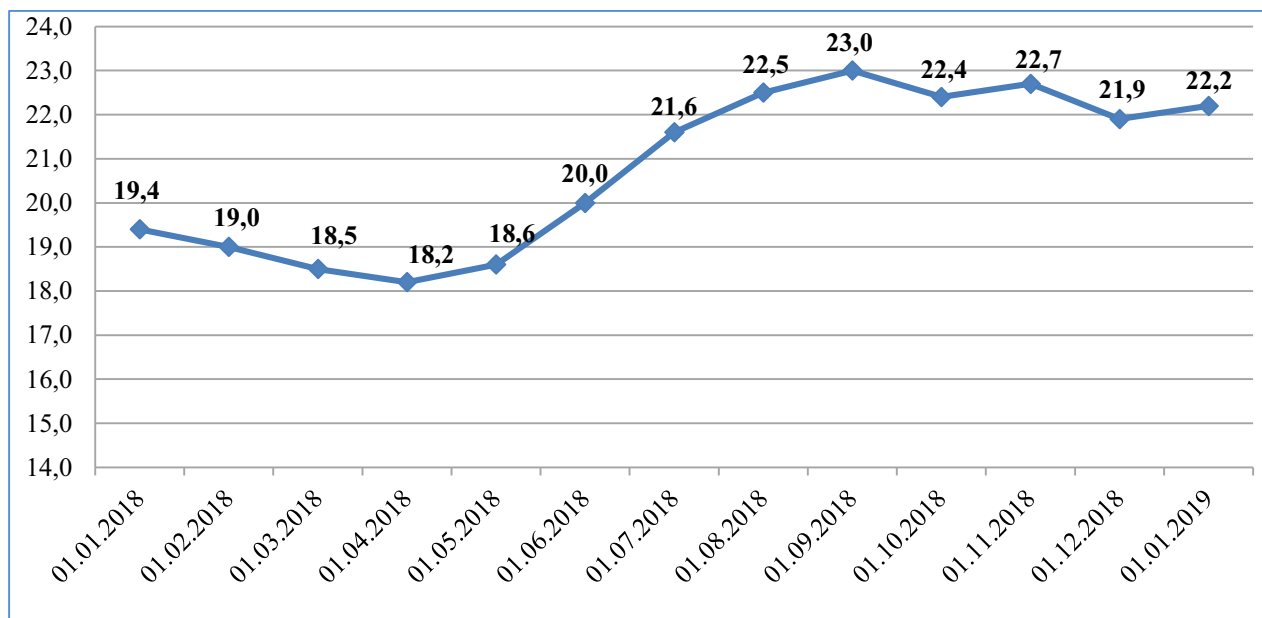
В свою очередь, в течение отчетного года увеличение объемов покупки банками иностранной валюты у населения по сравнению с 2017 годом на 3,1 раза (с 854 млн. долл. до 2 695 млн. долл.), привело к появлению дополнительного спроса на денежную наличность в размере 14,9 трлн. сум или в среднем ежемесячном исчислении в размере 1,2 трлн. сум.

Под воздействием вышеприведенных факторов объем наличных денег в обращении в отчетном году имел изменчивую динамику. В частности,

объем наличных денег в обращении в январе-марте 2018 год под воздействием сезонных факторов снижался, а в апреле-сентябре увеличивался.

Рисунок 3.2.4

Изменение объема наличных денег в обращении в 2018 году, трлн. сум



В IV квартале 2018 года объем наличных денег в обращении относительно стабилизировался, и по состоянию на 1 января 2019 года составил 22,1 трлн. сум.

В 2018 году Центральным банком осуществлен ряд мероприятий по оптимизации номинальной структуры наличных денег в обращении.

В частности, в целях создания удобства при осуществлении расчетов наличными деньгами населением и хозяйствующими субъектами, в обращение, в основном, выпускались банкноты крупного номинала (10 000 сум и 50 000 сум), тогда как объем банкнот низкого номинала в обращении постепенно уменьшался.

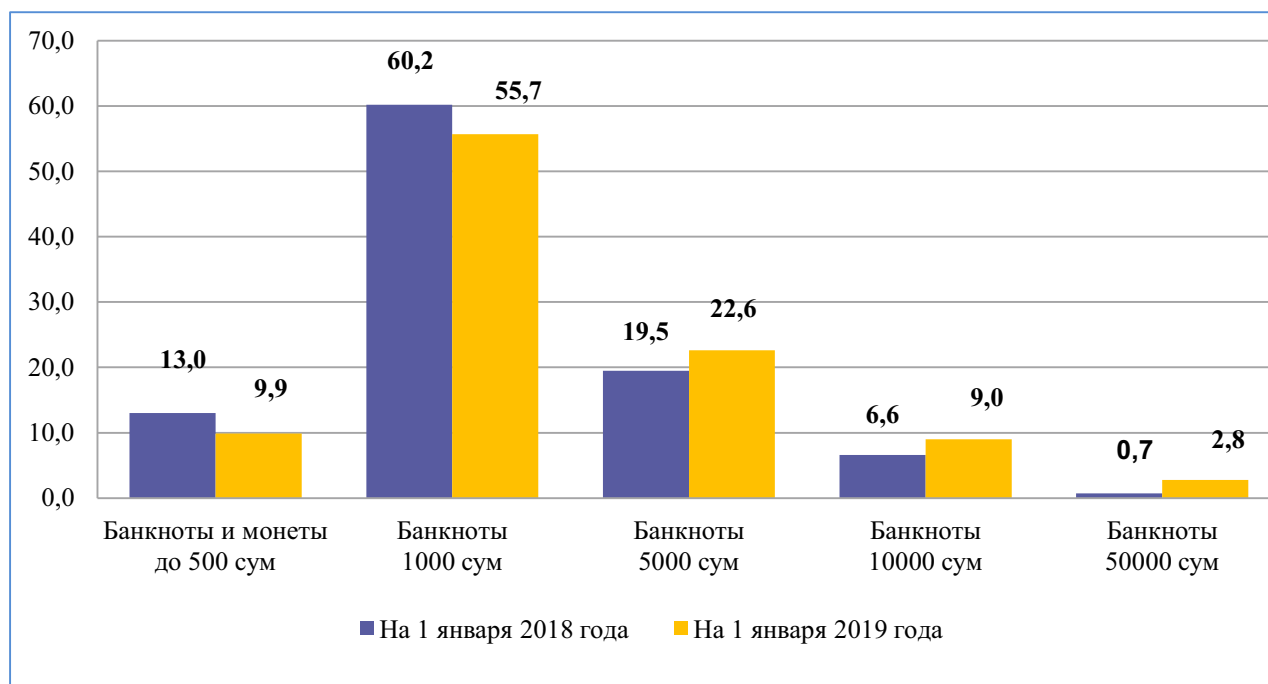
В результате, из обращения были изъяты банкноты номиналом 500 и 1000 сум в объеме более 1,6 трлн. сум, и 5000 сум в объеме 845 млрд. сум.

В свою очередь, это привело к значительному изменению структуры количества банкнот в обращении.

Так, в начале 2018 года доля банкнот номиналом до 500 сум в общем количестве наличных денег в обращении составляла – 13 процентов, банкнот номиналом 1000 сум – 60,2 процента, банкнот номиналом 5000 сум – 19,5 процента. При этом в конце 2018 года доля банкнот номиналом до 500 сум в обращении составляла 9,9 процента, 1000 сум – 55,7 процента, 5000 сум – 22,6 процента, 10 000 сум – 9 процентов и 50 000 сум – 2,8 процента.

Рисунок 3.2.5.

**Структурное изменение количества наличных денег в 2018 году,
в процентах**



Изменение количественной структуры банкнот, в свою очередь, способствовало положительным изменениям и в структуре наличных денег в разрезе банкнот.

В частности, за отчетный год, за счет выпуска в обращение банкнот номиналом 10000 сум и 50000 сум, доля банкнот номиналом 100, 200, 500, 1 000 и 5 000 сум в структуре наличных денег в обращении, уменьшилась с 61,1 до 42,7 процента, а доли банкнот номиналом 10000 сум и 50000 сум соответственно составили 22,3 процента и 34,9 процента, их общая доля 57,3 процента.

Вместе с этим, с начала июля 2018 года были выпущены в обращении монеты нового образца номиналом 50, 100, 200, 500 сум, и на конец года их доля в объеме наличных денег в обращении составила 0,03 процента.

В результате, если в 2017 году в среднем на 1 человека приходилось 232 банкноты в обращении, то в конце 2018 года – 174 банкнот.

Наряду с организацией налично-денежного обращения и оптимизацией структуры наличных денег в обращении, за отчетный год Центральным банком также осуществлены определенные меры по упрощению существующего порядка сдачи хозяйствующими субъектами поступлений наличных денег в кассы банков и дальнейшей эффективной организации деятельности службы инкассации.

В частности, Указом Президента Республики Узбекистан от 30 октября 2018 года № УП-5564 «О мерах по дальнейшей либерализации торговли и развитию конкуренции на товарных рынках» представлены возможности:

для хозяйствующих субъектов, имеющих среднюю дневную наличную выручку свыше 20-кратного минимального размера заработной платы, сдавать ее ежедневно в кассы банков через службу инкассации либо самостоятельно;

для хозяйствующих субъектов, имеющих среднюю дневную наличную выручку меньше объемов, установленного размера, сдавать ее в кассы банков через службу инкассации в определяемые ими периоды или самостоятельно.

Вместе с этим, было отменено инкассирование наличной денежной выручки исключительно через службы инкассации Центрального банка Республики Узбекистан с созданием возможности организации альтернативных служб инкассации в порядке, установленном законодательством.

3.3. Валютная политика

3.3.1. Валютное регулирование

В отчетном году также была продолжена работа по либерализации валютной политики, являющейся ещё одним важным направлением деятельности Центрального банка.

В частности, в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 23 марта 2018 года № ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг», в целях создания для населения удобств при осуществлении валютно-обменных операций:

внедрен механизм снятия в коммерческих банках наличной иностранной валюты, приобретенной физическими лицами на международные платежные карты;

разработаны и внедрены мобильные приложения коммерческих банков, для физических лиц, позволяющие дистанционно проводить операций по купле-продаже иностранной валюты и переводить денежные средства с международных платежных карт на срочные вклады в иностранной или национальной валюте;

в многолюдных местах и туристических зонах, аэропортах, вокзалах и на базарах коммерческими банками созданы автоматизированные пункты обмена валюты, работающие в режиме “24/7”.

По состоянию на 1 января 2019 года общее количество валютно-обменных пунктов (включая автоматизированных пунктов), составило

1 337. Из них, 953 расположены при банках, 384 – вне банков. Следует отметить, что если по состоянию на 1 января 2018 года общее количество валютно-обменных пунктов составляло 915, то рост их числа в течение 2018 года составил 46 процентов.

Вместе с тем, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 16 января 2018 года № УП-5303 «О мерах по дальнейшему обеспечению продовольственной безопасности страны», а также Постановлением Президента Республики Узбекистан от 13 июля 2018 года № ПП-3852 «О мерах по дальнейшему улучшению рейтинга Республики Узбекистан в ежегодном отчете Всемирного банка и Международной финансовой корпорации «Ведение бизнеса»» нерезидентам - юридическим лицам, участвующим на открытых электронных торгах товарно-сырьевых и фондовых бирж, предоставлено право открывать счета в коммерческих банках Республики Узбекистан и осуществлять покупку (продажу) иностранной валюты за счет средств, полученных от продажи продукции на открытых электронных торгах товарно-сырьевых бирж.

В целях создания условий для расширения экспортного потенциала страны Постановлением Президента Республики Узбекистан от 17 октября 2018 года № ПП-3978 «О дополнительных мерах по повышению эффективности продвижения плодоовощной продукции на внешние рынки» установлено, что:

юридические лица - экспортеры плодоовощной продукции имеют право осуществлять экспорт плодоовощной продукции без предварительной оплаты, открытия аккредитива, оформления гарантии банка и наличия полиса по страхованию экспортного контракта от политических и коммерческих рисков;

хозяйствующие субъекты, не обеспечившие своевременное поступление выручки от экспорта плодоовощной продукции, вносятся в реестр недобросовестных экспортеров плодоовощной продукции, с применением к ним требований по получению 100-процентной предварительной оплаты при экспорте плодоовощной продукции.

3.3.2. Анализ операций на валютном рынке

В 2018 году наблюдалось увеличение количества участников внутреннего валютного рынка, а также объема операций по покупке и продаже иностранной валюты со стороны хозяйствующих субъектов и населения.

В частности, если объем купленной хозяйствующими субъектами валюты по сравнению с 2017 годом увеличился в 1,5 раза и вырос с 6,7 млрд.

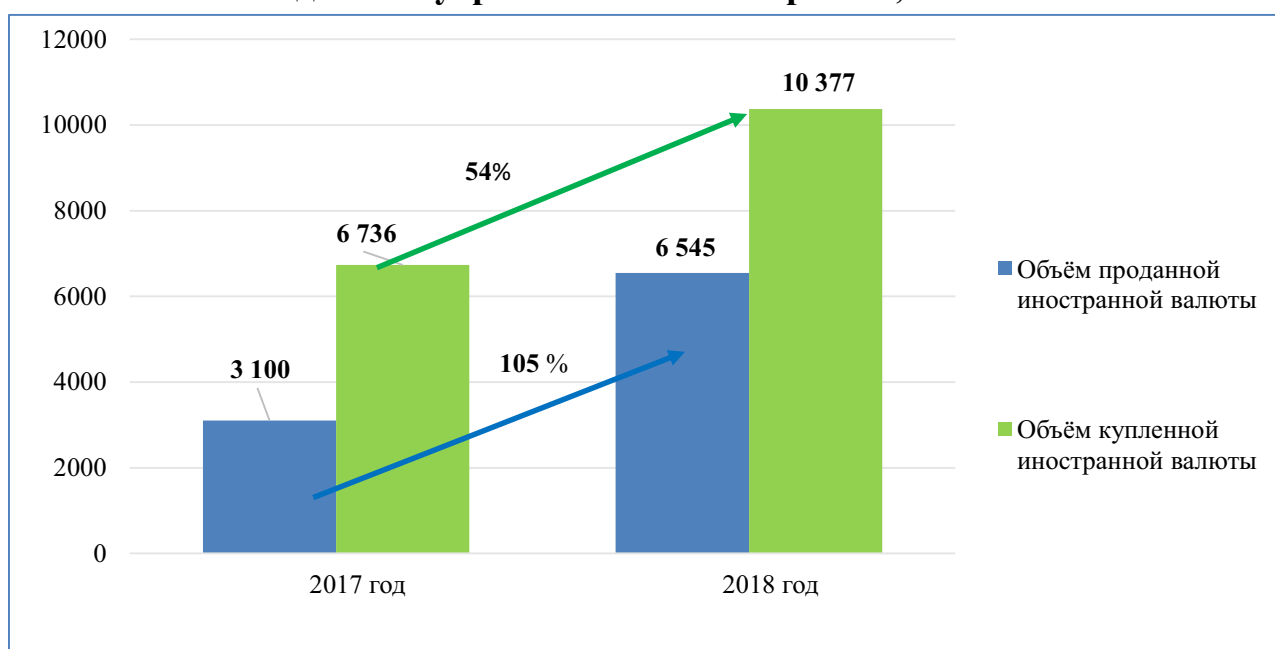
долларов США до 10,4 млрд. долларов США, то объем проданной ими валюты увеличился в 2 раза, или вырос с 3,2 млрд. долларов США до 6,5 млрд. долларов США.

При этом количество хозяйствующих субъектов, участвующих на внутреннем валютном рынке, за отчетный год увеличилось с 2 200 до 5 100, то есть в 2,3 раза.

Это, в свою очередь свидетельствует о переходе многих субъектов предпринимательства, ранее пользовавшихся услугами неформального валютного рынка, из неформального рынка в банковский сектор.

Рисунок 3.3.2.1.

Объем иностранной валюты, купленной и проданной в течение 2018 года на внутреннем валютном рынке, в млн. долл. США



В течение 2018 года предложение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке формировалось за счет валютных средств хозяйствующих субъектов, полученных от экспорта, а также денежных переводов, поступающих из иностранных государств.

В частности, в 2018 году объем проданной коммерческим банкам экспортной выручки увеличился в 2 раза, составив 4,1 млрд. долларов США (в 2017 году - 2,1 млрд. долларов США). В результате, если раньше объем части экспортной выручки, проданной банкам в обязательном порядке, составлял всего 31 процент, то сегодня этот показатель достиг 61 процента.

Интервенции Центрального банка, осуществляемые в 2018 году для формирования соотношения спроса и предложения на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке, основывались на принципе нейтральности золотовалютных резервов.

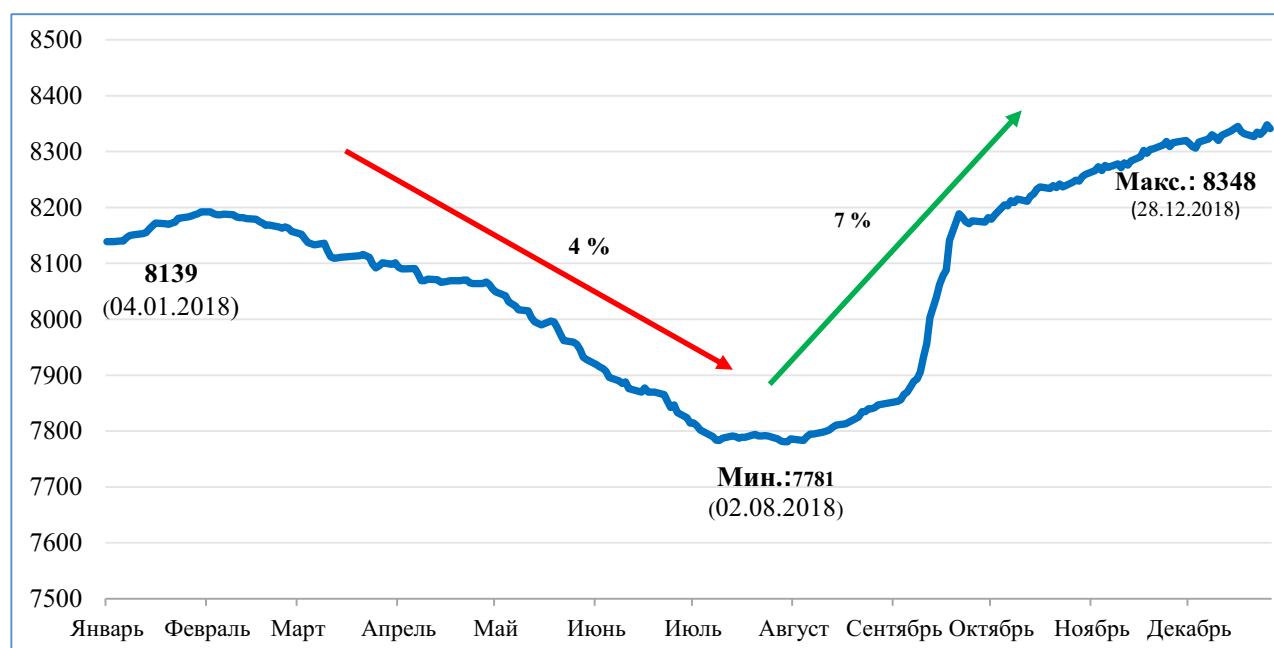
Объем интервенций, осуществленных в отчетном году Центральным банком, составил 3,2 млрд. долл. США и сохранился в пределах стоимости монетарного золота, купленного Центральным банком.

При этом средствами из золотовалютных резервов в объеме 3,8 млрд. долларов США, направленными на внутренний валютный рынок, было покрыто 37 процентов общего спроса на иностранную валюту. Этот же показатель в период, предшествовавший либерализации валютного рынка, составлял 75 процентов.

В течение 2018 года обменный курс национальной валюты – сума складывался на внутреннем валютном рынке на основе текущего соотношения спроса и предложения, которое менялось в зависимости от сезонных факторов, влияющих на спрос или предложение иностранной валюты.

Рисунок 3.3.2.2.

Изменения курса доллара США к суму, складывавшиеся на торгах Республиканской валютной биржи в течение 2018 года, сум/долл.



В целом, если к концу 2018 года обменный курс национальной валюты, по сравнению с началом года, снизился на 2,7 процента (с 8 120 сум до 8 339 сум), колебания между минимальным и максимальным значениями курса в течение года составили 7,3 процента (в августе – 7 781 сум, в декабре – 8 348 сум).

Валютные операции юридических лиц

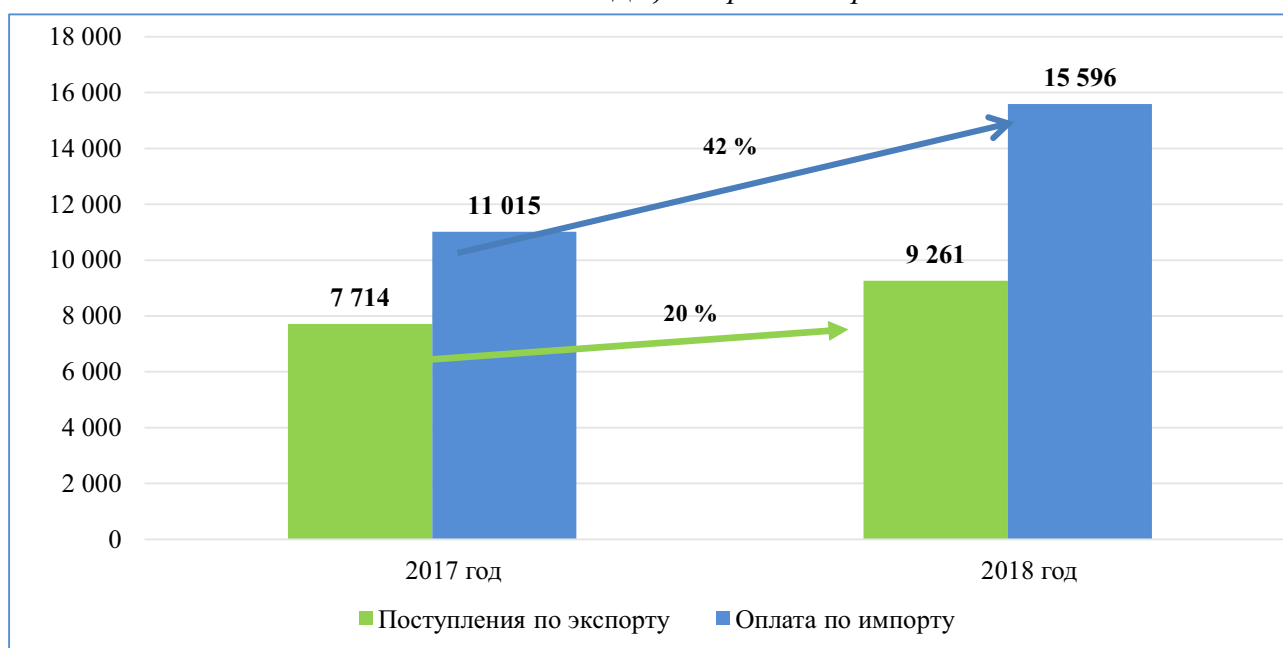
Проведенный анализ движения валютных средств по экспортным контрактам хозяйствующих субъектов показывает, что общий объем

экспортной выручки хозяйствующих субъектов республики по итогам 2018 года составил 12,3 млрд. долларов США. Данный показатель увеличился по сравнению с 2017 годом на 10 процентов или на 1,1 млрд. долларов США.

Часть экспортной выручки в размере 5,6 млрд. долларов США (45 процентов от общего объема экспортной выручки) приходится, в том числе, на выручку от экспорта монетарного золота и серебра - 3 млрд. долларов США, а также от экспорта природного газа - 2,6 млрд. долларов США. Выручка от экспорта других товаров и услуг составила 6,6 млрд. долларов США (55 процентов), что по сравнению с 2017 годом говорит об увеличении этого показателя на 5 процентов или 334 млн. долларов США.

Рисунок 3.3.2.3.

Объем экспортной выручки и импортных платежей предприятий в течение 2018 года, в млрд. долларов США



* За исключением продаж монетарного золота и серебра

В свою очередь, объем осуществленных в 2018 году хозяйствующими субъектами импортных платежей по сравнению с 2017 года увеличился на 42 процента и составил 15,6 млрд. долларов США. Если 56 процентов данных платежей осуществлено за счет средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, то 25 процентов – за счет собственных валютных средств предприятий, а оставшиеся 19 процентов – за счет полученных кредитов в иностранной валюте.

Из 10,4 млрд. долларов США, приобретенных хозяйствующими субъектами в течение 2018 года на внутреннем валютном рынке, основная часть, или 83 процента средств в иностранной валюте была направлена на

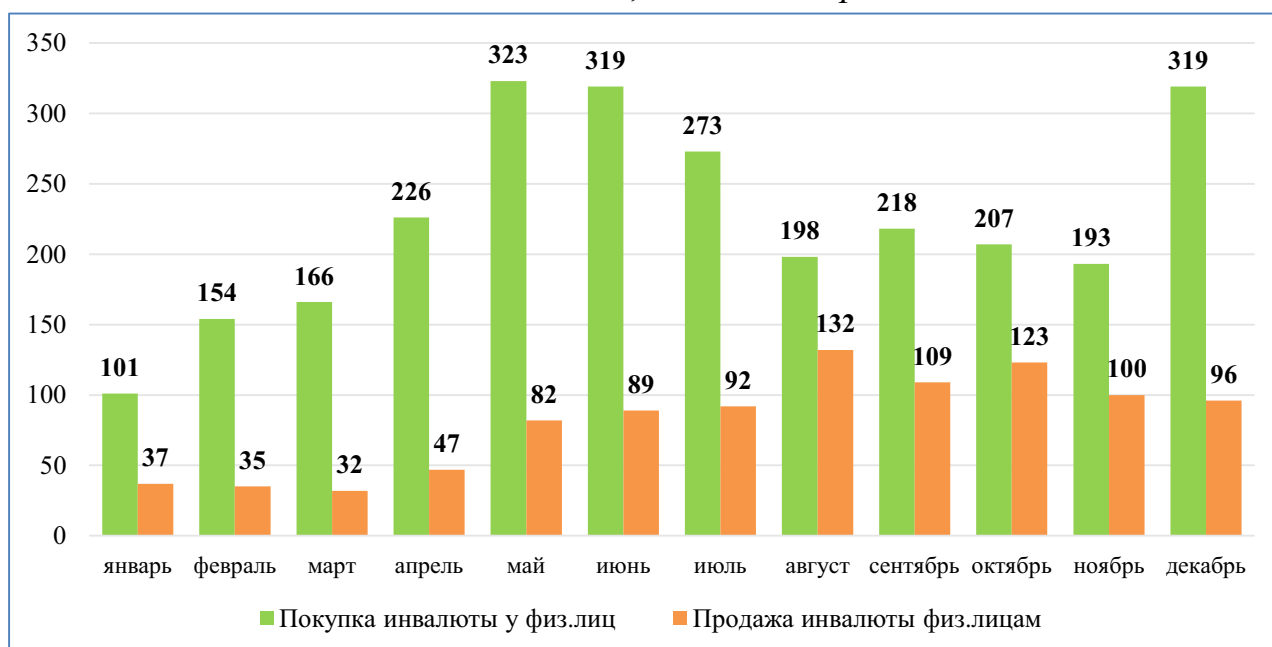
оплату импорта товаров и услуг для развития производства, 10 процентов – на импорт потребительских товаров и лекарственных средств, погашение иностранных кредитов, репатриацию прибыли иностранных инвесторов и оставшиеся 7 процентов – на прочие цели.

Валютно-обменные операции физических лиц

В течение 2018 года коммерческими банками у физических лиц было куплено иностранной валюты в объеме 2,7 млрд. долларов США. По сравнению с 2017 годом данный показатель увеличился в 3 раза или на 1,8 млрд. долларов США.

Рисунок 3.3.2.4.

Объем валютно-обменных операций физических лиц в течение 2018 года, в млн. долларов США



При этом если из них более 40 процентов приходится на операции, превышающие в сумме 1000 долл. США, то по количеству доля таких операций составляет всего 3 процента. В свою очередь, доля количества операций по покупке средств в сумме, не превышающей 100 долл. США, составляет 71 процент, в объеме всего купленных валютных средств их доля составляет 22 процента. Можно заключить, что физические лица обращаются в коммерческие банки с целью обмена валютных средств на текущие расходы в сумме, в основном, не превышающей 100 долл. США.

В течение 2018 года физическим лицам было продано 975 млн. долларов США. Данный показатель по сравнению с 2017 годом увеличился в 5 раз. 32 процента валютных средств продано индивидуальным предпринимателям и 68 процентов – физическим лицам.

Как показывает анализ, если количество операций по продаже населению иностранной валюты в сумме, не превышающей 1 000 долл. США, составляет 74 процента, то по объему доля таких операций составляет 15 процентов. В то же время количество операций по продаже гражданам иностранной валюты в сумме более 10 000 долл. США по сумме составляет 64 процента, а по количеству таких операций - 4 процента. Таким образом, основная часть физических лиц обращается в коммерческие банки для покупки иностранной валюты в сумме, не превышающей 1 000 долл. США.

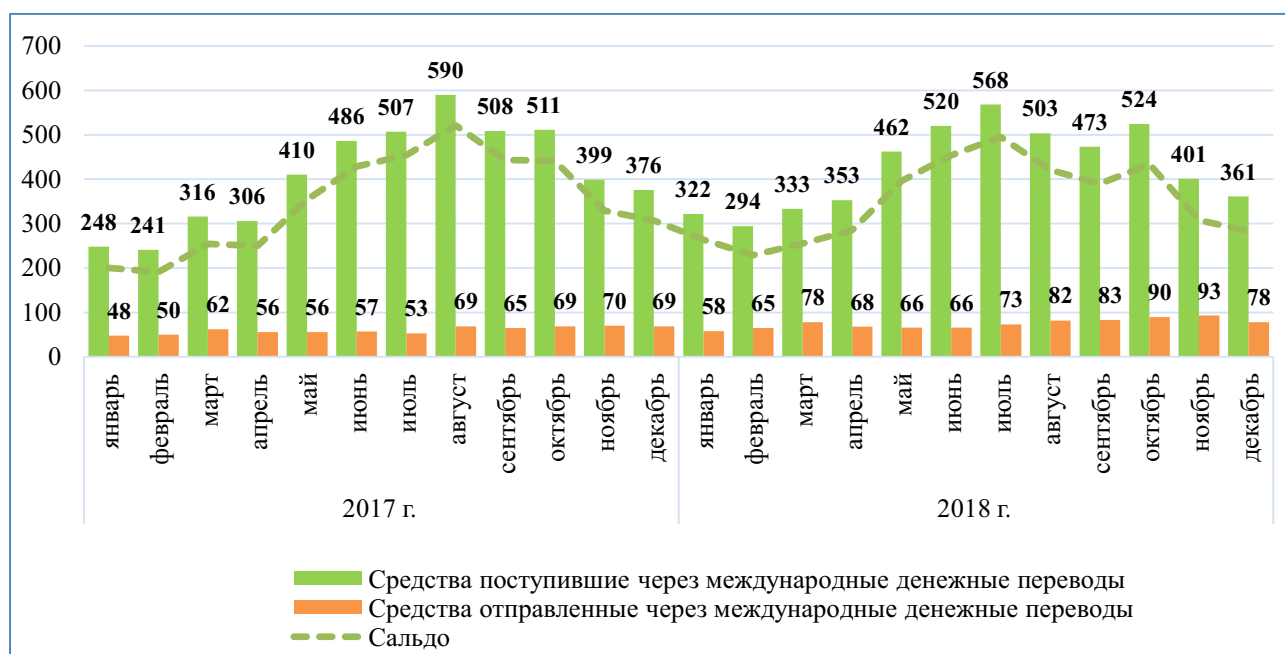
Операции, связанные с осуществлением денежных переводов

За отчетный год по денежным переводам в адрес физических лиц поступило валютных средств на общую сумму 5,1 млрд. долларов США. Данный показатель увеличился по сравнению с 2017 годом на 4 процента. По экспертным оценкам, это связано в основном с увеличением количества граждан, выехавших на работу в иностранные государства.

Средняя сумма одной операции по поступлению средств составляет 418 долл. США. Как показывает анализ, 45 процентов поступивших валютных средств составляют операции в сумме до 500 долл. США, что по количеству таких операций составляет 81 процентов.

Рисунок 3.3.2.5.

Динамика поступивших и отправленных в течение 2017-2018 годов денежных средств через международные денежные переводы, в млн. долл. США



Из общего объема денежных переводов 78 процентов отправлены из России, 6 процентов – из Казахстана и остальные 16 процентов отправлены из других государств. По желанию клиентов из поступивших валютных

средств сумма 127 млн. долл. США была выплачена в национальной валюте.

В свою очередь, в отчетном году более 900 млн. долл. США были переведены физическими лицами через международные денежные переводы в иностранные государства, что по сравнению с этим показателем за 2017 год увеличилось на 175 млн. долл. США или на 24 процента.

Средняя сумма одной операции по переводу отправляемых средств составила 1100 долл. США. 45 процентов средств переведены в Россию, 15 процентов – в Турцию, 8 процентов – в Казахстан и оставшиеся 32 процента переведены в другие государства.

Как показывает анализ, 83 процента отправляемых денежных переводов составляют операции по переводу сумм, не превышающих 1000 долл. США. Следует отметить, что кроме операций неторгового характера, данные средства могут отправляться гражданами в иностранные государства также и для челночного импорта⁵.

По требованию клиентов, средства в сумме 112 млн. долл. США были переведены за границу путем автоматически сконвертированных средств клиента в национальной валюте.

3.3.3. Формирование платежного баланса Республики Узбекистан

В соответствии с Распоряжением Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 года № Р-5054 «О мерах по обеспечению доступности и открытости экономических и финансовых данных по Республике Узбекистан» на Центральный банк возложена обязанность по формированию и публикации статистики платежного баланса. Кроме того, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 9 января 2018 года № УП-5296 «О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан» определено, что формирование полноценной системы ведения учета и анализа платежного баланса является одним из стратегических целевых ориентов деятельности Центрального банка.

Платёжный баланс – это статистический отчет, отражающий в совокупном виде операции между резидентами и нерезидентами за определенный промежуток времени. Статистика платёжного баланса, будучи очень важным источником данных для системы национального учета, используется для расчета валового внутреннего продукта. Данные статистические показатели позволяют проводить мониторинг и анализ внешней торговли, уровня производства, изменения объема потребления,

⁵ Ввоз резидентами – физическими лицами купленных за границей товаров с целью повторной продажи в Узбекистане

зарубежных инвестиций, внешнего долга и операций, связанных с золотом и лютными резервами.

В течение I квартала 2018 года Центральным банком был проведен ряд подготовительных работ для организаций составления и представления общественности платёжного баланса Республики Узбекистан.

Несмотря на то, что, в соответствии с законодательством, обязанность по формированию статистики международной инвестиционной позиций возложена на Государственный комитет по статистике, принимая во внимание, что данный статистический отчет тесно взаимосвязан с платёжным балансом, а также учитывая рекомендации Международного валютного фонда (МВФ), Центральный банк взял на себя составление данного статистического отчета.

В процессе подготовки к составлению и публикаций платёжного баланса и международной инвестиционной позиции привлекалась техническая помощь МВФ, в ходе которой были уточнены показатели международной инвестиционной позиций и источники данных для составления платёжного баланса, а также повышены знания и квалификация сотрудников Центрального банка в методологии составления этих сведений.

Также, сотрудники соответствующих структурных подразделений Центрального банка были направлены на специальные учебные семинары, организованные МВФ, на которых получили знания и навыки в составлении платёжного баланса и международной инвестиционной позиции в соответствии со стандартами и методологией МВФ.

В целях организации эффективной работы по составлению платёжного баланса и статистики международной инвестиционной позиции был разработан механизм предоставления необходимых данных соответствующими министерствами и ведомствами в Центральный банк, было принято постановление Кабинета Министров от 3 апреля 2018 года № 263 «О мерах по обеспечению составления статистики внешнего сектора Республики Узбекистан».

В рамках данного постановления была создана система получения периодических (квартальных) данных от более десяти министерств, ведомств и предприятий для составления платёжного баланса и показателей международной инвестиционной позиции.

Кроме того, учитывая, что не имеется возможности получать из официальных источников некоторые данные, используемые для составления платёжного баланса и показателей международной инвестиционной позиции, в соответствии с методологией МВФ был разработан механизм экспертной оценки некоторых показателей.

В частности, данные о первичных и вторичных доходах и расходах граждан Республики Узбекистан, работающих за рубежом, остатках сбережений населения в иностранной валюте, расходах по импорту, связанных с услугами транспортировки и страхования, челночном импорте рассчитываются, по методологии МВФ, путем проведения опросов на приграничных территориях.

Начиная с 2018 года, квартальная статистика платёжного баланса и международной инвестиционной позиции Республики Узбекистан в соответствии со стандартами МВФ составляется и публикуется в конце квартала, следующего за отчётным кварталом, на веб-сайте Центрального банка на узбекском, русском и английском языках, а также в системе распространения данных МВФ.

Вместе с тем, учитывая, что платёжный баланс за 2016-2017 годы составлялся Министерством экономики на основании предыдущего методического руководства МВФ, принимаются меры по приведению показателей за данный период в соответствие с последними стандартами МВФ.

3.4. Регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций

В течение отчетного года Центральным банком продолжена работа по обеспечению качественного выполнения задач по регулированию и надзору за деятельностью коммерческих банков и небанковских кредитных организаций, установленных согласно требованиям статьи 50 Закона «О Центральном банке Республики Узбекистан».

Исходя из этого, основное внимание уделялось усовершенствованию принципов и механизмов регулирования деятельности кредитных организаций на основе тщательного изучения передового зарубежного опыта и общепринятых нормативов, в том числе внедрению современных механизмов пруденциального надзора, широко используемых в международном опыте, а также обеспечению соблюдения действующих законодательных актов, связанных с экономическими нормативами Центрального банка.

3.4.1. Регулирование и надзор за деятельностью банков

В течение отчетного года выполнены определенные работы по разработке и внедрению моделей стресс-тестирования, которые широко применяются в международной практике для оценки рисков, связанных с банковской деятельностью.

В частности, в I квартале 2018 года Центральным банком внедрена в

практику модель стресс-тестирования, разработанная в сотрудничестве со специалистами Всемирного банка, которая предназначена для выявления рисков, связанных с банковской деятельностью.

В настоящее время, с применением данной модели на постоянной основе проводится стресс-тестирование коммерческих банков и анализируются их кредитные, процентные и валютные риски, а также риски связанные с ликвидностью.

Также, в ноябре 2018 года непосредственно коммерческими банками внедрена в практику модель стресс-тестирования, предназначенная для выявления рисков, связанных с их деятельностью. С помощью данной модели проводится стресс-тестирование их денежных потоков, состояние ликвидности и кредитных рисков.

По итогам заседания, проведенного 22 ноября 2018 года при Президенте Республики Узбекистан, посвященного вопросам системных проблем в деятельности коммерческих банков и их влиянию на финансовую устойчивость банковской системы, на социально-экономическую развитость регионов, было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 21 декабря 2018 года № ПП-4071 «О мерах по обеспечению финансовой устойчивости, повышению эффективности деятельности и совершенствованию кредитной политики коммерческих банков».

На основе данного постановления, советам коммерческих банков с государственной долей возложены задачи по пересмотру структуры банков с целью повышения эффективности их деятельности, обеспечения сбалансированности сроков активов и обязательств и диверсификации кредитного портфеля, совершенствования управления и оценки балансовых рисков, внедрения дистанционных услуг и автоматизации ведения бизнеса посредством оптимизации операционных расходов, повышения качества оказываемых услуг и разработана трехлетняя стратегия развития банков, предусматривающая других мероприятий.

А также, в течение 2018 года была продолжена работа по усовершенствованию нормативно-правовой базы пруденциального надзора коммерческих банков совместно с Международным Валютным Фондом, Всемирным банком и другими заинтересованными государственными ведомствами и международными организациями.

В частности, Министерством Юстиции зарегистрированы пересмотренные в соответствии с рекомендациями Всемирного банка Положения Центрального банка:

«О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков»;

«О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках»;

«О требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков».

В том числе, в новой редакции Положения «О требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» расчеты по ликвидности были приведены в соответствии с требованиями Базеля-3.

Наряду с вышеперечисленными мероприятиями, исходя из функций Центрального банка по контролю стабильности банковской системы, обеспечению защиты интересов вкладчиков, заёмщиков и кредиторов, в течение 2018 года в коммерческих банках были проведены проверки комплексного и тематического характера.

В частности, в 2018 году в 14 банках, таких как Национальный банк ВЭД, Народный банк, АКБ “Туронбанк”, АКБ “Ҳамкорбанк”, АКБ “Универсал банк”, ЧАКБ “Туркистонбанк”, ЧАКБ “НІ-ТЕСН ВАНК”, АКБ “Савдогарбанк”, ЧАКБ “Мадад Инвест банк”, АКБ “InFinBank”, ЧАКБ “Ориент Финанс”, ЧАКБ “Давр банк”, АО “КДБ Банк Узбекистан” и “Садерат” банк Ирана были проведены комплексные инспекции.

В процессе проведения комплексной инспекции, основное внимание уделялось выявлению рисков в деятельности банков, оценке финансового состояния банков, изучению соблюдения банками действующих законодательных актов и экономических нормативов Центрального банка.

Согласно результатам комплексных проверок, на основе соответствующих указов Комитета банковского надзора, в отношении банков, допустивших недостатки в своей деятельности, были применены соответствующие меры.

Кроме того, по отдельным вопросам, Центральным банком проводились проверки деятельности коммерческих банков на основе запросов (обращений) физических и юридических лиц, а также правоохранительных органов и органов суда.

В 2018 году Центральным банком к 12 банкам, нарушившим банковское законодательство, были применены меры в виде ограничения осуществления определенных банковских операций, и 28 банкам в виде штрафа в размере 20,5 млрд. сум.

В частности, применены штрафные санкции за несоблюдение экономических нормативов, установленных Центральным банком:

в 62 случаях – в размере 2,9 млрд. сум;

по результатам проведенной инспекции в 13 случаях – в размере 5,9 млрд. сум;

за несоблюдение установленных требований по валютным операциям в 89 случаях – в размере 5,9 млрд. сум;

за несоблюдение требований внутреннего контроля в 8 случаях – в размере 3,5 млрд. сум;

в других 65 случаях – в размере 2,3 млрд. сум.

В течение 2018 года на основании примененных мер Правлениям коммерческих банков были направлены соответствующие предписания Центрального банка касательно устранения выявленных недостатков и применения соответствующих мер по их предотвращению в будущем, а также взято под строгий контроль исполнение этих мер.

3.4.2. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций

В отчетном году Центральным банком были предприняты определенные меры по повышению финансовой стабильности небанковских кредитных организаций, по регулированию их кредитной деятельности, проведены работы по усилению надзора над выполнением требований соответствующих нормативно-правовых актов.

В частности, была внедрена система регулирования и дистанционного надзора за деятельностью небанковских кредитных организаций на основе предоставленной финансовой отчетности и проведения проверок на местах. В 2018 году в небанковских кредитных организациях (21 организация), в 13 микрокредитных организациях и 8 ломбардах были проведены проверки на местах.

По результатам проверок были обнаружены нарушения по несоблюдению нормативно-правовых требований Центрального банка, в результате которых 10 микрокредитным организациям и 3 ломбардам были применены санкции на сумму 217,6 млн. сум., 3 микрокредитным организациям и 5 ломбардам направлены предписания, имеющие обязательный характер исполнения по предотвращению выявленных недостатков.

Также, в 2018 году в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 года № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы

республики» были осуществлены соответствующие меры по увеличению уставного капитала, в результате чего уставной капитал 90 небанковских кредитных организаций достиг установленного размера (для микрокредитных организации 2 млрд. сум и для ломбардов 500 млн. сум).

В течение отчетного года Центральным банком в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 23 марта 2018 года № ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг» был осуществлен ряд мер по защите правовых интересов потребителей банковских услуг небанковских кредитных организаций.

В соответствии с настоящим постановлением в договорах микрофинансовых услуг микрокредитных организаций, а также в кредитных договорах, заключенных ломбардами, установлены ограничения по начислению процентов в сумме более половины размера годовой задолженности, а также по взиманию комиссий и неустоек (штрафы, пени) и применению иных мер ответственности.

В этих целях в соответствии с нормативно-правовыми актами и указаниями Центрального банка внесены соответствующие изменения в кредитные договора, заключенные с небанковскими кредитными организациями и клиентами, предусматривающие непревышение суммой процентных выплат половины суммы годовой задолженности.

3.5. Платежные системы и развитие информационно-коммуникационных технологий в банках

В соответствии с задачей по организации и обеспечению эффективной системы расчетов в стране, установленной Законом Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан», Центральным банком в течение 2018 года были приняты определенные меры по обеспечению стабильного функционирования системы расчетов и её дальнейшего развития на основе передового международного опыта, современных требований и международных стандартов.

3.5.1. Развитие межбанковской электронной платежной системы

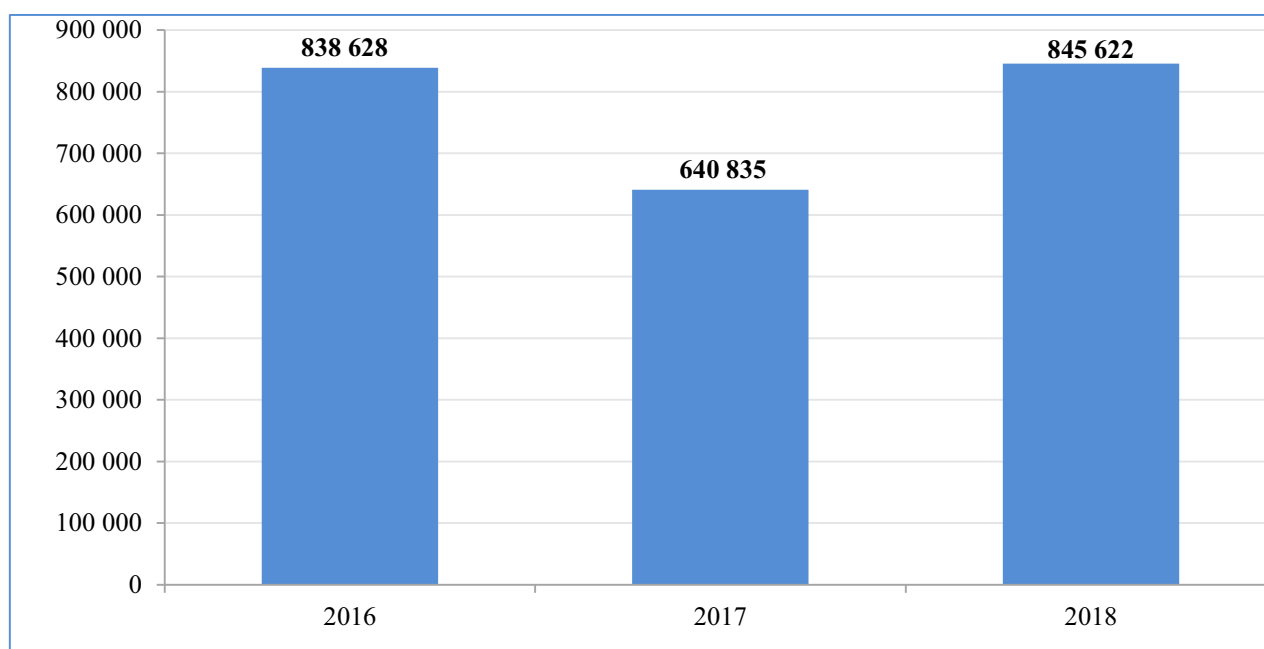
В отчетном году продолжена работа по дальнейшему развитию системы электронных платежей, обслуживающей банковские операции в безналичной форме, которые составляют основную часть платежей и расчетов. Также населению и субъектам предпринимательства созданы дополнительные возможности по осуществлению платежей путем широкого внедрения платежных услуг и продуктов, основанных на современных информационно-коммуникационных технологиях.

Существующая на сегодняшний день в республике система платежей состоит из межбанковской, внутрибанковской и розничной платежных систем и обеспечивает своевременное и правильное осуществление транзакций безналичных платежей, являющихся основной частью платежей и расчетов в экономике.

В течение 2018 года количество платежных операций, проведенных через межбанковскую платежную систему Центрального банка увеличилось в 1,3 раза по сравнению с показателями 2017 года и составило сумму 845,6 трлн. сум.

Рисунок 3.5.1.1.

Сумма транзакций, совершенных через межбанковскую платежную систему Центрального банка в 2016-2018 г. в млрд. сум



При увеличении в отчетном году суммы платежей и расчетов, осуществленных через межбанковскую платежную систему Центрального банка по сравнению с 2017 годом количество транзакций, проведенных через данную платежную систему уменьшилось на 3,2 процента, с 77,2 млн. до 74,7 млн. транзакций.

Уменьшение количества транзакций объясняется увеличением объемов пользования населением услугами Клиринговой системы расчетов Центрального банка. Так, в 2018 году внедрен порядок осуществления платежей населения за нотариальные услуги и услуги Государственного центра персонализации, за административные штрафы в пользу МВД через Клиринговую систему расчетов Центрального банка.

Рисунок 3.5.1.2.

Количество транзакций, совершенных через межбанковскую платежную систему Центрального банка в 2016-2018 г., в тысячах

Анализ платежей, осуществленных в отчетном году, через межбанковскую платежную систему, в разрезе видов платежных документов показывает следующее распределение их использования - 41,2 млн. платежных поручений (55,2 процентов от общего числа транзакций) на сумму 563,9 трлн. сум (66,7 процентов от общей суммы транзакций), 26,9 млн. мемориальных ордеров (36,1 процентов от общего числа транзакций) на сумму 278,4 трлн. сум (32,9 процентов от общей суммы транзакций), 5,9 млн. инкассовых поручений (8 процентов от общего числа транзакций) на сумму 2,5 трлн. сум (0,3 процента от общей суммы транзакций).

Вместе с тем, показатели использования платежных требований и заявок на аккредитив оказались крайне низкими. Так, число транзакций по платежным требованиям составило 480 тысяч (0,6 процентов), сумма транзакций 716,8 млрд. сум (0,1 процента) и число транзакций по аккредитиву – 1,1 тысячи (0,001 процента), а сумма данных транзакций составила 95,9 млрд. сум (0,01 процента), соответственно.

В отчетном году межбанковская платежная система Центрального банка функционировала 274 банковских рабочих дня, а среднедневная продолжительность рабочего дня составила 10,7 часов. Среднедневное количество операций через систему составило 272,5 тысяч, среднедневная сумма операций составила 3,1 трлн. сум, также среднемесячное количество операций составило 6,2 млн., среднемесячная сумма операций составила 70,5 трлн. сум.

3.5.2. Анализ Клиринговой системы расчетов Центрального банка

Клиринговая система розничных платежей Центрального банка создана с целью обеспечения эффективной системы взаиморасчетов между физическими лицами и сторонами, принимающими платежи в безналичной форме, в том числе, посредством банковских карт за оказанные ими услуги. Наблюдается постоянное повышение объёма платежей через клиринговую систему.

Данная система позволяет физическим и юридическим лицам осуществлять оплату в режиме реального времени налогов и других обязательных платежей, оплату за коммунальные услуги, услуги операторов мобильной связи и за другие услуги через филиалы и кассы коммерческих банков, а также системы дистанционного банковского обслуживания. Клиринговая система осуществляет взаимные расчеты на основе нетто позиций по межбанковским транзакциям, осуществленным через банковские карты.

С этой целью, путем интеграции с Клиринговой системой Центрального банка биллинговых систем Государственного налогового комитета, Казначейства Министерства финансов, Государственного таможенного комитета, Центра государственных услуг при Министерстве юстиции, Государственного центра персонализации и Главного управления безопасности дорожного движения при Министерстве внутренних дел, а также АО “Узбекэнерго”, АО “Узтрансгаз”, ГУП “Сувсоз” и других поставщиков услуг, создана возможность для осуществления соответствующих платежей в режиме реального времени. В настоящее время в республике по 34 видам услуг платежи осуществляются через Клиринговую систему в режиме реального времени.

Для своих клиентов клиринговая система создаёт возможности осуществления платежей через системы дистанционного обслуживания банковских счетов, через мобильные приложения, инфокиоски и банкоматы коммерческих банков в круглосуточном режиме без выходных (24/7) в режиме реального времени.

В результате проведенных работ по расширению функциональных возможностей клиринговой системы расчетов Центрального банка сумма осуществленных платежей в течение 2018 года возросла в 2 раза по сравнению с аналогичным показателем 2017 года и достигла 10,2 трлн. сум.

Рисунок 3.5.2.1.

**Сумма транзакций, совершенных через Клиринговую систему расчетов
Центрального банка, в млрд. сум**

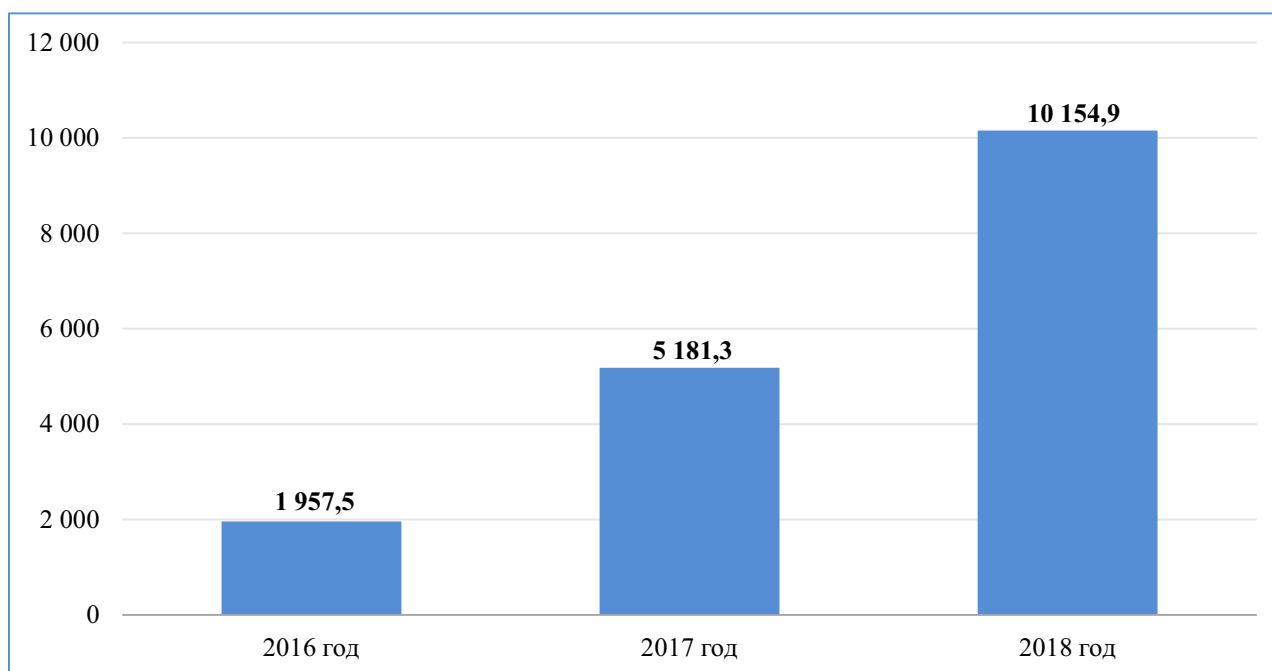
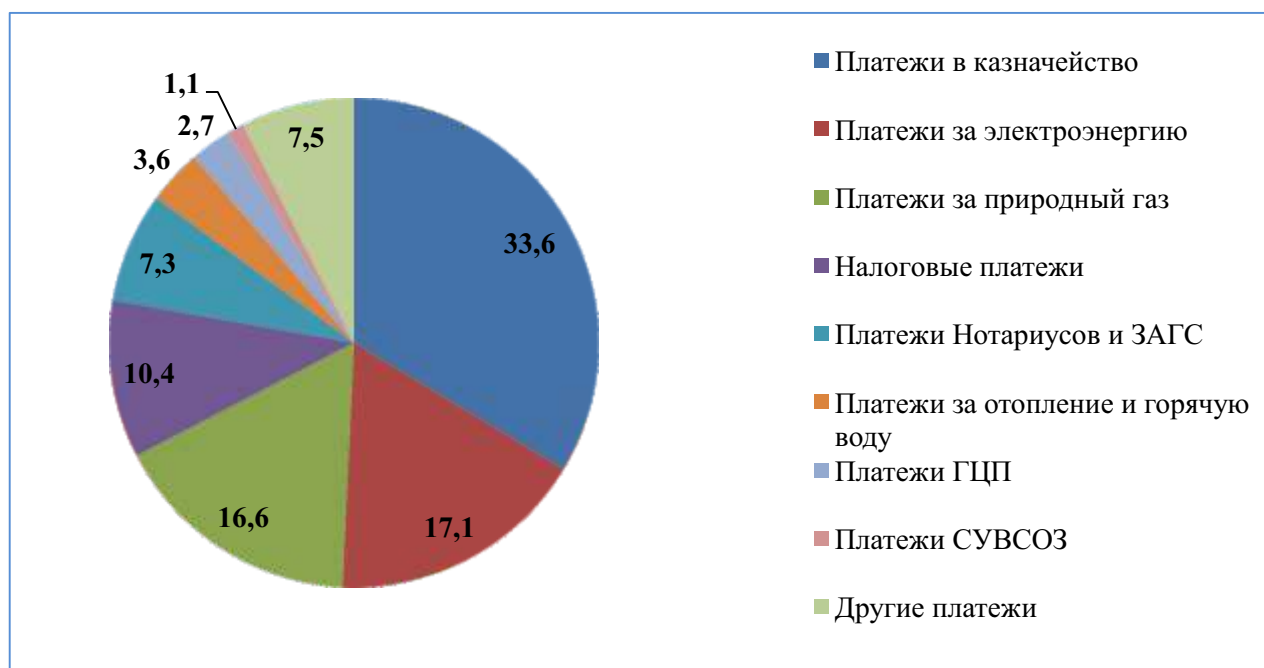


Рисунок 3.5.2.2

**Состав платежей, осуществленных через Клиринговую систему расчетов
Центрального банка в 2018 году, в процентах**



Из общей суммы транзакций, осуществленных через Клиринговую систему в 2018 году, платежи в Казначейство составили 3,4 трлн. сум (33,6 процентов от всех транзакций), платежи за потребление электроэнергии – 1,7 трлн. сум (17,1 процентов), платежи за использование

природного газа – 1,6 трлн. сум (16,6 процентов), оплата налогов и других обязательных платежей – 1,1 трлн. сум (10,4 процентов), оплата за услуги нотариата и ЗАГС -746,3 млрд. сум (7,3 процента), таможенные платежи – 254,7 млрд. сум (2,5 процента), оплата за отопление и горячее водоснабжение – 369,9 млрд. сум (3,6 процентов), оплата услуг по выдаче биометрического паспорта - 271,2 млрд. сум (2,7 процентов), оплата штрафа за нарушение правил дорожного движения - 129,4 млрд. сум (1,3 процента) и другие платежи – 491,7 млрд. сум (4,8 процентов).

В свою очередь, в настоящее время основную часть транзакций через клиринговую систему расчетов Центрального банка составляют платежи, осуществляемые банковскими картами.

Осуществленные в течение 2018 года мероприятия по дальнейшему расширению системы безналичных расчетов населения, развитию и совершенствованию системы расчетов на основе банковских карт, а также по созданию дополнительных удобств для пользователей банковских услуг дали положительные результаты. Так, по состоянию на 1 января 2019 года количество выпущенных коммерческими банками в обращение банковских карт составило 17,7 млн. штук, количество установленных в пунктах торговли и оказания услуг терминалов в течение отчетного года увеличилось с 235,7 тысяч до 244,9 тысяч штук, а количество банкоматов и инфокиосков с 5 632 штук до 6 859 штук.

Рисунок 3.5.2.3.

Количество установленных платежных терминалов

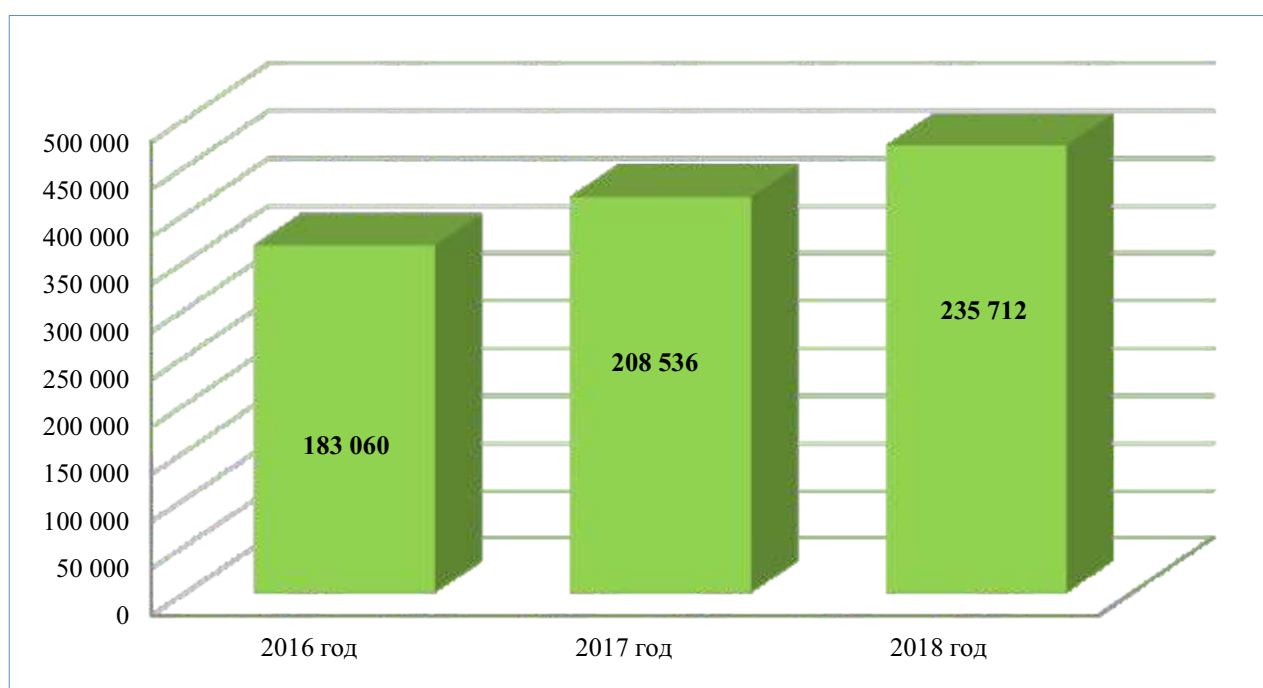
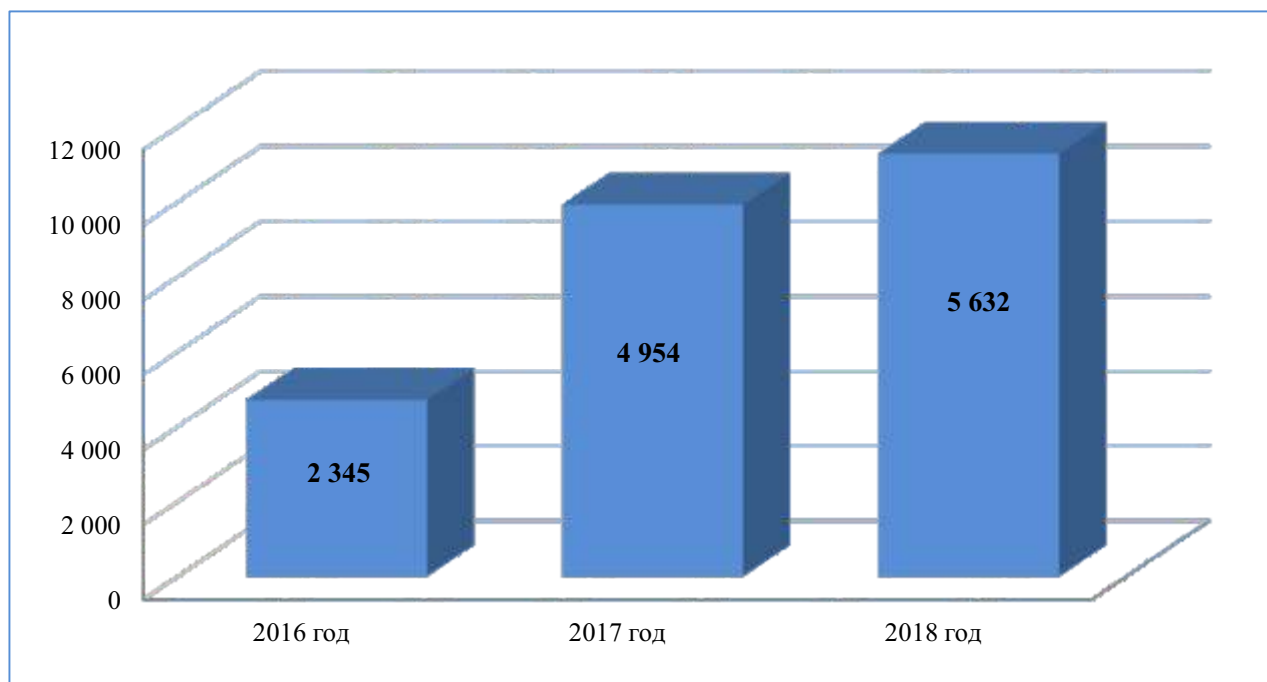


Рисунок 3.5.2.4.

Количество установленных банкоматов и инфокиосков

При этом сумма транзакций осуществленных банковскими картами в 2018 году в национальной валюте по сравнению с 2017 годом возросла на 20,4 процентов и составила 63,7 трлн. сум.

3.5.3. Развитие систем дистанционных банковских услуг

В 2018 году обращено особое внимание на дальнейшее развитие национальной платежной системы на основе передового зарубежного опыта в соответствии с современными требованиями и стандартами, а также информационных систем, дающих возможность дистанционного управления банковскими счетами и осуществления банковских операций в режиме реального времени, как важное направление повышения качества и разновидности банковских услуг, оказываемых населению и субъектам предпринимательства.

Как показывает международный опыт, широкое внедрение услуг дистанционного управления банковскими счетами способствует повышению доступности банковских услуг, снижению тарифов и стоимости банковских услуг, повышению эффективности и прозрачности банковских услуг, связанных с осуществлением платежей.

Исходя из этого, коммерческими банками совместно с Ассоциацией банков Узбекистана разработан и в отчетном году последовательно реализован план целевых показателей дальнейшего развития систем дистанционного управления банковскими счетами (системы банк-клиент,

интернет-банкинг, мобильный-банкинг, sms-банкинг и другие) в масштабах республики.

В результате реализованных мероприятий в соответствии с данным планом обеспечено значительное расширение видов и объемов дистанционных банковских услуг, оказываемых населению и субъектам предпринимательства.

В настоящее время коммерческие банки предлагают своим клиентам в режиме реального времени следующие услуги через мобильные приложения:

выполнение операций по переводу денег с карты на карту (P2P);

осуществление налоговых и других обязательных платежей, оплата коммунальных услуг, услуг интернет-провайдеров, цифрового телевидения, операторов мобильной связи и за многие другие услуги;

по требованию клиента блокировка (разблокировка) банковской пластиковой карты;

онлайн-оформление вкладов, дистанционное открытие депозитных и ссудных (кредитных) счетов, погашение кредитов;

услуги онлайн-конверсии, мониторинг и осуществление платежей со счетов международных банковских карт;

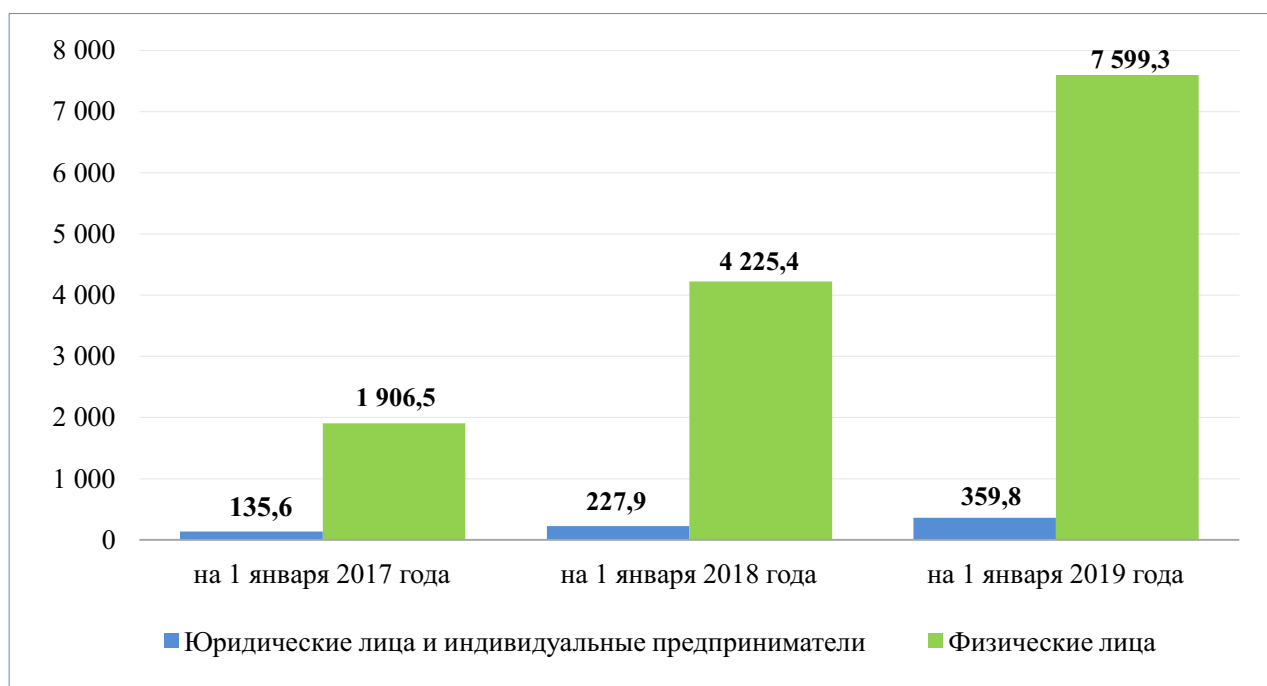
по желанию клиента внесение денежных средств, поступивших через международные системы денежных переводов, на банковский счет, в том числе - счет банковской карты;

получение информации о дислокации банковской инфраструктуры (филиалы, обменные пункты, банкоматы и инфокиоски).

Необходимо отметить постоянное повышение числа клиентов банков, пользующихся дистанционными банковскими услугами.

В частности, общее число пользователей услуг дистанционного обслуживания банковских счетов по состоянию на 1 января 2019 года составило более 8 млн., т.е. в течение 2018 года общее число пользователей дистанционных банковских услуг увеличилось в 1,8 раз, из которых юридические лица и индивидуальные предприниматели составили 359,8 тысяч, а физические лица – 7,6 млн. пользователей.

Рисунок 3.5.3.1.

Количество пользователей систем дистанционного обслуживания банковских счетов, в тысячах

Число физических лиц - пользователей дистанционных банковских услуг в течение 2018 года увеличилось с 4,2 млн. до 7,6 млн. или возросло в 1,8 раз, а число юридических лиц - пользователей дистанционных услуг – в 1,6 раз.

3.5.4. Создание Национального межбанковского процессингового центра

В рамках исполнения Постановления Президента Республики Узбекистан от 19 сентября 2018 г. № ПП–3945 «О мерах по развитию национальной платежной системы», Центральным банком осуществлены подготовительные работы по созданию в составе Главного центра информатизации Центрального банка Национального межбанковского процессингового центра, а также созданию и запуску соответствующей платежной системы розничных платежей.

Создание данного центра послужит формированию и усилению конкурентной среды в сфере оказания платежных услуг, основанных на использовании банковских картах, снижению их тарифов, значительному повышению уровня безналичных расчетов в экономике, а также снижению уровня рисков, связанных с деятельностью систем розничных платежей.



В целях создания бренда создаваемой платёжной системы, Центральным банком проведен опрос, по итогам которого платёжной системе выбрано наименование **“Нумо”**.

На сегодняшний день ведутся работы по созданию инженерных инфраструктур и закупка банковских карт, терминальных устройств и банкоматов (инфокиосков) для платёжной системы **“Нумо”**. **В течение первого полугодия 2019 года планируется обеспечить запуск в эксплуатацию данной платёжной системы.**

Вместе с тем, в целях создания организационно-правовых основ и определения механизмов функционирования современных розничных платёжных систем, интегрированных с ведущими международными платёжными системами совместно с коммерческими банками:

внесены соответствующие дополнения и изменения в «Положение о порядке выпуска банковских карт коммерческими банками и их обращения в Республике Узбекистан»;

определены механизмы функционирования современных розничных платёжных систем, интегрированных с ведущими международными платёжными системами (Mastercard, Visa, UnionPay и другие).

Предусматривается возможность содействия в установлении информационной и технологической связи между банками, участвующими в проведении расчетов национальными и международными банковскими картами.

3.6. Совершенствование учета и отчетности в банках

В течение отчетного года продолжалась работа по приведению форм финансовой отчетности коммерческих банков в соответствие с международными стандартами, а также по дальнейшему совершенствованию системы учета и отчетности банка.

В частности, совершенствование бухгалтерского учета коммерческих банках, с целью создания ещё более благоприятных условий для субъектов

предпринимательства по представлению банковских услуг и дальнейшего развития систем дистанционного банковского обслуживания внесены изменения и дополнения в Инструкцию «О банковских счетах, открываемых в банках Республики Узбекистан» (рег. № 1948 от 27 апреля 2009 года):

- создания возможность электронной регистрации бухгалтерских книг клиентов;

- была введена норма запрещающая требовать от субъектов предпринимательства проставление печати в документах или устанавливать требование о заверении документов печатью;

- определяющий перечень документов предоставляемых в банк для открытия депозитных счетов до востребования участники открытых электронных торгов товарно-сырьевых бирж, иностранными инвесторами осуществляющими покупку (продажу) акций на организационных торгах;

- при государственной регистрации юридических лиц – учредителей юридических лиц резидентов банк открыл банковской счет для дистанционного банковского счета в национальной и иностранной валюте.

А также, в целях обеспечения более точного представления некоторых статей активов и пассивов баланса коммерческих банков, а также ведения и формирования необходимой информации вытекающих из установленных задач и поручений, изложенных в некоторых Указах и Постановлениях Президента Республики Узбекистан, Постановлениях Кабинета Министров Республики Узбекистан в «План счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках Республики Узбекистан» (рег. № 773-17 от 13 август 2004 года) были внесены изменения и дополнения, предусматривающие новые счета по:

- краткосрочным и долгосрочным кредитам для специальных программ;

- долгосрочным кредитам, выданным физическими лицам по банковским картам;

- депозитам до востребования юридических лиц – нерезидентов;

- субординированным долгам, премиям и скидкам по ним;

- активам, проданных в рассрочку.

В результате, усовершенствован учет вышеупомянутых средств в банках, позволяющий вести учет средств отдельно.

В целях создания единой базы данных физических лиц использующих персональные идентификационные номера в банковской системе по Постановлению «Об утверждении Положения о Национальной

информационной базе банковских депозиторов Республики Узбекистан, порядке присвоения кодов клиентам и ведения перечня банковских счетов в ней» (рег. №1863 от 27 сентября 2008) были внесены изменения в правовую базу для использования персональных идентификационных номеров физических лиц в национальной базе данных вкладчиков банка.

А также, в 2018 году в целях совершенствования бухгалтерского учета и отчетности Правлением Центрального банка приняты 9 изменений и дополнений в нормативно-правовые акты, зарегистрированные в Министерстве юстиции.

3.7. Деятельность по совершенствованию и распространению денежно-кредитной и банковской статистики

Отчетный год стал годом коренных преобразований в области обеспечения открытости и прозрачности деятельности Центрального банка и банковской системы. С 1 января 2018 года население республики имеет полный доступ к данным по денежно-кредитной статистике Республики Узбекистан, включая по золотовалютным резервам страны и деятельности банковской системы. В отчетном году была налажена публикация вышеупомянутых данных и были приняты меры по расширению их видов и охвата.

С 1 января 2018 года на веб-сайте Центрального банка на постоянной основе размещаются и обновляются такие статистические данные и обзоры, как «Обзор банковской системы (депозитных корпораций)», «Обзор Центрального банка», «Процентные ставки», «Золотовалютные резервы», «Обменный курс», «Показатели финансовой устойчивости». Они составлены на основе методологии Международного Валютного Фонда (МВФ) и размещаются на узбекском, русском и английском языке.

Со второй половины 2018 года количество периодически публикуемых и обновляемых статистических данных на веб-сайте Центрального банка расширился и охватил такие данные, как «Внешний долг», «Платежный баланс» и «Международная инвестиционная позиция»

В тоже время, в целях подготовки к присоединению к расширенной Общей Системе Распространения Данных (p-ОСРД) МВФ, в феврале и апреле 2018 года при техническом содействии МВФ были организованы семинары-тренинги для повышения квалификации сотрудников Центрального банка по формированию данных размещаемых в системе p-ОСРД.

С 1 мая 2018 года, связи с присоединением Республики Узбекистан к системе p-ОСРД, на Странице национальных сводных данных МВФ

обеспечивается публикация всех обязательных 9 видов информации, связанные с деятельностью Центрального банка.

А также, в отчетном году исходя из международного опыта, в целях обеспечения распространения углубленных и расширенных данных, связанных с деятельностью Центрального банка и банковской системы внедрена практика публикации квартальных статистических бюллетеней Центрального банка.

Статистический бюллетень Центрального банка состоит из 6 разделов включающих в себя информацию о макроэкономических, денежно-кредитных показателях, основных показателях и инструментах денежно-кредитной политики, межбанковских операциях и показателях касающихся валютного рынка, основных показателях деятельности кредитных организаций, а также платежной системы.

В частности, данный статистический бюллетень отражает широкий спектр информации о деятельности коммерческих банков по привлечению депозитов и кредитованию. В нем отражены привлеченные депозиты и выделенные кредиты, в разрезе валют, сроков, регионов, а также видов и целей депозитов и кредитов.

В отчетном году, была также пересмотрена нормативно-правовая база регулирующая формирование, ведение и распространение Центральным банком статистических данных о банковской системе. В этом направлении, основное внимание уделено упрощению форм статистической отчетности, отмене потерявших актуальность форм отчетностей, а также обновлению требований и норм по формированию, ведению и распространению статистических данных.

В результате были отменены «Правила формирования статистической отчетности в банках Республики Узбекистан» (№ 680, 22 марта 1999 г.) утверждённые Правлением Центрального банка от 20 февраля 1998 года за № 386, и были утверждены «Правила ведения статистических отчетностей в коммерческих банках» (рег. № 3031, 2 июня 2018 г.)

В результате принятия новых Правил количество статистических отчетностей предоставляемых Центральному банку сократилось с 86 до 46 единиц.

Также в целях повышения квалификации сотрудников коммерческих банков, ответственных за формирование и предоставление статистической отчетности в соответствии с данными Правилами, Центральным банком на периодической основе организуются учебные семинары.

В рамках сотрудничества с Международным валютным фондом, в сентябре 2018 года совместно с Миссией технического содействия была проведена значительная работа по подготовке статистической и денежно-кредитной информации к открытию страницы Узбекистана в статистическом сборнике МВФ “Международная финансовая статистика”.

Работа по созданию страницы Узбекистана в статистическом сборнике МВФ “Международная финансовая статистика”, будет продолжена и в 2019 году, в рамках работ в данном направлении планируется привлечение дополнительной миссии технического содействия МВФ.

3.8. Координация финансового мониторинга и валютный контроль в кредитных организациях

В отчетном периоде в соответствии с Законом «О Центральном банке Республики Узбекистан» Центральный банк продолжил систематическую работу по осуществлению мониторинга и контроля за соблюдением банками, микрокредитными организациями, ломбардами и кредитными бюро правил внутреннего контроля и порядка предоставления информации, связанной с противодействием легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма в специально уполномоченный государственный орган.

При этом особое внимание уделялось совершенствованию нормативно-правовых документов национальной системы противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма на основе международных стандартов, механизмов системного изучения, анализа и оценки рисков ОД/ФТ кредитных организаций, системы риск-ориентированного подхода в осуществлении надзора на основе лучших международных практик и рекомендаций.

В частности, в рамках деятельности Центрального банка по совершенствованию нормативно-правовых документов на основе международных стандартов, в том числе требований Закона Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма» и рекомендаций Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF - ФАТФ), а также с учетом данных отчета Центрального банка по рискам ОД/ФТ в банковских услугах, совместно со специально уполномоченным государственным органом, внесены изменения и дополнения в нормативно-правовые документы, регулирующие деятельность кредитных организаций в сфере ПОД/ФТ.

Так, разработаны и утверждены в новой редакции *«Правила внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма»*

в коммерческих банках» (регистрационный номер №2886 от 23.05.2017 г.), в которых обновлены требования к надлежащей проверке клиентов, а также критерии сомнительных и подозрительных операций.

Центральным банком разработано Положение «О порядке совместного мониторинга и контроля за соблюдением законодательства в области противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения» с соответствующими ответственными министерствами и ведомствами. Данный документ направлен в специально уполномоченный государственный орган.

В рамках осуществления надзорных функций в области ПОД/ФТ за отчетный период Центральным банком Республики Узбекистан проведены выездные проверки в отношении 21 коммерческих банков и 13 небанковских кредитных организаций. По результатам проведенных проверок в отношении кредитных организаций, которые нарушили вышеуказанные правила, применены соответствующие меры.

В рамках подготовки к проведению второго раунда «Взаимной оценки» на международном уровне Указом Президента Республики Узбекистан №УП-5446 от 23 мая 2018 года «О мерах по коренному повышению эффективности использования бюджетных средств и совершенствованию механизмов борьбы с экономическими преступлениями» определены ключевые задачи по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

В связи с этим, Постановлением Президента Республики Узбекистан от 20 сентября 2018 года создана Рабочая группа, основными задачами которой являются:

- эффективное проведение национальной оценки рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения;

- обеспечение имплементации требований Рекомендаций ФАТФ и международно-правовых документов в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в законодательство Республики Узбекистан.

В 2020 году международными экспертами Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма запланировано проведение взаимной оценки системы ПОД/ФТ Республики Узбекистан.

Учитывая целесообразность проведения национальной оценки до процедур взаимной оценки системы ПОД/ФТ, в отчётном периоде Центральным банком совместно со специально уполномоченным государственным органом продолжают работы по оценке рисков ОД/ФТ в банковском секторе.

В частности, специалистами Центрального банка разрабатывается типовая методология для коммерческих банков с целью совершенствования процедур системного выявления, анализа и оценки рисков ОД/ФТ.

Также, сотрудниками Центрального банка Республики Узбекистан, в целях совершенствования системы риск-ориентированного подхода на основе лучших международных практик и рекомендаций в сфере ПОД/ФТ, разрабатывается методическое пособие, предусматривающее внедрение риск-ориентированного подхода на основании периодической оценки профиля рисков ОД/ФТ кредитных организаций.

Данное методическое пособие, включающее в себя методологию по выявлению, анализу и оценке рисков ОД/ФТ на основе факторов риска (типы клиентов, деятельность, банковские продукты и услуги, каналы реализации и прочие), предоставит возможность внедрения эффективного механизма выявления масштабов и периодичности документального и выездного надзора на основании выявленных рисков.

Необходимо отметить, что согласно «Соглашения о Евразийской группе по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма» в 2018 году со стороны Центрального банка продолжается выполнение возложенных на него обязательств. В частности, на основании приглашения Секретариата Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма, сотрудник Центрального банка Республики Узбекистан участвовал в качестве эксперта-оценщика в процедурах взаимной оценки системы ПОД/ФТ Республики Таджикистан. Также, в настоящее время сотрудник Центрального банка Республики Узбекистан участвует в качестве эксперта-оценщика в процедурах взаимной оценки системы ПОД/ФТ Республики Беларусь.

В отчётном году сотрудники Центрального банка приняли участие в Пленарных заседаниях Евразийской группы в мае в г. Нанкине (КНР), и в ноябре в г. Минске (Республика Беларусь), а также в дистанционных учебно-методических семинарах, организованных Международным учебно-методическим центром по финансовому мониторингу Российской Федерации, и семинар-тренингах Евразийской группы.

В 2018 году с целью повышения уровня знаний и квалификации, а также обеспечения понимания законодательства и соответствующих нормативно - правовых документов для сотрудников коммерческих банков, микрокредитных организаций, ломбардов и кредитных бюро организован

ряд семинаров совместно с Ассоциацией банков Узбекистана, Ташкентским финансовым институтом, Ассоциацией микрофинансовых организаций и специально уполномоченным государственным органом, а также координатором проектов ОБСЕ в Узбекистане.

В течение 2018 года в вышеуказанных мероприятиях приняли участие и повысили свою квалификацию более 2 тыс. специалистов кредитных организаций.

3.9. Совершенствование банковского законодательства

В 2018 году Центральным банком была осуществлена соответствующая работа по формированию и совершенствованию законодательных основ, необходимых для реформирования банковской системы, совершенствования механизмов регулирования и контроля деятельности кредитных организаций, внедрения новых инструментов денежно-кредитной политики, а также дальнейшего развития национальной платежной системы.

В частности, на основе углубленного изучения передового международного опыта, общепризнанных принципов и норм, а также экспертных заключений специализированных международных финансовых институтов, разработаны в новой редакции проекты Законов:

«О Центральном банке Республики Узбекистан»;

«О банках и банковской деятельности»;

«О валютном регулировании»;

а также проект Закона «О платежах и платежных системах».

В проекте новой редакции Закона «О Центральном банке Республики Узбекистан» предусмотрено:

установление ценовой стабильности, стабильности и развития банковской и платежной систем в качестве стратегических целевых ориентиров деятельности Центрального банка;

совершенствование денежно-кредитной политики и её инструментов путем поэтапного внедрения принципов и механизмов инфляционного таргетирования, а также повышения прозрачности политики и мер, осуществляемых в денежно-кредитной сфере;

принятие мер, в рамках контроля над банковской системой, по защите прав потребителей системно-значимых кредитных организаций, повышения уровня финансовой доступности и грамотности;

совершенствование механизмов регулирования и надзора за банковской системой, выявления проблем на ранних этапах, оценка рисков и конкретных действий в их управлении.

Также, проектом Закона устанавливаются требования по регулированию деятельности банков, банковских групп, микрокредитных организаций, ломбардов и кредитных бюро.

Проектом Закона устанавливается порядок лицензирования, регулирования и контроля операторов платежных систем и платежных организаций с целью обеспечения эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы республики. С учетом международной практики предусматривается, что поставщиками платежных услуг могут считаться не только банки, но и другие юридические лица.

Принятие данного законопроекта позволит Центральному банку использовать современные механизмы реализации денежно-кредитной политики, усовершенствовать механизмы влияния на качество управления и риск-менеджмента коммерческих банков, повысить эффективность системы сбора и анализа данных в банковской системе и широкое использование инновационных технологий.

В свою очередь, проект Закона «О банках и банковской деятельности» включает в себя нормы прямого действия по вопросам организации деятельности коммерческих банков, обеспечения стабильности банковской системы, защиты интересов вкладчиков, заемщиков и кредиторов, и предусматривает широкое применение лучшей международной банковской практики в банковской системе республики.

В частности, учитывая особенности деятельности банка, который осуществляет операции с привлеченными средствами, в проекте закона определяются конкретные требования к учредителям банка, в том числе, предпринимательскому статусу и результатам от предыдущей деятельности.

В проекте Закона в целях обеспечения защиты прав кредиторов и вкладчиков четко определены запрещенные или ограниченные виды банковской деятельности.

В проекте новой редакции Закона «О валютном регулировании» предусмотрено:

упрощение порядка регулирования валютных операций на основе глубокого изучения международного опыта и нужд предпринимателей;

урегулирование всех аспектов осуществления валютных операций, с сведением к минимуму отсылочных норм;

установление гарантий свободного использования физическими и юридическими лицами своих валютных средств;

урегулирование операции по движению капитала с учетом экономических интересов страны;

нормы по дальнейшему совершенствованию и либерализации валютного рынка.

Вышеупомянутые законопроекты были обсуждены в ноябре-декабре 2018 года с экспертами Всемирного банка и Международного валютного фонда и были пересмотрены на основе их рекомендаций. Данные проекты законов внесены в установленном порядке в Кабинет Министров Республики Узбекистан.

В отчетном году Центральным банком также был разработан проект Закона Республики Узбекистан «О платежах и платежных системах», в соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан «О мерах по развитию национальной платежной системы» от 19 сентября 2018 года № ПП-3945.

Разработка проекта данного Закона обусловливается необходимостью упорядочения отношений в сфере платежных услуг, в том числе в части обеспечения бесперебойного проведения платежей, внедрения инновационных продуктов, создания новых платежных систем, направленных на повышение доступности банковских услуг и ведения их деятельности, формирования единой информационной среды платежных систем, осуществления контроля и мониторинга за их деятельностью, оказания платежных услуг, проведение платежных расчетов и денежных переводов, включая электронными деньгами.

Ожидается, что данным закон будет служить в качестве нормативно-правовой базы при организации работ по нижеследующим направлениям:

создание единой информационно-правовой среды в области платежей и платежных систем;

обеспечение эффективного регулирования Центральным банком деятельности рынка платежных услуг, работы платежных систем, операторов платежных систем и поставщиков платежных услуг;

повышение доступности и прозрачности платежных услуг, в том числе в сельской местности и отдаленных населенных пунктах;

регулирование отношений в сфере электронных денег и деятельности участников системы электронных денег посредством нормативно-правовой базы.

В то же время, в отчетном году были внесены соответствующие изменения и дополнения в ряд нормативно-правовых актов с целью

повышения роли финансового посредничества кредитных организаций в экономике и создания необходимой правовой базы для дальнейшего расширения спектра банковских услуг населению и субъектам предпринимательства.

В частности, согласно Закону Республики Узбекистан от 3 октября 2018 года № ЗРУ-494 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан, направленных на развитие экономических отношений и предпринимательства», внесены соответствующие изменения и дополнения в Законы «О банках и банковской деятельности», «О микрофинансировании» и «О микрокредитных организациях». Данные изменения направлены на совершенствование деятельности организаций предоставляющих микрофинансовые услуги, усиления защиты интересов потребителей, в том числе предотвращение необоснованного повышения тарифов по платежам за микрофинансовые услуги.

Также, согласно поправке по повышению финансовой грамотности, внесенной в Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» коммерческим банкам было предоставлено право выдачи микрозаймов.

В отчетном периоде в рамках мероприятий по дальнейшему совершенствованию нормативно-правовой базы банковского и финансового сектора разработаны и проведена государственная регистрация в Министерстве юстиции нижеследующих нормативно-правовых документов:

Положение «О порядке выделения микрокредитов коммерческими банками для обеспечения занятости населения»;

Положение «О порядке выделения кредитов в рамках программы «Каждая семья – предприниматель»;

«Квалификационные требования к руководителям коммерческих банков и их филиалов, членам правлений, главным бухгалтерам, руководителям исполнительных органов микрокредитных организаций и кредитных бюро»;

Положение «О порядке осуществления депозитных операций Центрального банка Республики Узбекистан с коммерческими банками».

Также, регулярно изучались на соответствие требованиям действующего законодательства, в том числе нормативным актам Центрального банка, внутренние нормативные акты коммерческих банков и отправлены соответствующие выводы и рекомендации относительно их.

3.10. Работа с обращениями физических и юридических лиц

В течение отчетного года согласно Закону Республики Узбекистан «Об обращениях физических и юридических лиц» Центральным банком уделено особое внимание к рассмотрению обращений физических и юридических лиц, выявлению и устранению существующих недостатков в деятельности кредитных организаций, а также личному приему руководством Центрального банка физических лиц и представителей юридических лиц. В частности, в 2018 году было организовано 266 личных приемов, по итогам которых 75 гражданам оказана практическая помощь, а 191 гражданам предоставлены соответствующие консультации.

Кроме этого, для рассмотрения обращений физических и юридических лиц, изучения и решения системных проблем на местах, в течение 2018 года руководством и структурными подразделениями Центрального банка организованы выездные приёмы граждан и представителей юридических лиц в Республике Каракалпакистан, во всех областях и в городе Ташкенте.

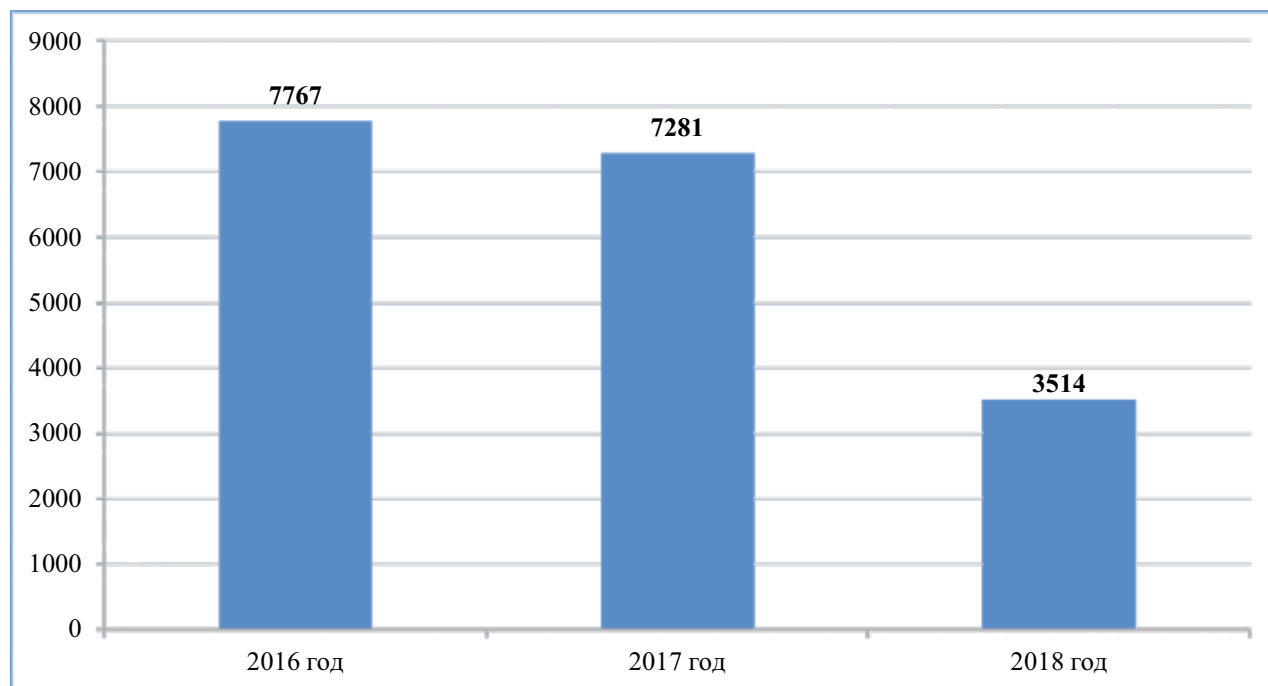
На проведенных выездных приемах в регионах республики с участием государственного советника Президента Республики Узбекистан, руководства Центрального банка и представителями коммерческих банков было рассмотрено 3750 обращений по вопросам банковской деятельности.

В течение 2018 года в аппарат Центрального банка поступило 3 514 обращений, из них 359 - обращения, поступившие через Виртуальную приёмную Президента Республики Узбекистан, 105 - электронную почту Центрального банка, 487 – на официальный сайт Центрального банка, 1 809 - непосредственно в Центральный банк, в том числе через другие министерства и ведомства, а также 754 устных обращений через «Телефон доверия» и в ходе выездных приемов ответственных работников Центрального банка.

Все обращения были рассмотрены своевременно, и были приняты необходимые меры для решения поднятых в них вопросов.

Следует отметить, что количество поступивших обращений, в 2018 году сократилось с 7 281 до 3 514 или на 52 процента по сравнению с 2017 годом.

Рисунок 3.10.1.

Обращения физических и юридических лиц

В свою очередь, в отчетном году произошли изменения в структуре вопросов, поднятых в обращениях в Центральный банк. В частности, по сравнению с 2017 годом доля обращений по валютному регулированию сократилась с 29 до 5 процентов, получению информации о банковских услугах и банковских операциях – с 8 до 6 процентов, а обращения связанные с наличностью - с 3 до 1 процента.

Кроме этого, 57 процентов обращений связаны с банковскими кредитами и кредитными операциями, большинство из которых касаются льготных кредитов по программам «Каждая семья – предприниматель», «Yoshlar – kelajagimiz» и других государственных программ социального характера.

В отчетном году, в связи с созданием Национального межбанковского процессингового центра в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 19 сентября 2018 года №УП-3945 «О мерах по развитию Национальной платежной системы» и разработкой проекта закона «О платежах и платежных системах» количество обращений граждан по вопросам функционирования платежных систем и безналичных расчетов увеличилось с 2 до 5 процентов.

3.11. Защита прав потребителей банковских услуг

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 9 января 2018 года №УП-5296 «О мерах по коренному

совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан», обеспечение защиты прав и законных интересов потребителей банковских услуг является одним из приоритетных направлений деятельности Центрального банка.

В целях обеспечения эффективного выполнения данных задач в организационной структуре Центрального банка создана Служба по защите прав потребителей банковских услуг, на которую возложены следующие задачи:

выявление системных ошибок при обслуживании клиентов и в случаях нарушения прав потребителей банковских услуг, принятие мер по их предотвращению;

обеспечение применения мер ответственности по отношению к кредитным организациям, допустившим нарушения прав потребителей банковских услуг;

консультирование и оказание содействия по восстановлению нарушенных прав потребителей банковских услуг, а также осуществление системных работ по повышению финансовой грамотности потребителей банковских услуг.

С учетом данных задач в 2018 году Центральным банком был осуществлен ряд мер по созданию законодательных основ защиты прав потребителей банковских услуг.

В частности, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» и Постановлением Президента Республики Узбекистан от 23 марта 2018 года №ПП-3620 «О дополнительных мерах по повышению доступности банковских услуг», Центральным банком было разработано и зарегистрировано в Министерстве юстиции «Положение о минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг».

В данном Положении определены основные принципы по защите прав и интересов потребителей банковских услуг, а также минимальные требования, предъявляемые к деятельности коммерческих банков, при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг;

В соответствии с данным Положением:

запрещается оказание банком услуги потребителю при условии использования дополнительной услуги;

не допускается одностороннее внесение банком изменений в условия кредитного договора (договора банковского вклада), приводящих к ограничению прав и законных интересов заемщика (вкладчика);

запрещено включать в условия кредитного договора дополнительные сборы, комиссионные сборы и другие платежи, запрещенные к взиманию с потребителей в соответствии с законодательством.

Кроме этого, кредитным организациям запрещено начислять проценты, взимать комиссии и неустойку (штраф, пеню), применять иные меры ответственности по договорам микрозайма, а также кредитным договорам, заключенным ломбардами, в сумме более половины размера заимствования в год.

Наряду с этим, в целях создания для клиентов удобств по использованию банковских услуг созданы условия:

беспрепятственного доступа в зону непосредственного обслуживания клиентов, без предварительных разрешений и предъявления документов, подтверждающих личность;

получения предварительной консультации об оказываемых банковских услугах от администраторов первичного приема клиентов.

Начиная с 2018 года Центральный банк ввел практику применения штрафных санкций в отношении коммерческих банков допустивших нарушения прав потребителей банковских услуг. По причине ненадлежащего обеспечения своевременного рассмотрения обращений физических и юридических лиц, а также в связи с нарушениями требований нормативно-правовых актов при осуществлении взаимоотношений с клиентами на коммерческие банки были наложены штрафы на общую сумму 120 млн. сум.

Одной из главных реформ в деятельности Центрального банка за отчетный год, безусловно, стала активизация процессов повышения финансовой грамотности потребителей банковских услуг и расширения доступности финансовых услуг.

В целях развития международного сотрудничества и организации работ в этом направлении в соответствии с международными практиками и стандартами Центральный банк в августе 2018 года вступил в международную организацию «Альянс финансовой доступности» (Alliance for Financial Inclusion).

Данный Альянс был учрежден в 2008 году в целях разработки и реализации политики финансовой доступности для стран-участниц,

обеспечения защиты прав потребителей и оказания содействия в финансировании малого бизнеса.

За отчётный год в целях развития сотрудничества с Альянсом Центральным банком были проведены определенные работы. В частности, в сентябре 2018 года делегация Центрального банка участвовала в X глобальном форуме Альянса, который состоялся в Сочи. В рамках организации деятельности Альянса Центральный банк Республики Узбекистан стал членом региональной группы, состоящей из регуляторов Восточной Европы и Средней Азии (Грузия, Беларусь, Армения, Россия, Казахстан, Таджикистан, Киргизия, Узбекистан, Монголия).

Деятельность данной группы будет направлена на разработку и реализацию мероприятий по обеспечению развития доступности финансовых услуг в странах данной группы.

Кроме того, специалисты Центрального банка включены в составы рабочих групп Альянса по вопросам расширения прав и возможностей потребителей, определения уровня финансовой доступности, равномерного применения международных стандартов, разработки стратегии финансовой доступности, развития цифровых финансовых услуг, финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Данные рабочие группы являются площадкой для обсуждения и решения актуальных вопросов по развитию финансовой доступности.

Кроме этого, в целях изучения накопленного опыта зарубежных стран по вопросам защиты прав потребителей банковских услуг и повышения финансовой грамотности населения, 23 ноября 2018 года в городе Ташкенте проведен международный семинар на тему «Финансовая доступность и грамотность как основы устойчивого экономического развития» с участием представителей коммерческих банков, финансовых учреждений, средств массовой информации и зарубежных экспертов.

На семинаре обсуждены рекомендации и накопленный опыт по вопросам защиты прав потребителей банковских услуг и повышения финансовой грамотности населения финансовых институтов, таких как, Центральные банки России, Киргизстана, Казахстана, Всемирный банк, Альянс финансовой доступности, Азиатский банка развития.

IV. КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО

4.1. Меры по развитию коммуникационной политики Центрального банка

В 2018 году Центральным банком проведен ряд мероприятий, направленных на повышение осведомленности общественности о сути, целях и результатах денежно-кредитной и валютной политики, об осуществляемых реформах банковской системы в рамках повышения прозрачности деятельности Центрального банка.

В течение года на официальном сайте Центрального банка размещены 63 пресс-релиза и 19 обзоров по ключевым вопросам деятельности Центрального банка, Годовой отчет о деятельности за 2017 год, Основные направления монетарной политики на 2019 год и период 2020 и 2021 годов и другие важные документы, связанные с деятельностью банка.

Также на официальном веб-сайте Центрального банка опубликованы видеоматериалы с целью информирования общественности о конференциях (брифингах, семинарах и интервью), организуемых совместно с министерствами и ведомствами, а также международными организациями.

Налажено тесное сотрудничество со средствами массовой информации, в частности, в течение 2018 года руководители и ответственные лица Центрального банка приняли участие в 6 телепрограммах, 18 конференциях (семинары, выступления и круглые столы) и дали интервью по актуальным темам банковской системы.

Кроме того, особое внимание было уделено активизации Центрального банка в Интернете, в том числе в распространенных социальных сетях, с целью повышения финансовой грамотности населения, расширения информации о реформах банковской системы, проектах и новостях. Для этого были открыты официальные каналы Центрального банка в Facebook, Telegram, Youtube.

В 2018 году на Facebook странице Центрального банка размещены 119 новостей и сообщений, а количество пользователей превысило 3,1 тысячи. В 2018 году количество постов, статей, аналитических материалов и видеороликов, размещенных на официальном Telegram канале составило 147. Количество пользователей канала достигло 6,7 тысячи человек.

В течение года особое внимание было уделено дальнейшему развитию сотрудничества со СМИ для информирования общественности о значении, целях и результатах деятельности в рамках мер по обеспечению открытости

Центрального банка, проводимой денежно-кредитной, валютной и пруденциальной политики, а также реформе банковской системы в 2018 году.

В частности, расширенное заседание Правления Центрального банка Республики Узбекистан по обсуждению Основных направлений денежно-кредитной политики на 2019 и период 2020-2021 годы, состоявшееся 24 ноября 2018 года, было проведено с участием руководителей коммерческих банков и средств массовой информации. В результате в СМИ был широко освещен программный документ, охватывающий цели и принципы денежно-кредитной политики в среднесрочной перспективе, анализ проводимой работы в денежно-кредитной сфере и ожидаемых результатов, сценарии макроэкономического развития и меры по совершенствованию инструментов монетарной политики в среднесрочной перспективе.

В целях повышения квалификации журналистов, освещающих банковско-финансовые вопросы, Центральный банк организовал семинары-тренинги в мае и сентябре 2018 года, в которых приняли участие около 40 представителей средств массовой информации. Журналистам предоставлены разъяснения о функциях и обязанностях Центрального и коммерческих банков, денежно-кредитной и валютной политиках, формировании процентных ставок по кредитам и депозитам коммерческих банков, проектном финансировании и об участии банковской системы в государственных программах. Журналисты также расширили свои знания в сфере банковского законодательства, современных тенденций в сфере банковских услуг, международного сотрудничества, защиты прав потребителей банковских услуг.

Вместе с этим, 14 сентября 2018 года Центральным банком организован международный семинар «Инновационные банковские услуги» с целью налаживания двустороннего сотрудничества, установления и развития отношений по общим направлениям с международными финансовыми институтами, ведущими коммерческими банками и центральными банками зарубежных стран. В нем изучен опыт ведущих коммерческих банков и компаний мира по развитию банковской системы, внедрению финансовых технологий в банковскую систему, а также по повышению качества и количества инновационных банковских услуг.

4.2. Международные отношения и сотрудничество

Исходя из задач реформирования банковской системы республики, в том числе совершенствования деятельности Центрального банка, на основе международного опыта, в течение отчетного года Центральным банком

осуществлены конкретные работы по расширению действующих партнерских отношений и установлению новых связей с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками.

Сотрудничество с Международным валютным фондом

На сегодняшний день Международный валютный фонд (МВФ) считается одним из основных партнеров в вопросах реформирования и совершенствования деятельности Центрального банка. В рамках сотрудничества с данным международным финансовым институтом основное внимание уделяется совершенствованию деятельности Центрального банка в вопросах денежно-кредитной политики, монетарных операций, валютного регулирования и другим важным направлениям.

В частности, в течение отчетного года значительно активизировалась сотрудничество с Международным валютным фондом в рамках осуществления мероприятий по либерализации валютной политики и переходу к режиму инфляционного таргетирования денежно-кредитной политики.

В рамках двусторонней встречи Президента Республики Узбекистан Ш.Мирзиёева с директором-распорядителем МВФ Кристин Лагард 19 сентября 2017 года были достигнуты несколько договоренностей касательно привлечения технического содействия Международного валютного фонда по реформированию деятельности министерств и ведомств Республики Узбекистан, а также предоставления практических рекомендаций по осуществляемым в республике экономическим реформам.

В ходе визитов миссий МВФ в феврале-марте в рамках консультаций по статье IV Устава МВФ, и в июле-ноябре проведены двусторонние обсуждения и встречи по изучению текущего состояния экономики страны, определению макроэкономических показателей, анализу осуществляемых реформ, обсуждению планов по ключевым экономическим изменениям.

В том числе обсуждены осуществляемая Центральным банком деятельность в сферах денежно-кредитной политики, валютной политики, банковского регулирования, а также получены соответствующие рекомендации специалистов МВФ по данным направлениям.

Кроме того, в ходе визита заместителя директора-распорядителя г-на Тао Чжана в республику, были обсуждены вопросы развития сотрудничества Центрального банка с МВФ, также вопросы реформирования банковской системы.

В ноябре месяце 2018 года, со стороны Центрального банка в сотрудничестве с МВФ организована презентация доклада МВФ «Кавказ и

Центральная Азия: перспективы развития региональной экономики», которая представлена директором Департамента стран Ближнего Востока и Центральной Азии Ю.Кахконеном для научных и исследовательских институтов, высших учебных заведений и коммерческих банков.

В течение отчетного периода в целях укрепления потенциала Центрального банка, были привлечены 7 миссий технического содействия МВФ охватывающие вопросы денежно-кредитной политики, валютного регулирования, составления платежного баланса, формирования и распространения статистических данных.

Сотрудничество с Всемирным банком

В рамках проводимых кардинальных реформ в банковском секторе страны в отчетном году значительно активизировалось взаимодействие Центрального банка с группой Всемирного банка.

Основное внимание в сотрудничестве с Всемирным банком было уделено разработке и внедрению методологии стресс тестирования коммерческих банков, которая является современным механизмом для совершенствования нормативно-правовой базы банковского регулирования и надзора.

В отчетном году продолжено сотрудничество по совершенствованию нормативно-правовой базы регулирования деятельности банков, по итогам которого была закончена работа по пересмотру и совершенствованию положений Центрального банка, таких как:

«Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков»;

«Положение о порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках»;

«Положение о требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка»;

«Рекомендации по заполнению отчетности коммерческих банков по банковскому надзору, представляемых Центральному банку Республики Узбекистан».

В сотрудничестве с миссией технического содействия Всемирного банка проделана работа по разработке методологии стресс-тестирования банковской системы и совершенствованию нормативно-правовой базы банковского регулирования и надзора.

В частности, в первом квартале 2018 года была разработана модель стресс-тестирования основанная на принципе «Top-down», используемая Центральным банком для определения рисков, связанных с деятельностью банка, а также в ноябре 2018 года была разработана модель, основанная на принципе «Bottom-up», используемая непосредственно коммерческими банками для оценки рисков связанных с их деятельностью.

Разработан график совместной работы по внесению изменений в нормативные акты Центрального банка (классификация активов, коэффициенты ликвидности, адекватность капитала, надзорной отчетности), а также по разработке в новой редакции положений по корпоративному управлению и риск-менеджменту.

На основе рекомендаций экспертов Всемирного банка в ноябре-декабре 2018 года пересмотрены и внесены изменения в проекты новой редакции законов «О банках и банковской деятельности» и «О Центральном банке» для обеспечения их соответствия международному опыту и практике.

В ноябре месяце достигнуто соглашение о содействии Всемирного банка Центральному банку в разработке Национальной стратегии повышения доступности финансовых услуг.

Сотрудничество с Европейским банком реконструкции и развития

В отчетном году сотрудничество Центрального банка активизировалась с еще одной престижной международной организацией - Европейским банком реконструкции и развития.

В частности, в ходе визита президента ЕБРР С.Чакрабарти 1 августа 2018 года подписан Меморандум о взаимопонимании «В отношении сотрудничества по развитию рынка капитала и финансированию в национальной валюте в Республике Узбекистан».

Согласно данному меморандуму, в рамках программы технического содействия ЕБРР, с ноября 2018 года в сотрудничестве со специалистами чешской компании «OGRsearch» ведется работа по разработке и внедрению Системы макроэкономического анализа и прогнозирования, являющейся одной из ключевых элементов реализации денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования.

В 2018 году ЕБРР выделен грант на дистанционное обучение 8 специалистов ЦБ по программе Международной Ассоциации Комплаенса (ICA) в области рисков в сфере отмывания денег (AML), противодействия финансированию терроризма (CFT), а также в области «знай своего клиента» (KYC).

Сотрудничество с Международной финансовой корпорацией

Сотрудничество с Международной финансовой корпорацией в 2018 году отличилось выпуском на международных рынках капитала облигаций, номинированных в национальной валюте - в узбекских сумах, под названием «Samarkand Bonds» (Облигации Самарканд).

18 мая, 29 мая, 26 июня, 5 декабря и 11 декабря Международной финансовой корпорацией (МФК) размещены облигации в Лондонской бирже на сумму 476 млрд. сумов (58,5 млн. долл. США).

Денежные ресурсы, полученные от размещения облигаций направлены МФК на финансирование на рыночных условиях инвестиционных проектов в Узбекистане через АКБ «Хамкорбанк» и АКИБ «Ипак Йули».

Кроме того, МФК выделен грант на обучение одного сотрудника ЦБ по совместной программе МФК и Института Милкен при Университете Джорджа Вашингтона в области развития рынков капитала.

Сотрудничество с зарубежными центральными банками

Национальный банк Швейцарии

Согласно договоренности, достигнутой в ходе визита делегации Национального банка Швейцарии (НБШ) во главе с председателем Т.Йорданом в Центральный банк Республики Узбекистан в январе 2018 года, руководящие сотрудники ряда департаментов прошли недельную стажировку в Национальном банке Швейцарии по вопросам денежно-кредитной политики, управлению международными резервами и осуществления коммуникационной политики.

В рамках технического содействия Национального банка Швейцарии в апреле 2018 года, совместно с экспертом данного банка разработаны и внедрены в практику модели прогнозирования многопеременной инфляции. На сегодняшний день, данные модели прогнозирования широко используются в анализе инфляции, а также в принятии решений в отношении денежно-кредитной политики.

Кроме того, в ходе двусторонней встречи с председателем Национального банка Швейцарии в рамках ежегодных заседаний МВФ и Всемирного банка в октябре 2018 г., достигнута договоренность по дальнейшему привлечению технического содействия Национального банка Швейцарии по вопросу разработки моделей для прогнозирования инфляции, а также по обучению сотрудников Центрального банка в учебном центре Национального банка Швейцарии в г. Герцензе.

Центральный банк Российской Федерации

В ходе двусторонней встречи председателей центральных банков Республики Узбекистан и Российской Федерации, состоявшейся в сентябре 2018 года достигнута договоренность в вопросах дальнейшего сотрудничества регуляторов по обмену опытом, а также регулярной стажировке и повышению квалификации сотрудников Центрального банка Узбекистана в подразделениях и учебных заведениях Банка России, по всем направлениям деятельности центральных банков.

Делегации Центрального банка приняла участие в семинаре ЕАЭС «Опыт и вызовы таргетирования инфляции в странах с формирующимися рынками» в ноябре 2018 года в г. Москва. В ходе данного мероприятия также проведена двусторонняя встреча с руководством Банка России, где обсужден широкий круг вопросов развития двухстороннего сотрудничества между двумя центральными банками.

В частности, обсужден проект Соглашения, предусматривающий прохождение стажировок в отделениях и учебных заведениях Банка России, а также привлечение технического содействия Банка России по отдельным направлениям для повышения институционального потенциала Центрального банка Республики Узбекистан.

Кроме того, в отчетном году возобновлена работа Подкомиссии по межбанковскому сотрудничеству в рамках Межправительственной комиссии по экономическому сотрудничеству между Республикой Узбекистан и Российской Федерацией.

Национальный банк Республики Казахстан

За отчетный год двустороннее сотрудничество между Центральным банком Республики Узбекистан и Национальным банком Республики Казахстан значительно активизировалось.

В частности, в рамках международных мероприятий, в том числе форума Центральноазиатского регионального экономического сотрудничества, региональной встречи МВФ, а также Астанинского экономического форума, проходивших в мае 2018 года в числе прочих обсуждены вопросы развития сотрудничества между двумя центральными банками для обмена опытом по основным направлениям деятельности центральных банков.

В ходе рабочего визита делегации Центрального банка в Национальный банк Республики Казахстан в июле 2018 года подписано Соглашение о взаимодействии в сфере банковского надзора, которое создало правовую основу банкам для выхода на банковский рынок государств

сторон. Согласно Соглашению Узбекистан и Казахстан в соответствии с национальными законодательствами будут осуществлять сотрудничество в форме обмена информацией по существенным нововведениям, которые затрагивает банковский сектор двух стран, а также по вопросам нормативно-правового регулирования, контроля и надзора.

В ходе стажировки изучен опыт НБРК по ключевым направлениям деятельности регулятора, включая вопросы денежно-кредитной политики, макроэкономического прогнозирования и моделирования, разработки статических данных и их объявления, банковского регулирования, коммуникационной политики, защиты прав потребителей и др.

В ноябре 2018 г. председатель Центрального банка Республики Узбекистан принял участие в VIII Конгрессе финансистов Казахстана. В ходе мероприятия руководители центральных банков двух стран обсудили дальнейшие меры по развитию двустороннего сотрудничества.

Национальный банк Кыргызской Республики

В мае 2018 года состоялась встреча между руководителями центральных банков Узбекистана и Кыргызской Республики. В ходе встречи основное внимание было уделено основным направлениям двустороннего сотрудничества и банковского взаимодействия. Стороны отметили необходимость в налаживании обмена опытом между центральными банками в области макроэкономического моделирования.

Согласно договоренности, достигнутой в ходе вышеупомянутой встречи, в период с 29 мая по 2 июня 2018 года состоялся визит делегации Центрального банка в Национальный банк Кыргызской Республики в целях укрепления сотрудничества и обмена опытом.

В ходе визита, делегация Центрального банка обменялась опытом с Национальным банком Кыргызской Республики по таким вопросам, как макроэкономическое прогнозирование и научно-исследовательская деятельность, ведение и распространение денежно-кредитной статистики, организация налично-денежного обращения, применение инструментов денежно-кредитной политики, защита прав потребителей банковских услуг и финансовая грамотность.

V. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

5.1. Организационная структура

Центральный банк в соответствии с Законом «О Центральном банке Республики Узбекистан» имеет единую централизованную систему управления и для выполнения возложенных на него функций и задач созданы Главные территориальные управления в Республике Каракалпакстан, областях и в городе Ташкенте, не имеющие статуса юридического лица.

Организационная структура Центрального банка состоит из 29 департаментов, самостоятельных управлений, служб и отделов.

На 1 января 2019 года уровень укомплектованности специалистами с высшим и средне специальным образованием в центральном аппарате и Главных территориальных управлениях Центрального банка составляет 100 процентов, в том числе специалистами с высшим образованием – 95 процентов.

5.2. Система работы с персоналом

В соответствии с пунктом 7 Указа Президента Республики Узбекистан от 9 января 2018 года № УП-5296 «О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан», утверждена Дорожная карта по внедрению в Центральном банке современной системы кадровой службы HR-менеджмент на 2018-2019 годы, направленная на создание эффективной системы управления человеческими ресурсами. За отчётный период в рамках мероприятий, указанных в данной Дорожной карте проделана определенная работа по совершенствованию системы работы с персоналом Центрального банка и повышению его потенциала.

В частности, в целях совершенствования работы по укомплектованию вакантных должностей квалифицированными кадрами в центральном аппарате Центрального банка, была внедрена практика по размещению на веб-сайте Центрального банка объявлений о приёме на конкурсной основе кандидатов на вакантные должности путём оценки их знаний посредством тестовых испытаний. В этих целях в Центральном банке организована соответствующая Рабочая группа для определения уровня знаний и навыков кандидатов.

Соответствующим решением Правления Центрального банка сформирован резерв на управленческие должности, входящие в номенклатуру Президента Республики Узбекистан и Правления Центрального банка. По результатам оценки трудовой деятельности каждого

сотрудника, входящего в состав кадрового резерва разработан годовой индивидуальный план развития по выполнению поставленных целей.

В 2018 году 63 кандидата из 311 (20 процентов) входящих в состав резерва руководящих должностей номенклатуры Правления Центрального банка были назначены на вышестоящие должности.

Кроме того, за отчётный период в целях повышения квалификации, изучения деятельности других подразделений, а также их подготовки на руководящие должности 128 сотрудников Центрального банка ротированы в различные подразделения центрального аппарата, Главных территориальных управлений по Республике Каракалпакстан, областей и города Ташкента.

В отчётном периоде особое внимание было уделено вопросам повышения знаний и навыков сотрудников Центрального банка. В этой связи в Центральном банке создана система непрерывного образования, в учебную базу которой входят Академия государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, Банковско-финансовая академия, Учебный центр Центрального банка, а также престижные высшие учебные заведения и учебные центры международных финансовых институтов.

В частности, в 2018 году 12 сотрудников Центрального банка прошли четырёхмесячные курсы обучения по переподготовке и повышению квалификации в Академии государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, а также 27 сотрудников стали слушателями Банковско-финансовой академии.

На сегодняшний день 39 сотрудников, прошедшие обучение в Академии государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, а также 114 сотрудников окончившие Банковско-финансовую академию осуществляют свою трудовую деятельность в центральном аппарате и Главных территориальных управлениях Центрального банка.

В целях повышения квалификации и обмена опытом 142 сотрудника Центрального банка были направлены в служебные командировки в такие государства как, Соединенные штаты Америки, Япония, Германия, Австрия, Швейцария, Сингапур, Южная Корея, Польша, Малайзия, Китайская Народная Республика, Грузия, Марокко, Индонезия, Армения, Индия, Турция, Российская Федерация, Беларусь и Казахстан. По сравнению с 2017 годом количество сотрудников, отправленных в зарубежные страны для повышения квалификации возросло в 1,5 раза.

Необходимо отметить, что в 2018 году для повышения своих знаний и умений сотрудниками Центрального банка широко использовались возможности дистанционных образовательных курсов (on-line),

организованных международными финансовыми организациями на основе современных информационно-коммуникационных технологий.

В частности, в 2018 году, на онлайн курсах, организованных Международным валютным фондом по темам: «Макроэконометрическое прогнозирование» и «Финансовое программирование и политики», а также Базельским комитетом банковского надзора (Bank for international settlements) по темам: «Реформы Базель-III», «Основы банковского надзора», «Надзор и Политика риска ликвидности», «Основы надзора и Политика кредитного риска» участвовали 13 сотрудников.

На основе грантов, выделенных Европейским банком реконструкции и развития 7 сотрудников Центрального банка участвовали на учебных онлайн курсах в рамках программы по противодействию легализации доходов, полученных незаконным путем в сфере торговли на темы: *Сертификат «ICA»*, «Идентификация клиентов» (KYC) и «Концепция Дью-Дилидженс (CDD) клиентов».

На сегодняшний день 11 сотрудников Центрального банка обучаются по направлению магистратуры, в частности 2 сотрудника - по учебным программам Международного валютного фонда (IMF), 2 сотрудника - Японского агентства международного сотрудничества (JICA), 2 сотрудника – Корейского агентства международного сотрудничества (KOICA), 1 сотрудник – по японскому проекту JDS и 4 сотрудника по грантам университетов Японии.

В 2018 году 1 сотрудник повысил свою квалификацию в центре профессионального обучения юридических кадров по международным стандартам при Ташкентском государственном юридическом университете, 4 сотрудника в научно-образовательном центре Корпоративного управления при Национальном агентстве проектного управления при Президенте Республики Узбекистан, 2 сотрудника в учебном центре «Келажак сари», 2 сотрудника в учебном центре «Келажак илми».

Учитывая активное развитие международных связей для сотрудников Центрального банка организовываются учебные курсы по обучению русскому и английскому языкам. В частности, в 2018 году более 70 сотрудников были обучены русскому и английскому языкам.

В целях повышения и укрепления теоретических знаний сотрудников Центрального банка, их духовно-просветительского уровня, политической грамотности организованы профессионально-экономические учебные занятия, где изучаются законы Республики Узбекистан, указы и постановления Президента Республики Узбекистан, постановления Кабинета Министров, нормативно-правовые документы, разработанные

Центральным банком, а также важность и значимость приоритетных направлений государственной политики.

Также, исходя из поставленных задач по воспитанию сотрудников в духе верности национальным ценностям, традициям и обычаям и повышению духовно-просветительского мировоззрения, особенно молодёжи, Центральным банком в сотрудничестве с Центрами духовного просветительства были организованы лекции и круглые столы. В частности, 4 августа 2018 года для сотрудников Центрального банка проведен семинар на тему «Религиозный экстремизм, терроризм – угроза развитию и безопасности страны».

В целях исполнения Постановления Президента Республики Узбекистан от 28 июня 2018 года № ПП-3814 «О подготовке и проведении празднования 27-летия государственной независимости Республики Узбекистан» 29 августа 2018 года было проведено духовно-просветительское мероприятие под девизом: «Дорогой и единственный, родной мой Узбекистан». На данном мероприятии участвовали представители Центра духовности и просветительства, Центра стратегического развития и Союза молодёжи, которые подробно ознакомили о проводимой работе по реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Узбекистана в 2017-2021 годах, сущностью государственной программы «Год поддержки активного предпринимательства, инновационных идей и технологий», а также о работе, осуществляемой в рамках «Государственной молодёжной политики».

В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О противодействии коррупции», а также во исполнение протокола №4 от 7 июня 2018 года заседания межведомственной республиканской комиссии по противодействию коррупции, повышения правового сознания и культуры сотрудников, формирования в обществе непримиримого отношения к коррупции и пропаганды необратимой ответственности за совершение правонарушений, связанных с коррупцией 29 ноября 2018 года в Центральном банке был проведён семинар на тему «Коррупция – угроза национальной безопасности».

Наряду с этим, советом лидеров Союза молодёжи Центрального банка в целях широкой пропаганды среди молодёжи сути и содержания Закона Республики Узбекистан «О государственной молодёжной политике», произведений Президента «Мы вместе построим свободное и благополучное, демократическое государство Узбекистан», «Обеспечение приоритетности закона и интересов человека – гарантия развития страны и благополучия народа», а также во исполнение Постановления Президента

Республики Узбекистан от 18 июля 2017 года № ПП-3138 «О мерах по совершенствованию деятельности Союза молодёжи Узбекистана» на регулярной основе проводятся встречи, лекции и практические семинары.

Необходимо отметить, что в отчётный период одним из важнейших мероприятий по повышению кадрового потенциала Центрального банка, в частности в целях совершенствования проводимых мероприятий по формированию кадрового резерва безусловно является принятие постановления Правления Центрального банка «Об учреждении специальной стипендии Центрального банка».

Посредством учреждения данной стипендии предусматривается проводить отбор одарённых студентов высших учебных заведений республики, обучающихся на последних двух курсах по направлению бакалавриата и магистратуры по специальностям, экономика, финансы, банковское дело и информационные технологии и организацию прохождения стажировки в системе Центрального банка в целях их поощрения в получении глубоких профессиональных знаний и навыков. В свою очередь, планируется их приём на работу после окончания высшего учебного заведения.

Исходя из этого, в целях установления сотрудничества с соответствующими учебными заведениями республики были организованы встречи со студентами и руководителями Международного Вестминстерского университета в Ташкенте, Сингапурского института развития менеджмента, университета Инха, Ташкентского университета мировой экономики и дипломатии, а также протестированы 320 студентов отличников, среди которых 40 одарённых студентов были признаны достойными стипендии Центрального банка.

В целях укрепления полученных знаний в процессе обучения, повышения знаний и умений, ознакомления с деятельностью Центрального банка, для студентов во внеучебное время организовано прохождение стажировки в соответствующих структурных подразделениях Центрального банка.

5.3. Деятельность внутреннего аудита

В целях эффективного осуществления мер по проведению внутреннего аудита финансово-хозяйственной деятельности центрального аппарата, территориальных Главных управлений Центрального банка, предприятий и организаций при Центральном банке была создана система внутреннего аудита Центрального банка. В данной системе работают 24 сотрудника, из них 10 в центральном аппарате и 14 в территориальных Главных управлениях Центрального банка.

В отчетном году деятельность службы внутреннего аудита осуществлялась на основе плана, утвержденного правлением Центрального банка от 30 декабря 2017 года за номером 35/8.

В частности, в 2018 году были осуществлены аудиторские проверки в структурных подразделениях центрального аппарата, территориальных Главных управлений, а также предприятиях и организациях при Центральном банке по вопросам ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности, целостности денежных и других ценностей, товарно-материальных запасов, состояния их использования, соответствия эмиссионно-кассовых и бухгалтерских операций законодательным актам, а также по вопросам исполнительской дисциплины.

Со стороны руководства Центрального банка, Главных территориальных управлений, и соответствующих предприятий и организаций были приняты дисциплинарные меры относительно сотрудников, которые допустили ошибки и недостатки. В частности, был объявлен выговор 53 сотрудникам и предупреждения 49 сотрудникам, принята мера финансового штрафа в отношении 25 сотрудников и 8 сотрудников были освобождены от занимаемой должности.

Большинство выявленных ошибок и недостатков были устранены в ходе аудита и были даны рекомендации и указания по предотвращению повторения допущенных ошибок в будущем, а также под системный контроль взято их исполнение.

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1

Макроэкономические показатели*

(в текущих ценах)

млрд. сум

Название показателей	В 2018 году	В % к 2017 г.
Валовой внутренний продукт	407 514,5	105,1
Объем промышленной продукции	228 866,2	114,4
Производство потребительских товаров	84 329,9	115,9
Валовая продукция сельского хозяйства	199 537,4	100,3
Инвестиции в основной капитал	107 333,0	118,1
Объем строительных работ	42 260,7	109,9
Оборот розничной торговли	131 768,2	105,5
Услуги	146 836,3	108,4
Оборот внешней торговли, млн.долл.США	33 815,0	127,3
Экспорт	14 257,9	113,6
Импорт	19 557,4	139,6
Сальдо внешней торговли, млн.долл.США	-5 299,5	х

* На основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Таблица 2

Основные показатели социально-экономического развития по странам СНГ за 2018 год*

(по отношению к прошлому году)

Наименование показателя	Узбекистан	Россия	Украина	Беларусь	Казахстан	Киргизия	Таджикистан	Армения
ВВП в процентах	105,1	101,8	103,40	100,7	104,1	103,5	107,1	105,8
Объем промышленной продукции, в %	114,4	102,9	101,1	100,9	104,1	104,9**	111,8	104,3
Объем сельскохозяйственной продукции, в %	100,3	99,4	107,8	98,1	103,4	102,1**	106,8	92,4
Инфляция, в процентах	114,3	104,2	110,9	105,8	105,3	101,5	103,8	102,5
Оборот внешней торговли, в млрд. долл. США	33,8	687,5	104,4	83,2	84,3**	6,0**	4,2	7,4
Экспорт, в млрд. в долл. США	14,3	449,3	47,3	41,9	54,7**	1,5**	1,1	2,4
Импорт, в млрд. в долл. США	19,6	238,2	57,1	41,3	29,7**	4,4**	3,1	5,0

* На основе показателей службы национальной статистики

** По итогам 11 месяцев 2018 года

Таблица 3

**Сведения об экспортно-импортных операциях, осуществленных с основными
внешнеэкономическими партнерами Республики Узбекистан за 2018 год**

Название государств	Экспорт		Импорт		Оборот внешней торговли	
	в млн. долл. США	доля, в %	в млн. долл. США	доля, в %	в млн. долл. США	доля, в %
Итого	14 257,9	100,0	19 557,4	100,0	33 815,3	100,0
в том числе:						
Китай	2 869,0	20,1	3 558,9	18,2	6 427,9	19,0
Россия	2 193,1	15,4	3 537,6	18,1	5 730,7	16,9
Казахстан	1 457,8	10,2	1 564,7	8,0	3 022,5	8,9
Турция	936,2	6,6	1 235,6	6,3	2 171,8	6,4
Корея	91,7	0,6	2 045,5	10,5	2 137,2	6,3
Германия	47,0	0,3	725,0	3,7	772,0	2,3
Япония	13,2	0,1	687,3	3,5	700,5	2,1
Афганистан	598,6	4,2	2,1	0,0	600,7	1,8
Кыргызстан	348,2	2,442	132,8	0,7	481,0	1,4
Украина	103,3	0,7	327,0	1,7	430,3	1,3
Латвия	40,9	0,3	388,7	2,0	429,6	1,3
Беларусь	43,2	0,3	376,8	1,9	420,0	1,2
США	30,4	0,2	378,0	1,9	408,4	1,2
Таджикистан	236,1	1,7	153,2	0,8	389,3	1,2

Таблица 4

Количество структурных подразделений кредитных организаций

	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
1. Кредитные организации, зарегистрированные Центральным банком, всего	104	121
в том числе:		
1.1. Коммерческие банки, в т.ч.:	28	29
Банки с участием государственной доли	11	13
Банки без государственной доли в капитале	17	16
1.2. Небанковские кредитные организации, в т.ч.: *	76	92
Микрокредитные организации	30	37
Ломбарды	46	55
2. Филиалы коммерческих банков, всего**	862	876
в т.ч. Народный банк	197	196
3. Мини-банки	980	1 151
4. Операционные кассы, расположенные вне банков	2 861	2 150
в т.ч. Народный банк	806	550
5. Пункты обмена валюты	915	956
6. Пункты международных переводов	1 012	1 129
7. Мобильные кассы	2 157	2 152
в т.ч. Народный банк	2 000	2 000
Количество структурных подразделений кредитных организаций, всего	8 891	8 535

* Филиалы небанковских кредитных организаций не имеются.

** Филиалы коммерческих банков за рубежом не имеются.

Таблица 5

Основные показатели деятельности коммерческих банков

(по состоянию на 1 января 2019 года)

Названия банков	Активы		Кредиты		Капитал		Депозиты	
	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %
Итого	214 420	100,0	167 391	100,0	26 679	100,0	70 001	100,0
Банки с участием государственной доли в капитале	180 155	81,9	148 796	88,4	21 743	80,6	47 659	65,8
Доли в капитале	34 265	18,1	18 595	11,6	4 936	19,4	22 342	34,2

млрд. сум

Таблица 6

Динамика основных показателей деятельности коммерческих банков

Наименование показателя	01.01.2018 г.			01.01.2019 г.			Номинальный рост (сниж.), в %	Реальный прирост (без учета девальваций), в %
	всего	из них в иностр. Валюте	доля, в %	всего	из них в иностр. Валюте	доля, в %		
Активы	166 632	106 664	64	214 420	118 829	55	29	27
Кредитные вложения	110 572	68 838	62	167 391	93 527	56	51	49
Привлеченные депозиты	59 579	28 825	48	70 001	26 678	38	18	16
Капитал	20 676	6188,0	30	26679,0	267	1,0	29	29,0

Таблица 7

Сравнительные показатели банковской системы

Показатели	на 01.01.2018 г.			на 01.01.2019 г.		
	Всего	в том числе:		Всего	в том числе:	
		банки с участием государст. доли в капитале	банки без государст. доли в капитале		банки с участием государст. доли в капитале	банки без государст. доли в капитале
Соотношение активов к обязательствам, в %	114,2	113,9	115,3	114,2	113,7	116,8
Активы	166 632	136 505	30 127	214 420	180 155	34 265
Обязательства	145 956	119 833	26 122	187 741	158 412	29 329
Соотношение кредитных вложений к депозитам, в %	185,6	249,0	63,0	239,1	312,2	83,2
Кредиты	110 572	97 778	12 794	167 391	148 796	18 595
Депозиты	59 579	39 270	20 309	70 001	47 659	22 342

млрд. сум

Таблица 8

Группировка коммерческих банков по величине совокупного и уставного капитала

Наименование показателей	из них:													
	Всего		до 100 млрд. сум		от 100 до 300 млрд. сум		от 300 до 500 млрд. сум		от 500 млрд. сум до 1 трлн. сум		от 1 трлн. сум до 2 трлн. сум		от 2 трлн. сум и выше	
	кол-во банков	сумма (млрд. сум)	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 %
По состоянию на 01.01.2018 г.														
Совокупный капитал	28	20 676	7	1,7	5	5,4	6	11,0	3	8,0	4	24,9	3	49,0
в т.ч. уставной капитал	28	16 307	9	2,4	10	12,1	1	1,8	2	8,8	3	21,2	3	53,7
По состоянию на 01.01.2019 г.														
Совокупный капитал	29	26 679	2	0,6	10	5,5	3	4,5	6	15,0	4	21,9	4	52,5
в т.ч. уставной капитал	29	19 673	2	0,7	14	5,9	3	4,5	4	14,9	3	21,8	3	52,2

Таблица 9

Группировка по объему активов коммерческих банков

(на 1 января 2019 года)

Наименование показателей	Итого		Распределение сгруппированных коммерческих банков по объемам активов						от 30 трлн. сум и выше**	
	КОЛ-ВО банков	сумма	до 3 трлн. сум		от 3 до 10 трлн. сум		от 10 до 30 трлн. сум*			
			КОЛ-ВО банков	сумма	КОЛ-ВО банков	сумма	КОЛ-ВО банков	сумма		
Активы										
Активы	29	214 420	14	11 899	10	55 022	2	30 118	3	117 381
Кредиты, всего	29	167 391	14	7 170	10	35 516	2	26 087	3	98 617
Кредиты, выданные физическим лицам	29	24 427	14	1 452	10	11 762	2	4 722	3	6 491
Кредиты, выданные юридическим лицам	29	142 964	14	5 718	10	23 754	2	21 365	3	92 127
Краткосрочные кредиты	29	8 663	14	620	10	2 824	2	3 183	3	2 035
Долгосрочные кредиты	29	158 728	14	6 550	10	32 692	2	22 904	3	96 582
Кредиты в национальной валюте	29	73 864	14	5 627	10	27 462	2	18 547	3	22 228
Кредиты в иностранной валюте	29	93 527	14	1 543	10	8 054	2	7 540	3	76 390
Финансовые результаты и капитал										
Совокупный капитал	29	26 678,9	14	2 439,2	10	8 676,2	2	3 824,9	3	11 738,5
Коэффициент достаточности капитала, в %	29	15,6	14	20,4	10	16,7	2	16,3	3	14,0
Прибыль в 2017 году	29	3 199,5	14	341,9	10	1 002,6	2	254,5	3	1 600,6
Доходность активов, в %	29	2,0	14	4,3	10	2,8	2	1,3	3	1,7
Доходность капитала, в %	29	16,2	14	20,7	10	17,7	2	9,7	3	16,4
Обязательства										
Вклады физических лиц	29	14 704	14	1 479	10	5 693	2	2 684	3	4 849
Депозиты юридических лиц	29	55 297	14	6 588	10	23 489	2	6 726	3	18 495

* Ипотека банк, Агро банк

** Национальный банк, «Узпромстройбанк», «Асака» банк

млрд. сум

Таблица 10

Показатели финансовой стабильности банковской системы

млрд. сум

Основные показатели	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Соотношение регулятивного капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, в %	18,8	15,6
Регулятивный капитал, всего	19 992,8	24 231,1
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	106 510,9	154 965,5
Соотношение капитала I уровня к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, в процентах	16,5	14,3
Капитал I уровня	17 627,1	22 146,3
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	106 510,9	154 965,5
Соотношение недействующих кредитов за вычетом резервов к совокупному капиталу, в процентах	2,9	4,3
Недействующие кредиты за вычетом резервов	609,6	1 140,4
Совокупный капитал	20 676,1	26 679,0
Соотношение недействующих кредитов к общей сумме кредитов, в процентах	1,2	1,3
Недействующие кредиты	1 324,4	2 140,5
Общая сумма кредитов	110 572,1	167 390,6
Рентабельность активов, в процентах	1,9	2,0
Чистая прибыль до уплаты налога	2 263,0	3 858,4
Общая сумма активов (средняя за период)	121 197,4	188 566,0
Рентабельность капитала, в процентах	17,1	16,2
Чистая прибыль до уплаты налога	2 263,0	3 858,4
Совокупный капитал (средний за период)	13 208,5	23 836,1
Соотношение процентной маржи к валовому доходу, в процентах	32,5	48,4
Процентная маржа	3 337,3	6 161,9
Валовой доход	10 254,1	12 726,0
Соотношение непроцентных расходов к валовому доходу, в процентах	59,3	54,4
Непроцентные расходы	6 080,4	6 925,6
Валовой доход	10 254,1	12 726,0
Соотношение ликвидных активов к общей сумме активов, в процентах	23,6	13,6
Ликвидные активы	39 374,9	29 252,6
Общая сумма активов	166 631,8	214 419,6
Соотношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, в процентах	55,7	41,2
Ликвидные активы	39 374,9	29 252,6
Краткосрочные обязательства	70 748,6	71 050,6
Соотношение совокупного капитала к общей сумме активов, в процентах	12,4	12,4
Совокупный капитал	20 676,1	26 679,0
Общая сумма активов	166 631,8	214 419,6

Таблица 11

Показатели доходности банковского сектора

млрд. сум

Доходы и расходы банковской системы	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Процентные доходы	7 960,4	14 516,8
Процентные расходы	4 623,1	8 354,9
Процентная маржа	3 337,3	6 161,9
Непроцентные доходы	6 916,8	6 564,1
Непроцентные расходы	1 942,7	1 342,6
Операционные расходы	4 137,7	5 583,0
Непроцентный доход (убыток)	836,5	-361,5
Оценка возможных убытков по кредитам и лизингу	1 631,7	1 746,3
Оценка возможных убытков по другим активам	279,0	195,6
Чистая прибыль (убыток) до уплаты налога	2 263,0	3 858,4
Расходы по уплате налога на прибыль	379,7	658,9
Поправки по прибыли	2,3	0,0
Чистая прибыль (убыток)	1 881,0	3 199,5

Показатели доходности банковской системы	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупным активам (ROA)	1,87	2,05
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупному капиталу (ROE)	17,13	16,20
Соотношение чистых процентных доходов к совокупным активам	2,00	2,88
Соотношение чистых процентных доходов по кредитам к совокупным кредитным вложениям	3,08	3,68
Соотношение чистых процентных доходов к совокупным обязательствам	2,29	3,28
Соотношение чистой процентной маржи к совокупным активам	2,75	3,27

Таблица 12

Показатели достаточности капитала по банковскому сектору

Наименование показателей	01.01.2018 г.		01.01.2019 й.	
	млрд. сум	Доля, в %	млрд. сум	Доля, в %
Капитал первого уровня	17 627,1	88,2	22 146,3	91,4
Капитал первого уровня	17 580,3	87,9	22 060,6	91,0
Добавочный капитал	46,8	0,2	85,6	0,4
Капитал второго уровня	2 365,7	11,8	2 084,9	8,6
Всего регулятивный капитал	19 992,8	100,0	24 231,1	100,0
Коэффициент достаточности капитала, в %	18,8		15,6	
Коэффициент достаточности капитала I уровня, в %	16,5		14,3	

Таблица 13

Показатели ликвидности банковской системы

Наименование показателей	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Высоколиквидные активы (млрд. сум)	37 775,5	20 202,4
Соотношение высоколиквидных активов к совокупным активам, в %	22,7	9,4
Норма текущей ликвидности (минимальное требование - 30%)	56,1	81,5
Норма покрытия ликвидности (минимальное требование - 100 %*)	225,2	170,7
Норма чистого стабильного финансирования (минимальное требование - 100 %)	110,6	107,9
Норма мгновенной ликвидности (минимальное требование - 10 %**)	40,1	30,9

* Минимальное требование для коэффициента нормы покрытия ликвидности с 1 января 2016 года установлено на уровне 80%, с 1 января 2017 года - 90%, с 1 января 2018 года - 100%

** Минимальное требование для коэффициента мгновенной ликвидности с 1 января 2018 года установлено на уровне 20%, с 25 апреля 2018 года - 10%

Структура кредитных вложений коммерческих банков в разрезе отраслей

Наименование показателей	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.		Рост (сниж.), в %
	млрд. сум	доля, в %	млрд. сум	доля, в %	
Кредиты, всего	110 572	1,0	167 391	100,0	51,4
Промышленность	45 223	0,4	66 690	39,8	47,5
Сельское хозяйство	4 742	0,0	9 422	5,6	98,7
Строительство	3 424	0,0	5 880	3,5	71,7
Торговля и сфера услуг	5 246	0,0	10 786	6,4	105,6
Транспорт и коммуникация	16 205	0,1	20 913	12,5	29,1
Товарно-техническое обеспечение	472	0,0	2 746	1,6	481,6
Жилищно-коммунальная сфера	996	0,0	1 821	1,1	82,9
Физические лица	13 600	0,1	24 427	14,6	79,6
Другие сектора	20 665	0,2	24 705	14,8	19,6

Таблица 15

Льготные кредиты выделенные в 2018 году в рамках государственных программ по обеспечению занятости населения, развития семейного предпринимательства и поддержки молодых предпринимателей

№	Социальная программа	Сумма	млрд. сум
I.	В рамках социальных программ по обеспечению занятости населения и развития семейного предпринимательства	2 330,1	
	Из них:		
1.1.	По программе “Социальная защита”	645,3	
1.2.	По программе “Каждая семья - предприниматель”	1 211,6	
1.3.	За счет фонда поддержки фермерских и дехканских хозяйств и владельцев приусадебных земель	112,6	
1.4.	В рамках программы по развитию ремесленничества	222,5	
1.5.	За счет фондов при местных хокимиятах	138,0	
II.	В рамках программы “Yoshlar – kelajagimiz”	408,8	
	ИТОГО	2 739,0	

Таблица 16

**Кредиты, выделенные коммерческими банками
субъектам малого предпринимательства
(в разрезе областей)**

млрд. сум

Наименование регионов	2017 год	2018 год	Изменение, в процентах
Итого	19 564,7	30 648,8	156,7
Республика Каракалпакстан	861,4	1 063,2	123,4
Андижанская область	1 276,0	1 747,9	137,0
Бухарская область	834,3	1 966,0	235,6
Джизакская область	534,1	976,5	182,8
Кашкадарьинская область	1 120,2	1 185,0	105,8
Навоийская область	695,0	1 011,3	145,5
Наманганская область	855,4	1 111,4	129,9
Самаркандская область	1 413,6	2 507,7	177,4
Сурхандарьинская область	859,2	1 152,0	134,1
Сырдарьинская область	387,4	640,3	165,3
Ташкентская область	1 383,2	1 954,0	141,3
Ферганская область	1 274,7	1 977,5	155,1
Хорезмская область	834,4	1 520,0	182,2
г. Ташкент	7 235,7	11 836,0	163,6

Таблица 17

**Кредиты выделенные коммерческими банками на
поддержку женщин-предпринимателей в 2017-2018 гг.**

млрд. сум

т/р	Наименование регионов	2017 год	2018 год	По отношению к прошлому году
1	Республика Каракалпакстан	123,6	147,3	119%
2	Андижанская область	241,6	288,4	119%
3	Бухарская область	109,1	136,3	125%
4	Джизакская область	78,6	92,6	118%
5	Кашкадарьинская область	121,4	152,3	125%
6	Навоийская область	96,7	119,6	124%
7	Наманганская область	107,6	127,4	118%
8	Самаркандская область	180,9	224,6	124%
9	Сурхандарьинская область	115,2	142,6	124%
10	Сырдарьинская область	46,4	60,0	129%
11	Ташкентская область	137,3	174,3	127%
12	Ферганская область	167,0	207,0	124%
13	Хорезмская область	122,3	163,6	134%
14	г. Ташкент	1 134,6	1 325,7	117%
	ИТОГО	2 782,3	3 361,5	121%

Таблица 18

Остаток средств по банковским депозитам

Дата	Итого	по сроку:					свыше 1 года
		до востребования	1-30 дней	30-180 дней	180-365 дней		
01.01.2018 г.	59 579	38 535	1 677	4 935	6 221	8 211	
<i>Доля, в %</i>	100,0	64,7	2,8	8,3	10,4	13,8	
01.01.2019 г.	70 001	36 236	971	3 748	5 126	23 922	
<i>Доля, в %</i>	100,0	51,8	1,4	5,4	7,3	34,2	

млрд. сум

Таблица 19

Денежная масса и её структура

Наименование показателей	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.		Изменение, в %
	млрд. сум	доля, в %	млрд. сум	доля, в %	
Денежная масса (M2), всего	73 223,5	100,0	83 733,6	100,0	114,4
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги в обращении (M0)	19 448,9	26,6	22 164,2	26,5	114,0
безналичные средства	53 774,6	73,4	61 569,4	73,5	114,5
из них:					
средства юридических лиц	42 777,6	58,4	48 074,1	57,4	112,4
средства физических лиц	10 997,0	15,0	13 495,3	16,1	122,7

Таблица 20

Резервные деньги и их структура

Наименование показателей	01.01.2018 г.		01.01.2019 г.		Изменение, в %
	млрд. сум	Доля, в %	млрд. сум	Доля, в %	
Резервные деньги, всего	31 923,7	100,0	31 663,2	100,0	99,2
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги вне Центрального банка	20 062,5	62,8	23 122,3	73,0	115,3
средства на корреспондентских счетах банков	6 661,1	20,9	5 378,1	17,0	80,7
средства по обязательным резервам банков	5 029,4	15,8	2 909,6	9,2	57,9
депозиты клиентов Центрального банка	170,7	0,5	253,2	0,8	148,3

Таблица 21

**Количество выпущенных в обращение
банковских пластиковых карт**

Наименование региона	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	Изменение, в %
Всего	19 225 702	17 686 598	92,0
Республика Каракалпакстан	1 044 616	958 426	91,7
Андижанская область	1 321 893	1 259 943	95,3
Бухарская область	1 138 078	984 213	86,5
Джизакская область	571 029	495 669	86,8
Кашкадарьинская область	1 580 238	1 483 869	93,9
Навоийская область	783 814	646 559	82,5
Наманганская область	1 129 081	1 068 640	94,6
Самаркандская область	1 582 080	1 491 651	94,3
Сурхандарьинская область	1 169 181	1 045 094	89,4
Сырдарьинская область	492 835	400 376	81,2
Ташкентская область	1 209 115	1 081 472	89,4
Ферганская область	1 608 763	1 509 033	93,8
Хорезмская область	833 123	761 268	91,4
г. Ташкент	4 761 856	4 500 385	94,5

Таблица 22

Количество установленных платежных терминалов

Наименование региона	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	Изменение, в %
Всего	235 712	244 913	103,9
Республика Каракалпакстан	13 405	13 780	102,8
Андижанская область	16 997	16 853	99,2
Бухарская область	16 455	16 745	101,8
Джизакская область	8 191	8 401	102,6
Кашкадарьинская область	16 708	16 942	101,4
Навоийская область	10 250	10 795	105,3
Наманганская область	13 199	13 942	105,6
Самаркандская область	18 292	19 071	104,3
Сурхандарьинская область	12 510	12 728	101,7
Сырдарьинская область	6 610	6 903	104,4
Ташкентская область	21 741	22 302	102,6
Ферганская область	20 741	21 331	102,8
Хорезмская область	11 992	12 590	105,0
город Ташкент	48 621	52 530	108,0

Таблица 23

Количество установленных банкоматов и инфокиосков

Наименование региона	01.01.2018 г.	01.01.2019 й.	Изменения, в %
Всего	5 632	6 859	121,8
Республика Каракалпакстан	149	200	134,2
Андижанская область	208	257	123,6
Бухарская область	290	368	126,9
Джизакская область	73	128	175,3
Кашкадарьинская область	122	195	159,8
Навоийская область	132	169	128,0
Наманганская область	277	316	114,1
Самаркандская область	340	448	131,8
Сурхандарьинская область	288	356	123,6
Сырдарьинская область	84	113	134,5
Ташкентская область	165	246	149,1
Ферганская область	495	576	116,4
Хорезмская область	145	196	135,2
город Ташкент	2 864	3 291	114,9

Таблица 24

Платежи, осуществленные через платежные терминалы

млрд. сум

Наименование региона	2017 г.	2018 г.	Изменение, в %
Всего	52 972,3	63 712,5	120,3
Республика Каракалпакстан	2 579,0	3 073,1	119,2
Андижанская область	3 114,0	3 928,0	126,1
Бухарская область	3 017,8	3 826,1	126,8
Джизакская область	1 278,1	1 501,5	117,5
Кашкадарьинская область	3 093,7	3 515,8	113,6
Навоийская область	2 046,4	2 291,2	112,0
Наманганская область	2 558,0	3 103,0	121,3
Самаркандская область	3 347,8	3 975,9	118,8
Сурхандарьинская область	2 063,0	2 706,3	131,2
Сырдарьинская область	1 012,2	1 078,4	106,5
Ташкентская область	4 793,7	4 670,6	97,4
Ферганская область	3 891,0	4 774,8	122,7
Хорезмская область	2 311,1	3 068,0	132,7
город Ташкент	17 866,5	22 199,9	124,3