



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
БАНК
РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН**

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН
ЗА 2020 ГОД**

Ташкент 2021

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2020 ГОДУ	9
1.1. Внутренние экономические условия в 2020 году	9
1.1.1. Формирование производственной активности в экономике	9
1.1.2. Факторы формирования внутреннего спроса в экономике	14
1.1.3. Ситуация и тенденции на рынке труда	18
1.2. Формирование внешних экономических условий	20
1.2.1. Изменения в экономике основных торговых партнеров Узбекистана ..	22
1.2.2. Изменения и тенденции на мировом рынке сырья	26
1.2.3. Восстановление мировой экономики и ожидания	28
1.3. Инфляционные процессы и ожидания	30
1.4. Анализ платёжного баланса и внешнего долга	35
II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ В 2020 ГОДУ	39
2.1. Анализ финансовой устойчивости банковской системы	39
2.1.1. Качество активов и обязательств банковской системы и их структурные изменения	46
2.1.2. Влияние пандемии на банковскую систему и меры, принятые для повышения устойчивости системы к кризисам	52
2.1.3. Состояние выделяемых населению и субъектам предпринимательства кредитов в рамках государственных программ	54
2.2. Процессы трансформации в банковской системе	60
2.3. Инфраструктура банковской системы	63
2.3.1. Действующие кредитные организации	63
2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро	63
2.3.3. Деятельность залогового реестра	66
2.3.4. Система гарантирования вкладов граждан	68
2.4. Показатели деятельности небанковских кредитных организаций	69
2.5. Регулирование и контроль деятельности кредитных организаций	74
2.5.1. Регулирование и контроль деятельности коммерческих банков	74

2.5.2. Усовершенствование системы риск-ориентированного банковского надзора.....	77
2.5.3. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций	78
2.5.4. Координация финансового мониторинга и валютного контроля в кредитных организациях	79

III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СФЕРЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ, ВАЛЮТНОЙ И КОММУНИКАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ... 83

3.1. Обеспечение стабильности цен	83
3.1.1. Цель денежно-кредитной политики и ее роль в обеспечении макроэкономической стабильности и экономического роста.....	83
3.1.2. Реализованные в 2020 году меры денежно-кредитной политики и денежно-кредитные условия.....	85
3.1.3. Дальнейшее развитие процентного канала трансмиссионного механизма и существующие проблемы	89
3.1.4. Функционирование межбанковского денежного рынка и анализ процентных ставок.....	93
3.2. Валютная политика и анализ операций на валютном рынке	97
3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям	97
3.2.2. Обзор по операциям на внутреннем валютном рынке.....	100
3.2.3. Работа по упрощению законодательных актов по валютному регулированию	106
3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан	107
3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан	109
3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и анализ.....	114
3.4. Коммуникационная политика Центрального банка	119

IV. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ..... 123

4.1. Обеспечение стабильности работы платежных систем	123
4.1.1. Совершенствование платежных систем	123
4.1.2. Развитие дистанционного банковского обслуживания и современных платежных сервисов.....	127
4.1.3. Расширение инфраструктуры розничных платежных систем.....	129

4.1.4. Деятельность субъектов рынка платежных услуг	132
4.2. Организация налично-денежного обращения	138
4.2.1. Динамика оборота наличных денег и ее структурное изменение.....	138
4.2.2. Наличные деньги в обращении и их структурное изменение	142
4.2.3. Оборот денег, осуществленный посредством банковских карт.....	145
4.3. Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности в кредитных организациях.....	147
V. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ	149
5.1. Повышение доступности финансовых услуг	149
5.2. Повышение финансовой грамотности населения.....	151
5.3. Защита прав потребителей банковских услуг	154
5.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц	156
VI. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО.....	160
6.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками	160
6.2. Международные рейтинговые компании, иностранные инвесторы и сотрудничество с другими финансовыми институтами.....	163
VII. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	164
7.1. Организационная структура.....	164
7.2. Совершенствование системы управления персоналом.....	164
7.3. Развитие деятельности Корпоративного центра переподготовки банковских специалистов	167
7.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики	169
7.5. Развитие аналитической и исследовательской базы Центрального банка	171
7.6. Комплаенс-контроль и внутренний аудит	173
VIII. ПРИЛОЖЕНИЯ	175

ВВЕДЕНИЕ

В 2020 году деятельность Центрального банка осуществлялась в условиях снижения мировой экономической активности, сохранения неопределенностей и рисков, снижения внешнего спроса из-за нарушения международной цепочки поставок, ослабления внутреннего спроса и производственной активности из-за коронакризиса.

При этом основное внимание уделялось поддержанию покупательной способности населения за счет стабилизации внутренних цен, обеспечению финансовой стабильности в экономике путем смягчения негативного воздействия коронакризиса на финансовое состояние предприятий и банков, а также принятию согласованных мер по поддержанию экономической активности.

Решения принимались на основе комплексного макроэкономического анализа и прогнозирования, регулярного мониторинга изменений и ожиданий во внутренних и внешних экономических условиях, а также предварительной оценки рисков.

В частности, в то время как в I квартале отчетного года, в целях **обеспечения ценовой стабильности** проводилась «жесткая» денежно-кредитная политика, в последующие кварталы с учетом воздействия факторов спроса на инфляцию и снижения экономической активности из-за пандемии, жесткие денежно-кредитные условия несколько смягчились и начался переход к «**умеренно жесткой**» фазе.

При этом был введен новый набор денежно-кредитных инструментов для эффективного регулирования процентных ставок на межбанковском денежном рынке и обеспечения их формирования близко к основной ставке Центрального банка в границах процентного коридора.

С апреля 2020 года в целях поддержки ликвидности банков в условиях пандемии и повышения их устойчивости, операции Центрального банка по регулированию ликвидности были направлены на предоставление коммерческим банкам необходимых финансовых ресурсов для обеспечения стабильной работы банков и платежных систем.

В частности, за счет увеличения коэффициента усреднения обязательных резервов в апреле-июне 2020 года с **25%** до **75%**, коммерческим банкам возвращена ликвидность на общую сумму **3 трлн. сумов**.

Исходя из тенденции к снижению фактической и прогнозной динамики инфляции, а также макроэкономических условий, в рамках задач по

обеспечению ценовой стабильности, Центральный банк снизил основную ставку на 1 п.п. в апреле и на 1 п.п. – в сентябре 2020 года (с 16% до 14% годовых), а также ввел механизм приемлемых процентных ставок.

Снижение основной ставки и введение механизма приемлемых процентных ставок способствовало смягчению денежно-кредитных условий в экономике, что помогло поддержать **экономическую активность** без риска инфляции в посткарантинный период.

По итогам 2020 года уровень инфляции, рассчитываемый по индексу потребительских цен (ИПЦ), составил **11,1%**, что на **4,1** п.п. ниже, чем в 2019 году (15,2%), сформировавшись вблизи нижней границы прогнозного коридора Центрального банка.

В 2020 году значительный рост цен на золото на мировом рынке послужил увеличению международных резервов до 5,7 млрд. долл. США, а также - росту доходов бюджета и поддержке экономической активности за счет дополнительных налоговых поступлений от производителей золота.

В то же время, интервенции Центрального банка, проводимые с соблюдением «нейтральности золотовалютных резервов» на внутреннем валютном рынке, создали условия для формирования курса национальной валюты под влиянием фундаментальных рыночных факторов.

В целях снижения тревожности среди кредиторов, заемщиков, вкладчиков и других участников банковской системы, Центральным банком с использованием различных каналов коммуникации регулярно освещались мероприятия, направленные на минимизацию негативного воздействия пандемии, а также состояние денежно-кредитной и банковской систем.

В то же время, сформированные в 2018-2019 годах макропруденциальные буферы капитала и ликвидности в банковской системе помогли удовлетворить спрос на кредиты в экономике во время пандемии коронавируса и сохранить финансовую стабильность на приемлемом уровне.

В частности, на 1 января 2021 года коэффициент достаточности капитала банковской системы составил **18,4%** (минимальное требование - 13%), коэффициент покрытия краткосрочной ликвидности - **224,5%** (минимальное требование - 100%) и показатель финансирования долгосрочной ликвидности - **109,9%** (минимальное требование - 100%) и поддерживался выше установленных минимальных требований.

В целях смягчения негативных последствий пандемии, и на основании тщательного изучения возможности возврата кредитов по каждому клиенту,

кредитным организациям было рекомендовано отложить погашение кредитов физическими и юридическими лицами до **1 октября 2020 года**. Была предоставлена возможность отсрочки кредитов без применения штрафных санкций, без взыскания кредитного обеспечения, а также была предоставлена возможность не переквалифицировать займы, по которым была предоставлена отсрочка.

Кроме того, финансовое состояние предприятий с резким падением доходов было изучено посредством прямых встреч с предпринимателями в регионах, по результатам которых были приняты меры по восстановлению их деятельности.

В частности, предоставление в марте-декабре 2020 года револьверных кредитов для пополнения оборотных средств **59 235** предприятиям частного сектора на сумму **26,8 трлн.** сумов способствовало улучшению финансового состояния этих предприятий.

На данный момент, в целях обеспечения стабильности показателя достаточности капитала, в банковской системе наряду с созданием резервов по просроченным кредитам были даны инструкции по недопущению коммерческими банками распределения прибыли путем выплат дивидендов акционерам до предоставления соответствующих инструкций Центральным банком.

В целях трансформации государственных банков в 2020 году, реорганизации их деятельности в соответствии с рыночными принципами и международными стандартами, а также расширения участия частного капитала в банковской системе и усиления конкурентной среды Указом Президента Республики Узбекистан УП-№5992 утверждена **Стратегия реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы**.

В целях организации деятельности банков на основе рыночных принципов началась работа с международными финансовыми институтами и иностранными консалтинговыми компаниями по внедрению современных информационных технологий в банках, совершенствованию корпоративного управления и управления рисками, оптимизации их организационной структуры и бизнес-моделей.

В частности, в целях повышения эффективности системы корпоративного управления, в качестве независимых членов правления банка, имеющих передовые навыки и опыт в банковском деле и финансах, были привлечены 5 специалистов в Ипотека-банке, по 4 специалиста в Узпромстройбанке, Асака-банке, Народном банке и Туронбанке, по

3 специалиста в Агробанке, Кишлок курилиш банке и Микрокредитбанке, также 1 специалист в Национальном банке.

Изменения в структуре наличного денежного обращения, т.е. значительное снижение объема поступивших в кассы коммерческих банков наличных денег в I полугодии 2020 года, возникшее на фоне введенных карантинных ограничений, а также снижение экономической активности, оказали негативное влияние на ликвидность коммерческих банков и создали необходимость в дальнейшем совершенствовании системы безналичных платежей.

В рамках дальнейшего совершенствования этих направлений запущена **Система мгновенных платежей** Центрального банка, которая позволяет юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям осуществлять платежи в режиме 24/7 через системы удаленного обслуживания.

В целях дальнейшего развития инфраструктуры розничных платежей и увеличения объемов безналичных платежей внедрена система приема платежей с помощью QR-кода, Tap to Phone и технологий NFC, а также осуществлена интеграция локальных платежных систем с международными платежными системами **VISA, Mastercard, UnionPay** и **МИР**.

В целях усиления конкуренции за счет обеспечения выхода на рынок платежных услуг новых участников, в 2020 году Центральный банк Республики Узбекистан выдал лицензии **20** юридическим лицам на ведение деятельности платежной организации и **2** юридическим лицам на деятельность оператора платежных систем.

В 2020 году в Республике Узбекистан разработаны, утверждены и введены в практику новые ведомственные нормативно-правовые документы, регулирующие порядок безналичных расчетов и правила обращения электронных денег. Создание правовой базы электронных денег обеспечило появление новых участников, предлагающих инновационные услуги на рынке платежных услуг.

Наряду с развитием дистанционного банковского обслуживания, появлением новых участников рынка платежных услуг, были предприняты меры по выявлению мошенничества и компьютерных атак в учреждениях банковской и финансово-кредитной систем, в рамках которых также сделаны первые шаги по созданию **центра FinCERT**, занимающегося предотвращением киберугроз, реагированием на киберинциденты, мероприятиями по обеспечению **информационной и кибербезопасности** в банковской сфере.

В отчетном году были завершены работы по приведению подзаконных документов, связанных с банковской системой, валютным регулированием и платежными системами, в соответствие с новой редакцией Законов «О Центральном банке Республики Узбекистан», «О банках и банковской деятельности», «О валютном регулировании» и «О платежах и платежных системах», сокращению дублирующихся норм и предотвращению их различного истолкования на практике.

Также в отчетном году Центральный банк продолжил работу по защите прав потребителей банковских услуг, повышению финансовой грамотности и доступности финансовых услуг.

I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2020 ГОДУ

1.1. Внутренние экономические условия в 2020 году

В 2020 году макроэкономическая ситуация в стране формировалась в условиях замедления экономической активности из-за снижения внутреннего и внешнего спроса под влиянием пандемии коронавируса, сохранения глобальной неопределенности и введения карантинных ограничений.

Меры, направленные на смягчение негативного воздействия пандемии коронавируса на экономику, поддержание макроэкономической стабильности, а также высоких цен на основные экспортные товары (золото, медь, серебро) на внешних рынках обеспечили положительный экономический рост в стране, стабильности цен и предотвратили снижение доходов.

1.1.1. Формирование производственной активности в экономике

Производственная активность в отчетном году формировалась на фоне снижения совокупного спроса в результате введения карантинных ограничений и попыток полностью возобновить производственные процессы.

В 2020 году валовой внутренний продукт (ВВП) достиг **580,2 трлн. сум**, а темпы роста реального ВВП замедлились с 5,8% в 2019 году до **1,6%**.

Рисунок-1.1.1.1

Вклад секторов экономики в рост ВВП, %

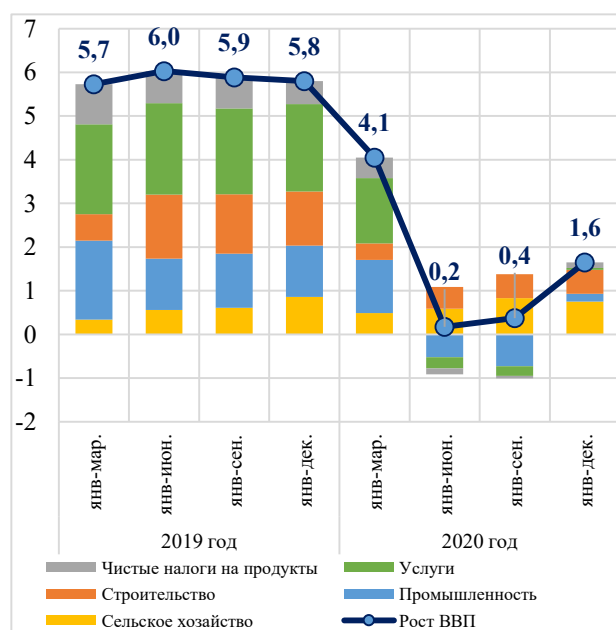


Рисунок-1.1.1.2

Темпы роста секторов экономики, %

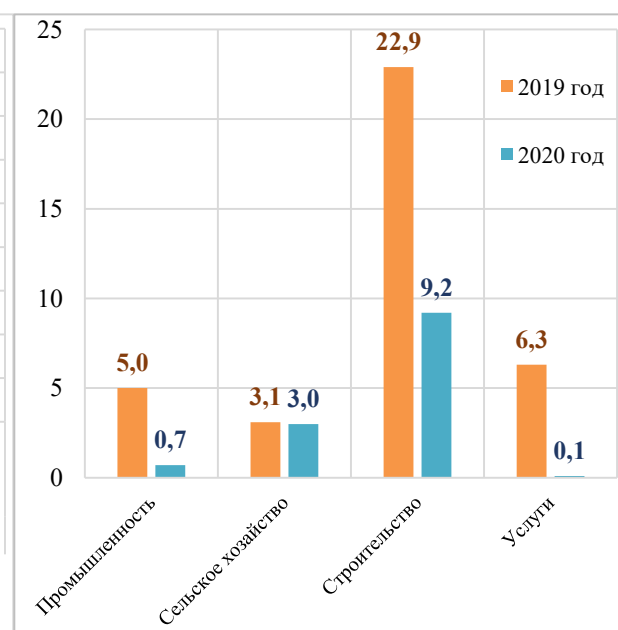


Таблица-1.1.1.1

Ключевые макроэкономические показатели

Показатели	2019 год	2020 год
Валовый внутренний продукт (млрд. сум)	510 117,2	580 203,2
Рост реального ВВП (%)	5,8	1,6
Дефлятор ВВП (%)	18,6	11,9
Индекс потребительских цен (в % к декабрю предыдущего года)	15,2	11,1
Объем инвестиций в основной капитал (млрд. сум)	195 927,3	202 000,1
<i>реальный рост по сравнению с предыдущим годом (%)</i>	<i>38,1</i>	<i>-8,2</i>
Экспорт товаров и услуг (млн. долл. США)	17 468,6	15 127,8
<i>реальный рост по сравнению с предыдущим годом (%)</i>	<i>24,8</i>	<i>-13,4</i>
Импорт товаров и услуг (млн. долл. США)	24 280,0	21 171,5
<i>реальный рост по сравнению с предыдущим годом (%)</i>	<i>25,0</i>	<i>-12,8</i>
Сальдо внешней торговли (млн. долл. США)	-6 811,4	-6 043,7

Источник: предварительные данные Государственного комитета по статистике

Рост сельскохозяйственного производства и строительства стал одним из ключевых факторов обеспечения положительного экономического роста в отчетном году.

В частности, реальный рост сельскохозяйственного производства составил **3%**, строительства **9,2%**, промышленного производства **0,7%** и услуг **0,1%**.

В 2020 году 0,8% положительного прироста ВВП пришлось на сельское хозяйство, 0,6% на строительство и 0,2% на промышленность.

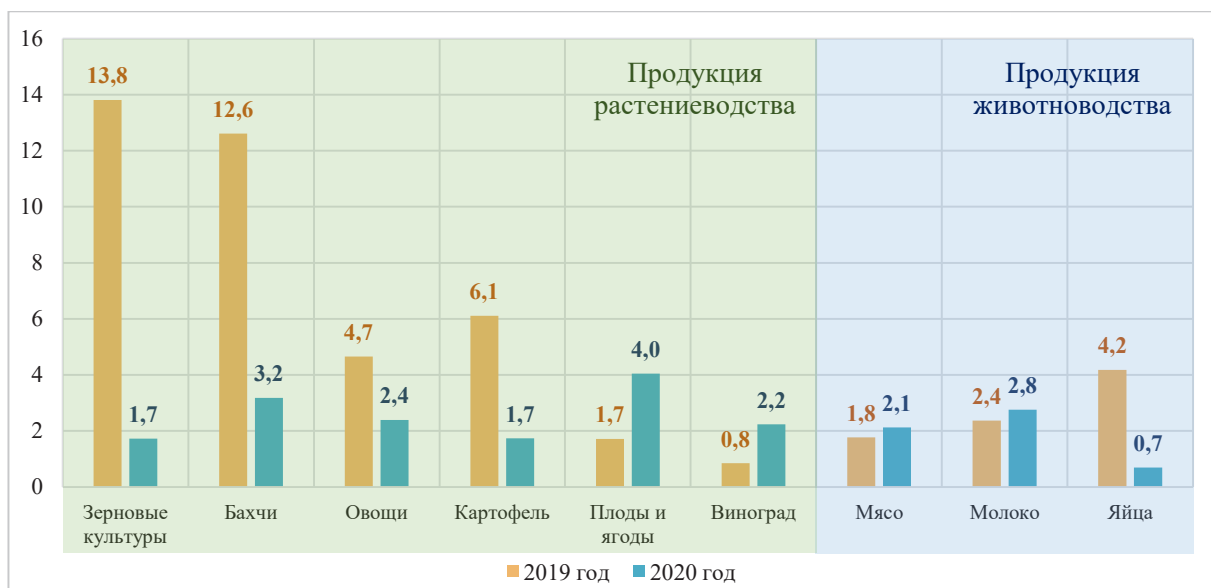
В то время как темп роста объема выращивания сельхозпродукции в секторе **растениеводства** в 2020 году замедлился с 4,8% в 2019 году до 3,4%, темп роста животноводства напротив увеличился с 1,6% до 2,1%.

В отчетном году в структуре продуктов растениеводства наблюдался рост бахчевых культур (3,2%), овощей (2,4%), круп и картофеля (1,7%), фруктов (4,0%) и винограда (2,2%).

При этом в структуре продуктов животноводства рост производства мяса (2,1%) и молока (2,8%) ускорился, в то же время как рост производства яиц замедлился (0,7%).

Рисунок-1.1.1.3

Изменение объема сельскохозяйственного производства, %



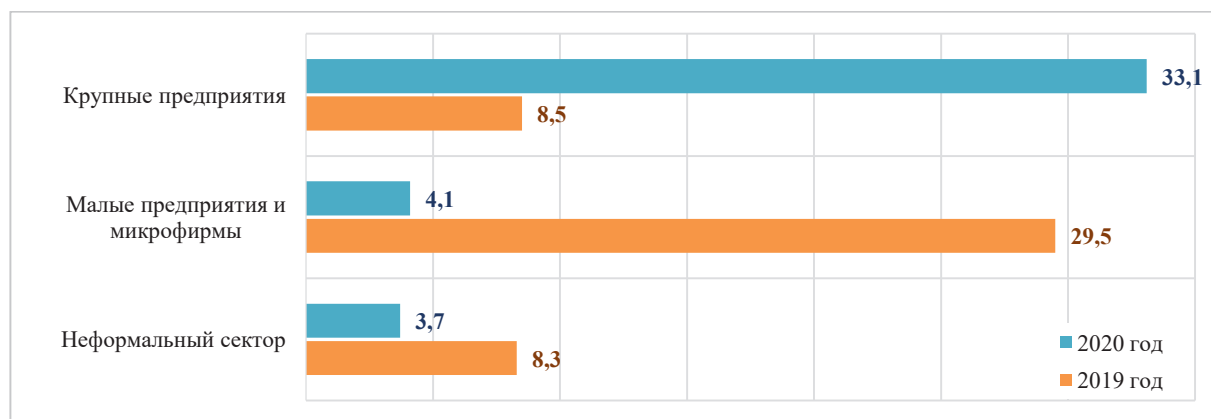
Следует отметить, что замедление роста сельскохозяйственного производства также объясняется тем, что результаты диверсификации производства в секторе сельского хозяйства и мер по реформированию еще не проявились в полном объеме.

Основным фактором высокого уровня роста в секторе **строительства** по сравнению с другими отраслями в условиях пандемии явилось ускорение роста объема строительных работ на крупных промышленных объектах с 8,5% в 2019 году до **33,1%**.

Вместе с тем, темпы роста объема строительных работ, выполняемых малым бизнесом и микрокомпаниями, замедлились с 29,5% в 2019 году до 4,1%, темпы роста строительных работ, выполняемых неформальным сектором, также замедлились с 8,3% до 3,7%.

Таблица-1.1.1.4

Изменение объемов строительных работ по подрядчикам, %



Со структурной точки зрения **52,8%** объема выполненных строительных работ пришлось на долю малых предприятий и микропредприятий, а **27,6%** - на долю крупных предприятий.

Замедление **промышленного производства** было связано со снижением добычи в горнодобывающей промышленности на **21,9%** (снижение на 0,6% в 2019 году), что объясняется резким падением спроса на природный газ на мировом рынке в условиях снижения мировой экономической активности.

Добыча природного газа и газового конденсата снизилась на 17,8% и 33,5% соответственно, добыча угля увеличилась на 1,9%, а добыча нефти – на 4,9%.

Изменения в ключевых отраслях промышленного производства

Рисунок-1.1.1.5

Изменения в ключевых отраслях промышленного производства, %

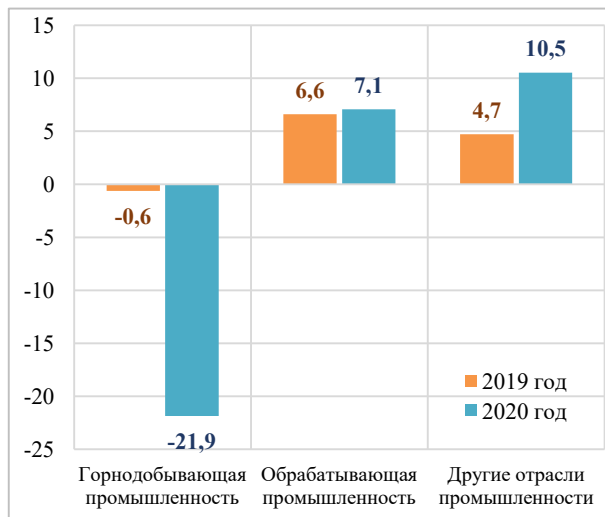
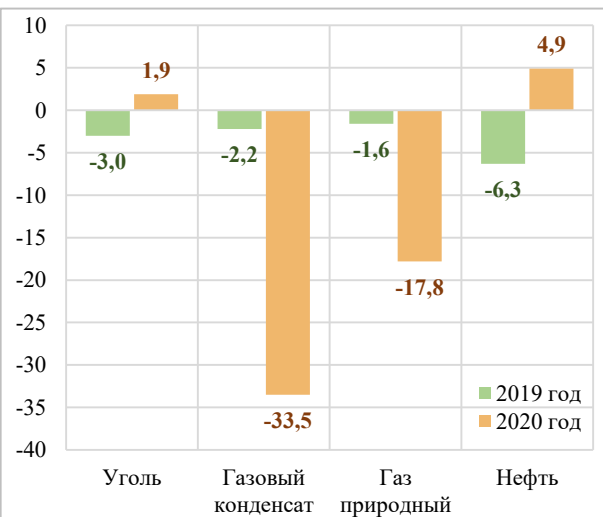


Рисунок-1.1.1.6

Изменения объемов производства в горнодобывающей отрасли, %



В 2020 году высокие темпы роста в промышленном секторе наблюдались в основном в обрабатывающей промышленности (7,1%). При этом рост производства текстиля, одежды и кожаных изделий увеличился с 4,7% в 2019 году до 12%, производства химической продукции, резины и пластмассы – с 0,3% до 7%, производства фармацевтической продукции - с 8,5% до 13,4% и производства строительных материалов - с 4,5% до 8%.

Вместе с этим, темпы роста рыночных услуг в 2020 году замедлились с 13,2% в 2019 году до 2,3%. Это связано с сокращением внутреннего и международного туризма, в результате ограничения пассажиропотока и закрытия границ, на фоне ужесточения карантинных ограничений в апреле и июле 2020 года, временной приостановки работы объектов общественного питания и развлечений.

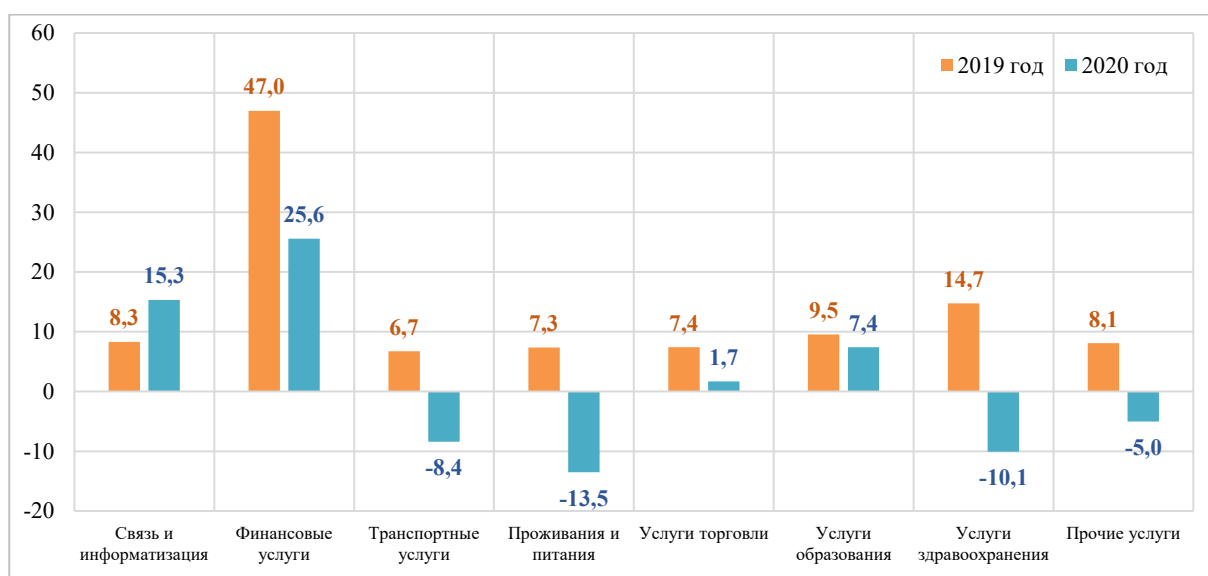
В частности, по сравнению с 2019 годом объем предоставления услуг по проживанию и питанию снизился на 13,5%, транспортных услуг - на 8,4%, медицинских услуг - на 10,1%.

Тогда как, объем услуг воздушного транспорта сократился почти на 50%, объем услуг железнодорожного транспорта увеличился на 11,6%, а автомобильного транспорта - на 3,5%.

Снижение спроса на такие услуги, как лечение легких заболеваний, реабилитация и медицинские осмотры, в условиях роста распространения коронавируса, стало ключевым фактором сокращения объема медицинских услуг.

Рисунок-1.1.1.7

Темпы роста сфер услуг, %



Также в отчетном году положительные темпы роста наблюдались в сфере финансовых услуг (25,6%), образования (7,4%), торговли (1,7%), услуг связи и информации (15,3%).

При этом проводимая работа по повышению качества и популярности банковских услуг, в частности, широкое внедрение технологий дистанционного банковского обслуживания (интернет-банкинг и мобильный банкинг), базовых банковских услуг и современных платежных сервисов (запуск систем мгновенных платежей), во всех банках предоставила возможность удаленного пользования банковскими услугами и способствовала значительному росту объема финансовых услуг в отчетном году.

В то время как увеличение объема услуг образования связано с развитием услуг дистанционного обучения, в условиях внедрения

ограничений на традиционное образование, рост объемов услуг торговли был обусловлен развитием онлайн-торговли.

В свою очередь, введение карантинных ограничений привело к развитию онлайн-торговли, дистанционного банковского обслуживания и современных платежных сервисов, а также сервисов дистанционного обучения, повышению спроса на коммуникационные и информационные услуги и ускоренному росту в этой сфере.

1.1.2. Факторы формирования внутреннего спроса в экономике

В условиях значительного снижения внешнего спроса, в отчетном году формирование положительного внутреннего совокупного спроса было обусловлено в основном внутренними факторами. При этом, тогда, как в структуре совокупного спроса в экономике наблюдалось снижение инвестиционного спроса, потребительский спрос имел положительную тенденцию, что способствовало поддержанию положительных темпов экономического роста в стране.

Меры по смягчению негативного воздействия пандемии на экономику, налогово-бюджетная и денежно-кредитная политика, направленная на стимулирование экономической активности, явились основными факторами, поддерживающими внутренний спрос.

При этом с первых дней распространения коронавирусной инфекции был создан **Антикризисный фонд**, была обеспечена бесперебойная деятельность отраслей и секторов экономики, осуществлены целевые расходы для предотвращения резкого падения доходов населения, а также была предоставлена отсрочка по кредитам и другим обязательным платежам для субъектов предпринимательства, что также сыграло значимую роль в поддержании внутреннего спроса.

В частности, в 2020 году за счет Антикризисного фонда в экономику были направлены средства в общей сложности на сумму в 13,4 трлн. сумов, а общие расходы бюджета составили 185,9 трлн. сумов, увеличившись на 11,7% по сравнению с 2019 годом. В результате, общие бюджетные расходы по отношению к ВВП в 2019 году составили 32%, а соотношение общего сальдо бюджета к ВВП увеличилось с -3,9% до -4,4%. Общий дефицит бюджета в основном финансировался за счет внешних средств.

В отчетном году одним из основных факторов стимулирования внутреннего спроса в экономике стало снижение основной ставки Центрального банка 2 раза на 1 п.п., введение приемлемых процентных ставок

и предоставление отсрочек по кредитам физических и юридических лиц, исходя из денежно-кредитных условий.

В частности, общий объем кредитов, выданных коммерческими банками в 2020 году, достиг 127 трлн. сумов и остался на уровне 2019 года, несмотря на условия пандемии. В результате остаток кредитов в экономике увеличился на **34,3%** по сравнению с началом года, что в 2,5 раза выше роста номинального ВВП, и по состоянию на 1 января 2021 года составил 280,4 трлн. сумов.

При этом объем остатков кредитного портфеля, выданных физическим лицам, увеличился почти в **1,4** раза, а юридическим лицам - в **1,3** раза.

Вместе с тем, коммерческими банками были предоставлены отсрочки **75%** физических и **40%** юридических лиц, у которых имелись выплаты по кредитам, сроком на 6 месяцев (до 1 октября 2020 года), а сроки кредитов, соответствующим образом были продлены.

В результате значительного увеличения государственных расходов, связанных с пандемией, наблюдались существенные структурные изменения в инвестициях в основной капитал в экономике, вследствие переноса сроков реализации инвестиционных проектов.

Таблица-1.1.2.1

Изменение инвестиций в основной капитал по источникам финансирования, млрд. сум

Источники финансирования	2019	2020	Изменение
Всего инвестиций	195 927,3	202 000,1	6 072,8
Централизованные инвестиции	53 923,8	39 310,2	-14 613,6
Бюджетные средства	19 368,9	15 028,5	-4 340,4
Средства фонда развития и реконструкции	6 681,7	1 814,6	-4 867,1
Гарантированные государством иностранные займы	27 873,2	22 467,1	-5 406,1
Нецентрализованные инвестиции	142 003,5	162 689,9	20 686,4
Собственные средства предприятий	41 718,9	51 911,3	10 192,4
Прямые иностранные инвестиции и займы	57 564,0	64 179,9	6 615,9
из них,			
прямые иностранные инвестиции	38 154,6	28 740,5	-9 414,1
Средства населения	15 715,3	18 077,8	2 362,5

Источник: предварительные данные Государственного комитета по статистике

В частности, объем осуществленных инвестиций за счет всех источников финансирования составил **202** трлн. сумов, из них объем инвестиций за счет централизованных источников уменьшился с 53,9 трлн. до **39,3** трлн. сумов или на 34,9% в реальном выражении, в то время как объем инвестиций за счет **нецентрализованных источников** увеличился с 142 трлн. сумов до **162,7** трлн. сумов или на **2%** в реальном выражении.

Возникновение структурных изменений в инвестициях в основной капитал привело к тому, что хозяйствующие субъекты стали использовать внутренние ресурсы для инвестирования. В частности, инвестиции предприятий за счет собственных средств увеличились на **11%** в реальном выражении и стали ключевым фактором роста **нецентрализованных инвестиций**.

Также в связи с тем, что объем денежных переводов из-за границы сформировался на уровне 2019 года и рост реальных доходов населения был положительным, реальный объем инвестиционных расходов населения остался практически на уровне прошлого года.

Реализация мер, направленных на финансовую поддержку населения, нуждающегося в социальной защите и помощи в условиях пандемии, в частности, предоставление адресных льгот, увеличение количества семей, получающих материальную помощь и пенсии, способствовало обеспечению положительного роста доходов и поддержке потребительского спроса.

В 2020 году общие доходы населения составили 401,5 трлн. сумов, а их реальный рост замедлился с 7% в 2019 году до **2,6%**.

Общие доходы на душу населения достигли 11,7 млн. сумов, что на 0,7% больше, чем в предыдущем году (рост на 5% в 2019 году).

В отчетном году номинальный рост доходов составил **15,9%**, из которых **14,8%** за счет роста доходов от трудовой деятельности (15,1%) и трансфертов (17,4%), которые имеют высокую долю в общих доходах населения.

Снижение инвестиционного спроса и замедление потребительского спроса также привели к снижению спроса на импортные товары.

В частности, общий объем импорта в 2020 году составил 21,2 млрд. долл. США, что на 3,1 млрд. долл. США или на **12,8%** меньше, чем в 2019 году.

Снижение объемов импорта в основном связано со снижением импорта инвестиционных товаров (44,6% от общего объема импорта) по сравнению с 2019 годом на 1,8 млрд. долл. США или на **19,3%**.

Рисунок-1.1.2.1

Ежемесячный объем импорта
инвестиционных товаров, млн.долл.США.

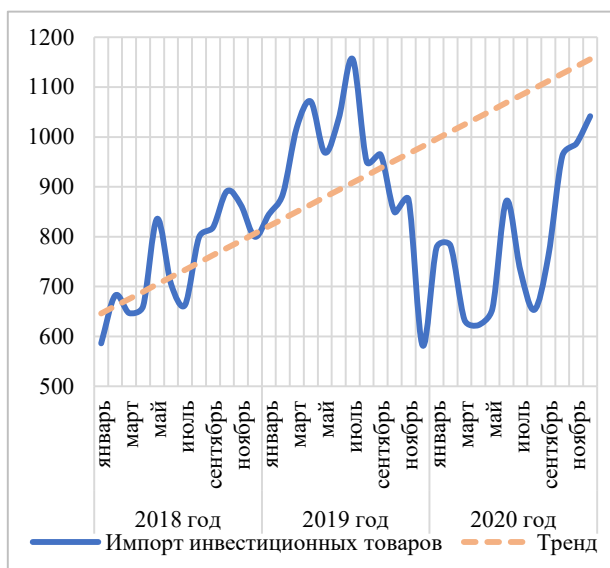
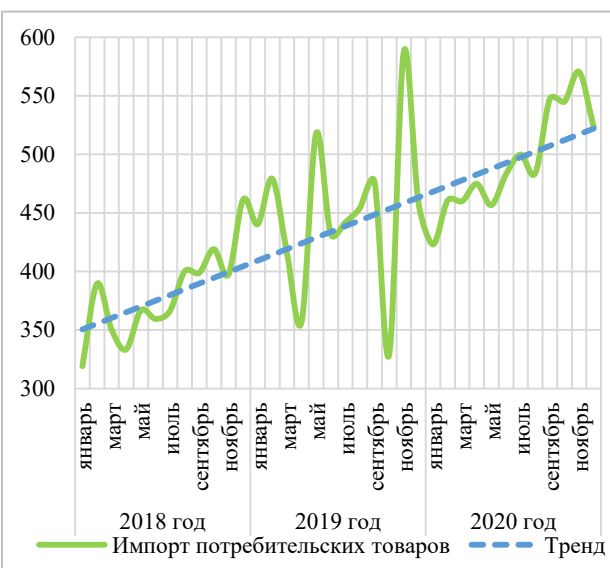


Рисунок-1.1.2.2

Ежемесячный объем импорта
потребительских товаров, млн.долл.США.



Примечание: Без эффекта сезонности

В отчетном году импорт потребительских товаров увеличился на 500 млн. долл. США или на **10%**, в том числе импорт пищевых продуктов – на **14%**, а импорт фармацевтических препаратов – на **25%**.

Увеличение импорта потребительских товаров на фоне замедления роста внутреннего производства привело к относительному снижению давления на цены продовольственных и первичных потребительских товаров на внутреннем рынке. В результате наблюдались структурные изменения спроса на импорт инвестиционных и потребительских товаров.

В частности, импорт инвестиционных товаров в 2019 году сформировался выше долгосрочного тренда, а в 2020 году сложился ниже собственного тренда. Импорт потребительских товаров в 2020 году сформировался выше долгосрочного тренда.

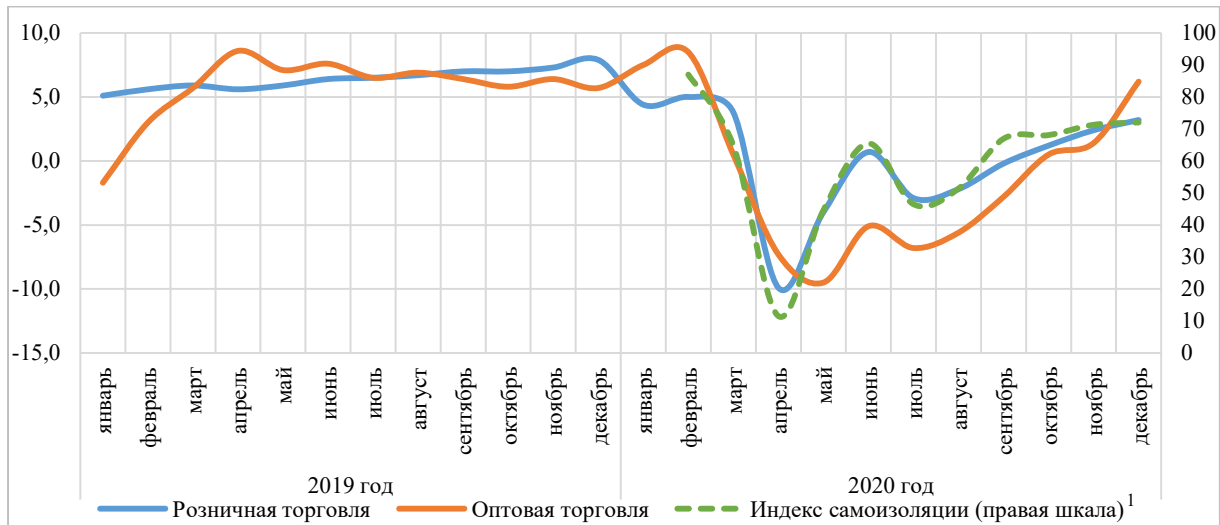
Вместе с тем, принятые меры по минимизации негативных последствий пандемии коронавируса, ослабление карантинных ограничений также способствовали восстановлению потребительского спроса в экономике.

В частности, после значительного снижения оборота розничной торговли в первой половине 2020 года, с июля произошло восстановление и по итогам года темп роста составил **3,2%**. Оптовая торговля также восстановилась после резкого спада в апреле и годовой рост составил **6,2%**.

Анализ динамики индекса самоизоляции также показал, что после резкого спада экономической активности в марте-апреле, в декабре он восстановился близко к уровню февраля 2020 года.

Рисунок-1.1.2.3

Изменение товарооборота и формирование индекса самоизоляции, %



Индекс самоизоляции рассчитан компанией Яндекс путем определения активности на дорогах Ташкента

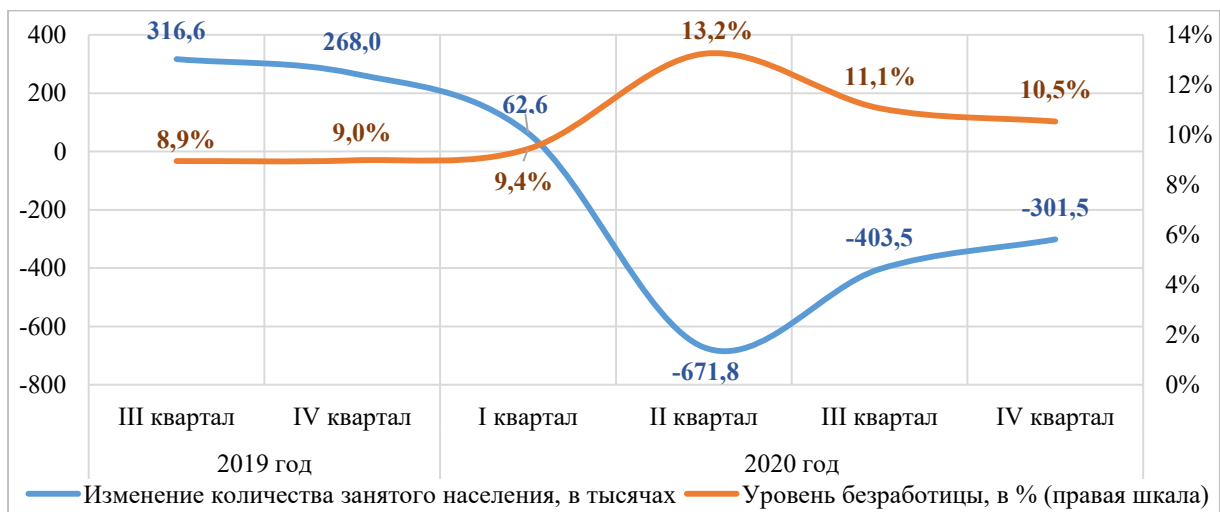
1.1.3. Ситуация и тенденции на рынке труда

Уровень безработицы и занятость

Введение жестких карантинных ограничений, в целях предотвращения распространения коронавирусной инфекции в 2020 году, временное закрытие предприятий в некоторых секторах экономики, замедление внутреннего и внешнего спроса привели к значительному росту уровня безработицы в стране.

Рисунок-1.1.3.1

Изменения показателей занятости в экономике



Источник: предварительные данные Государственного комитета по статистике

В частности, к концу 2020 года общая численность занятого населения достигла 13,2 миллиона человек, уровень безработицы вырос с 9,1% в конце 2019 года до **10,5%**. При этом наибольший рост уровня безработицы наблюдался во II квартале отчетного года, в течение которого количество безработных увеличилось на 672 тысячи, а уровень безработицы достиг 13,2%.

Таблица-1.1.3.1

Изменение численности занятых по отраслям экономики в 2019-2020 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года

Отрасли	2019 год				2020 год			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Сельское хозяйство	-2,8	-0,6	0,2	0,2	1,3	7,3	2,6	0,5
Промышленность	-0,3	1,0	0,7	0,4	0,3	-11,1	-6,3	-1,2
Строительство	-0,3	1,4	3,0	9,9	8,7	-8,4	-2,4	-4,3
Торговля	0,7	1,4	4,7	2,5	2,6	-19,2	-7,1	-5,0
Транспортировка и хранение	1,1	2,1	3,5	0,0	1,0	-19,4	-4,4	-3,5
Образование	0,5	0,5	3,7	1,9	3,3	0,7	-0,2	2,4
Здравоохранение	0,8	0,8	2,7	2,1	5,0	1,2	3,4	5,7
Другие отрасли	8,7	4,5	4,0	2,2	-6,2	-8,1	-8,0	-6,9

Источник: Подготовлено на основе предварительных данных Государственного комитета по статистике

В разрезе отраслей, тогда как, в торговле (5,0%), строительстве (4,3%), транспортировке и хранении (3,5%), промышленности (1,2%) отмечалось снижение занятости, в здравоохранении (5,7%), образовании (2,4%) и сельском хозяйстве (0,5%) наблюдался рост.

Формирование заработной платы и производительности труда в экономике

В 2020 году наблюдалось замедление роста заработной платы на рынке труда, в связи с финансовыми трудностями предприятий и появлением избыточного предложения рабочей силы в результате роста безработицы.

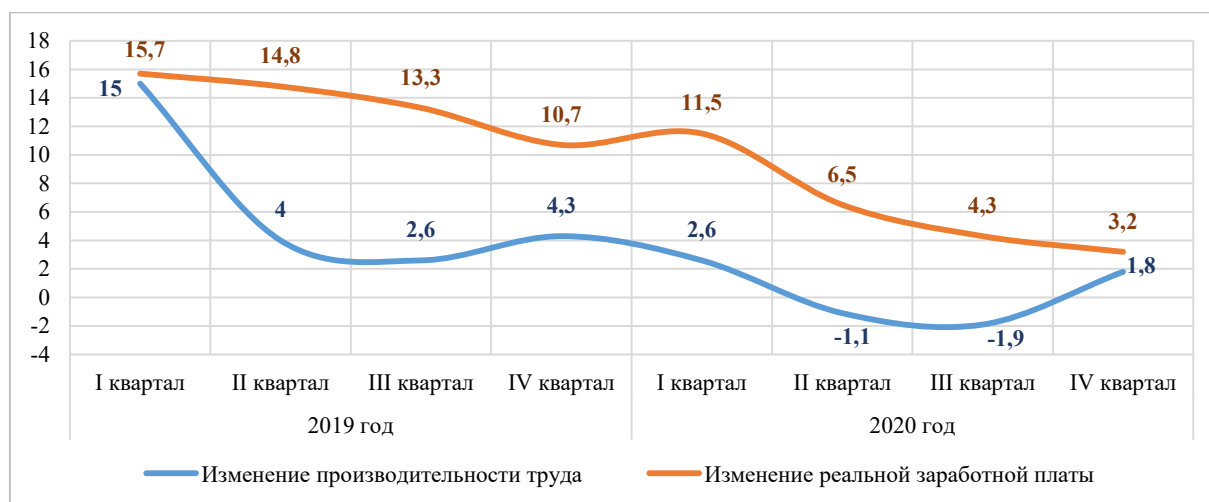
В частности, рост средней номинальной заработной платы в 2020 году замедлился с 27,5% в 2019 году до 14,7%. При этом снижение инфляции также обеспечило положительный реальный рост заработной платы, который составил 3,2% (реальный рост в 2019 году составил 7,5%).

В отчетном году, вследствие неполного использования мощностей предприятиями в условиях пандемии и ограниченности передвижения трудовых ресурсов, отмечалась тенденция к снижению производительности труда.

В частности, тогда как, в I квартале 2020 года рост производительности труда замедлился по сравнению с I кварталом 2019 года, во II и III кварталах наблюдалось снижение на 1,1 и 1,9 % соответственно. Ослабление карантинных ограничений, восстановление экономической активности с III квартала 2020 года способствовало положительному изменению производительности труда, и в IV квартале рост составил 1,8%.

Рисунок-1.1.3.2

Изменение производительности труда и реальной заработной платы, %



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

Снижение производительности труда может объясняться стремлением некоторых предприятий и организаций сохранить рабочие места даже в условиях падающего производства (работ, услуг).

1.2. Формирование внешних экономических условий

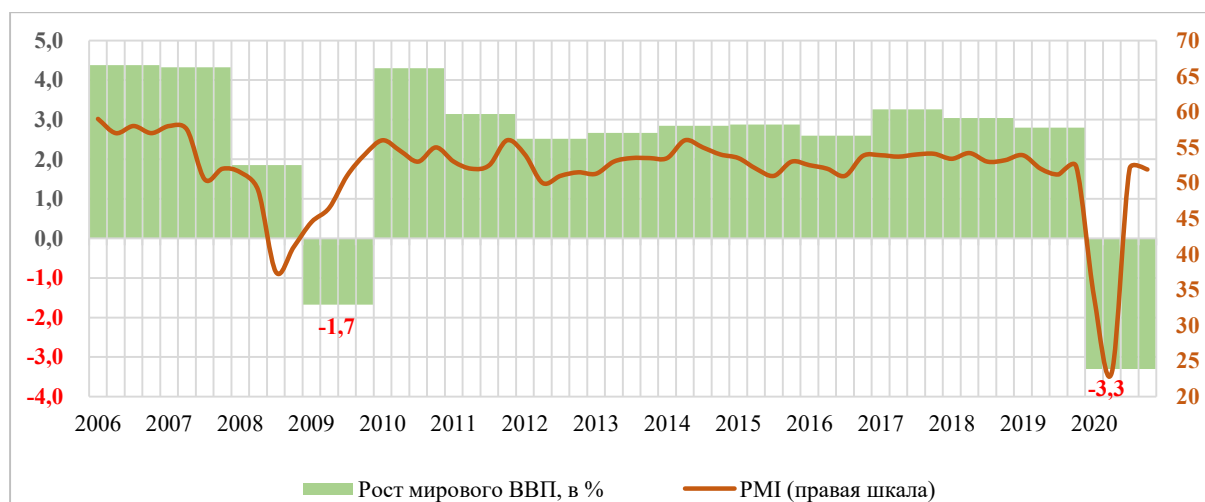
Внешнеэкономические условия для экономики Узбекистана в 2020 году сформировались на фоне пандемии, введения «локдауна» во всем мире, снижения потребительской и инвестиционной активности, нарушения международной цепочки поставок, волатильности мировых цен на сырье.

По оценкам Международного валютного фонда в апреле 2021 года, под влиянием вышеперечисленных факторов объем мировой экономики сократился на **3,3%** к концу 2020 года (во время мирового финансового кризиса 2008 года экономический рост замедлился на 1,7%).

Негативное влияние коронакризиса на сектор услуг, включая туризм, гостиничный бизнес, воздушный и наземный транспорт, а также общественное питание, ощущалось сильнее, чем в других секторах экономики.

Рисунок-1.2.1

Годовые темпы роста мировой экономики и динамика глобального индекса PMI для сферы услуг



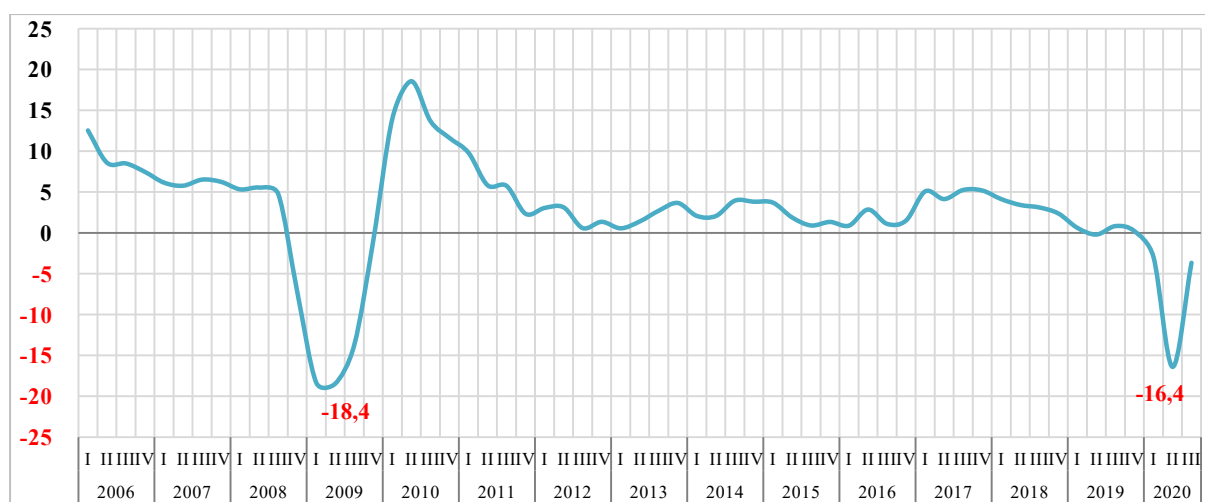
Источник: IMF WEO JAN2020, IHS Markit, Global Purchasing managers' index report.

В частности, глобальный индекс услуг PMI¹, отражающий экономическую активность мировой экономики в сфере услуг, в апреле-мае 2020 года был ниже самого низкого уровня во время глобального финансового кризиса 2008 года.

В результате введения карантинных ограничений и закрытия границ по всему миру наблюдались сбои в глобальной производственной цепочке, а объем международной торговли снизился на 9,2%. При этом самый резкий спад международной торговли (16,4%) пришелся на II квартал 2020 года.

Рисунок-1.2.2

Изменения в мировой внешней торговле, в % к соответствующему периоду предыдущего года

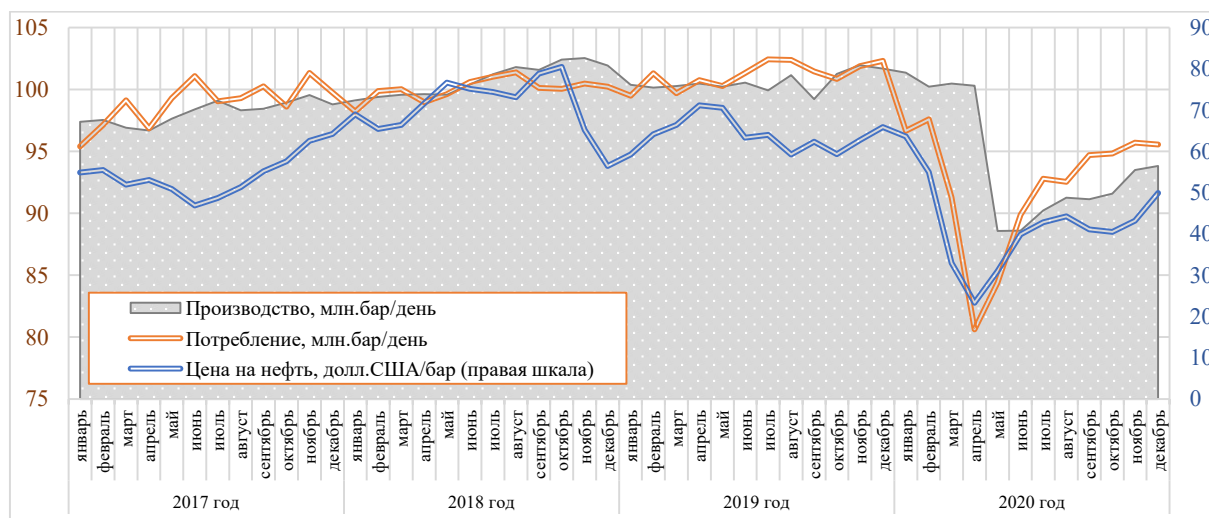


¹ PMI – индекс закупок менеджеров

Волатильное формирование основных индексов на международных финансовых рынках (Dow Jones, FTSE 100) заставило инвесторов избегать риска, что привело к снижению инвестиционной активности в мире и уменьшению потоков прямых инвестиций.

Рисунок-1.2.3

Среднесуточная добыча и потребление нефти в мире и цена барреля нефти



Источник: IMF Commodity market outlook, US Energy Information Administration

Спад мировой производственной активности привел к снижению спроса на энергоносители во многих странах. В частности, в апреле 2020 года суточное потребление нефтепродуктов в мире достигло минимальной отметки, сократившись на **21,3%** по сравнению с декабрем 2019 года, а начиная с мая наблюдается тенденция восстановления потребления нефти и в декабре 2020 года сокращение объемов потребления составило **6,6%**.

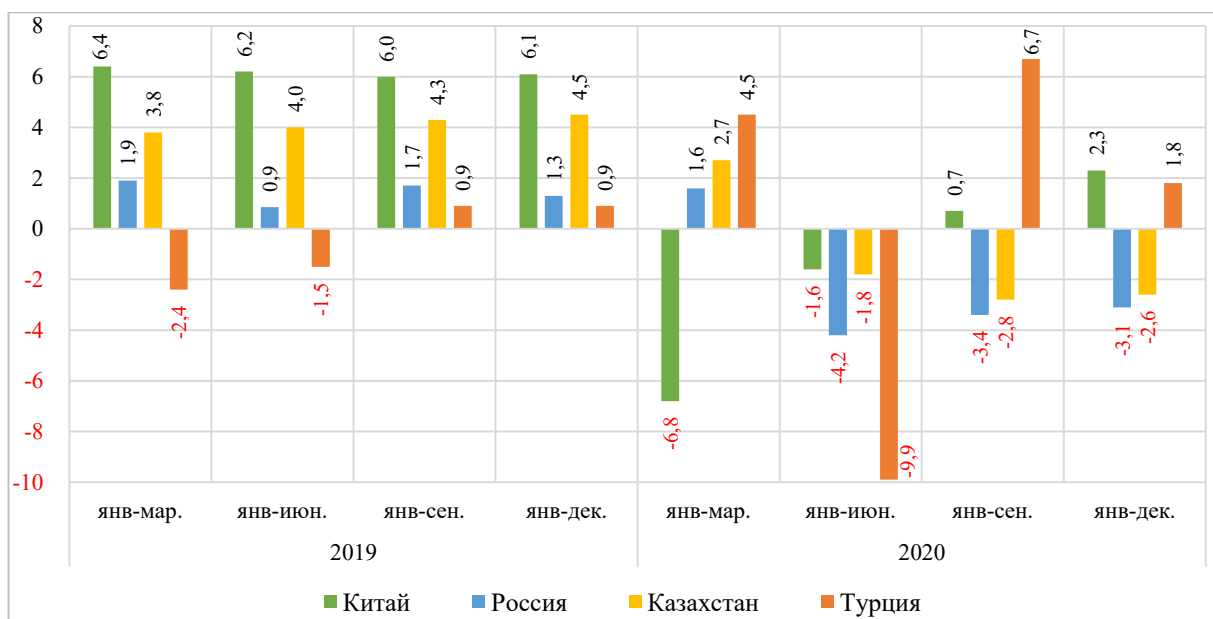
1.2.1. Изменения в экономике основных торговых партнеров Узбекистана

В 2020 году экономическая ситуация в основных торговых партнерах Узбекистана также сформировалась в условиях введения карантинных ограничений, направленных на предотвращение распространения коронавируса и замедления роста производства и внутреннего спроса в результате снижения мировой экономической активности.

В частности, экономический рост в **Китае** замедлился с 6,1% в 2019 году до 2,3% в 2020 году. При этом наименьший уровень экономической активности наблюдалось в I квартале 2020 года, в течение которого объем ВВП снизился на 6,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Рисунок-1.2.1.1

Динамика экономического роста в странах-основных торговых партнерах, %



В **России** постепенное ослабление карантинных ограничений в условиях падения цен на нефть на мировом рынке обеспечило восстановление некоторых секторов экономики, снизив негативное влияние пандемии на экономику страны. В первой половине 2020 года ВВП снизился на 4,2%, а к концу 2020 года этот показатель составил -3,1%.

ВВП **Казахстана** сократился на 2,6% к 2020 году из-за негативного воздействия пандемии на экономическую активность и снижения мировых цен на нефть в результате снижения энергопотребления во многих странах.

В **Турции** шоки спроса и предложения привели к резкому сокращению ВВП на 9,9% в первой половине года, в то время как меры финансового, денежно-кредитного и налогово-бюджетного стимулирования оказали положительное воздействие на экономический рост во второй половине года.

В целях уменьшения негативного воздействия коронакризиса и восстановления экономической активности в странах-основных торговых партнерах проводилась стимулирующая денежно-кредитная и фискальная политика.

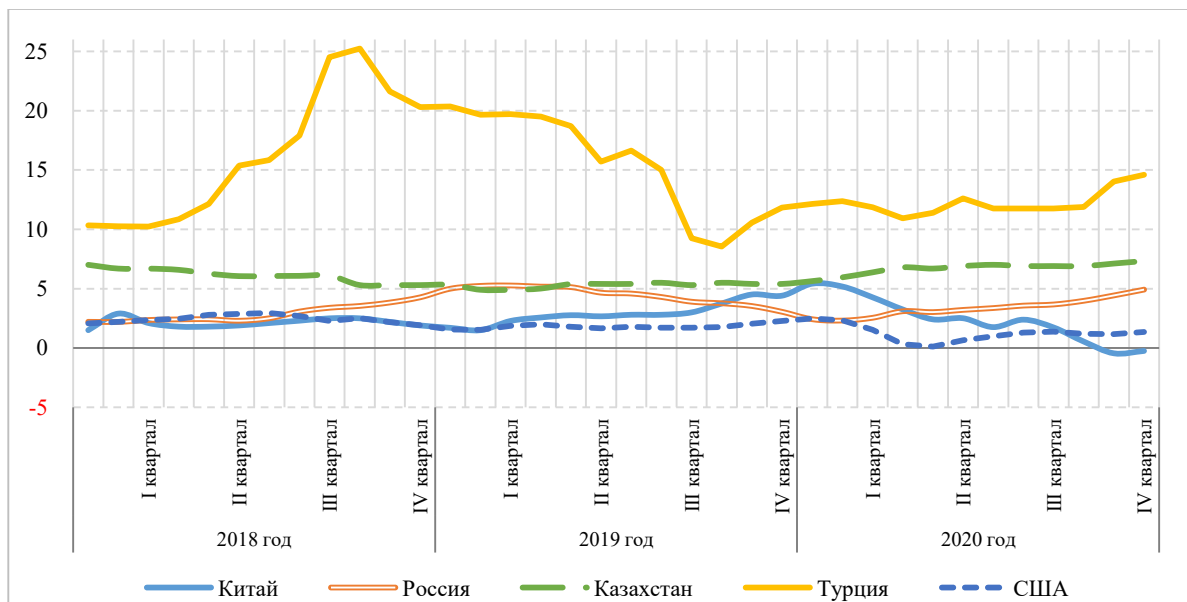
В частности, Банк России снизил ключевую ставку в апреле и августе 2020 года на 0,5 и 1,25 п.п. соответственно до 4,25% годовых. Тогда как в Казахстане, базовая ставка была снижена с 12% до 9,5% годовых в апреле, и с 9,5% до 9% годовых в июле 2020 года.

В январе-сентябре отчетного года Центральный банк Турции снизил ключевую ставку с 12% до 8,25% годовых, а с сентября 2020 года ключевая

ставка повышена с 8,25% до 17% годовых, в связи с ростом инфляционного давления в экономике и резкой девальвацией национальной валюты.

Рисунок-1.2.1.2

Годовой уровень инфляции в основных торговых партнерах, %



В результате расширения мер бюджетного стимулирования против коронакризиса в странах – основных торговых партнерах, в 2020 году наблюдалось увеличение дефицита общего фискального баланса к ВВП в России с 1,9% в 2019 году до -5,3%, в Казахстане с -0,6% до - 5,3%, в Турции с -5,6% до -7,9% и в Китае с -6,3% до -11,9%.

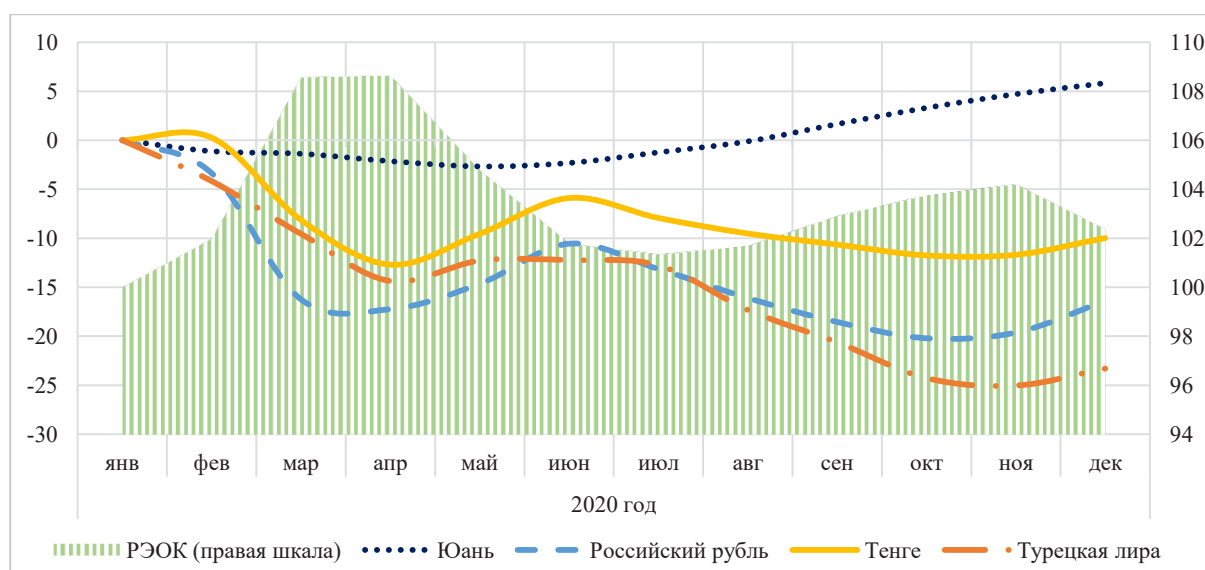
Вследствие вышеперечисленных факторов и возникновения транспортно-логистических трудностей в условиях пандемии уровень инфляции в странах-основных торговых партнерах формировался выше целевых показателей на 2020 год.

В частности, уровень инфляции в отчетном году составил 4,9% в России (таргет - 4%), 7,3% (4-6%) в Казахстане и 14,6% (5%) в Турции.

В отчетном году произошло существенное обесценение **национальных валют основных торговых партнеров** (за исключением Китая). В частности, тогда как узбекский сум, обесценился на 10,1% по отношению к доллару США, российский рубль обесценился на **19,0%**, казахстанский тенге - на **9,9%**, турецкая лира - на 25,0%, а китайский юань напротив укрепился на **5,8%**.

Рисунок-1.2.1.3

Динамика курсов национальных валют и реального эффективного обменного курса (РЭОК) стран-основных торговых партнеров, %

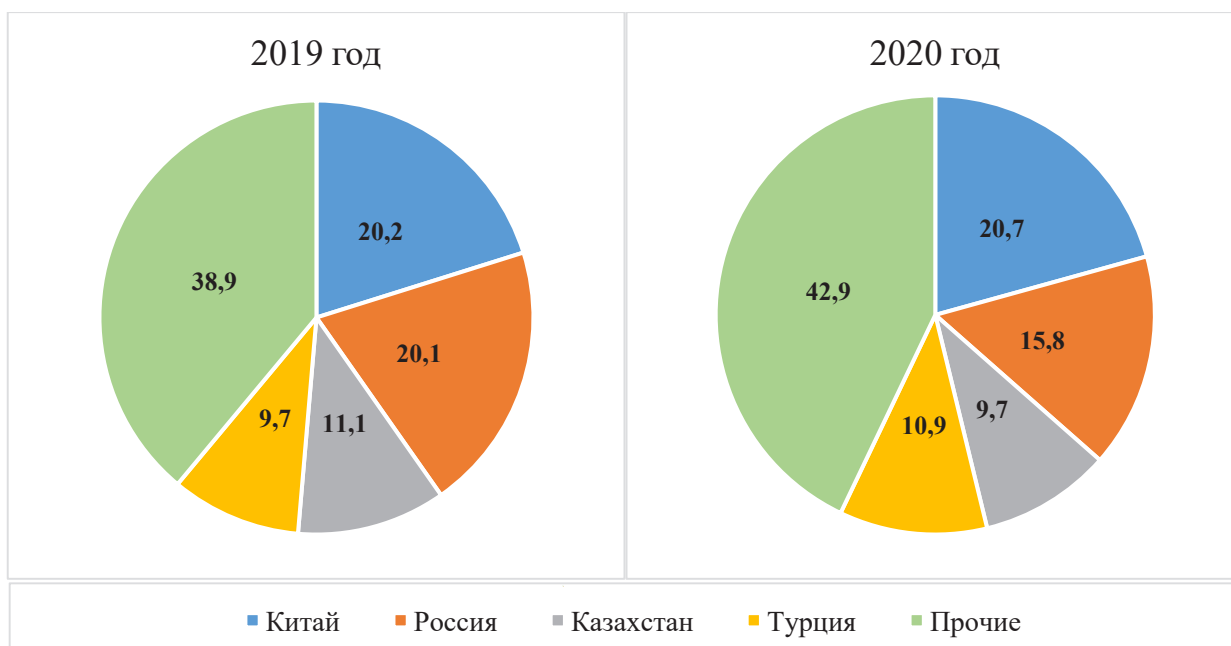


Реальный эффективный курс сума в 2020 году практически не изменился из-за того, что девальвация национальной валюты в Узбекистане была ниже, чем в других странах-партнерах, а уровень инфляции был выше.

Спад экономической активности, возникновение трудностей в транспортных поставках и торговых отношениях, в результате ужесточения карантинных ограничений на пограничных переходах, негативно отразились на объемах экспорта из Узбекистана.

Рисунок-1.2.1.4

Распределение узбекского экспорта по странам, %



В частности, в отчетном году объем экспорта товаров и услуг (без учета золота) составил 9,3 млрд. долл. США, сократившись по сравнению с 2019 годом на 25,6% или 3,2 млрд. долл. США. При этом сокращение на 1,8 млрд. долл. США (56,1%) произошло за счет снижения экспорта природного газа и на 1,4 млрд. долл. США (43,9%) за счет снижения экспорта услуг.

При рассмотрении в разрезе стран, **1,0 млрд. долл. США (31,2%)** приходится на долю России, **600 млн. долл. США (18,9%)** на долю Китая, **500 млн. долл. США (15,6%)** на долю Казахстана и **200 млн. долл. США (6,3%)** на долю Турции.

1.2.2. Изменения и тенденции на мировом рынке сырья

Вследствие снижения цен на мировых фондовых рынках на фоне сокращения производственной отрасли во всем мире, снижения ключевых ставок центральными банками развитых стран, в частности Федеральной резервной системой, а также сохранения неопределенности в связи с пандемией, наблюдалась положительная тенденция цен на драгоценные и цветные металлы, которые считаются альтернативным инвестиционным активом.

В частности, цена 1 тройской унции **золота**, являющегося основным экспортным товаром Узбекистана, выросла с 1 519,5 долл. США в 1 январе 2020 года до 1 893,6 долл. США в конце отчетного года. Средняя годовая цена на золото составила 1 772 долл. за 1 тройскую унцию, что на **27,1%** больше, чем в 2019 году. В течение года цена на золото достигла исторического максимума в августе и составила 2 067,2 долл. США.

Вместе с тем, среднегодовая цена 1 тройской унции **серебра** на мировом рынке выросла на **26,7%** по сравнению с 2019 годом и составила 20,5 долл. США.

Тогда как в первом полугодии отчетного года, средняя цена на **медь** на мировом рынке снизилась на **11%** в результате замедления мировой экономической активности, увеличение спроса на медь во второй половине 2020 года, в результате стабилизации эпидемиологической ситуации и восстановления обрабатывающей промышленности, привело к увеличению цены на это сырье на **3,1%** по сравнению с 2019 годом.

Также темпы снижения средней цены на **хлопок-волокно** замедлились с **14,6%** в первом полугодии отчетного года, до **8%** к концу отчетного года.

Рисунок-1.2.2.1

**Изменение цен на золото и серебро на мировом рынке в 2019-2020 гг.,
Доллар США / тройская унция**

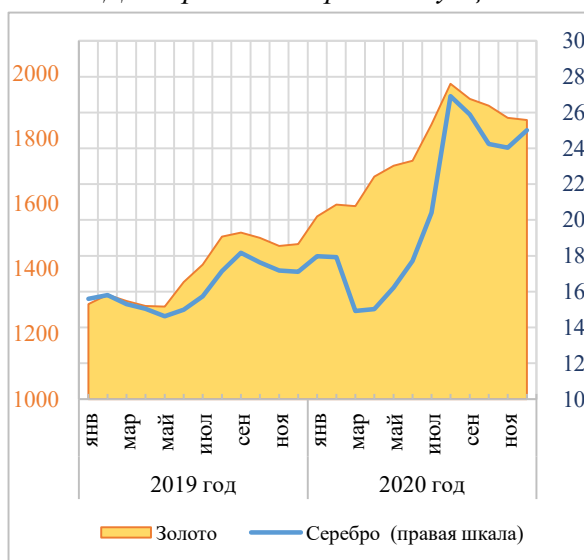
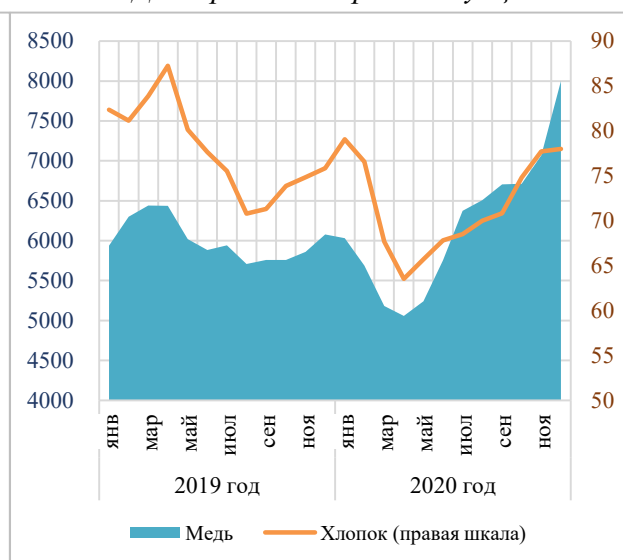


Рисунок-1.2.2.2

**Изменение мировых цен на медь и хлопок в 2019-2020 гг.,
Доллар США / тройская унция**



Снижение спроса на энергоносители и «ценовая война на нефть» между Россией и Саудовской Аравией привели к падению мировых цен на нефть на **36,6%** по сравнению с 2019 годом и к падению цен на природный газ на **33,9%**.

1.2.3. Восстановление мировой экономики и ожидания

В 2021 году ожидается формирование мировой экономики под воздействием с одной стороны улучшения ожиданий по восстановлению экономики в результате создания вакцины против COVID-19 и начала процесса вакцинации населения, а с другой стороны сохранения глобальной неопределенности, связанной с пандемией в результате появления новых мутировавших штаммов вируса и начала новых волн заболевания.

С учетом влияния вышеперечисленных факторов, по расчетам Международного валютного фонда (МВФ), темпы роста мировой экономики в 2021 и 2022 годах прогнозируются на уровне 6,0% и 4,4% соответственно.

При этом, ожидается, что реализация программ фискальной поддержки в крупных экономиках, включая США и Японию, и крупные финансовые вливания Европейским союзом в рамках проекта «Next Generation EU» ускорят восстановление мировой экономической активности.

По прогнозам МВФ, у основных торговых партнеров Узбекистана также ожидается положительный экономический рост, в частности:

- Ускорение экономического роста до 3,8% в 2021 году, а в 2022 году - до 3,8% в связи с началом массовой вакцинации населения в **России** и увеличением спроса на нефть на мировом рынке;

- Рост ВВП **Китая** на 8,4% в 2021 году и на 5,6% в 2022 году в результате увеличения внешнего и внутреннего спроса из-за повышения активности в крупных экономиках мира и продолжения фискальных мер для стимулирования экономического роста;

- Достижение экономического роста в **Турции** 6% в 2021 году и 3,5% в 2022 году за счет улучшения экономической ситуации в основных торговых партнерах, восстановления туристического сектора и продолжения фискальных мер, направленных на снижение негативного воздействия пандемии;

- Рост экономики **Казахстана** на 3,2% в 2021 году и на 4,0% в 2022 году в результате увеличения спроса на нефть и объемов производства, возобновления реализации временно приостановленных из-за коронакризиса инвестиционных проектов.

Учитывая неопределенность, связанную с восстановлением мировой экономики и пандемией, а также внутренние условия, было разработано три сценария макроэкономического развития Узбекистана в 2021-2023 годах - базовый, ускоренное восстановление экономики (оптимистичный) и возрастание внешних экономических рисков (рисковый).

В частности, в базовом сценарии макроэкономического развития экономический рост в 2021 году прогнозируется на уровне 4,5-5,5%, а в 2022 году - 5-6%. Эти расчеты производились с учетом постепенного улучшения пандемической ситуации в стране, поэтапного восстановления экономической активности внешнеторговых партнеров, стабильного, медленного снижения цен на золото.

При рисковом сценарии подразумевается формирование глобальной макроэкономической ситуации в мире, в условиях продолжения “локдауна” в 2021-2022 годах, в результате ухудшения ситуации с пандемией, замедления темпа восстановления экономик торговых партнеров, а также повышения цен на золото, как безопасного инвестиционного актива. Рост экономики прогнозируется в диапазоне 0%-1,5% в 2021 году, 3%-4,5% в 2022 году.

1.3. Инфляционные процессы и ожидания

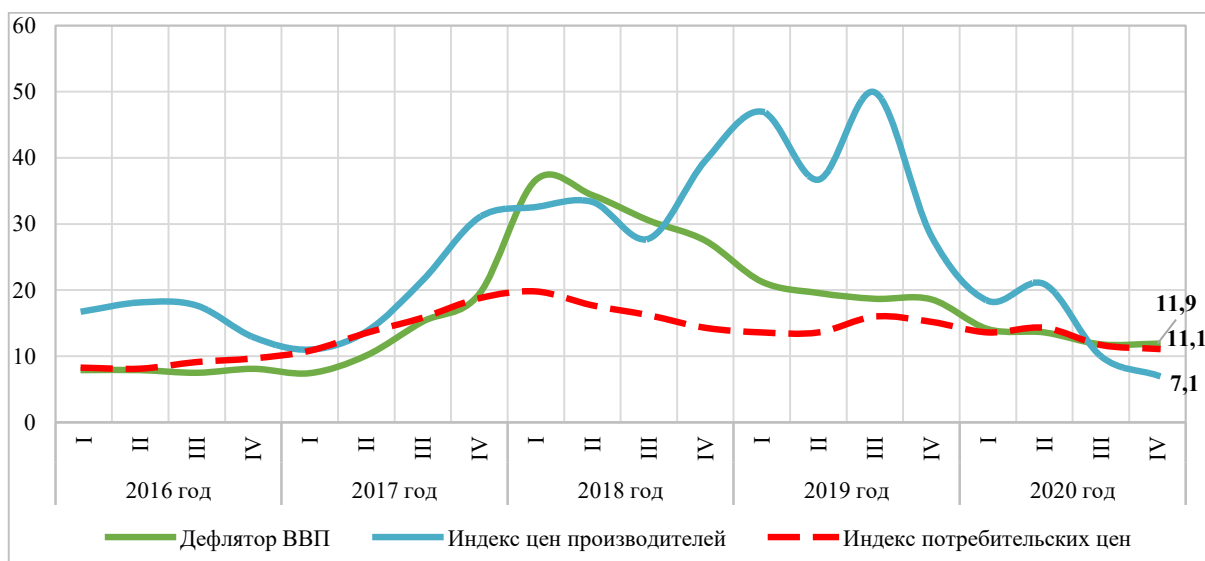
В 2020 году уровень инфляции в нашей стране формировался на фоне пандемии коронавируса и мирового экономического кризиса, ухудшения внутренних и внешних условий, одновременных колебаний совокупного спроса и предложения, а также определенных перебоев в предложении основных продуктов питания.

Уровень инфляции, рассчитываемый по индексу потребительских цен (ИПЦ), в течение года имел тенденцию к снижению, и на конец года составил **11,1%**, что близко к нижней границе прогнозного коридора Центрального банка.

Кроме того, по сравнению с 2019 годом в экономике значительно снизились альтернативные индикаторы инфляции - дефлятор ВВП и индекс цен производителей. В частности, по итогам 2020 года, дефлятор ВВП снизился до **11,9%** (18,6% в 2019 году), а индекс цен производителей – до **7,1%** (28,2% в 2019 году).

Рисунок-1.3.1

Динамика показателей инфляции
(в % к соответствующему кварталу предыдущего года)

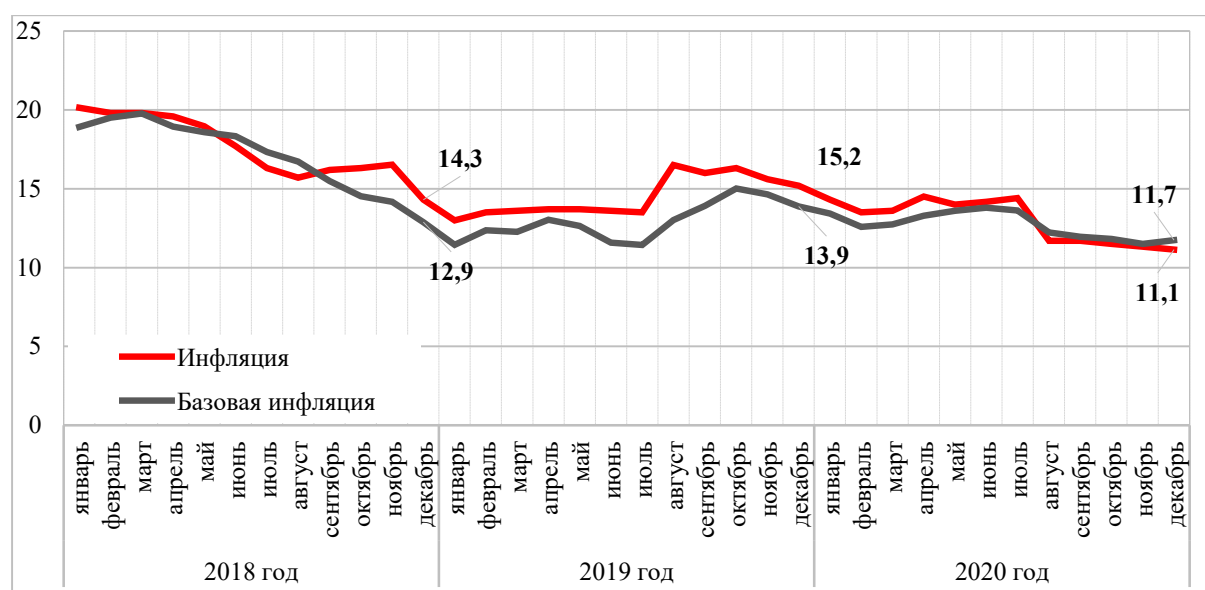


Источник: Расчеты Центрального банка на основе данных Государственного комитета по статистике

В формировании инфляции в первой половине 2020 года важную роль сыграли такие факторы, как: высокий спрос на продукты питания и предметы первой необходимости, продолжающееся влияние вторичного эффекта от роста регулируемых цен в 2019 году, девальвация национальной валюты в апреле и более медленное, чем ожидалось, сезонное снижение цен на фрукты и овощи в июне.

Рисунок-1.3.2

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



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

Повышение цен на основные продукты питания на мировых рынках, проявление отложенного спроса после ослабления карантинных мер в конце августа и сезонные факторы привели к значительному росту цен на продукты питания во второй половине 2020 года.

В 2020 году рост цен **на продукты питания** был значительно выше, чем общий уровень инфляции, достигнув **15,3%** к концу года. Их вклад в общей инфляции составил **6,5 п.п.**

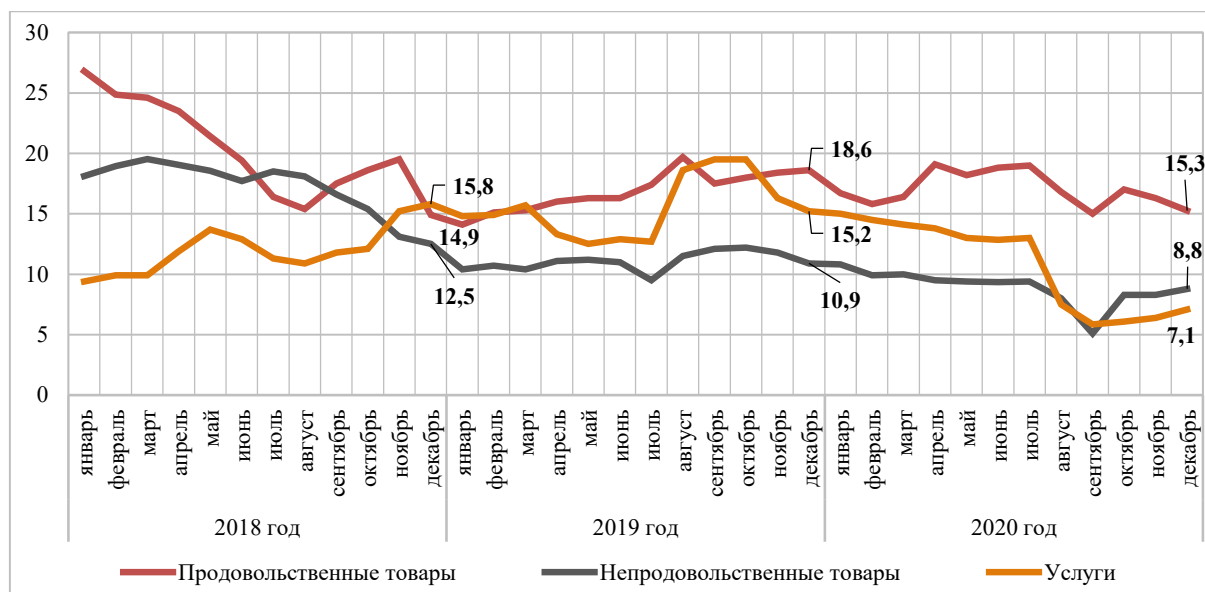
В отчетном году цены на картофель выросли на 42%, яйца - на 38%, масла и жиры - на 27%, сахар - на 21%, мясные продукты - на 18,1% и хлебобулочные изделия - на 15,2%. Это, в свою очередь, объясняется ростом цен на эту продукцию на мировых рынках и снижением факторов предложения на внутреннем рынке.

В частности, рост цен на масложировые продукты связан со снижением производства сырья вследствие засухи в странах – основных производителях и экспортерах подсолнечника.

Высокий рост цен на картофель в основном связан с высоким спросом со стороны населения на фоне пандемии, сокращением предложения в период между окончанием запасов и выходом нового урожая на рынки в летний сезон.

Рисунок-1.3.3.

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



Источник: Данные Государственного комитета по статистике

В 2020 году годовые темпы роста цен на **непродовольственные товары** снизились по сравнению с 2019 годом (10,9%) и составили **8,8%**. В частности, в первой половине отчетного года цены на непродовольственные товары оставались стабильными, снизившись до 8% в августе, что является самым низким уровнем за три года.

В связи с увеличением спроса на **лекарственные препараты** в условиях пандемии, начиная со II квартала наблюдалась тенденция роста цен на данную продукцию, и годовой рост составил **13,3%**. На непродовольственную инфляцию существенное влияние также оказал рост цен на **одежду** (8,6%) и **строительные материалы** (11,2%).

Высокие темпы изменения цен на строительные материалы в основном пришлись на III квартал (август) и были связаны с проявлением отложенного спроса в строительном секторе, возникшего в результате ослабления карантинных ограничений.

В отчетном году инфляция по **группе услуг** в корзине индекса потребительских цен, составила **7,1%** (15,2% в 2019 году) и имела изменчивую динамику.

В частности, инфляция услуг в январе составила **15%** годовых, и в течение года демонстрировала тенденцию к снижению из-за постепенного угасания эффекта повышения регулируемых цен в 2019 году. В то же время, в этой группе услуг повышающее давление на цены оказывал рост тарифов на

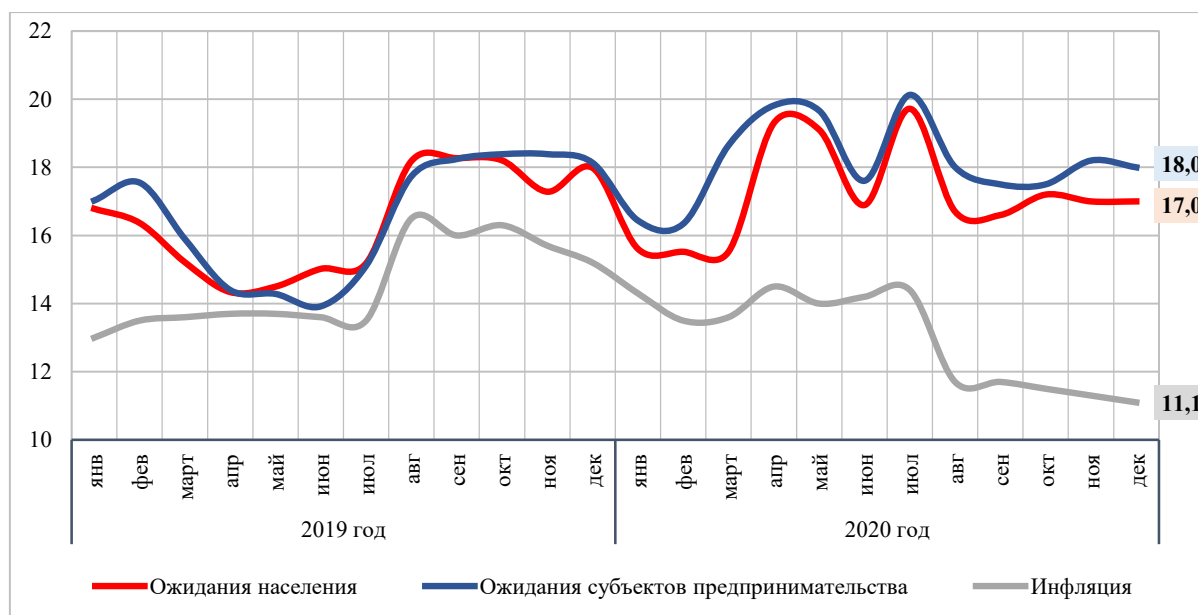
коммунальные услуги (холодная и горячая вода) и цен транспортных услуг в период карантина.

Инфляционные ожидания

Инфляционные ожидания населения и субъектов предпринимательства в 2020 году были достаточно изменчивыми. Так, в марте ожидания населения и бизнеса значительно повысились на фоне резкого роста цен на основные продукты питания в результате введения карантинных ограничений.

Рисунок-1.3.4.

Динамика инфляционных ожиданий, годовое изменение в %



Источник: Расчеты Центрального банка на основе опросов по инфляционным ожиданиям

При этом в течение сентября-декабря 2020 года инфляционные ожидания населения и субъектов предпринимательства показывали более стабильную динамику, однако все еще превышая фактический уровень инфляции.

Также в результате перебоев в подаче электроэнергии в IV квартале отчетного года, инфляционные ожидания хозяйствующих субъектов сформировались на несколько более высоком уровне, чем инфляционные ожидания населения.

В частности, в декабре 2020 года инфляционные ожидания населения составили **17%**, снизившись на **1 п.п.** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а инфляционные ожидания предприятий остались неизменными по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили **18%**.

Согласно результатам опросов, проведенных в 2020 году, в качестве основных факторов роста цен в ближайшие периоды респонденты отметили девальвацию национальной валюты, воздействие пандемии и рост цен на монопольные товары и услуги.

Таблица-1.3.1.

Факторы инфляционных ожиданий населения и субъектов предпринимательства, доля респондентов в %

Факторы инфляционных ожиданий населения	2020 йил								Факторы инфляционных ожиданий субъектов предпринимательства
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	
Повышение курса доллара	56	55	45	45	57	63	51	49	Повышение курса доллара
Влияние коронавируса	-	65	57	36	-	64	58	34	Влияние коронавируса
Рост монопольных цен	-	40	33	30	-	42	38	32	Рост монопольных цен
Ухудшение конкурентной среды	15	36	28	23	16	41	33	24	Ухудшение конкурентной среды
Сезонные факторы	23	21	20	22	22	16	20	23	Сезонные факторы
Ограничение на импорт	15	35	26	21	17	36	26	22	Ограничение на импорт
Снижение объемов производства	14	31	23	17	26	22	18	18	Увеличение налоговой нагрузки
Рост зарплат и пенсий	56	11	13	16	17	31	24	18	Снижение объемов производства
Увеличение налоговой нагрузки	20	16	13	15	28	25	20	16	Рост транспортных расходов
Рост транспортных расходов	22	20	19	15	45	11	13	15	Рост зарплат и пенсий
Удорожение энергоресурсов и коммунальных услуг	37	14	12	13	42	17	13	14	Удорожение энергоресурсов и коммунальных услуг
Увеличение кредитования населения	12	14	11	11	13	12	9	11	Увеличение кредитования населения

Источник: Расчеты Центрального банка на основе опросов по инфляционным ожиданиям

В результате постепенного ослабления ограничений, связанных с пандемией, снизилась доля населения и субъектов предпринимательства, указывающих в качестве основных факторов роста цен ограничения на импорт определенных товаров и услуг, а также сокращение производства.

1.4. Анализ платёжного баланса и внешнего долга

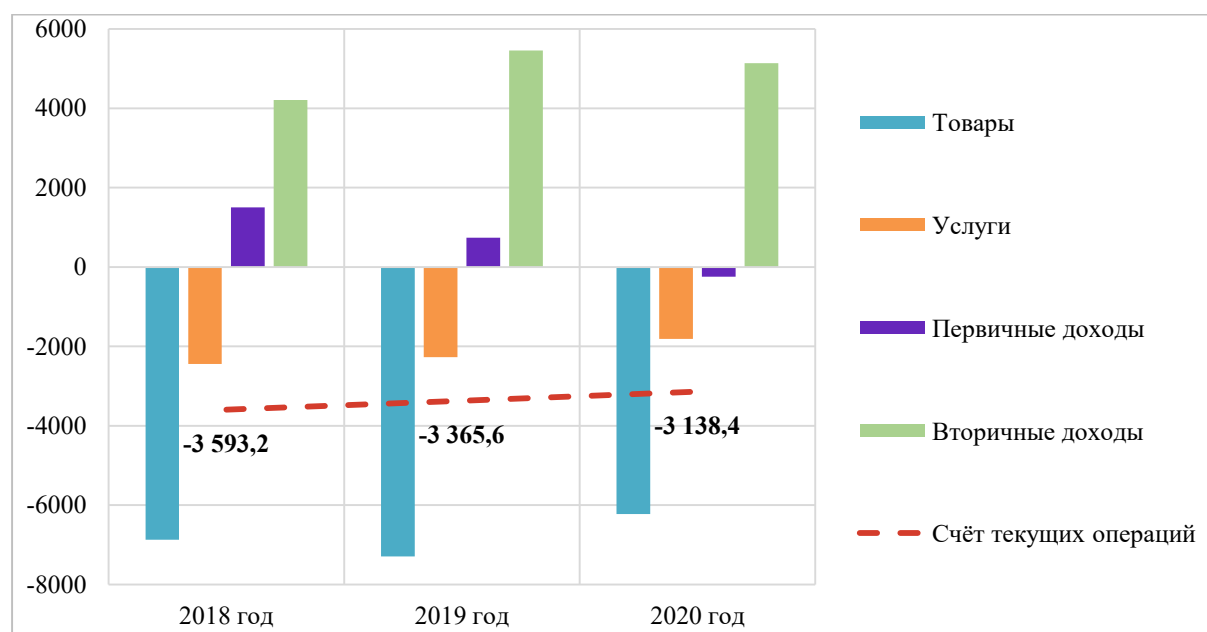
В 2020 году показатели платёжного баланса Республики Узбекистан формировались в условиях замедления экономической активности в результате пандемии, изменений во внутренней и внешней конъюнктуре и увеличения финансовых рисков.

Публикация и составление статистики платёжного баланса было осуществлено в соответствии с методологией (РПБ6, 2009) Международного валютного фонда (МВФ).

Согласно предварительным данным, по итогам 2020 года **отрицательное сальдо счёта текущих операций** по сравнению с 2019 годом сократилось на **7%** и составило **3,1 млрд. долл. США** или **5%** от ВВП.

Рисунок-1.4.1

Динамика счёта текущих операций, млн. долл. США



Сокращение отрицательного сальдо текущего счёта было обусловлено формированием в 2020 году высокой цены на немонетарное золото, входящее в число основных экспортных товаров Узбекистана (средняя годовая цена выросла на 27,1% по сравнению с 2019 годом), а также сохранением объёмов трансграничных денежных переводов на уровне 2019 года.

В отчётном году экспорт товаров и услуг сократился на **14,5%** и составил **14,5 млрд. долл. США**, тогда как импорт товаров и услуг сократился на **15%** и составил **22,6 млрд. долл. США**. При этом экспорт товаров сократился на **7,7 %** и составил **12,8 млрд. долл. США**, а импорт товаров сократился на **10%** и составил **19,0 млрд. долл. США**.²

² С учетом челночного импорта, т.е. стоимости товаров, ввозимых из-за рубежа резидентами-физическими лицами в Узбекистан с целью дальнейшей перепродажи (в соответствии с РПБ-6 МВФ)

В результате ухудшения глобальной эпидемиологической ситуации в 2020 году, введения карантинных ограничений, направленных на предотвращение распространения коронавирусной инфекции и приостановки пассажирского авиа- и железнодорожного сообщения, наблюдалось значительное сокращение объёмов международных услуг, связанных с туризмом (поездки).

В частности, за 2020 год отрицательное сальдо международной торговли услугами составило **1,8 млрд. долл. США** (2,3 млрд. долл. США в 2019 году). При этом экспорт услуг сократился на **45%** и составил **1,7 млрд. долл. США**, тогда как, импорт сократился на **35%** и сложился в размере **3,5 млрд. долл. США**.

Являющиеся составной частью платежного баланса **первичные доходы резидентов**, полученные из-за границы, сократились на **44%** по сравнению с 2019 годом и составили **1,7 млрд. долл. США**, в то время как выплаты, по **первичным доходам нерезидентов** сократились на **14%** и составили **1,9 млрд. долл. США**. В результате отрицательное сальдо первичных доходов составило **241 млн. долл. США**.

Основными факторами формирования отрицательного сальдо первичных доходов (около 91% поступления первичных доходов) является снижение на **43%** оплаты труда, полученной гражданами Узбекистана, выехавшими на трудовые заработки за рубеж на краткосрочный период, а также сокращение доходов от инвестиций нерезидентов в Республику Узбекистан, в том числе по привлеченным кредитам и займам, а также от суверенных облигаций Узбекистана и евробондов коммерческих банков (95 % платежей нерезидентам по первичным доходам) на **18%**.

В свою очередь, поступления по вторичным доходам по сравнению с 2019 годом сократились на **8%**, составив **5,6 млрд. долл. США**, тогда как выплаты по ним сократились на **24%** или на **445 млн. долл. США**, при этом сформировав положительное сальдо вторичных доходов в размере **5,1 млрд. долл. США**.

Положительное сальдо вторичных доходов было обеспечено в основном за счёт объёмов трансграничных денежных переводов долгосрочных трудовых мигрантов. Вместе с тем, ограничение перемещения физических лиц через границу Узбекистана, в рамках введённых карантинных мер, и соответственно, сокращение ввоза наличных валютных средств, послужило основной причиной сохранения объёмов, поступивших трансграничных денежных переводов резидентам на уровне 2019 года.

За отчетный период, отрицательное сальдо текущего счета в основном финансировалось за счёт внешних заимствований. В частности, за 2020 год **чистый рост обязательств по внешним заимствованиям** составил **9,2 млрд. долл. США**. Из них, **5,5 млрд. долл. США** пришлось на долю

государственного сектора, а **3,7 млрд. долл. США** на долю банковского сектора.

Чистый прирост прямых иностранных инвестиций, рассчитанный по методологии Руководства по платежному балансу (РПБ-6), по итогам отчётного года составил **1,7 млрд. долл. США**.

В 2020 году за счёт размещения на международных рынках капитала евробондов государством на сумму **555 млн. долл. США** и **2 трлн. сум**, а также Национальным банком ВЭД и Ипотека-банком по **300 млн. долл. США чистые обязательства по портфельным инвестициям достигли 1,4 млрд. долл. США**.³

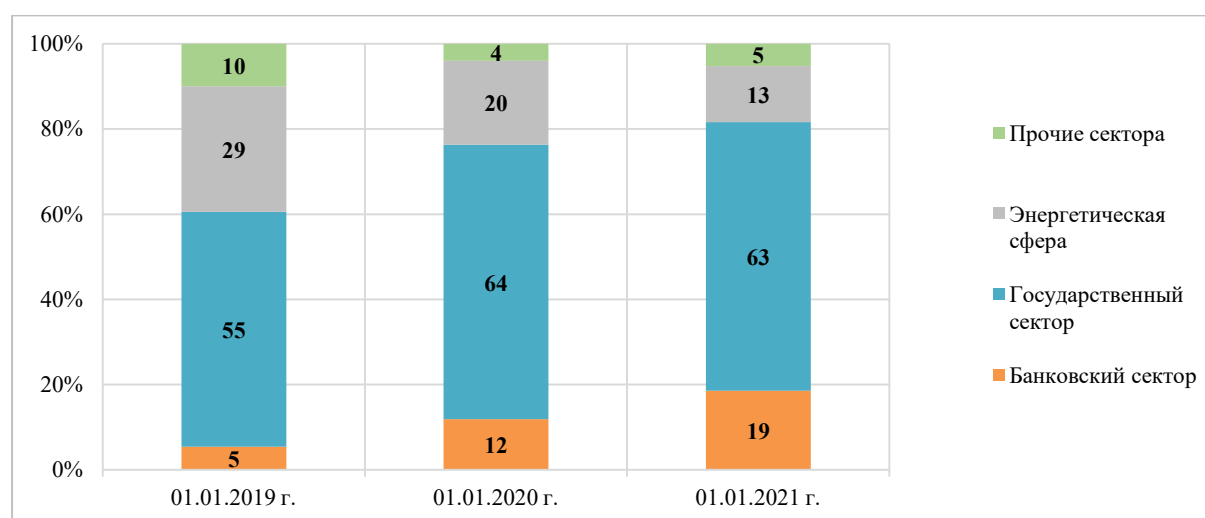
В результате привлечения новых внешних заимствований, для смягчения социально-экономического влияния коронакризиса и финансирования государственных программ развития отраслей экономики и регионов, за отчетный год наблюдалась тенденция роста государственного внешнего долга.

В частности, объём **совокупного внешнего долга**⁴ Республики Узбекистан по сравнению с началом 2020 года увеличился на **37%** или **9,2 млрд. долл. США**, и на 1 января 2021 года составил **33,8 млрд. долл. США**.

При этом, **63%** (21,3 млрд. долл. США) совокупного внешнего долга приходится на государственный сектор, **19%** (6,3 млрд. долл. США) на банковский сектор, **13%** (4,4 млрд. долл. США) на сектор энергетики и **5%** (1,8 млрд. долл. США) на другие сектора.

Рисунок-1.4.2

Структура совокупного внешнего долга Республики Узбекистан, %



³ С учётом рыночных цен ценных бумаг

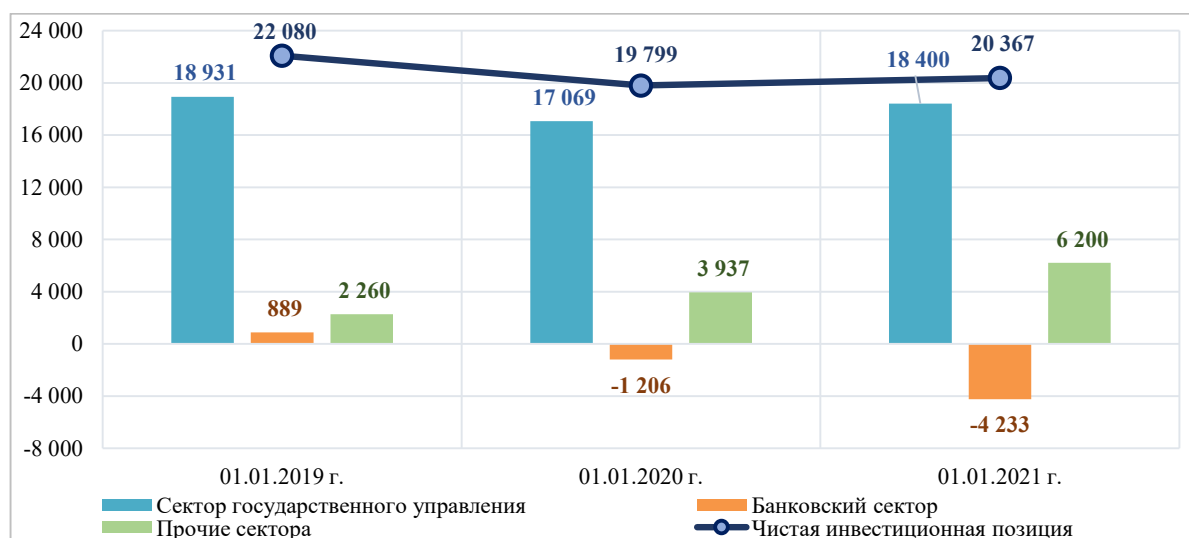
⁴ Включает государственный и гарантированный государством долг, а также частный (негарантированный) долг, в том числе начисленные проценты по долгу

За 2020 год в структуре совокупного внешнего долга остаток обязательств по внешним заимствованиям государственного сектора увеличился на **34,5%** и банковского сектора – почти в **2** раза, тогда как обязательства в энергетическом секторе сократились на **8,6%**.

По итогам 2020 года **совокупный внешний долг** Узбекистана по отношению к ВВП составил **59%**, в том числе **государственный внешний долг** – **37%**. При этом государственный сектор и другие сектора являются чистыми кредиторами, а банковский сектор – чистым заёмщиком.

Рисунок-1.4.3

Международная инвестиционная позиция Республики Узбекистан



Несмотря на привлечение внешних заимствований со стороны государственного и банковского секторов, в результате увеличения международных золотовалютных резервов за счёт высоких темпов роста цен на золото, наблюдалось улучшение чистой инвестиционной позиции.

II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ В 2020 ГОДУ

2.1. Анализ финансовой устойчивости банковской системы

В 2020 году усилились опасения насчет финансовой устойчивости банковской системы, связанные с увеличением рисков с невыплатами кредитов. Такая ситуация сложилась вследствие сокращения денежных потоков предприятий и ухудшения их платежеспособности из-за снижения экономической активности под влиянием коронакризиса.

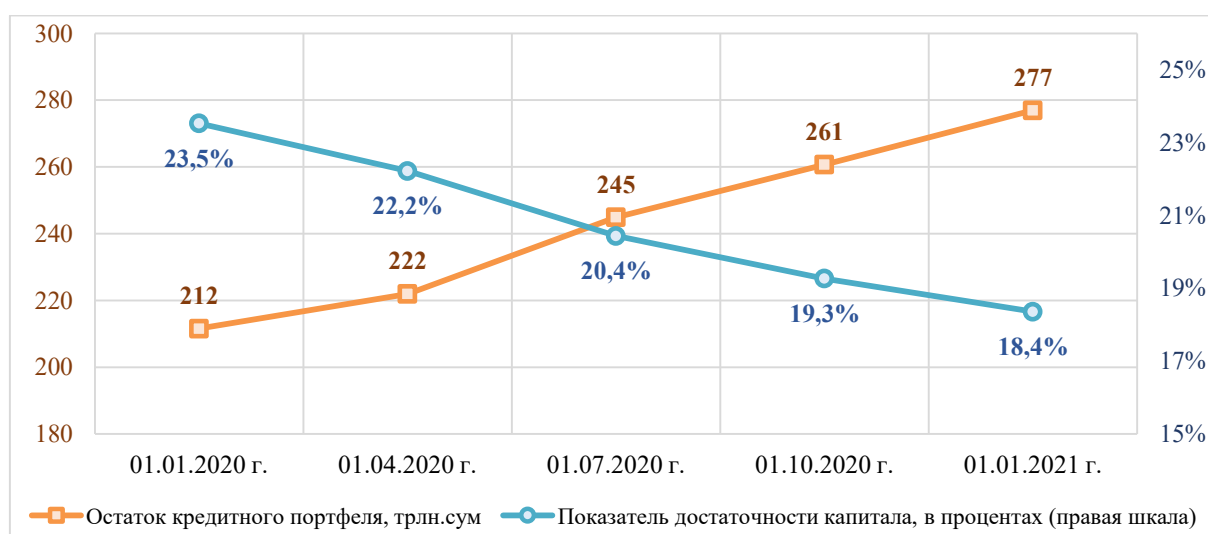
В то же время, сформированные в 2018-2019 годах макропруденциальные буферы резервов капитала и ликвидности в банковской системе помогли удовлетворить спрос на кредиты в экономике во время пандемии коронавируса и сохранить финансовую стабильность на приемлемом уровне.

При этом уровень капитализации банков в 2020 году увеличился на **7,3 трлн. сумов** или на **14,3%** достигнув на 1 января 2021 года **58,4 трлн. сумов**, а уставный капитал увеличился на **2,8 трлн. сумов** или на **6,6%**, составив при этом **44,7 трлн. сумов**.

В отчетном году в экономике со стороны банков были выделены кредиты на общую сумму **127 трлн. сумов**, и в результате увеличения остатка кредитного портфеля на **31%**, коэффициент достаточности капитала в банковской системе снизился с **23,5%** в начале 2020 года, до **18,4%** на 1 января 2021 года. Тем не менее, было обеспечено формирование показателя достаточности капитала выше установленной пруденциальной нормы (13%).

Рисунок-2.1.1

Динамика влияния роста кредитного портфеля на коэффициент достаточности капитала в банковской системе



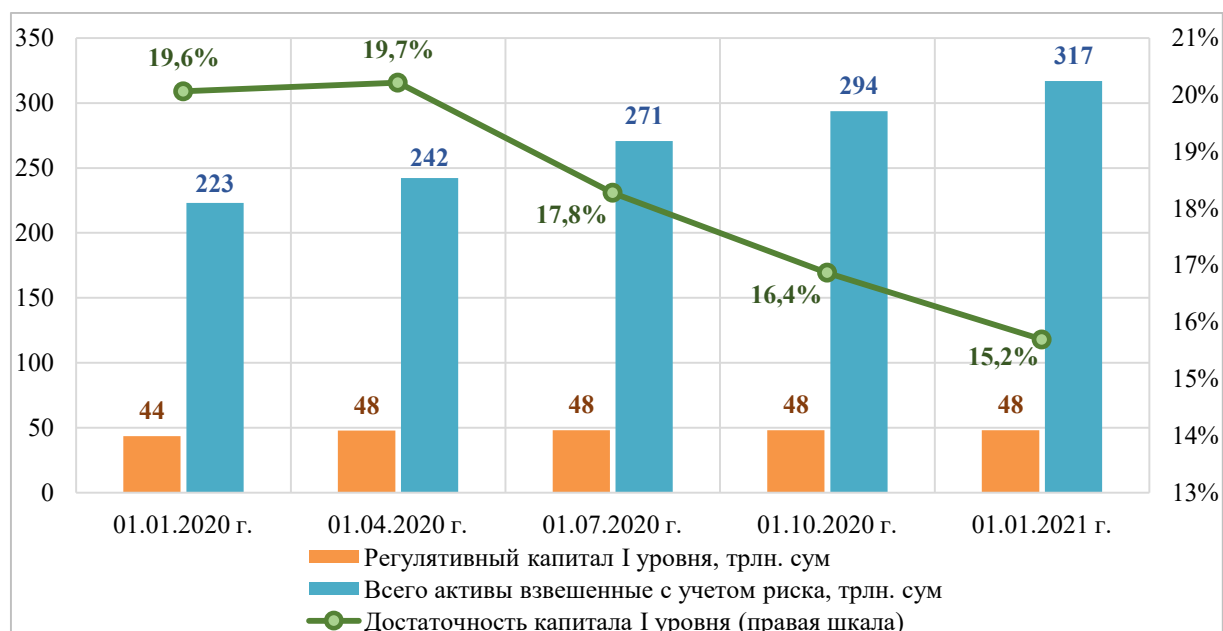
Снижение показателя достаточности капитала на 5 процентных пункта объясняется тем, что в результате высокого роста кредитования уровень роста риска, связанного с активами (42%), был выше темпов роста регулятивного капитала банков (11%).

Коэффициент достаточности капитала снизился на 6 п.п., составив **18%** в государственных банках, в то время как в частных банках, он увеличился на 1 п.п. и составил **19%**.

Значительное снижение показателя достаточности капитала в банках с государственной долей объясняется тем, что кредитование в этих банках росло быстрее, чем создавался дополнительный капитал.

Рисунок-2.1.2

Динамика достаточности капитала I уровня в банковской системе



В том числе, **коэффициент достаточности капитала I уровня**, который является основным источником компенсации потерь в текущей деятельности банков и уровня устойчивости банков к непредвиденным стрессам, снизился на **4 п.п.** по сравнению с началом 2020 года и составил **15%** на отчетную дату (*пруденциальная норма по этому коэффициенту установлена на уровне 10 %*).

В целях предотвращения усиления подобных негативных ситуаций в будущем будут приняты меры по:

- обеспечению формирования прироста кредитных вложений в пределах номинального роста ВВП, выделению кредитов, в первую очередь, за счет погашения ранее выданных кредитов;

- созданию условий для поддержания буфера капитала банков на приемлемом уровне, путем направления чистой прибыли, полученной банками за 2020 год на увеличение капитала банков;

- соблюдению строгих требований к инициаторам проекта при участии их собственного капитала не менее **30%** от общей суммы финансирования проекта, с условием обращения особого внимания на эффективность, добавленную стоимость и возможность создания новых рабочих мест в данных проектах;

- принятию макропруденциальных мер, направленных на определение объема кредитования в годовых бизнес-планах банков, исходя из их финансового состояния, а также строгий контроль со стороны правления банка за выполнением параметров бизнес-плана.

Вследствие коронакризиса в 2020 году, отсрочка выплат по кредитам на общую сумму **26,6 трлн. сумов**, вызвала необходимость обеспечения своевременного погашения банками внешних обязательств. В связи с этим, Центральный банк обратил особое внимание на укрепление ликвидности банковской системы.

В частности, исходя из международного опыта, в деятельности банков были приняты меры по поддержанию стабильной ликвидности в стрессовых ситуациях, связанных с исполнением обязательств банка.

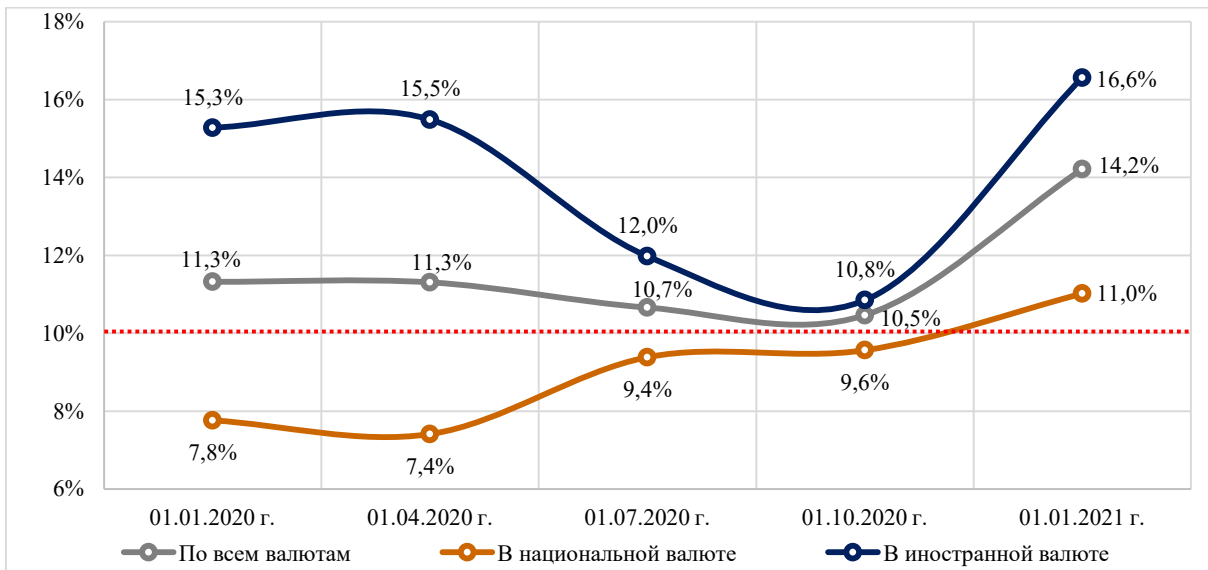
Доля высоколиквидных активов в совокупных активах, по итогам 2020 года, увеличилась на 3 п.п. по сравнению с началом года, достигнув **14%**. Данная ситуация обусловлена ростом высоколиквидных активов на **19,5 трлн. сумов** (на 63%).

Увеличение доли высоколиквидных активов было достигнуто за счет роста государственных ценных бумаг на **2,1 трлн. сумов** (*в 2 раза*), денежной наличности в кассах банков на **3,2 трлн. сумов** (*на 49%*), средств в Центральном банке на **2,5 трлн. сумов** (*на 17%*), средств в других банках на **8,3 трлн. сумов** (*на 98%*) в структуре активов.

Следует отметить, что развитие рынка государственных ценных бумаг сыграло важную роль в обеспечении стабильности ситуации с ликвидностью в банках. Доля государственных ценных бумаг в структуре высоколиквидных активов в национальной валюте в банковской системе увеличилась с **11%** до **17%**.

Рисунок-2.1.3

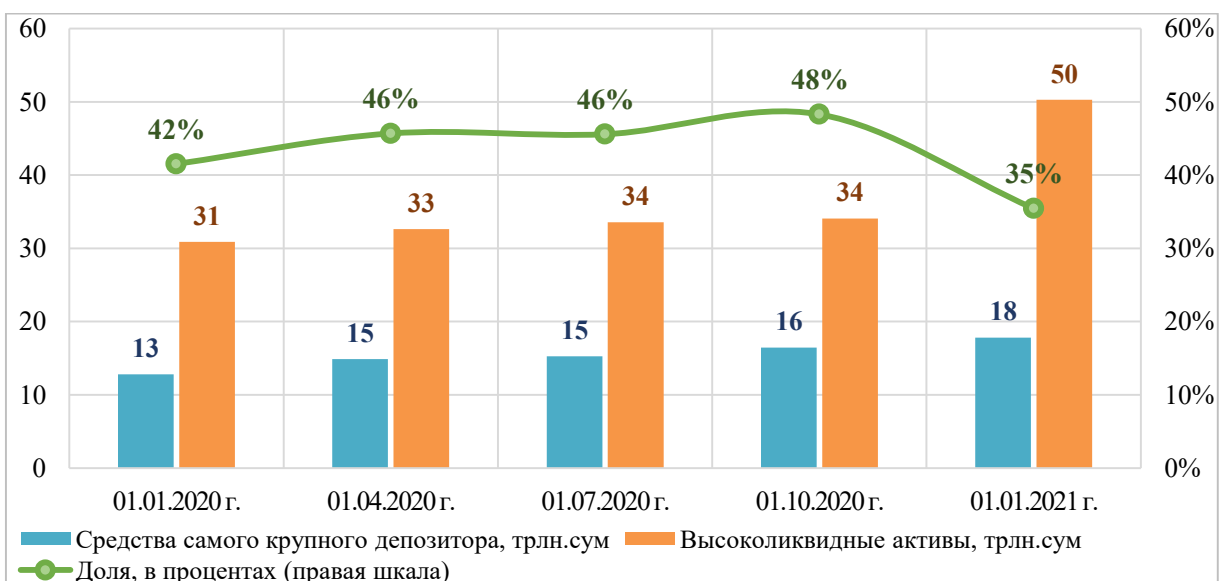
Доля высоколиквидных активов в совокупных активах, %



Также, в целях поддержания ликвидности банков в период пандемии, Центральным банком была введена практика кредитования коммерческих банков посредством открытия безотзывных кредитных линий (полностью удовлетворяемые Центральным банком кредиты по заявлениям, предоставленным коммерческими банками на указанный период), и в рамках данного механизма были подписаны соглашения о выделении денежных средств на сумму **3,4 трлн. сумов**.

Рисунок-2.1.4

Динамика соотношения средств крупнейших депозиторов к высоколиквидным активам *

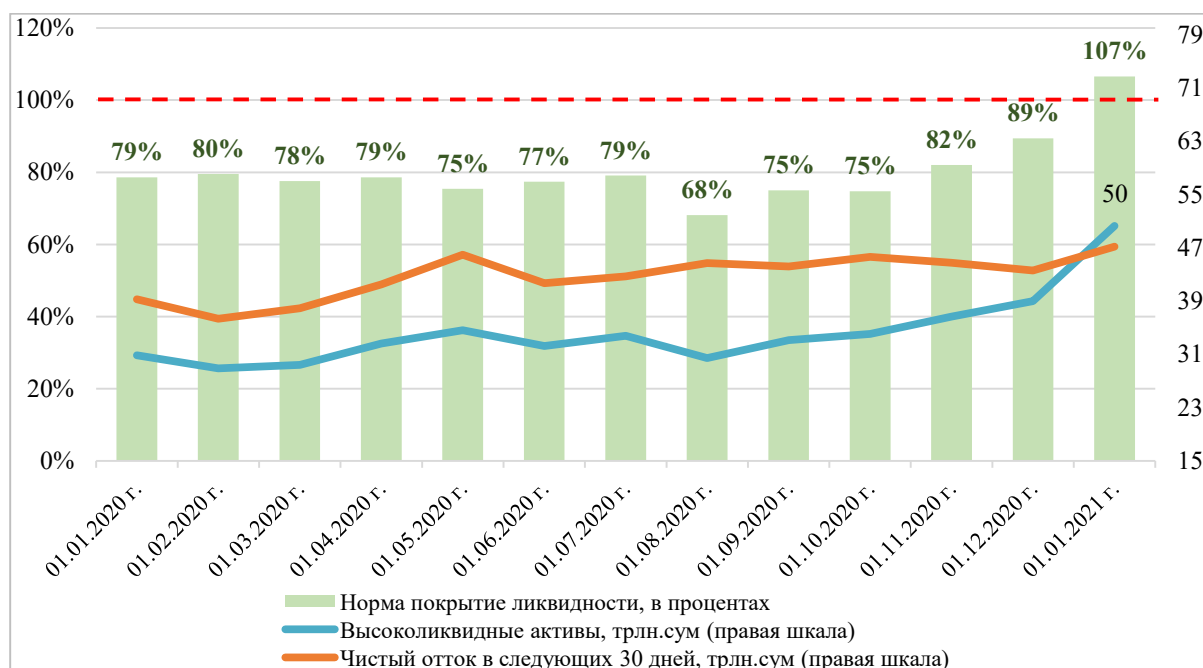


**) без учёта депозитных средств Министерства финансов, привлечённых посредством евробондов*

Меры по созданию приемлемых буферов ликвидности в банках предоставили возможность для уменьшения рисков, связанных с крупнейшими депозиторами. В частности, соотношение средств крупнейших депозиторов к высоколиквидным активам банковской системы в 2020 году снизилось с 42% до 35%.

Рисунок-2.1.5

Динамика показателя нормы покрытия ликвидности

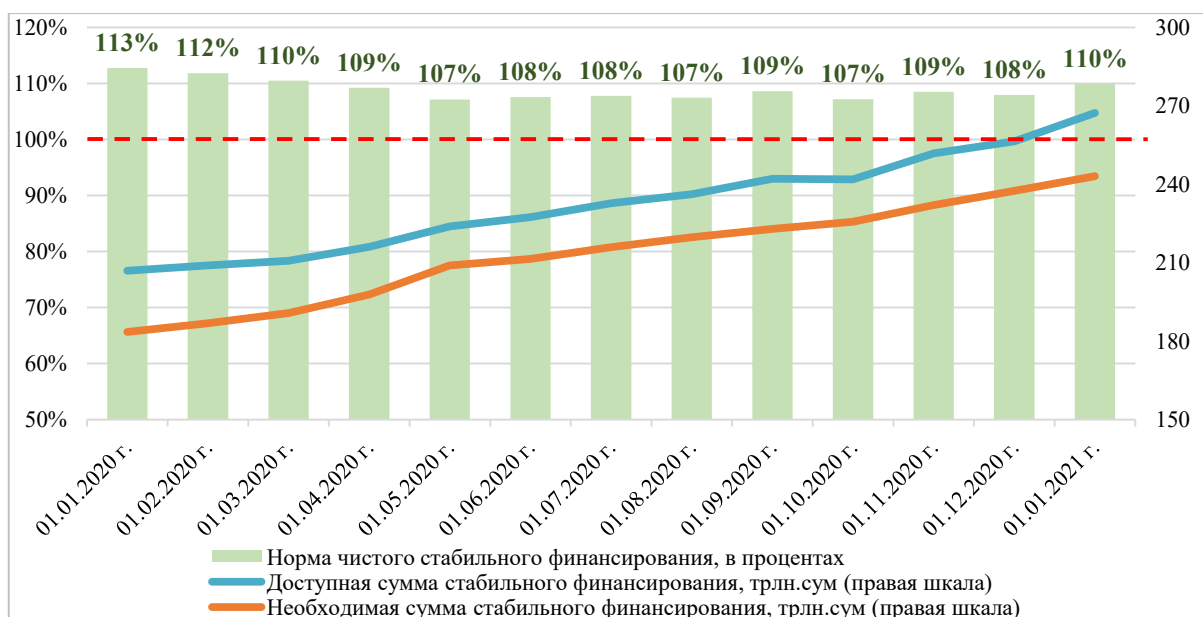


В связи с тем, что темпы роста объема высоколиквидных активов в банках превысили темпы роста 30-дневных чистых расходов, **норма покрытия ликвидности** в банковской системе увеличилась на 28 п.п. по сравнению с началом отчетного года и составила **107%** (минимальное требование - 100%). Другими словами, ситуация с **краткосрочной ликвидностью** в банковской системе указывает на то, что она устойчива к возможному оттоку обязательств перед клиентами.

Принятие мер по формированию стабильных источников в соответствии с объемом долгосрочного финансирования, осуществляемого банками, обеспечило поддержание стабильного уровня **чистого стабильного финансирования** в банковской системе: на уровне **110%** во всех валютах, **113%** в национальной валюте и **107%** в иностранной валюте.

Рисунок 2.1.6

Динамика показателя чистого стабильного финансирования



В целях дальнейшего усиления ликвидности каждого коммерческого банка и обеспечения непрерывности платежей будут приняты меры по:

- постепенному **формированию денежных резервов** в каждом банке, в целях своевременного выполнения обязательств перед клиентами и повышения устойчивости банков к потенциальным рискам в экономике;

- ведению разумной кредитной политики при выделении банками корпоративных кредитов, в частности, выделению кредитов только клиентам со стабильным источником финансирования.

Показатели рентабельности банков

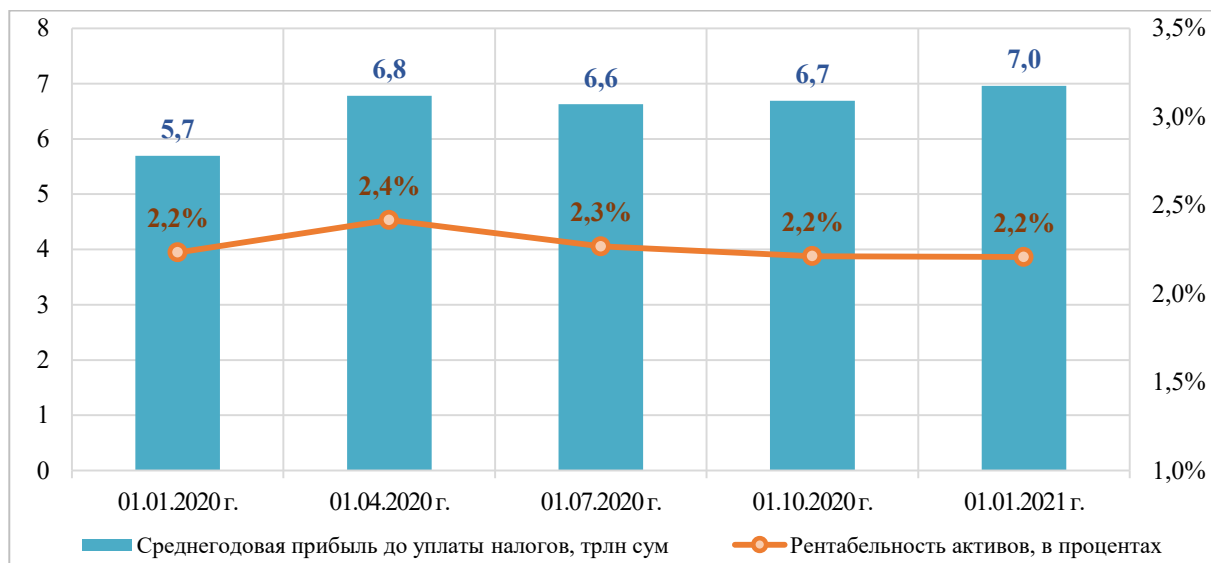
В отчетном году, несмотря на карантинные ограничения, в результате ведения непрерывной деятельности банковской системы, оказания всех базовых банковских услуг, в частности, осуществления кредитования на высоком уровне, показатели рентабельности банков сформировались положительно.

Тем самым, общая сумма **чистой прибыли** коммерческих банков в 2020 году составила **5,6 трлн. сумов**, увеличившись на 21% по сравнению с 2019 годом.

В результате, показатель **рентабельности активов**, оценивающий эффективность использования активов банками, по итогам 2020 года составил **2,2%**. Данный показатель составил **1,8%** в государственных банках и **4,4%** в частных и иностранных банках.

Рисунок-2.1.7

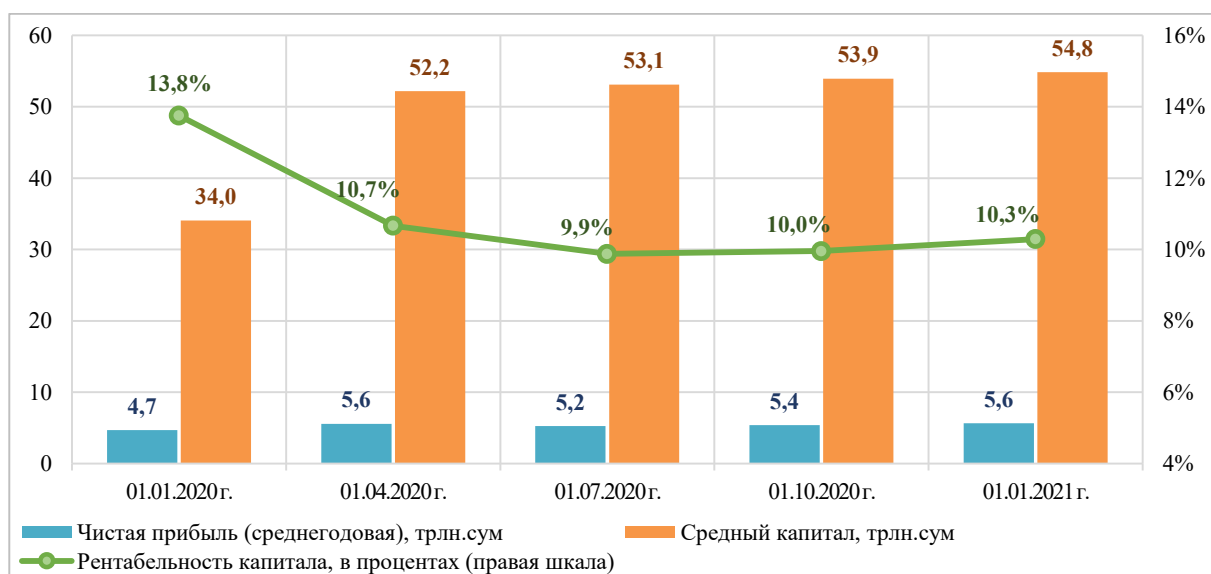
Динамика рентабельности активов банковской системы



Кроме того, показатель **рентабельности капитала** в банковской системе в отчетном году снизился с 13,8% в 2019 году до **10,3%**. При этом рентабельность капитала в государственных банках составила **8,5%**, а в частных и иностранных банках – **21%**.

Рисунок-2.1.8

Динамика рентабельности капитала банковской системы



Существенная разница в показателях рентабельности активов и капитала государственных и частных банков объясняется тем, что основная часть кредитов (46% от общего кредитного портфеля), выданных банкам на льготных условиях (97%), пришлась на долю государственных банков.

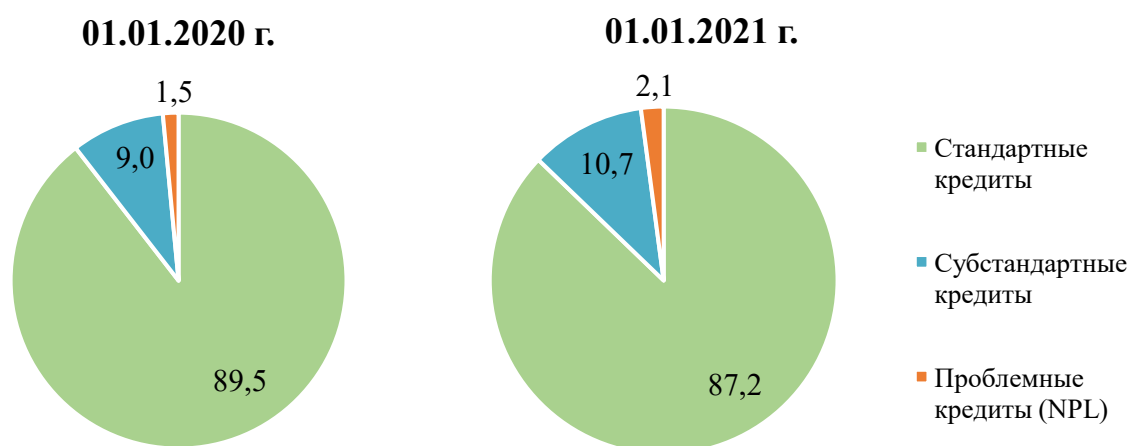
2.1.1. Качество активов и обязательств банковской системы и их структурные изменения

Исходя из проводимой оценки финансового состояния банковской системы, изменения качества активов путем постоянного стресс-тестирования, Центральный банк принял необходимые пруденциальные меры по смягчению негативного воздействия возможных рисков, а также было обеспечено сохранение качества активов на приемлемом уровне.

В частности, по состоянию на 1 января 2021 года **87%** кредитного портфеля коммерческих банков классифицируются как «стандартные», **11%** - «субстандартные» и **2,1%** - «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные».

Рисунок-2.1.1.1

Классификация кредитного портфеля коммерческих банков, %



Также, в результате предоставления отсрочки по кредитам физических и юридических лиц, столкнувшихся с финансовыми трудностями во время пандемии, доля проблемных кредитов в банковской системе (*просроченных более чем на 90 дней*) увеличилась на **0,6 п.п.**, составив к окончанию 2020 года **2,1%** (5,8 трлн. сумов).

Справочно: Результаты стресс-тестов кредитных портфелей коммерческих банков по кредитам, которые могут стать проблемными в результате резкого снижения денежных потоков клиентов, выявили наличие рисков увеличения проблемных кредитов в несколько раз (по результатам стресс-теста на конец июня - 8,1%, август - 7,4%).

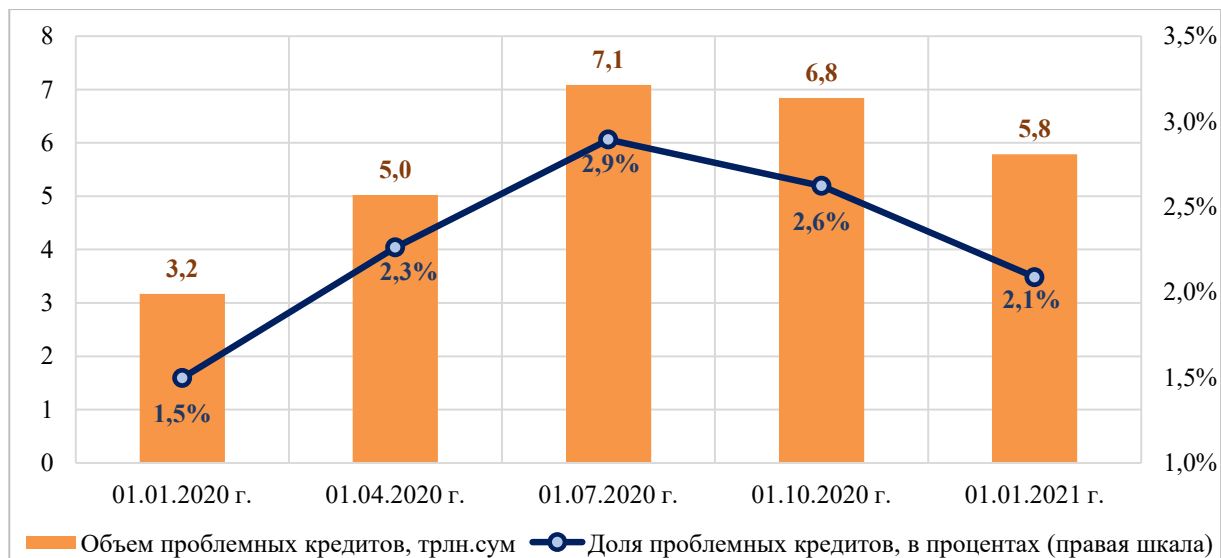
При этом, **73%** (4,2 трлн. сумов) от общего объема проблемных кредитов пришлось на долю юридических лиц, **17%** (961 млрд. сумов) - на

долю физических лиц и **10%** (586 млрд. сумов) на долю государственных и бюджетных организаций.

Доля ипотечных кредитов в структуре проблемных кредитов физических лиц составила **42%** (405 млрд. сумов), потребительских кредитов - **20%** (194 млрд. сумов), микрозаймов - **14%** (132 млрд. сумов), автокредитов - **7%** (59 млрд. сумов).

Рисунок-2.1.1.2

Объем проблемных кредитов и доля в общем объеме кредитов



По состоянию на 1 января 2021 года доля промышленной отрасли в структуре проблемных кредитов составляет **28%**, доля торговли и общественного питания - **13%**, сельского хозяйства - **11%**, жилищно-коммунального хозяйства - **8%**, строительства - **5%**, транспорта и коммуникаций, развития материального и технического обеспечения - **1%**, доля других секторов составила **32%**.

Следует отметить, что на сегодняшний день банковская система обеспечена достаточным резервом капитала для формирования резервов даже в случае, если дополнительно **17 трлн. сумов** кредитов или **6,1%** кредитного портфеля банковской системы станут проблемными.

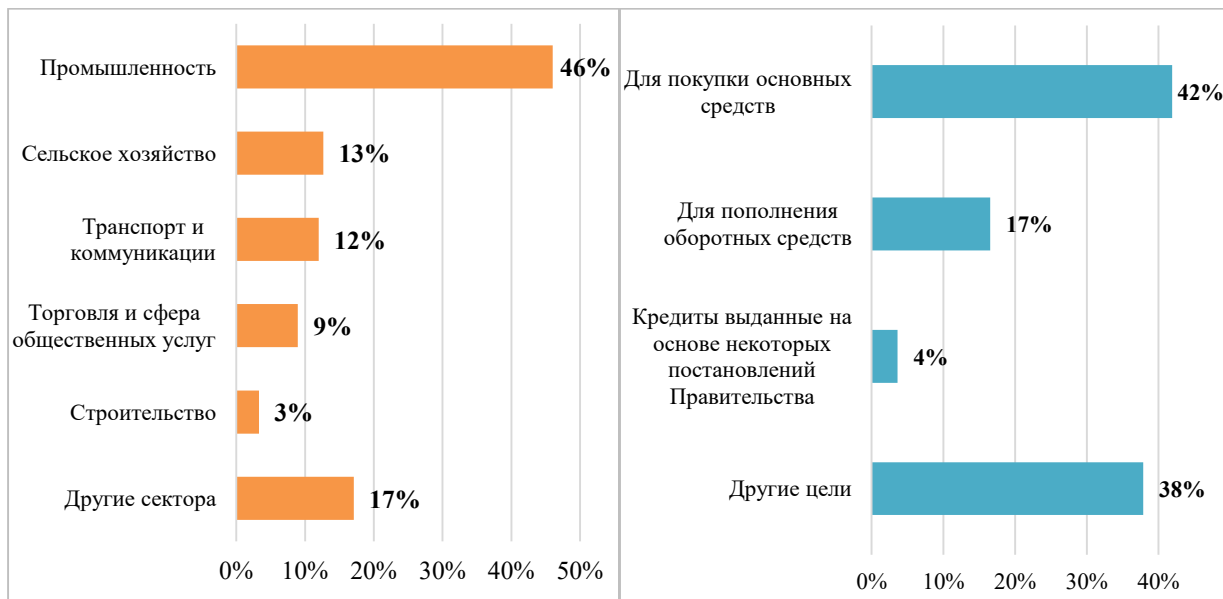
Сегментация кредитного портфеля коммерческих банков

Остаток кредитного портфеля коммерческих банков за отчетный год увеличился на 65 трлн. сумов или 31%, достигнув 277 трлн. сумов по состоянию на 1 января 2021 года. В результате, соотношение банковских кредитов к ВВП увеличилось с 42% в 2019 году до 48% в текущем году.

Доля кредитов физических лиц в кредитном портфеле составила **20%**, доля кредитов корпоративных клиентов - **80%**.

Рисунок 2.1.1.3

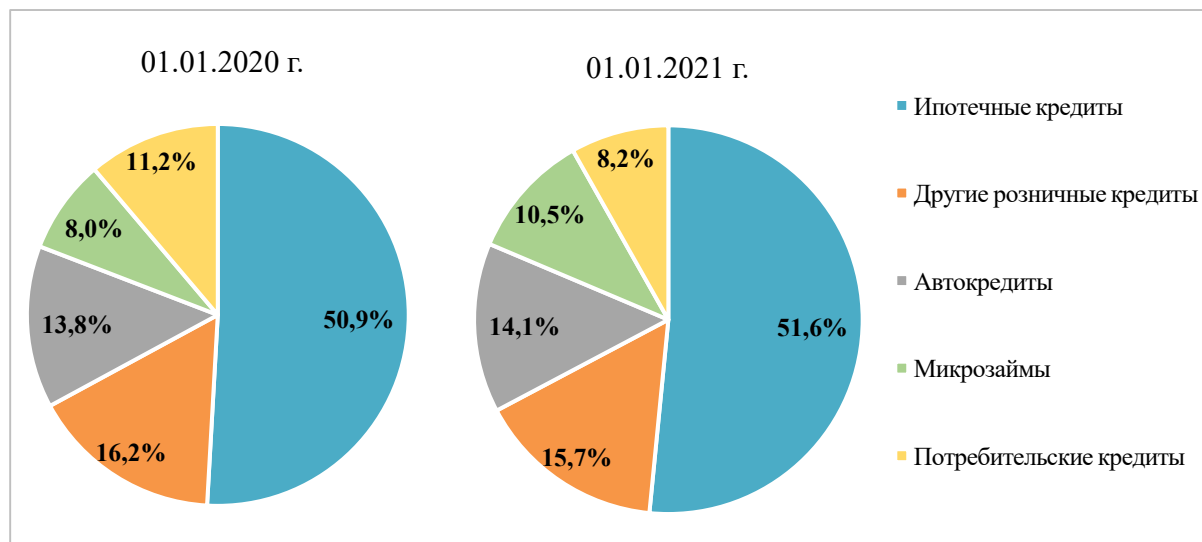
Распределение кредитных вложений по отраслям и целям кредитования, %



Основная часть кредитов коммерческих банков - 46% - приходится на долю кредитов, направленных на финансовую поддержку **промышленной отрасли**, на **сельское хозяйство** -13%, **транспорт и связь** - 12%, **торговлю и общественное питание** - 9%, **строительство** - 3% и **другие сектора** - 17%.

Рисунок-2.1.1.4

Структура кредитных вложений, выделенных населению, %

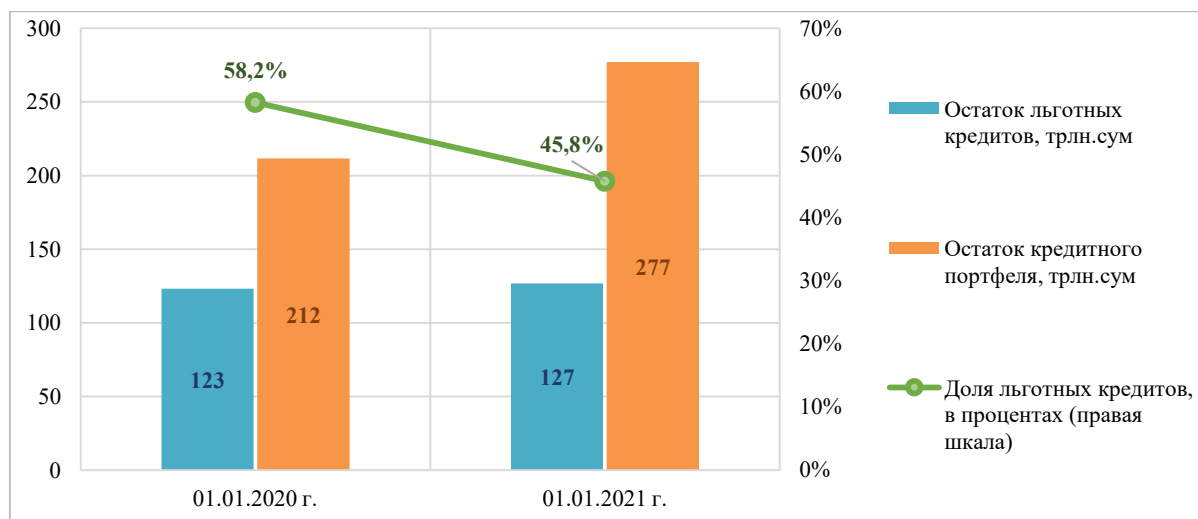


В свою очередь, на приобретение основных средств было направлено 42% кредитов, на пополнение оборотных средств - 17%, на кредиты, выданные в соответствии с определенными решениями Правительства - 3,6%, на кредиты физическим лицам - 20% и на другие цели - 17%.

По состоянию на 1 января 2021 года остаток кредитов физических лиц составил 54,9 трлн. сумов, увеличившись в 1,4 раза по сравнению с началом года; в частности, остаток ипотечных кредитов вырос в 1,4 раза, микрозаймов в 1,8 раза, потребительских кредитов в 1,2 раза.

Рисунок-2.1.1.5

Доля льготных кредитов в кредитном портфеле коммерческих банков

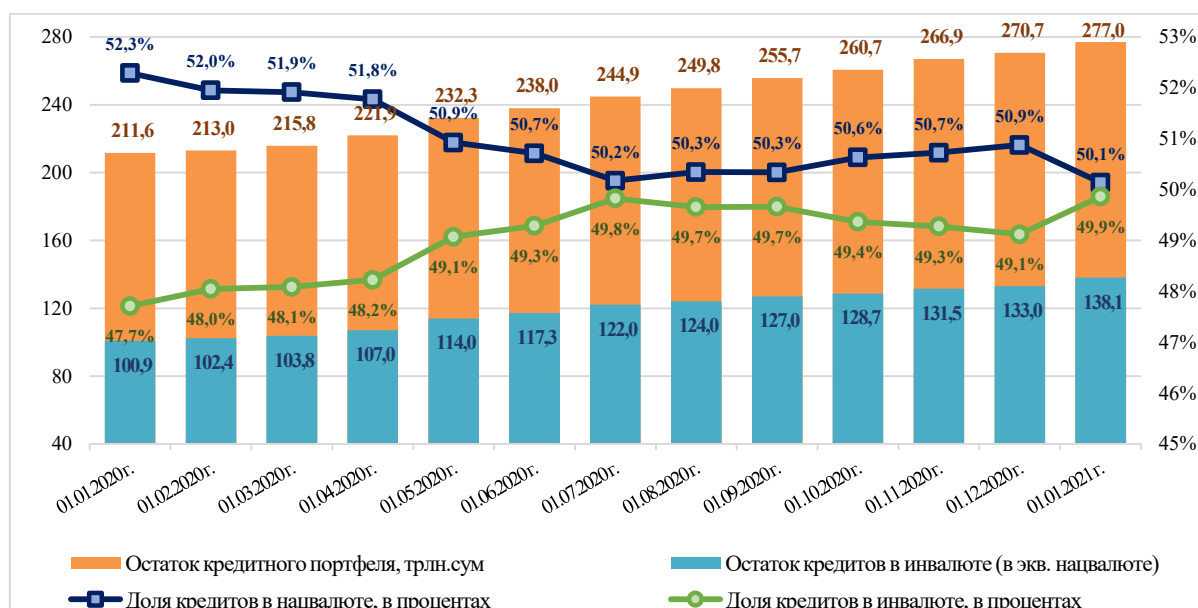


В структуре остатка кредитов, выделенных физическим лицам 51,6% составляют ипотечные кредиты, 14,1% - автокредиты, 10,5% - микрозаймы, 8,2% - потребительские кредиты и 15,7% - прочие розничные кредиты.

В результате ведения коммерческими банками с 2020 года рыночного механизма кредитования, **доля льготных кредитов в общем объеме кредитов снизилась с 58% в 2019 году до 46% в отчетном году.**

Рисунок-2.1.1.6

Динамика долларизации кредитного портфеля банковской системы



Уровень долларизации кредитного портфеля банков на отчетную дату составил **50%**, относительно высокий уровень долларизации сформировался в **Узпромстройбанке (69%)**, в **Узнацбанке (68%)**, в **Асака банке (66%)** и в **Туронбанке (62%)**.

В целях постепенного снижения уровня зависимости банков от иностранной валюты в будущем, будут приняты меры по проведению со стороны коммерческих банков **разумной политики** при привлечении средств в иностранной валюте и реализации основной части кредитования в национальной валюте.

Обязательства коммерческих банков и их структурные изменения

В 2020 году совокупные обязательства банковской системы выросли на **86 трлн. сумов (39%)**, и на 1 января 2021 года достигли **308 трлн. сумов**. Данный рост связан с увеличением кредитных линий по прочим финансовым инструментам на **46,5 трлн. сумов (44%)**, по вкладам – на **23,7 трлн. сумов (26%)** и на **6,7 трлн. сумов (в 2,3 раза)** по ценным бумагам, выпущенным коммерческими банками.

По состоянию на 1 января 2021 года сумма привлеченных депозитов в составе обязательств банковской системы составила **115 трлн. сумов (37,3% от общих обязательств)**, из которых **24%** или **27 трлн. сумов** приходится на вклады населения.

В структуре привлеченных депозитов, доля депозитов до востребования увеличилась с 39% до 43%, доля вкладов сроком до 3 месяцев увеличилась с 10% до 11%, тогда как доля депозитов сроком от 3 месяцев до 1 года снизилась с 19% до 18%, а доля вкладов сроком свыше 1 года снизилась с 32% до 28%.

Таблица-2.1.1.1

Распределение депозитов коммерческих банков по срокам и видам валюты

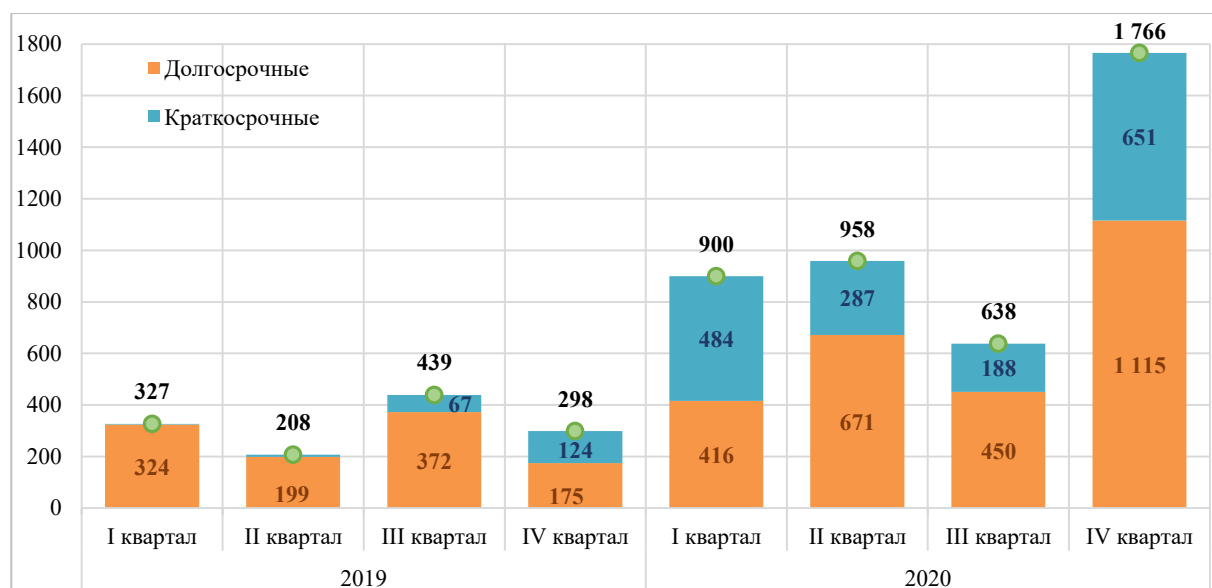
	Всего	Депозиты по срокам возвращения							
		До востребования		До 3 месяца		От 3 месяцев до 1 года		Свыше 1 года	
		сумма	доля, %	сумма	доля, %	сумма	доля, %	сумма	доля, %
01.01.2020 й.	91 009	35 189	39	8 937	10	17 373	19	29 511	32
В нацвалюте	51 040	20 827	41	5 778	11	10 774	21	13 661	27
В инвалюте	39 969	14 362	36	3 159	8	6 598	17	15 849	40
01.01.2021 й.	114 747	49 153	43	12 831	11	21 207	18	31 556	28
В нацвалюте	65 318	28 578	44	8 267	13	14 068	22	14 406	22
В инвалюте	49 429	20 575	42	4 563	9	7 140	14	17 151	35

В 2020 году объем вкладов населения увеличившись на **6,4 трлн. сумов** (30,2%) достиг **27,4 трлн. сумов**. Увеличение вкладов населения произошло в основном за счет увеличения вкладов в национальной валюте на 4,1 трлн. сумов (32%).

Зависимость крупных государственных банков от внешних источников при формировании средств для кредитования не только увеличивает уровень долларизации банковской системы, но и **увеличивает риск их подверженности к воздействию внешних факторов**.

Рисунок-2.1.1.7

Привлеченные банками иностранные кредиты, млн. долл. США



Всего в 2020 году со стороны банков было привлечено иностранных кредитных линий на сумму **4,3 млрд. долл. США** (в 3,4 раза больше, чем в 2019 г.), в том числе **1,6 млрд. долл. США** краткосрочных кредитов со сроком погашения до одного года.

Таблица-2.1.1.2

Изменения в структуре валютных обязательств коммерческих банков

Показатели	01.01.2020 г.	Доля, %	01.01.2021 г.	Доля, %
Ресурсы в иностранной валюте	64 663	100	100 332	100
<i>из них,</i>				
Депозитные средства	372	0,6	1 745	1,7
Иностранные кредиты	64 291	99,4	98 586	98,3
<i>Привлеченные под гарантии Правительства</i>	<i>36 967</i>	<i>57,2</i>	<i>33 541</i>	<i>33,4</i>
<i>Иностранные кредиты напрямую привлечённые банками</i>	<i>27 324</i>	<i>42,3</i>	<i>65 046</i>	<i>64,8</i>

В результате, остаток привлеченных прямых иностранных займов увеличился в **2,2** раза по сравнению с началом года и составил **6,2** млрд. сумов, из них, остаток краткосрочных внешних займов увеличился в **3,8** раза достигнув **1,4** млрд. долл. США.

В результате активного привлечения банками прямых иностранных кредитов, доля прямых иностранных займов в общем объеме иностранных обязательств увеличилась с 42,3% в 2019 году до **64,8%** в отчетном году, а доля иностранных займов, гарантированных государством, снизилась с 57,2% до **33,4%**.

2.1.2. Влияние пандемии на банковскую систему и меры, принятые для повышения устойчивости системы к кризисам

В 2020 году был принят ряд мер по смягчению негативного воздействия коронакризиса на финансовую устойчивость банковской системы, в частности, по предотвращению роста кредитных рисков и рисков ликвидности в банках.

В частности, в целях снижения кредитного риска в период карантинных ограничений (март-сентябрь 2020 года) коммерческим банкам были даны указания продлить сроки платежей по кредитам **до 1 октября 2020 года**, населению и предприятиям, испытывающим финансовые трудности, на общую сумму 26,6 трлн. сумов.

При этом на основании тщательного и досконального изучения по каждому клиенту возможностей населения и субъектов предпринимательства по возвращению кредитов, коммерческим банкам были представлены рекомендации и созданы условия для:

- отсрочки срока кредитного договора на соответствующий срок в случае, если обороты средств заёмщика недостаточны для выплаты основного долга;

- продления выплаты основной суммы и начисленных процентов по кредиту при соглашении сторон и в соответствии с периодом отсрочки платежа вносить изменения в кредитный договор в случаях, если обороты средств заёмщика недостаточны для выплаты основного долга и процентов;

- разрешения не переводить баланс счета кредитов, по которым предоставлена отсрочка, на «счет пересмотренных кредитов», не пересматривать классификацию этих кредитов на более низкую категорию и не формировать по ним дополнительные резервы;

- не применения санкций (пени) кредитам, по которым были просрочены платежи, а также невзыскания с залогового обеспечения по этим кредитам.

Было обеспечено освещение для общественности процедуры пролонгации кредитов через каналы Центрального банка в социальных сетях.

С учетом ограниченного передвижения населения в период карантина, была внедрена система удаленного приема заявок на продление платежей по кредиту в банках (в том числе через сайт, интернет-банкинг, мобильное приложение, колл-центр и т. д.).

Также введена практика оперативного реагирования на запросы клиентов в коммерческие банки о выплатах по кредитам, которые не требуют дополнительного изучения.

В целях обеспечения соблюдения правил карантина продление очередного срока погашения по кредитам населения было осуществлено банками путем внесения изменений в соглашения в одностороннем порядке.

По состоянию на 1 октября 2020 года всего были продлены сроки кредитных платежей по **2,2 млн.** договорам на общую сумму **26,6 трлн.** сумов, в том числе, по договорам **105 000** субъектов предпринимательства на сумму **21,4 трлн.** сумов и **2,1 млн.** физических лиц на сумму **5,1 трлн.** сумов (*остаток продленных кредитов в кредитном портфеле составил 43%*). При этом, при продлении выплат по этим кредитам приоритет отдавался предприятиям в сфере гостиничных, транспортных и логистических услуг, а также предприятиям, основные партнеры которых находятся в странах с высокими показателями коронавируса.

Для обеспечения стабильной работы банковской системы были приняты меры по предотвращению возможных негативных последствий пандемии коронавируса, путем проведения регулярных **стресс-тестов** финансового состояния банков, в том числе и ликвидности.

Была организована Рабочая группа в составе представителей Центрального банка и коммерческих банков для изучения проблем хозяйствующих субъектов в регионах по каждому клиенту и возобновлению их деятельности.

Был составлен список предприятий, испытывающих трудности в результате карантинных мер, и ежедневно отслеживалось изменение их финансового состояния на основе их денежных потоков.

С целью поддержки субъектов предпринимательства с резким **сокращением денежных поступлений** и обеспечения непрерывности их деятельности, банками выделены краткосрочные кредиты на сумму более **31 трлн.** сумов на пополнение оборотных средств.

В результате проведенных работ, к концу 2020 года приток денежных средств, в общей сложности в **204** тысячах хозяйствующих субъектах, восстановлен до уровня предкарантинного периода. В результате доля предприятий восстановивших свои денежные поступления составила **94%**.

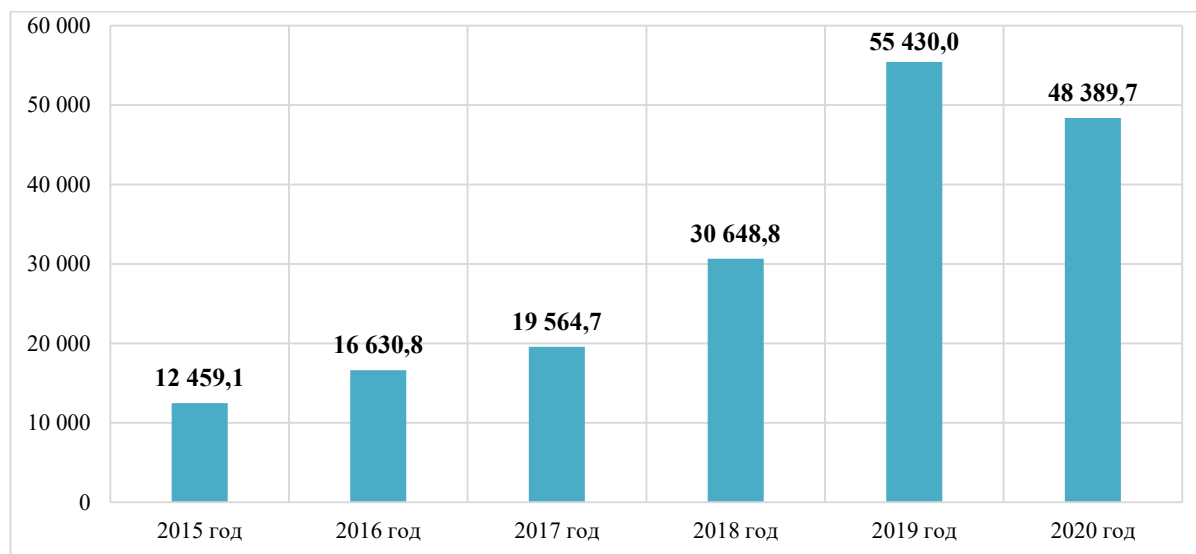
2.1.3. Состояние выделяемых населению и субъектам предпринимательства кредитов в рамках государственных программ

Проведенная работа по финансовой поддержке малого бизнеса

В 2020 году в целях обеспечения занятости субъектов малого предпринимательства, в том числе обеспечения занятости населения и развития семейного предпринимательства, финансовой поддержки предпринимательских инициатив женщин и молодежи было выделено в общей сложности **48,4 трлн. сум** кредитных средств на более чем 281 тыс. проектов.

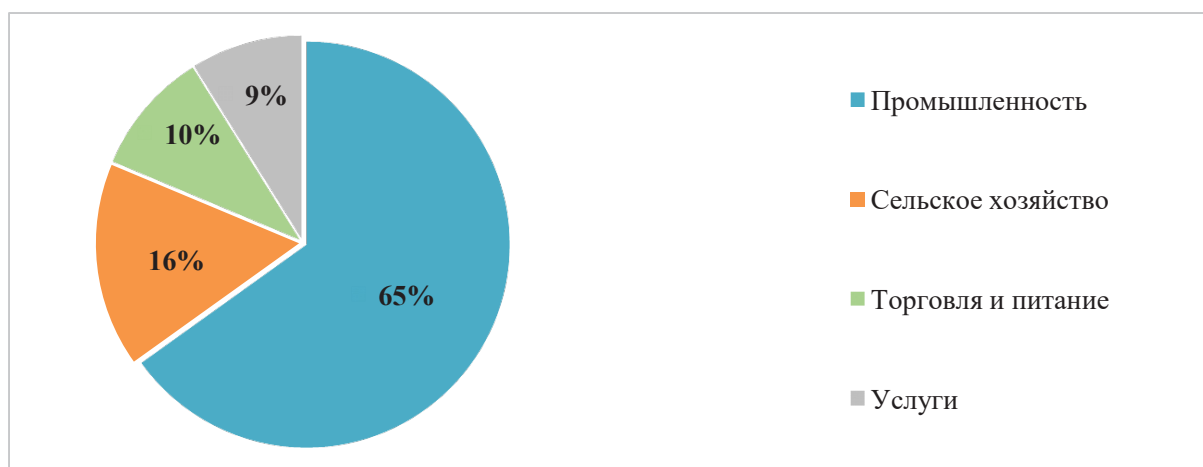
Рисунок-2.1.3.1

Выданные кредиты субъектам малого предпринимательства, млрд. сум



Тем самым, в 2020 году за счет средств иностранных кредитных линий коммерческими банками было привлечено **2,9 млрд. долл. США** для финансирования примерно **17** тысяч проектов субъектов предпринимательства (в 2019 году: *2,1 млрд. долл. США, 12 тыс. проектов*), в том числе за счет средств, привлеченных напрямую (без государственных гарантий) было выделено кредитов на сумму более **2,5 млрд. долл. США** (84%) для осуществления более чем **14** тысяч проектов (в 2019 году: *1,57 млрд. долл. США, 74%*).

Рисунок-2.1.3.2

Распределение кредитов, выделенных за счет иностранных кредитных линий в разрезе отраслей в 2020 году

Из данных кредитных средств было направлено: в промышленный сектор - **1 925 млн. долл. США** (65%), в сельское хозяйство - **479 млн. долл. США** (16%), в сферу торговли и общественного питания - **291 млн. долл. США** (10%), в сектор услуг - **255 млн. долл. США** (9%).

В целях поддержания предприятий экспортеров, а также для повышения конкурентоспособности местной продукции на мировом рынке, увеличения экспортного потенциала страны и расширения возможностей выхода на новые рынки, банками была запущена система целевой работы с каждым предприятием, занимающимся экспортом.

В частности, в 2020 году предприятиям экспортерам республики были выделены кредитные средства на общую сумму **24,7 трлн. сумов** на основе **4,5** тысяч кредитных договоров, из которых **7,7 трлн. сумов** были направлены для пополнения оборотных средств.

Состояние кредитов, выделяемых населению и субъектам предпринимательства в рамках программ развития семейного предпринимательства.

В 2020 году Центральным банком осуществлялся систематический мониторинг своевременного, полного и качественного выполнения задач, поставленных перед коммерческими банками по реализации Государственной программы в рамках «Года развития науки, образования и цифровой экономики», а также программ по социально-экономическому развитию регионов.

В связи с этим, основное внимание было уделено выдаче кредитов малым проектам, реализуемым совместно с местными хокимиятами в рамках

программ развития семейного предпринимательства, целью которых является создание новых рабочих мест, увеличение объема производства, оказание услуг, а также другим направлениям, обеспечивающим занятость населения (семей) и формирующим для них постоянные источники доходов.

За последние 3 года в рамках программ развития семейного предпринимательства было выделено более **15,7 трлн. сумов** льготных кредитов, с помощью которых 633 тысяч семей занялись предпринимательством. В рамках вышеуказанных программ, в среднем по стране **94** из каждой **тысячи домохозяйств** были вовлечены в предпринимательскую деятельность.

В разрезе регионов, относительно высокий уровень охвата хозяйств государственными программами наблюдался в Навоийской (*230 домов из тыс.*), Наманганской (*207*), Сырдарьинской (*162*) и Джизакской (*124*) областях.

В рамках программ развития семейного предпринимательства в 2020 году были выделены льготные кредиты на общую сумму более чем **6,1 трлн. сумов** для осуществления **215 тыс.** проектов. В том числе:

- в рамках программы "Каждая семья – предприниматель" около **184** тысячи граждан и субъектов предпринимательства получили в общей сложности **4,8 трлн. сумов**;

- в рамках программ развития ремесленничества, расширение деятельности фермерских, дежканских хозяйств и землевладельцев, а также органов местного самоуправления и обеспечения занятости населения было выделено кредитов на сумму **785,7 млрд. сумов** для осуществления около **25 тыс.** проектов;

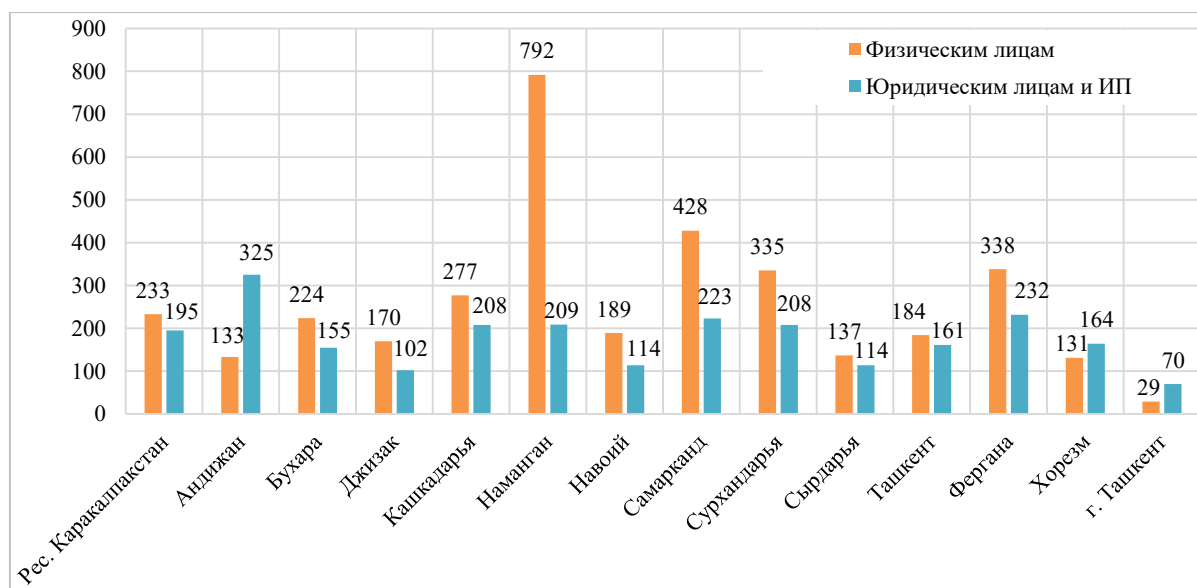
- из средств фонда "Молодежь – наше будущее" на финансовую поддержку бизнес-инициатив и проектов молодежи было выделено **427,8 млрд. сумов** на **1 818** проектов;

- с целью обеспечения занятости женщин, улучшения условий труда, а также для широкого привлечения молодых девушек из сельских местностей к семейному и частному предпринимательству, ремеслу, со счета общественного фонда поддержки женщин и семьи было выделено кредитов на общую сумму **95,7 млрд. сумов** для осуществления **4 615** проектов.

Из кредитов, выданных в рамках программы развития предпринимательства, **2,5 трлн. сум (41%)** пришлось на долю юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, **3,6 трлн. сум (59%)** на долю самозанятых физических лиц.

График-2.1.3.3

Кредиты, выделенные в рамках программы развития семейного предпринимательства в 2020 году, млрд. сум



В 2020 году для осуществления данных программ были выделены кредиты со стороны следующих банков с соответствующей долей: Агробанк – 40%, Халк банк - 36% и Микрокредитбанк – 24%.

В целях поддержки населения и предприятий, столкнувшихся с финансовыми трудностями из-за пандемии коронавируса сроки погашения кредитов на общую сумму **1,1 трлн. сумов** были продлены на 6 месяцев (до 1 октября 2020 года).

Кроме того, по итогам изучения на местах и мониторинга, в рамках программ развития семейного предпринимательства, а также в целях обеспечения большего удобства для населения и субъектов предпринимательства, получение кредита было упрощено, а именно:

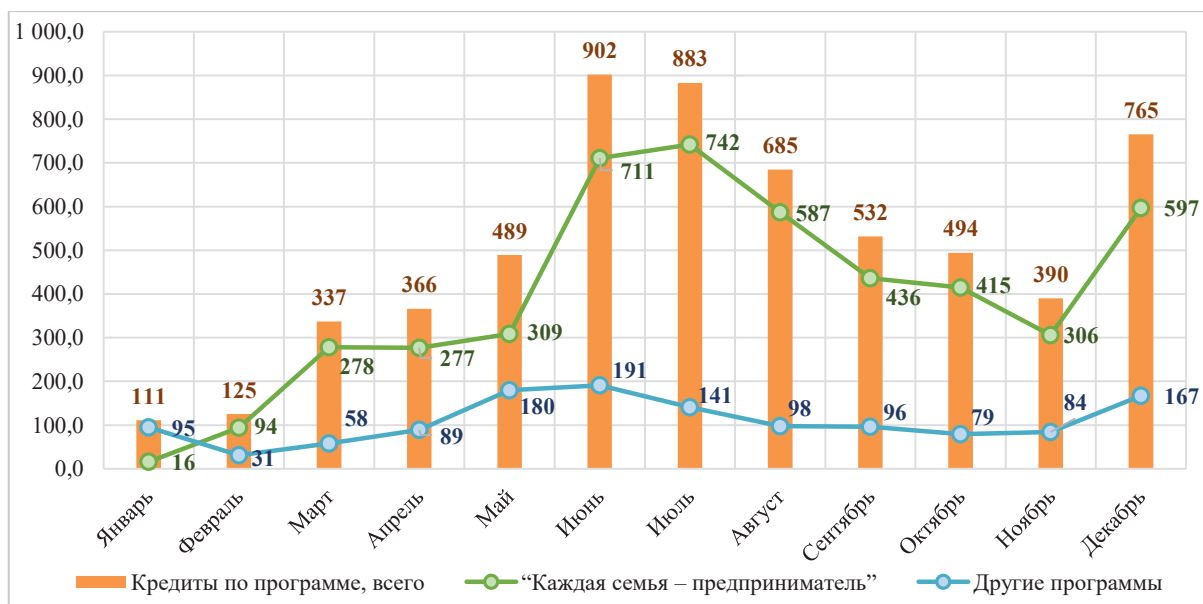
- была отменена процедура утверждения перечня поставщиков продукции и услуг (за исключением племенного скота);

- установлено достаточным принятие заключений районных (городских) Центров поддержки семейного предпринимательства для выделения кредитов.

Несмотря на то, что в марте-сентябре 2020 года в стране были приняты меры по предотвращению распространения коронавирусной инфекции, особое внимание было уделено своевременному кредитованию проектов в рамках программ с учетом их сезонности. В частности, если в мае были выделены кредиты на общую сумму **489,0 млрд. сумов**, то в июне и июле выдача кредитов значительно увеличилась по сравнению с другими месяцами.

График-2.1.3.4

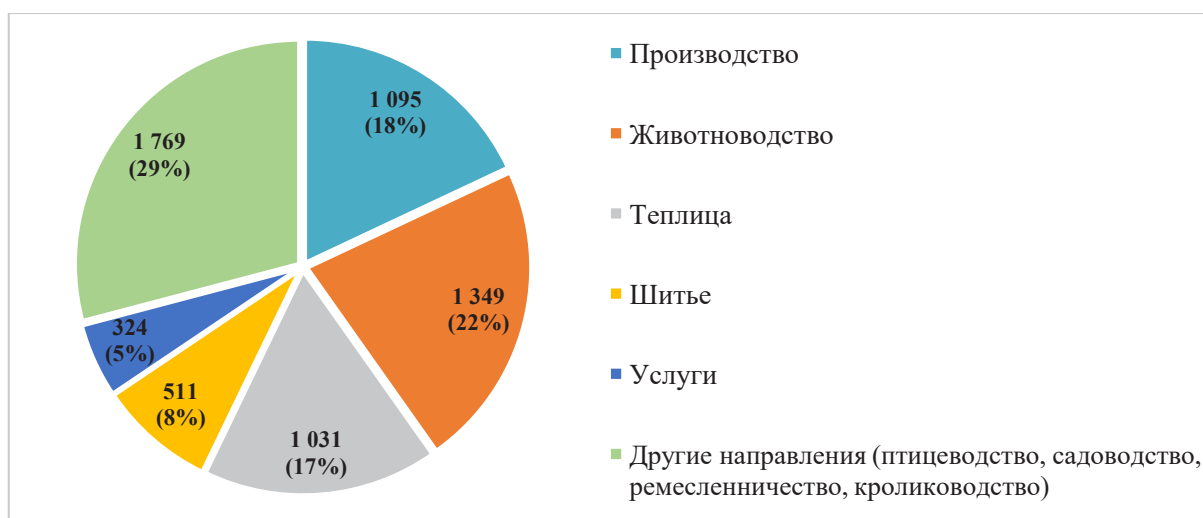
Изменения показателей кредитов, выделенных в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2020 году
в разрезе месяцев, млрд. сум



Из кредитных средств, выделенных в рамках вышеуказанных программ, было направлено: на животноводство **1,3 трлн. сумов**, на секторы производства - **1,9 трлн. сумов**, на организацию и развитие тепличного хозяйства - **1,9 трлн. сумов**, а также на птицеводство, садоводство, кролиководство - **2,6 трлн. сумов**.

График-2.1.3.5

Распределение кредитов, выделенных в рамках программ развития семейного предпринимательства, млрд. сум



Объем кредитов, выделенных в рамках программ и ставшими **проблемными**, на 1 января 2021 года составил **179,8 млрд. сумов** или 1,4% от всех кредитов, выделенных в этом направлении.

По выданным кредитам на основе государственных программ образованы следующие проблемные кредиты:

- по программе "Каждая семья – предприниматель" - **144,9 млрд. сумов** (1,5% от всех кредитов, выданных в этом направлении);

- по программе "Молодежь – наше будущее" - **7,3 млрд. сумов** (0,5%);

- по кредитам, выданным за счет "Фонда поддержки фермеров, дехканских хозяйств и землевладельцев" **4,3 млрд. сумов** (1,4%);

- по кредитам, выданным за счет "Фонда содействия занятости" - **1,7 млрд. сумов** (1,6%);

- по кредитам, выданным за счет "Фонда местных органов власти" - **3,2 млрд. сумов** кредитов (2,1%);

- по программе «Развитие ремесленничества» - **14,6 млрд. сумов** (2,3%);

- по кредитам, выданным за счет общественного фонда по Поддержке женщин и семьи - **2,8 млрд. сумов** (1,2%).

Кроме того, в целях достижения развития сферы услуг в регионах, дальнейшей поддержки предпринимательства в этом направлении и создания новых рабочих мест для населения Постановлением Президента Республики Узбекистан от 16 июня 2020 года № ПП-4752 "О мерах по поддержке сферы услуг" выделено 100 млн. долл. ресурсов средств коммерческим банкам.

Из этих средств были выделены льготные кредиты на сумму **1 трлн. сумов** на осуществление **3 160** проектов.

Основная часть выделенных кредитных средств была направлена на сферы обслуживания транспортных средств (*138 млрд. сумов на 484 проекта*), оказания медицинских услуг населению (*217 проектов на сумму 111 млрд. сумов*), развитие транспортных услуг (*72 млрд. сумов на 127 проектов*), открытие парикмахерских и салонов красоты (*51 млрд. сумов на 247 проектов*).

2.2. Процессы трансформации в банковской системе

В отчетный период сделаны фундаментальные шаги в трансформации государственных банков по реорганизации их деятельности в соответствии с рыночными принципами и международными стандартами, а также увеличению частного капитала в банковской системе и усилению конкурентной среды.

В частности, в 2020 году Указом Президента Республики Узбекистан № УП-5992 была утверждена **“Стратегия реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы”**.

В данной стратегии основными направлениями реформирования банковской системы в последующие пять лет определены обеспечение стабильности банковской системы, повышение доступности финансовых услуг и снижение государственной доли в банковском секторе.

В рамках данных направлений особое внимание уделено комплексной трансформации коммерческих банков с государственной долей и сокращению доли государства в банковском секторе, а банки были разделены на те, в уставных фондах которых будет сохранена доля государства, и на приватизируемые банки.

В целях обеспечения региональной доступности банковских услуг, проведения социально-экономической политики государства, а также удовлетворения потребностей населения в финансовых услугах, принято решение о сохранении государственного участия в трех банках - Национальном банке, Агробанке и Микрокредитбанке.

В свою очередь, предусмотрено осуществление приватизации Ипотекабанка, Узпромстройбанка, Асака банка, Алокабанка, Кишлок курилиш банка и Туронбанка в два этапа, в частности посредством трансформации деятельности банков при содействии международных финансовых институтов на I этапе и продажей государственного пакета акций стратегическим инвесторам на II этапе.

Вместе с тем, для эффективной организации процессов трансформации, Министерству финансов были переданы права акционера банков с государственным участием и возложена задача по координации процессов трансформации банков.

В целях активного привлечения международных финансовых институтов и зарубежных консультантов в процесс трансформации, проведения переговоров и заключения соглашений с международными финансовыми институтами и иностранными инвесторами по вопросам

приватизации государственного пакета акций коммерческих банков Министерством финансов был создан Проектный офис.

При этом, установлено сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными консалтинговыми компаниями по проведению глубокого анализа финансового состояния, определению имеющихся проблем, а также разработке соответствующей стратегии и “дорожных карт” трансформации коммерческих банков с государственной долей.

В частности, для осуществления трансформационных процессов в Ипотека-банке, Узпромстройбанке и Туронбанке привлечена Международная финансовая корпорация, в Асака банке, Алокабанке и Узпромстройбанке - Европейский банк реконструкции и развития, а в Агробанке, Кишлок курилиш банке и Алокабанке – Азиатский банк развития. А также, международными консалтинговыми компаниями, такими как “PWC”, “KPMG”, “Deloitte” и “McKinsey & company” начаты процессы трансформации в Микрокредитбанке, Халк банке и Национальном банке.

Также, для организации деятельности банков на основе рыночных механизмов, совместно с международными финансовыми институтами и зарубежными консалтинговыми компаниями реализуются меры по внедрению современных информационных технологий в деятельность банков, совершенствованию корпоративного управления и системы риск-менеджмента, оптимизации их организационных структур и бизнес-моделей.

В целях повышения эффективности системы корпоративного управления, в наблюдательный совет банков в качестве независимых членов были привлечены эксперты с международным опытом в банковской сфере, в частности, в Ипотека-банк - 5 специалистов, в Узпромстройбанк, Асака банк, Народный банк и Туронбанк – по 4 специалиста, в Агробанк, Кишлок курилиш банк и Микрокредитбанк – по 3 человека и в Национальный банк – 1 специалист.

Вместе с тем, в новой редакции было принято положение “О корпоративном управлении в коммерческих банках”, в котором были определены требования по конкретному распределению полномочий органов управления коммерческих банков, увеличению прозрачности правления банками и предотвращению возможных рисков, возникающих в процессе управления банком.

Кроме того, за отчетный период в 9 крупных государственных банках был проведен IT-аудит для ускорения цифровизации бизнес-процессов банка посредством оценки эффективности информационных систем и возможностей внедрения цифровых услуг, а также определения связанных с

ними рисками. По результатам IT-аудита разработаны «дорожные карты», направленные на реализацию цифровой трансформации банков.

В целях автоматизации процессов принятия отчетов и анализа финансового состояния коммерческих банков путем внедрения технологий Regtech и Suptech привлечена техническая поддержка Всемирного банка, а для организации обучения сотрудников банковской системы в этом направлении – Азиатского банка развития.

В отчетный период, в рамках реализации задач, направленных на создание современной системы риск-менеджмента, в банках создана группа андеррайтеров.

Кроме того, на основании результатов комплексного анализа банков (Due diligence), разработан план мер, направленный на расширение подотчетности и полномочий структурных подразделений и комитетов, ответственных за управление рисками, обеспечение непрерывного проведения в банках стресс-тестов на основании различных сценариев, а также определение границ подверженности рискам (риск-аппетита) в банках с учётом пруденциальных нормативов Центрального банка.

В тоже время, для эффективной организации работы в данном направлении, в дополнение к независимым экспертам международных финансовых институтов, на основании индивидуальных договоров привлечены пять специалистов, работающих в престижных зарубежных банках, для осуществления работ по формированию современного риск-менеджмента.

В 2020 году Ипотека-банком и Национальным банком на международных финансовых рынках успешно размещены международные облигации (евробонды) на общую сумму в 600 млн. долл. Это в свою очередь, послужило диверсификации ресурсной базы банков и уменьшению зависимости от государственных ресурсов.

К тому же, за отчетный период, согласно договору, заключенному с Ипотека банком, в целях поддержания процесса трансформации Международной финансовой корпорацией был выделен кредит в размере 35 млн. долл. США, с условием конвертации данных кредитов в акции банка после завершения трансформации.

В 2021 году продолжатся процессы трансформации, будут осуществлены работы по подготовке Узпромстройбанка, Асака банка, Ипотека-банка, Алокабанка, Туронбанка и Кишлоқ курилиш банка к приватизации, а также планируется осуществление полной реализации государственной доли, как минимум, одного крупного банка стратегическому инвестору.

2.3. Инфраструктура банковской системы

2.3.1. Действующие кредитные организации

В 2020 году количество действующих коммерческих банков в республике увеличилось на 2 и по состоянию на 1 января 2021 года достигло 32. Из них 13 – государственных банков, 14 частных банков и 5 банков с иностранным капиталом.

В рамках мер по улучшению конкурентной среды в банковской системе и расширению участия иностранных инвесторов, в городе Ташкент начал свою деятельность акционерный коммерческий банк “ТВС Bank”, дочерний банк одного из крупнейших банков Грузии.

По состоянию на 1 января 2021 года количество филиалов коммерческих банков составляет 861, количество мини-банков 356, количество офисов банковских услуг – 866, количество круглосуточных отделений (24/7) – 1452.

А также, в 2020 году были лицензированы и зарегистрированы 7 микрокредитных организаций, 3 ломбарда, 20 платежных организаций, 2 оператора платежных систем, одно кредитное бюро и одна организация по рефинансированию ипотечных кредитов. В результате, по состоянию на 1 января 2021 года количество действующих небанковских кредитных организаций в республике достигло 127 (63 микрокредитных организаций и 64 ломбарда), а количество кредитных бюро – 2.

2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро

В 2020 году была продолжена работа по дальнейшему развитию системы обмена кредитной информацией в республике, созданию благоприятных условий при ее использовании в первую очередь для субъектов предпринимательства, а также по дальнейшему совершенствованию данной системы.

В настоящее время **система обмена кредитной информацией** в республике включает в себя Государственный реестр кредитной информации Центрального банка, ООО «Кредитное бюро «Кредитно-информационный аналитический центр»» и ООО «Кредитное бюро «CRIF Кредит-ахборот хизматлари»».

При этом в **Государственном реестре кредитной информации** Центрального банка ведутся сведения обо всех кредитных сделках, заключаемых в банковской системе республики и осуществляемых операциях по данным сделкам.

В частности, несмотря на снижение экономической активности, в результате продолжения кредитования населения и хозяйствующих субъектов общее количество кредитных сделок, внесенных в базу данных Государственного реестра кредитной информации в 2020 году (включая полностью исполненные кредитные сделки), увеличилось по сравнению с началом года на **24,5%** и по состоянию на 1 января 2021 года составило почти 8 060 тыс. кредитных сделок.

В свою очередь, количество включенных в базу данных заемщиков увеличилось в течение 2020 года на **18%** до 4 318 тысяч. При этом 603,2 тысяч или 91% этого прироста произошло за счёт увеличения числа заёмщиков физических лиц на 19,5%.

По итогам 2020 года, более 85,8% от количества заёмщиков составляют физические лица, 8,7% - юридические лица, а также 5,6% - индивидуальные предприниматели.

Рисунок-2.3.2.1

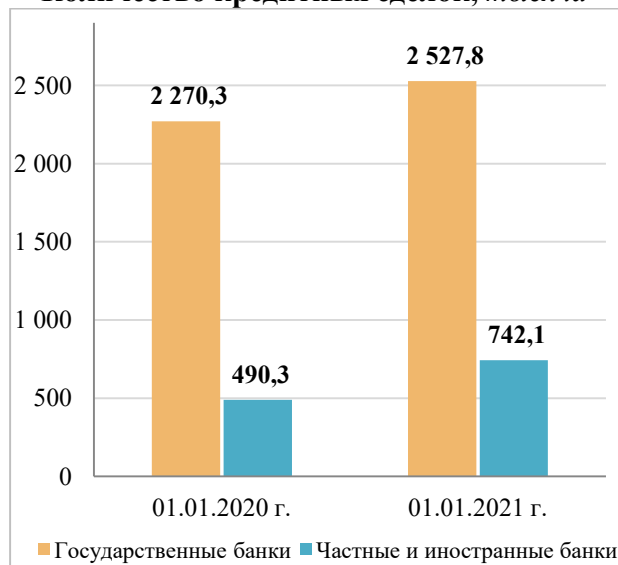
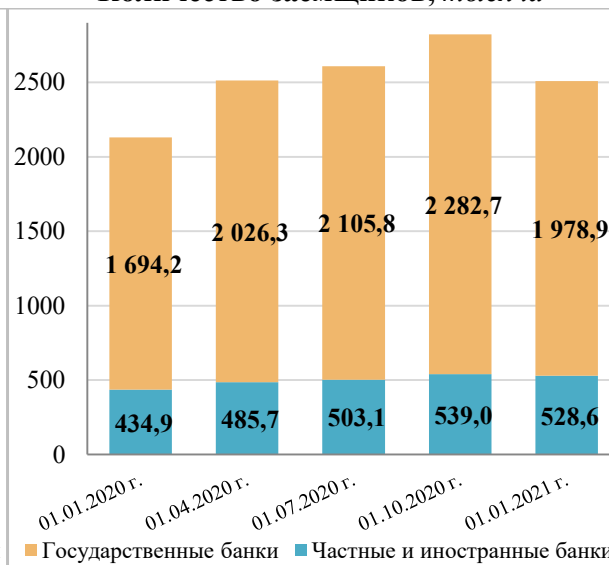
Количество кредитных сделок, *тысяча*

Рисунок-2.3.2.2

Количество заемщиков, *тысяча*

По состоянию на 1 января 2021 года количество действующих кредитных сделок достигло 3 269,9 тысяч, увеличившись по сравнению с началом года на 18,5%, а количество заемщиков – 2 507,5 тысяч, увеличившись по сравнению с началом года на 17,8%. При этом, 77,3% действующих кредитных сделок приходится на долю государственных банков и 22,7% - на долю частных и иностранных банков.

По состоянию на 1 января 2021 года из всех действующих заемщиков, зарегистрированных в Государственном реестре кредитной информации, 1 978,9 тыс. (79,3%) приходится на долю клиентов государственных банков и 528,6 тыс. (20,7%) - на долю клиентов частных и иностранных банков.

В целях повышения качества информации, содержащейся в Государственном реестре кредитной информации, в течение 2020 года были введены дополнительные электронные реквизитные и логические контроли.

Также, в целях обеспечения соответствия сведений электронной базы реестра балансовым показателям и достоверности информации о кредитах (вид, цель, источник финансирования, процентная ставка, обеспечение, график платежей и другие) была проведена полная инвентаризация показателей базы данных реестра.

В отчетном году, с целью создания дополнительных удобств для пользователей кредитной информации, была проделана работа по совершенствованию работы Кредитного бюро за счет расширения источников кредитной информации, а также налаживанию системы обмена информацией с налоговыми органами, предприятиями коммунального обслуживания и розничной торговли.

В частности, обеспечен обмен информацией с Государственным налоговым комитетом о доходах физических лиц и сведений, связанных с налогами юридических лиц. С декабря 2020 года Кредитным бюро введена практика получения информации от организаций тепло и водоснабжения о коммунальной задолженности потребителей - физических и юридических лиц.

В сотрудничестве с Центральным банком Республики Узбекистан, Министерством экономического развития и сокращения бедности, соответствующими министерствами и ведомствами приняты организационные меры по налаживанию обмена информацией с ЗАГСом, Пенсионным фондом, операторами розничных платежей Numo и Uzcard, а также операторами мобильной связи.

В 2020 году был налажен обмен информацией между Кредитным бюро и Бюро принудительного исполнения (БПИ), что позволило получать информацию из базы данных БПИ о всех принятых к исполнению долгах физических лиц (по налогам, коммунальным платежам, алиментам, штрафам и пр.)

Параллельно с этим было запущено упрощенное программное обеспечение для обмена кредитной информацией (КАТМ-Client) для розничных организаций. Это позволило ретейлерам получать необходимую информацию о кредитоспособности граждан, приобретающих товары и услуги в рассрочку (кредитную историю, скоринг, ИНПС и др.). Также внедрено в практику предоставление ретейлерами в Кредитное бюро информации касательно кредитной истории обслуживаемых ими клиентов.

В отчетном году, с целью создания дополнительных удобств для банков

и небанковских организаций, Кредитно-информационным аналитическим центром введена новая форма отчета, содержащего информацию о доходах (заработной плате) физических лиц за последние 12 месяцев и сведений, касающихся наличия у них кредитной истории в базе Кредитного бюро.

В соответствии с МСФО-9 для оценки рисков, связанных с невозвратом кредитов в процессе внешнего аудита банков и других кредитных организаций, внедрена система оценки кредитоспособности (скоринг балл) по каждому клиенту на определенную дату.

Кредитным бюро, в целях снижения кредитного риска и обеспечения возможностей полноценного скорингового анализа клиентов кредитными организациями, внедрен в практику расчет долговой нагрузки, а также возможность получения информации о кредитоспособности поручителя, созаёмщика и залогодателя, проведена работа по оптимизации передачи кредитной информации пользователями в Кредитное бюро.

В целях повышения финансовой грамотности и расширения доступа населения к финансовым услугам, Кредитное бюро в сотрудничестве с Центральным банком разработало и распространило «Памятку заёмщика», которая включает в себя наиболее важную информацию, необходимую при обращении за кредитом.

2.3.3. Деятельность залогового реестра

В отчетном году залоговый реестр выступил важным посредником в обеспечении качества кредитных, залоговых и других финансовых услуг, а также в расширении сотрудничества малого бизнеса и населения с финансовыми учреждениями.

Со стороны залогового реестра были предоставлены консультационные услуги юридическим и физическим лицам по использованию залогового реестра, расширены возможности для своевременного внесения налоговых и других обязательных долговых требований в залоговый реестр и предоставлена возможность Государственному налоговому комитету внести в залоговый реестр в режиме онлайн около тысячи записей.

В соответствии с совместным решением, подписанным Центральным банком и соответствующими министерствами и ведомствами, учет имущества, изъятого в ходе дознания, предварительного следствия и судебного разбирательства и взятого в качестве залога, вносится в базу данных залогового реестра в режиме онлайн через защищенные каналы связи в системе межведомственной информационной сети.

В отчетном году база данных залогового реестра интегрирована в единую автоматизированную информационную систему «Нотариус»

Министерства юстиции Республики Узбекистан, комплексную автоматизированную информационную систему «Учет АМТ» Министерства внутренних дел и единую интегрированную базу данных Кадастрового агентства при Государственном налоговом комитете. Кредитные организации имеют возможность получать информацию о состоянии имущества полученного на первичном рынке (есть ли запрет или нет) из этих информационных систем через сайт залогового реестра, а также ставить и снимать запрет на залог имущества в соответствии с договором о залоге.

В 2020 году количество организаций, пользующихся залоговым реестром, увеличилось на 102 и по состоянию на 1 января 2021 года составило 386. На сегодняшний день все коммерческие банки, микрокредитные организации, ломбарды, органы Службы государственной безопасности Республики Узбекистан, Генеральной прокуратуры и Национальной гвардии, Государственной налоговой и таможенной службы зарегистрировали свои персональные кабинеты в залоговом реестре.

В результате проделанной работы по дальнейшему развитию системы залогового реестра и расширению сферы деятельности, а также широкому спектру возможностей, созданных для пользователей, повышается уровень пользования услугами залогового реестра.

В частности, несмотря на то, что страна в отчетном 2020 году находилась в периоде пандемии, пользователями залогового реестра были внесены новые записи об их правах на заложенное имущество в количестве 232 тысяч, со стороны коммерческих банков через сайт залогового реестра в единую автоматизированную информационную систему «Нотариус» Министерства юстиции по договору залога на имущество приобретенного на первичном рынке, внесено около 35 тысяч запретов и из единой автоматизированной информационной системы «Нотариус» получено более 3 тысяч единиц информации (есть ли запрет или нет) о состоянии имущества.

По состоянию на 1 января 2021 года общее количество внесенных записей в залоговый реестр превысило 708 тысяч, и в отчетном году в существующие записи внесено около 318 тысяч изменений.

Кроме того, более 100 тысяч записей было удалено из залогового реестра, 93,3% из внесенных записей в залоговый реестр было сделано со стороны коммерческих банков, 5,9% - микрокредитными организациями, а остальные - физическими и юридическими лицами и государственными учреждениями. Пользователям по внесенным записям было предоставлено около 4 тысяч выписок из залогового реестра.

2.3.4. Система гарантирования вкладов граждан

Защита банковских вкладов населения является важным аспектом стимулирования привлечения свободных средств населения в банки путем повышения доверия к банковской системе.

Фонд гарантирования вкладов граждан в банках, осуществляющий свою деятельность с 2002 года, является одним из важных составляющих инфраструктуры банковской системы, а также служит укреплению доверия населения к банковской системе и тем самым увеличению объема депозитов в коммерческих банках.

Необходимо отметить, что в 2020 году два новых банка - АКБ «ТВС» и АО «Anor bank», были включены в реестр банков, заключивших письменные соглашения с Фондом.

Следует отметить, что в отчетном году коммерческими банками, включенными в реестр Фонда, перечислены календарные взносы на сумму **122,3 млрд. сум** и по состоянию на 1 января 2021 года общая сумма данных взносов, перечисленных с начала деятельности Фонда, достигла **765,8 млрд. сум**.

При этом в период пандемии, в целях снижения бремени расходов коммерческих банков, связанных с вкладами, и тем самым стимулирования деятельности банков по привлечению вкладов, решением Наблюдательного совета Фонда от 20 мая 2020 года сроком на один год размер календарных взносов, перечисляемых банками в Фонд был снижен с 0,25% до 0,05% от остатка гарантируемых вкладов.

Необходимо отметить, что в 2020 году в результате перевода имеющихся средств Фонда на инвестиционные цели, общий объем средств Фонда в течении 2020 года вырос на 276,6 млрд. сум (около 30%) и по состоянию на 1 января 2021 года составил 1 283,4 млрд. сум.

При этом в результате инвестиционной деятельности, чистый доход Фонда от вложений в отчетном году составил 167,9 млрд. сум, что в 1,5 раза (или на 53,4 млрд. сум) больше чем в 2019 году.

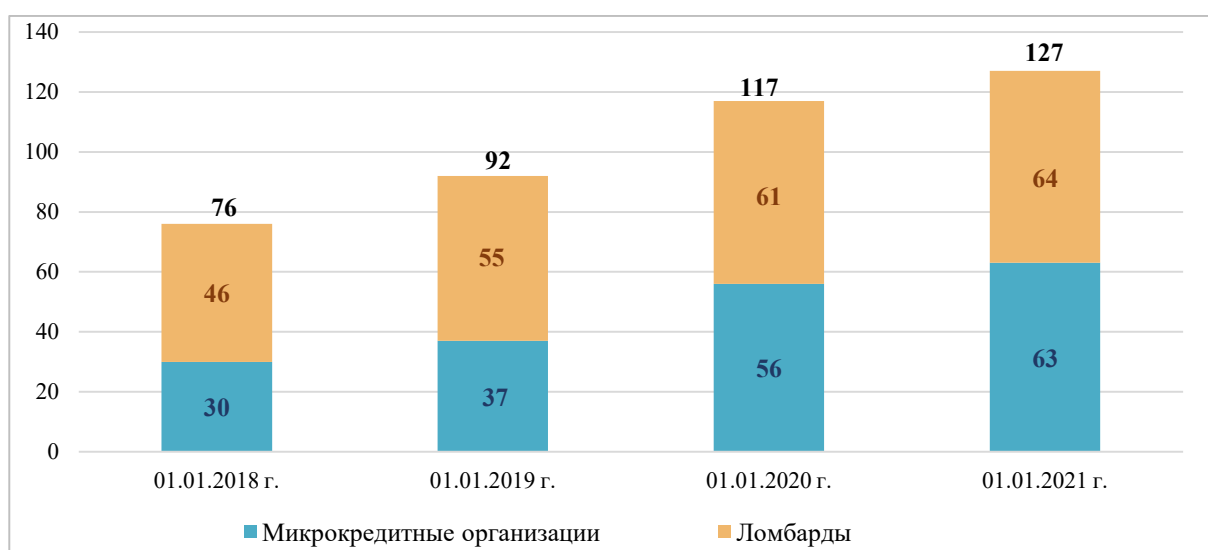
2.4. Показатели деятельности небанковских кредитных организаций

В 2020 году показатели деятельности небанковских кредитных организаций формировались под влиянием пандемии, и в целом основные показатели небанковских кредитных организаций оставались стабильными.

В частности, в отчетном году продолжился выход на рынок небанковских кредитных организаций новых участников, создано 7 микрокредитных организаций и их 6 филиалов, 3 ломбарда, в результате чего их общее количество достигло **127**.

Рисунок-2.4.1

Количество небанковских кредитных организаций



Кроме того, в целях совершенствования механизмов предоставления ипотечных кредитов и расширения доступа к ипотечным кредитам основываясь на рыночных принципах, для всех слоев населения была создана Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана, зарегистрированная Центральным банком в реестре организаций по рефинансированию ипотеки.

В результате совокупные активы микрокредитных организаций в отчетном году увеличившись на **22%** (153 млрд. сум) по сравнению с прошлым годом, составили **864 млрд. сумов**. При этом, увеличение активов микрокредитных организаций на сумму 153 млрд. сумов формировалось за счет прироста кредитов на 104 млрд. сумов и начисленных процентов на 27 млрд. сумов.

Также, совокупные активы ломбардов по состоянию на 1 января 2021 года составили **146 млрд. сумов**, увеличившись по сравнению с началом года на **13%** или **16 млрд. сумов** в основном за счет увеличения объема кредитования ломбардами.

Рисунок-2.4.2

Сумма активов небанковских кредитных организаций, млрд. сум

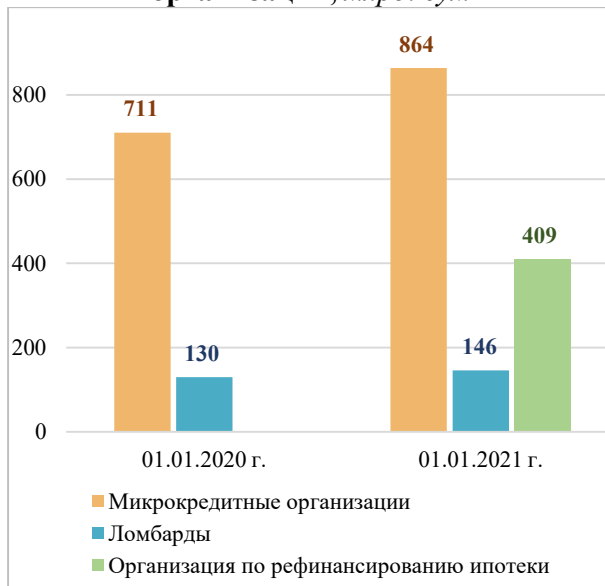
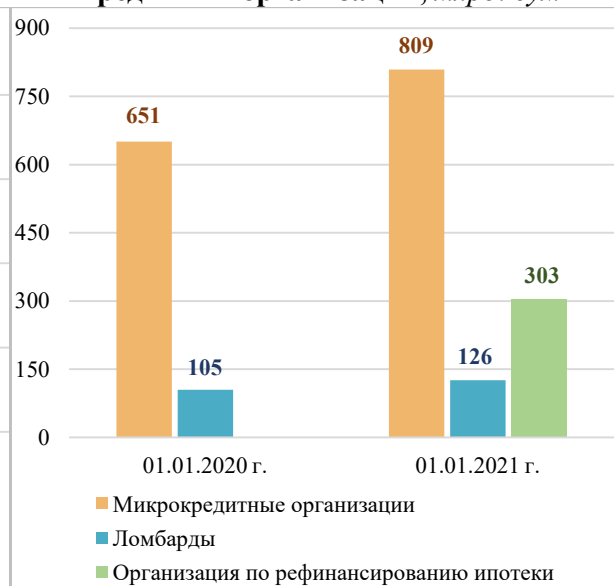


Рисунок-2.4.3

Остаток кредитов небанковских кредитных организаций, млрд. сум



Общие активы организации по рефинансированию ипотеки составили **409 млрд. сум.**

В 2020 году остаток кредитов, выданных микрокредитными организациями, увеличился на **24%** по сравнению с прошлым годом и составил **809 млрд. сум.**, а кредитный остаток ломбардов, увеличившись на **20%**, составил **126 млрд. сум.**

В свою очередь, организацией по рефинансированию ипотеки было выделено **303 млрд. сумов** на ипотечные кредиты коммерческим банкам на рыночных принципах, с целью удовлетворения растущего спроса населения на доступное жилье.

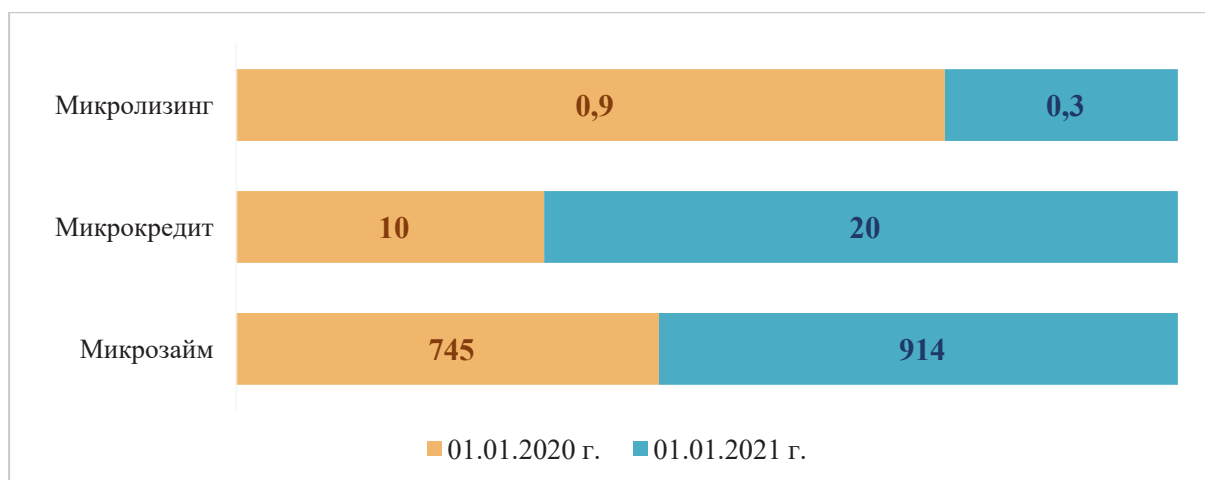
Объем микрофинансовых услуг, оказанных микрокредитными организациями и ломбардами в 2020 году, вырос на **38%** и составил **1 339 млрд. сумов**, по сравнению с 2019 годом. При этом увеличение объема микрофинансовых услуг произошло в основном за счет увеличения объема микрозаймов на **36%** и увеличения объема микрокредитных услуг в **19 раз.**

В результате по состоянию на 1 января 2021 года остаток по микрофинансовым услугам составил **935 млрд. сум.**, остаток микрозаймов увеличился на **23%**, а остаток микрокредитов – в **2 раза.**

Остаток микрофинансовых услуг по микрозаймам, микрокредитам и микролизингам, предоставленным микрокредитными организациями, увеличился на **24%** по сравнению с 2019 годом и составил **809 млрд. сумов**, также остаток кредитов, выданных ломбардами, увеличившись на **20%**, составил **126 млрд. сумов.**

Рисунок 2.4.4

Остаток микрофинансовых услуг, предоставленных микрокредитными организациями и ломбардами, в млрд. сумов



В отчетном году совокупные обязательства микрокредитных организаций увеличились на **22%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили **332 млрд. сумов**, а совокупные обязательства ломбардов увеличились на **78%**, что составило **18 млрд. сумов**. При этом, **94%** обязательств микрокредитных организаций и **61%** обязательств ломбардов сформированы за счет заемных средств.

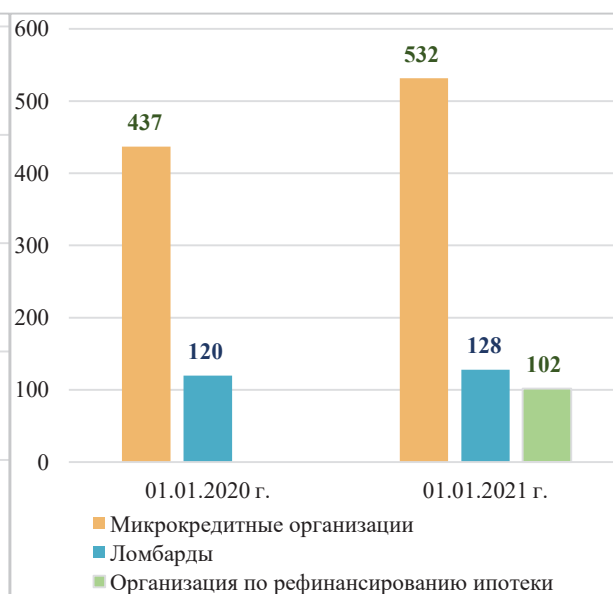
Рисунок 2.4.5

Динамика совокупных обязательств небанковских кредитных организаций, в млрд. сумов



Рисунок 2.4.6

Динамика совокупного капитала небанковских кредитных организаций, в млрд. сумов



В отчетном году совокупный капитал микрокредитных организаций увеличился на **22%** или **95 млрд. сумов** и составил **532 млрд. сумов**, совокупный капитал ломбардов увеличился на **7 процентов** или на **9 млрд.**

сумов, что составило **128 млрд. сумов**, также совокупный капитал организации по рефинансированию ипотеки составил **102 млрд. сумов**.

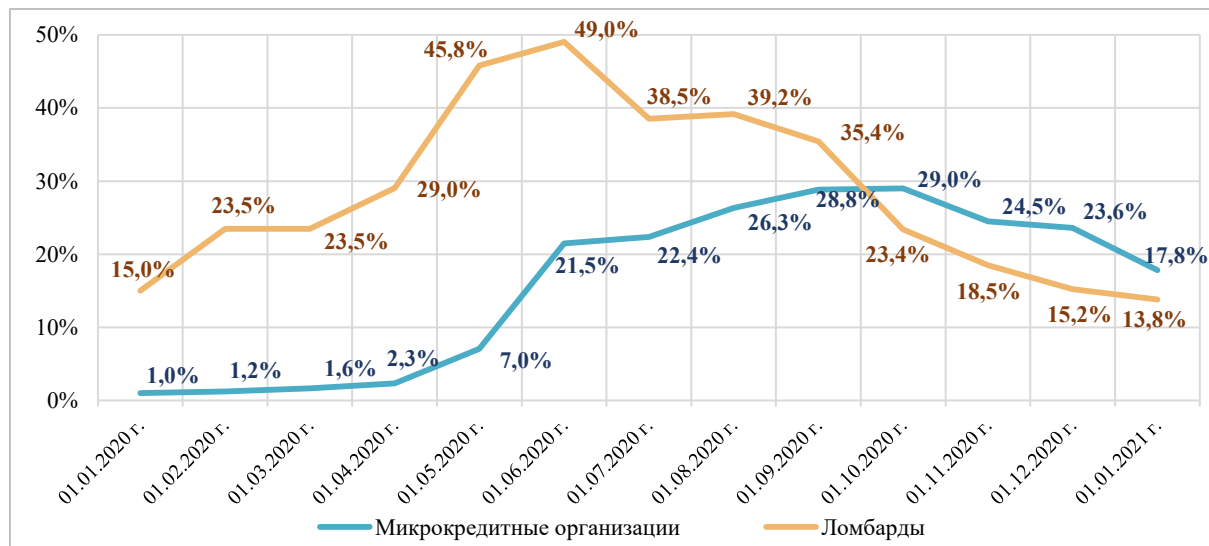
Увеличение капитала микрокредитных организаций на 95 млрд. сумов произошло за счет увеличения уставного капитала на 48 млрд. сумов, чистой прибыли на 27 млрд. сумов, нераспределённой прибыли на 11 млрд. сумов и резервного капитала на 9 млрд. сумов.

В целях смягчения негативных последствий коронакризиса, небанковским кредитным организациям было рекомендовано продлить срок погашения кредитов до 1 октября 2020 года на основании обоснованных обращений физических лиц и индивидуальных предпринимателей. Была предоставлена возможность отсрочки срока кредитов без применения штрафных санкций и невозврата кредитов, а также предусмотрена возможность для непереклассификации кредитов на длительные сроки.

В частности, доля просроченных кредитов в кредитном портфеле значительно увеличилась с введением карантинных ограничений, а восстановление экономической активности и рост доходов привели к формированию просроченных кредитов ближе к началу года.

Рисунок-2.4.7

Динамика просроченных кредитов в небанковских кредитных организациях, %



Формирование чистой прибыли микрокредитных организаций на уровне почти 2019 года обеспечило сохранение уровня рентабельности активов и капитала на уровне прошлого года, составив **19** и **30,8%** соответственно.

Рисунок-2.4.8

Активы (ROA) и рентабельность
собственного капитала (ROE)
микрокредитных организаций,
%

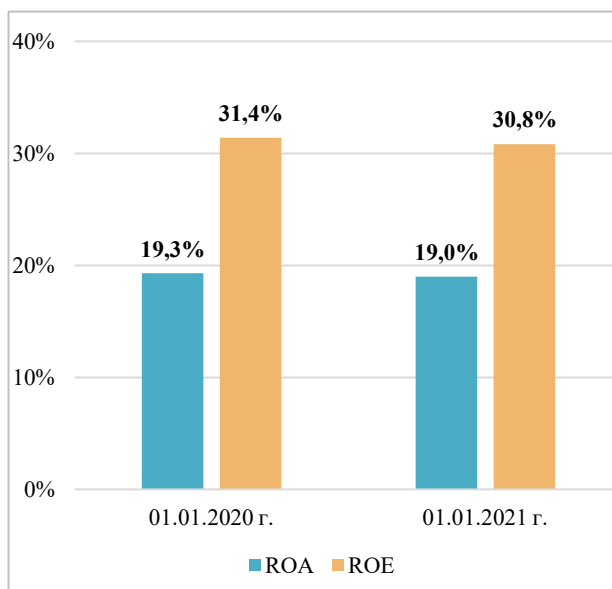
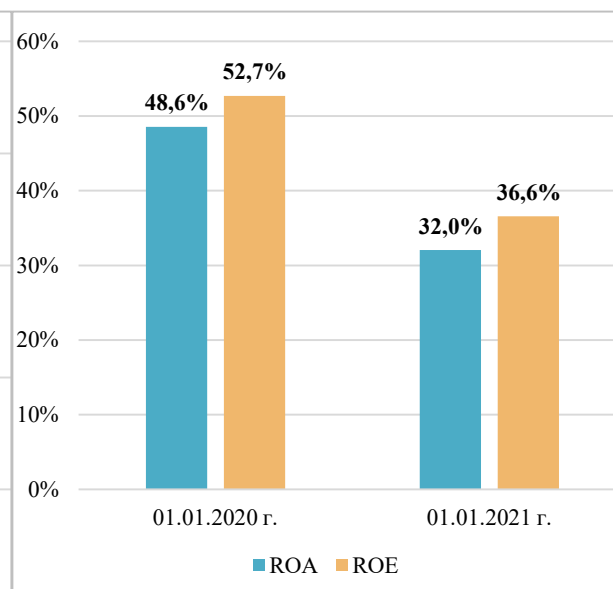


Рисунок-2.4.9

Активы ломбарда (ROA) и
рентабельность капитала (ROE),
%



Также, снижение рентабельности активов ломбардов с 48,6% до **32%** и рентабельности капитала с 52,7% до **36,6%**, обусловлено снижением чистой прибыли ломбардов на 25% в 2020 году по сравнению с 2019 годом.

2.5. Регулирование и контроль деятельности кредитных организаций

2.5.1. Регулирование и контроль деятельности коммерческих банков

В 2020 году при осуществлении регулирования и надзора за деятельностью банковской системы основное внимание уделено систематичному пересмотру нормативно-правовых актов в данной сфере в связи с принятием Закона «О банках и банковской деятельности» в новой редакции, а также приведению их в соответствие с рекомендациями Базельского комитета.

В целях усовершенствования системы корпоративного управления в банках и приведения в соответствие с общепризнанными международными нормами принято **Положение «О корпоративном управлении в коммерческих банках»** в новой редакции.

В данном положении основная роль отведена повышению прозрачности и эффективности процесса принятия управленческих решений, правильному распределению полномочий и ответственности органов управления банка, предотвращению конфликта интересов в банках, обеспечению раскрытия информации, соблюдения норм этики сотрудниками и внедрению системы уведомления о недобросовестном поведении.

Кроме этого, в целях определения взаимосвязанности заемщиков или их связи с банком, оценки связанных с ними рисков, на начальном этапе их возникновения, а также своевременного принятия необходимых мер разработано **Положение «О максимальном размере риска на одного заемщика, группу связанных заемщиков, в том числе связанные с банком лица»** в новой редакции.

В данном документе установлены максимальные размеры риска, а также подробно раскрыто возникновение связанности на основе контроля и экономической зависимости, возможные случаи (сценарии) возникновения данной взаимосвязи.

Вместе с тем, положением усовершенствованы нормы касательно перечня связанных с банком лиц и требований в отношении операций с ними, а также вычетов при расчете риска в соответствии с международными стандартами.

В целях укрепления стабильности банковской системы, обеспечения допуска к ней участников с долгосрочными, реальными, стратегическими инициативами и тщательными бизнес-планами разработано **Положение «О порядке и условиях допуска к банковской деятельности»**.

В соответствии с данным положением также внедрена упрощенная процедура создания банка или участия в уставном капитале действующих банков, которая в свою очередь создаст благоприятные условия для привлечения в банковскую систему страны международных финансовых институтов и иностранных банков с высокими кредитными рейтингами.

Вместе с тем, для обеспечения банковской системы высококвалифицированными кадрами с достаточным опытом и навыками, а также безупречной деловой репутацией, внедрена система оценки и согласования членов наблюдательного совета, правления и ключевого персонала банка.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 13 мая 2019 года «О дополнительных мерах по развитию и расширению рынка ипотечного кредитования» № УП–5715 разработано Положение **«О координации и регулировании деятельности организаций по рефинансированию ипотеки»**.

Организации по рефинансированию ипотеки рефинансируют ипотечные кредиты на рыночных условиях для удовлетворения растущей потребности населения в доступном жилье путем привлечения финансовых ресурсов на местном и международном рынках капитала.

Создание эффективного механизма регулирования и надзора за деятельностью данных организаций будет способствовать дальнейшему развитию ипотечного рынка, в том числе созданию долгосрочной стабильной системы ипотечного финансирования, совершенствованию механизмов выдачи ипотечных кредитов и повышению доступности ипотечных кредитов для всех категорий населения на основе рыночных принципов.

Вместе с тем, в отчетном году приняты соответствующие меры по пересмотру метода надзора Центрального банка, поэтапному переходу от надзора на микроуровне на риск-ориентированный надзор.

В частности, отменен ряд требований по кассовым, кредитным и депозитным операциям банков и регулятором дан ряд рекомендаций по оптимизации процессов осуществления данных операций.

В 2020 году при осуществлении регулирования деятельности банковской системы Центральным банком были приостановлены некоторые операции банков, а при нарушении требований законодательных актов, осуществлялась практика применения штрафных санкций по отношению к ним, в совокупности с расторжением трудовых договоров и заключением новых с членами правления и значимыми сотрудниками банка, в том числе,

отказ в государственной регистрации банков, выдачи им лицензий и другие действенные меры.

В частности, в отчетном году, помимо дистанционного контроля за деятельностью коммерческих банков, проводились комплексные и тематические проверки банков и их филиалов.

По результатам проверок в 2020 году, Центральным банком **взыскано штрафов** на общую сумму **8,1 млрд. сумов** с **30** банков за нарушения банковского законодательства.

В частности, Центральным банком взысканы штрафы:

- по **10** случаям несоблюдения установленных пруденциальных нормативов на сумму **2 млрд. сум**;

- по **5** случаям, выявленным в результате выездных проверок, на сумму **1,7 млрд. сум**;

- по **3** случаям несоблюдения требований внутреннего контроля на сумму **1,6 млрд. сум**;

- по **7** случаям валютных операций на сумму **250 млн. сум**;

- а по остальному **41** случаю были наложены штрафы в размере **2,5 млрд. сум**.

Кроме того, при нарушении требований законодательных актов, Центральный банк применяет такие санкции, как запрет на осуществление некоторых видов банковских операций и замена руководящего персонала банка, в качестве последней меры наказания.

Учитывая, что в международной банковской практике меры раннего вмешательства считаются более эффективными, Центральный банк, с помощью показателей финансовой устойчивости выявляя их слабые стороны, предотвращает крупные финансовые потери банков в результате оперативных действий на ранних стадиях экономических проблем.

Учитывая то, что в отчетном году в некоторых банках из-за применения практики агрессивного кредитования, высокой степени зависимости от межбанковских депозитов, приема депозитов по экономически необоснованным процентным ставкам в случае ухудшения ликвидности, Центральный банк:

- **установил запрет 3** коммерческим банкам на проведение всех активных операций;

- **обязал 3** коммерческих банка привлекать депозиты по ставке не более **18%** годовых;

- **установил запрет 2** коммерческим банкам на привлечение, пролонгацию сроков и переоформление вкладов населения;
- **выставил требование 1** банку относительно расторжения трудового договора с ответственными работниками и формированием нового;
- **прекращено использование** денежных средств населения в системе пенсионных накоплений граждан (СПНГ) на кредиты с высоким уровнем риска.

Кроме того, 3 коммерческих банка были **лишены права** пользования коэффициентом усреднения из-за несоблюдения требований Центрального банка относительно обязательных резервов для депонирования.

За счет устранения недостатков 1 банку было восстановлено право пользования коэффициентом усреднения по обязательным резервам.

2.5.2. Усовершенствование системы риск-ориентированного банковского надзора

В целях дальнейшего повышения эффективности системы банковского надзора Центрального банка и приведения ее в соответствие с принципами Базельского комитета, при поддержке Всемирного банка и Азиатского банка развития был разработан «План действий» на 2020-2022 годы.

Согласно Плану действий, в рамках мероприятий по повышению эффективности банковского надзора в 2020 году поставлены задачи по совершенствованию нормативно-правовой базы, повышению знаний и навыков персонала и внедрению лучших мировых практик.

В отчетном году для постепенного перехода на риск ориентированный надзор был разработан предварительный проект критериев, учитывающий системную значимость и профиль рисков для определения интенсивности надзора, который в настоящее время тестируется в сотрудничестве со Всемирным банком.

Проект критериев будет утвержден в 2021 году с устранением недостатков, выявленных по результатам испытаний. Эти критерии позволяют эффективно использовать надзорные ресурсы Центрального банка, а также своевременно выявлять и предотвращать текущие риски в банковской системе.

В частности, при поддержке Всемирного банка разработаны надзорные индикаторы с целью системной организации мероприятий по предотвращению потенциальных рисков в банковской системе, ежемесячного мониторинга значительных изменений ключевых показателей банков и

принятия пруденциальных мер. Эта система постоянно совершенствуется в соответствии с изменениями в банковской системе.

При этом, на основе надзорных индикаторов разработан профиль рисков в разрезе банков, позволяющий выявить их основные риски в банковском секторе, на основе которых создана система эффективного контроля банковских рисков и при необходимости, назначение инспекции.

Кроме того, началась работа по внедрению «Руководства по риск-ориентированному надзору», разработанного при техническом содействии Азиатского банка развития. Для координации работы в данной области был привлечен международный эксперт, с большим опытом работы в соответствующей сфере.

В свою очередь, на примере банков, выбранных для начального этапа перехода на риск-ориентированную систему надзора, в качестве теста создана институциональная база данных. Институциональные данные отражают все уровни структурных подразделений банка, важные события, произошедшие в новейшей истории. В качестве логического продолжения этой системы, планируется ввести практику отправки ежегодных обращений в советы банков по результатам анализов и существующих рисков.

Для реализации вышеперечисленных задач, повышения квалификации сотрудников, создания им необходимых условий для приобретения современных знаний и навыков в области банковского надзора, налажена практика использования онлайн-платформ международных финансовых институтов и обучения в форме видеоконференцсвязи.

2.5.3. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций

В отчетном году основное внимание в регулировании и надзоре за деятельностью небанковских кредитных организаций было сосредоточено на систематизации нормативных документов, регулирующих их деятельность.

В частности, при поддержке Всемирного банка, с учетом международного опыта был разработан проект Закона Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности».

В данном проекте в перечень видов деятельности, осуществляемых небанковскими кредитными организациями, включены услуги факторинга, лизинга, гарантии и финансирования по исламским принципам.

Вместе с тем, законопроект определяет максимальную сумму финансовых услуг, предоставляемых физическим лицам – 50 млн. сумов, при

этом юридическим лицам финансовые услуги будут предоставлены в неограниченном размере.

Кроме того, устанавливаются соответствующие требования к организационно-правовой форме, учредителям, руководителям и уставному капиталу небанковских кредитных организаций при их создании.

Данным проектом закона, в целях усиления системы защиты потребителей услуг небанковских кредитных организаций, определяются минимальные требования Центрального банка к их деятельности при взаимоотношениях с потребителями, а также требования к конфиденциальности информации о финансовых операциях потребителей.

В целях установления правил введения бухгалтерского учета и отчетности для небанковских кредитных организаций, в том числе организаций по рефинансированию ипотеки, а также порядка предоставления финансовой отчетности на основе международных стандартов финансовой отчетности разработана **Инструкция «О порядке ведения бухгалтерского учета в небанковских кредитных организациях»** путем унификации действующих нормативных актов.

Также, в отчетном году надзор за соблюдением небанковскими кредитными организациями требований действующих нормативно-правовых актов осуществлялся дистанционно и путем выездных инспекций.

В частности, в отчетном году была проведена инспекция деятельности 5 микрокредитных организаций на местах. По результатам инспектирования в отношении 1 микрокредитной организации, допустившей нарушения требований нормативно-правовых актов Центрального банка, был выставлен штраф на сумму 20,0 млн. сумов и исполнительным органам 4 микрокредитных организаций было направлено обязательные для исполнения предписания по устранению выявленных недостатков.

Следует отметить, что, в целях обеспечения следования карантинному режиму, несмотря на временное приостановление выездных проверок, контроль за соблюдением требований нормативно-правовых актов небанковскими кредитными организациями осуществлялся регулярно на основе предоставляемой ими отчетов и статистической информации.

2.5.4. Координация финансового мониторинга и валютного контроля в кредитных организациях

В отчетном периоде Центральный банк Республики Узбекистан, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» и «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения»

продолжил работу по осуществлению функций постоянного мониторинга и контроля за соблюдением банками, микрокредитными организациями, ломбардами, операторами платёжных систем, операторами систем электронных денег и платёжными организациями 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 оценке механизмов выявления рисков, эффективной работе системы и повышению квалификации сотрудников, связанных с противодействием легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, в деятельности банков, микрокредитных организаций, ломбардов, операторов платёжных систем, операторов систем электронных денег и платёжными организациями.

Также, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О платежах и платежных системах» совместно со специально уполномоченным государственным органом разработаны правила внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в операторах платёжных систем, операторах систем электронных денег и платёжных организациях.

Кроме этого, по результатам 2 – раунда предворительной оценки эффективности национальной системы ПОД/ФТ Республики Узбекистан экспертами-оценщиками Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма внесены изменения и дополнения в нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность кредитных организаций, в соответствии с международными стандартами.

Вместе с тем, усовершенствована методология надзорной деятельности Центрального банка в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ в кредитных организациях, операторах платёжных систем, операторах систем электронных денег и платёжных организациях на основе результатов оценки рисков ОД/ФТ в этих системах, а также с целью дальнейшего повышения качества выездных проверок были разработаны специальные методические рекомендации по проведению выездных проверок в поднадзорных организациях по вопросам ПОД/ФТ/ФРОМУ.

Согласно обновленной методологии надзорной деятельности на основе профиля рисков ОД/ФТ/ФРОМУ поднадзорные организации разделены на

группы, в соответствии с которыми они подпадают под: стандартный мониторинг, усиленный мониторинг и выездную проверку.

В 2020 году в 28 коммерческих банках и 4 микрокредитных организациях проведены дистанционные и выездные проверки по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма.

Результаты проверок были рассмотрены Комитетом банковского надзора Центрального банка, так как коммерческим банкам были применены штрафные санкции на общую сумму 3,5 млрд. сумов, а микрокредитные организации были предупреждены о том, что в дальнейшем в случае выявления недостатков будут применены конкретные меры.

Также, проведены выездные проверки в отношении 3 коммерческих банков на законность осуществления операций, связанных с иностранной валютой. По результатам проведенных проверок за несоблюдение вышеуказанных правил в отношении кредитных организаций применены соответствующие меры на общую сумму 180 млн. сумов.

При этом проведенные проверки были осуществлены на основе оценки возможных будущих рисков, то есть оценки финансовых потерь.

Вместе с тем, Центральный банк в сотрудничестве с Государственным таможенным комитетом Республики Узбекистан разработал и интегрировал в автоматизированные информационные системы банков программу обмена информацией о таможенных декларациях (Foreign Exchange Republic of Uzbekistan – FERUZ)) с целью более эффективной организации контроля за операциями, связанными с приемом наличной иностранной валюты в Республике Узбекистан.

Кроме того, Центральный банк совместно со специально уполномоченным государственным органом провел оценку рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансирования терроризма в банковском секторе и секторе небанковских кредитных организаций и принял соответствующие меры по их снижению.

По результатам оценки Центральный банк подготовил отчеты оценки рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансирования терроризма в банковском секторе и секторе небанковских кредитных организаций, и представил их в специально уполномоченный государственный орган для обобщения выявленных рисков ОД/ФТ в период проведения национальной оценки.

В отчетном году Центральный банк также принял меры по обеспечению выполнения обязательств, вытекающих из «Соглашения о Евразийской группе по противодействию легализации преступных доходов и

финансированию терроризма» в соответствии с Постановлением Кабинета Министров № 16 от 23 января 2013 года.

В частности, Центральный банк принял участие в 32-м и 33-м пленарных заседаниях Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма, в ходе которых были рассмотрены внутренние документы Евразийской группы и отчеты государств-членов, а также в обучающих семинарах Международного учебно-методического центра финансового мониторинга Российской Федерации и организованных со стороны Евразийской Группы семинар-тренингах по повышению квалификации.

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

3.1. Обеспечение стабильности цен

3.1.1. Цель денежно-кредитной политики и ее роль в обеспечении макроэкономической стабильности и экономического роста

Центральный банк Республики Узбекистан ежегодно разрабатывает и реализует основные направления денежно-кредитной политики на среднесрочный трехлетний период, исходя из целей обеспечения стабильности цен и стабильного функционирования банковской и платежных систем в соответствии с Законом «О Центральном банке Республики Узбекистан».

Для достижения этих целей, с учетом текущего состояния и прогноза динамики инфляции и макроэкономических условий, Центральный банк принимает меры по снижению инфляции в среднесрочной перспективе и обеспечению ее формирования на стабильно низком уровне.

При этом, Центральный банк сосредотачивает внимание на выявлении факторов, вызывающих инфляцию в экономике, и сведении к минимуму воздействия монетарных факторов, на которые можно оказать влияние через инструменты денежно-кредитной политики.

Немонетарные факторы, вызывающие инфляционное давление, также будут подробно изучены, и совместно с Правительством будут приняты соответствующие меры для уменьшения их воздействия.

Обеспечение стабильно низкого уровня инфляции в экономике - необходимая составляющая повышения благосостояния населения и поддержки предпринимательства, создания благоприятной деловой среды.

Во-первых, в условиях низкой инфляции покупательная способность национальной валюты и, соответственно, доходы населения останутся стабильными. В результате населению будет легче принимать решения о потреблении или сбережениях, и появится возможность сбалансированного формирования совокупного спроса и совокупных сбережений в экономике.

В условиях, неизменной покупательной способности доходов, будет расти сберегательная активность экономике, и обеспечено стабильное формирование внутренних источников финансирования инвестиционных проектов.

Низкая инфляция имеет социальное значение с точки зрения обеспечения стабильности покупательной способности малообеспеченных слоев населения, которые больше страдают от высокой инфляции.

Учитывая приоритетность задачи сокращения бедности в нашей стране сегодня, снижение инфляции также окажет положительное влияние на сокращение бедности за счет поддержания покупательной способности доходов.

Во-вторых, долгосрочная низкая инфляция создает благоприятную бизнес-среду для предпринимателей и позволяет им принимать инвестиционные решения и осуществлять среднесрочное планирование для расширения производственных процессов.

Высокая инфляция рассматривается коммерческими банками как фактор риска и включается в стоимость финансовых услуг, включая кредиты (процентная ставка), как дополнительные расходы. Этот фактор приводит к формированию высоких процентных ставок по кредитам и снижает доступ населения и бизнеса к финансовым услугам.

В свою очередь, субъекты предпринимательства также добавляют стоимость (процентные платежи) по заемным средствам к стоимости произведенных товаров или услуг, что приводит к дальнейшему росту инфляции.

В условиях низкой инфляции снижение стоимости привлекаемых банками ресурсов, в свою очередь, приводит к снижению процентных ставок по выдаваемым банками кредитам и другим финансовым инструментам, расширяя доступ к финансам для бизнеса и тем самым поддерживая экономический рост.

В-третьих, формирование стабильной низкоинфляционной среды создает благоприятные условия для экономического роста, что положительно сказывается на макроэкономической стабильности, стимулируя рост инвестиций в экономику, в том числе прямых инвестиций. Низкая инфляция служит гарантией того, что стоимость инвестиций и доходов в экономику останется стабильной.

И наоборот, высокая инфляция и макроэкономическая неопределенность приводят к уменьшению инвестиционных потоков и потере доверия инвесторов.

Кроме того, обеспечение стабильности цен повысит доверие населения к национальной валюте и тем самым снизит уровень долларизации экономики. И наоборот, если другие условия останутся неизменными,

высокий рост цен приведет к сокращению внешнего спроса на отечественные товары и услуги и, как следствие, к уменьшению валютных поступлений за счет экспорта страны.

Стабильность уровня цен способствует как планированию сбережений, так и принятию долгосрочных решений, а также помогает сбалансировать спрос на иностранную валюту. В результате зависимость экономики от иностранных валют снизится, а устойчивость экономики к внешним рискам повысится.

Денежно-кредитная политика - один из рычагов балансирования экономики. Экономические процессы не всегда развиваются по одним и тем же тенденциям. Изменения факторов спроса и предложения в первую очередь отражают колебания производства. Поддержка денежно-кредитной политики играет уравнивающую роль в экономике, когда фактический (текущий) объем производства отклоняется от своего потенциала.

Центральный банк не может поддерживать долгосрочный устойчивый экономический рост с помощью своих существующих инструментов денежно-кредитной политики, а может только сбалансировать краткосрочные колебания экономического роста.

Цели долгосрочного устойчивого экономического роста и наращивания потенциала требуют постоянных структурных изменений, направленных на повышение эффективности производства, техническую и технологическую модернизацию производственных процессов, повышение производительности труда и повсеместное внедрение рыночных принципов.

В целом денежно-кредитная политика служит для поддержки экономической активности, создавая условия для экономического роста, но возможности инструментов денежно-кредитной политики по увеличению производственного потенциала считаются ограниченными.

3.1.2. Реализованные в 2020 году меры денежно-кредитной политики и денежно-кредитные условия

В отчетном году Центральный банк сосредоточил свою деятельность на обеспечении «жестких» денежно-кредитных условий в рамках основного сценария в соответствии с «Основными направлениями денежно-кредитной политики на 2020 и период 2021-2022 годов».

Центральный банк начал выпуск облигаций, чтобы эффективно регулировать избыток ликвидности в банковской системе, заменив бездоходные активы банков альтернативными инструментами, приносящими

доход, и тем самым снижая ценовое давление на другие активные операции банков (особенно на выдачу кредитов).

В частности, в отчетном году были выпущены и размещены среди коммерческих банков краткосрочные облигации Центрального банка на сумму **5,3 трлн. сумов**.

С февраля отчетного года Центральный банк ввел краткосрочные денежно-кредитные операции с целью эффективного регулирования процентных ставок межбанковского денежного рынка и обеспечения их формирования в границах процентного коридора, вблизи основной ставки Центрального банка.

При этом, если в I квартале 2020 года денежно-кредитные операции, в основном, были направлены на привлечение временной избыточной ликвидности, то с вводом карантина в стране, в денежно-кредитной политике Центрального банка также произошли изменения с их смещением в сторону предоставления банкам ликвидности на фоне растущего спроса.

Кризисная ситуация в мире и карантинные меры, направленные на предотвращение распространения пандемии, повлияли на экономическую активность и совокупный спрос. В частности, значительно снизилась экономическая активность в сфере транспорта, общественного питания, туризма, торговли, бытового обслуживания.

Ограничения на перемещение трудовых ресурсов, транспорта и, в целом, в сфере логистики, а также перебои в прохождении товаров через таможенные границы повлияли на уровень активности во многих отраслях.

Эти обстоятельства привели к снижению влияния факторов спроса на инфляцию, и в I квартале 2020 года годовой уровень инфляции снизился с **15,2%** в начале года до **13,6%**.

К апрелю 2020 года на фоне снижения экономической активности прогноз инфляции на конец 2020 года был понижен с 12-13,5% до **11-12,5%** с учетом преобладания дезинфляционных факторов.

Исходя из тенденции замедления инфляции и ее прогнозной динамики, а также макроэкономических условий, с 15 апреля 2020 года основная процентная ставка Центрального банка была снижена с **16%** до **15%** годовых с целью поддержки экономической активности без превышения целевых показателей инфляции. Начался переход к «умеренно жесткой» фазе денежно-кредитной политики.

В период карантина коммерческие банки продлили сроки погашения кредитов физическим и юридическим лицам на **26,6 трлн. сумов**, при этом

полное выполнение банками всех обязательств перед клиентами способствовало снижению ликвидности в банковской системе.

В связи со сложившейся ситуацией, с апреля 2020 года операции Центрального банка по регулированию ликвидности были в основном сосредоточены на обеспечении коммерческих банков необходимой ликвидностью.

Кроме того, чтобы предоставить банкам ликвидность в период пандемии и повысить их устойчивость к текущим условиям, коэффициент усреднения обязательных резервов был изменен с **25%** до **35%** в апреле и до **75%** в июне 2020 года, в результате, в общей сложности 2,8 трлн. сумов ликвидности возвращено коммерческим банкам.

Операции по регулированию ликвидности, введенные Центральным банком, и смягчение порядка обязательного резервирования помогли обеспечить банки необходимой ликвидностью и способствовали бесперебойной работе платежной системы во время пандемии коронавируса.

В июне 2020 года наблюдалось небольшое восстановление экономической активности из-за ослабления карантинных мер. В условиях карантина годовая инфляция в июле выросла до **14,4%** в связи с повышенным спросом населения на основные продукты питания и медикаменты.

В результате обострения ситуации с пандемией, с **10 июля 2020 года** в стране были введены строгие карантинные ограничения, что привело к дальнейшему снижению экономической активности после некоторого восстановления. Такая ситуация привела к небольшому снижению потребительского спроса населения и предпринимателей, и оптимизации его структуры.

Благодаря сбалансированности факторов спроса, исчерпанию эффекта повышения регулируемых изменений цен в августе 2019 года и сезонным факторам, годовой уровень инфляции к августу 2020 года значительно снизился до **11,7%**.

С учетом этих факторов, а также в целях обеспечения положительных реальных процентных ставок в условиях восстановления экономической активности, с 11 сентября 2020 года основная ставка Центрального банка была снижена с **15%** до **14%** годовых.

В результате в конце III квартала 2020 года денежно-кредитные условия незначительно смягчились и полностью перешли в «**относительно жесткую**» фазу.

В IV квартале отчетного года денежно-кредитные условия в экономике оставались относительно жесткими на фоне снижения основной ставки Центрального банка с 16% до 14% в течение года, сбалансированности ликвидности банковской системы, внедрения механизмов приемлемых процентных ставок и продления сроков выплат по кредитам во время пандемии.

В частности, снижение основной ставки и введение механизма приемлемых процентных ставок способствовали поддержанию экономической активности, несколько смягчив денежно-кредитные условия в экономике, без риска инфляции в период после ослабления карантинных ограничений.

К концу 2020 года **общая денежная масса выросла на 17,9%** до **107,6 трлн. сумов**. При этом изменения денежной массы и ее структуры были связаны с пандемией и экономическим кризисом, а также введенными карантинными ограничениями.

В частности, в период карантинных ограничений объем наличных денег в обращении резко увеличился за счет обналичивания населением денежных средств с банковских карт и депозитов для покупки предметов первой необходимости на рынках, а также выплаты пенсий наличными. В IV квартале наблюдался возврат наличных денег в банковскую систему и количество наличных денег в обращении уменьшилось на **12,4%** или **3,5 трлн. сумов**.

В свою очередь, общий объем депозитов в национальной валюте увеличился на **25%** (9,6 трлн. сумов) по сравнению с началом года, из них вклады физических лиц в национальной валюте увеличились на **31,6%** (4,1 трлн. сумов).

Динамика кредитования экономики формировалась на фоне пролонгации выплат по кредитам на ранних стадиях пандемии, снижения спроса на кредиты из-за сезонности и замедляющейся экономической активности, снижения процентных ставок по кредитам из-за снижения основной ставки Центрального банка и сбалансирования ликвидности банковской системы.

В 2020 году остаток кредитных вложений в экономику вырос на **34,3%** (**71,6 трлн. сумов**) до **280,4 трлн. сумов**. При этом, без учета влияния изменений обменного курса на объем кредитов в иностранной валюте в сумовом эквиваленте, рост остатка кредитов составил **28,4%**.

3.1.3. Дальнейшее развитие процентного канала трансмиссионного механизма и существующие проблемы

Процентный канал трансмиссионного механизма является основным каналом, обеспечивающим переход решений Центрального банка в области денежно-кредитной политики в экономику в рамках режима таргетирования инфляции, активное использование которого усилит влияние Центрального банка на процентные ставки в экономике.

Рисунок-3.1.3.1.



Процентный канал дает возможность предотвратить влияние монетарных факторов на инфляцию, ослабляя инфляционное (или дефляционное) давление, влияя на совокупный спрос в экономике через сокращение разрыва выпуска.

Введение в отчетном году основной ставки и процентного коридора, а также краткосрочных инструментов денежно-кредитной политики, эффективное регулирования ликвидности банковской системы и управление процентными ставками денежного рынка через основную ставку, считаются первыми шагами по развитию процентного канала трансмиссионного механизма.

В свою очередь, установление Центральным банком операционной цели, и направление инструментов денежно-кредитной политики на достижение этой цели, увеличивают важность процентного канала.

В связи с небольшим количеством операций на межбанковском денежном рынке в Узбекистане и недостаточным управлением ликвидностью со стороны банков, в качестве **операционной цели установлено обеспечение формирования процентных ставок по депозитам до 14 дней на денежном рынке близко к основной ставке Центрального банка.**

Центральный банк активно использует краткосрочные инструменты денежно-кредитной политики для достижения операционной цели. В частности, неограниченные объемы операций постоянного доступа РЕПО овернайт, валютных свопов и депозитов осуществляются на верхней и нижней границах процентного коридора с постоянной ставкой.

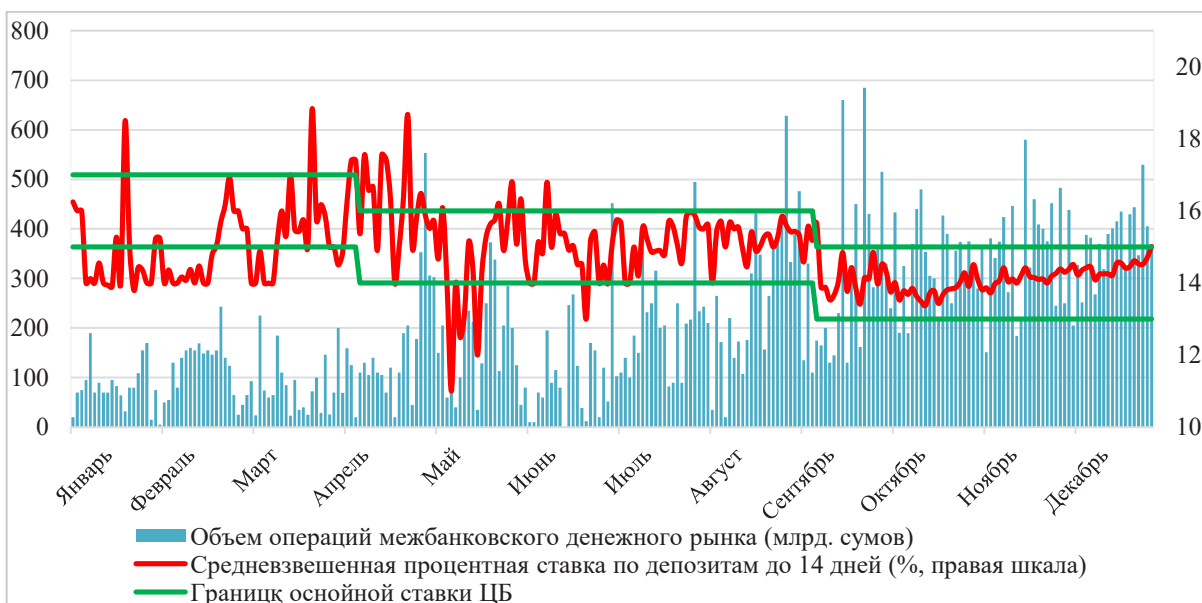
Это гарантирует, что процентные ставки по депозитам на межбанковском денежном рынке будут в пределах процентного коридора Центрального банка. При этом коммерческие банки могут получать ликвидность от Центрального банка в любое время в неограниченном объеме по ставке верхней границы процентного коридора, что также оказывает свое влияние на процентные ставки на денежном рынке.

В отличие от рынка межбанковских депозитов, операции валютного свопа и РЕПО Центрального банка требуют обеспечения (иностранная валюта или государственные ценные бумаги). Поэтому Центральный банк совместно с Министерством финансов уделяет особое внимание формированию залоговой базы в банках за счет выпуска государственных ценных бумаг.

В то время как операции овернайт гарантируют, что процентные ставки денежного рынка находятся в процентном коридоре, СВОП, РЕПО и депозитные аукционы служат для обеспечения того, чтобы процентные ставки денежного рынка формировались близко к основной ставке.

Рисунок-3.1.3.2.

Объем дневных депозитов на межбанковском денежном рынке в 2020 году и процентная ставка по срочным депозитам на срок до 14 дней



Источник: Данные Центрального банка

Необходимые меры, принятые для совершенствования операционного механизма денежно-кредитной политики в прошедшем периоде 2020 года, заложили основу для формирования процентных ставок денежного рынка в процентном коридоре, близко к основной ставке.

Также важно регулировать ликвидность банковской системы, чтобы повысить эффективность процентного канала. Центральный банк ежедневно

мониторит и анализирует уровень общей ликвидности и определяет ее краткосрочный прогноз (дневной, недельный, ежемесячный и квартальный).

При этом, объемы аукционов и облигаций Центрального банка будут определяться исходя из прогнозируемого уровня ликвидности. Важно, чтобы не было структурного профицита (дефицита) ликвидности банковской системы, поскольку недостаточно регулируемая ликвидность приводит к колебаниям процентных ставок денежного рынка выше (или ниже) процентного коридора.

На эффективность процентной ставки влияет ряд факторов. В частности, на текущем этапе развития в последние 2-3 года проявился накопившейся «инвестиционный голод» - высокий спрос на кредиты со стороны населения и бизнеса, который стал ключевым фактором резкого роста процентных ставок по кредитам.

Этой ситуации способствовали инфляционные ожидания населения и субъектов предпринимательства, а также то, что экономика за долгие годы адаптировалась к высокой инфляции. Именно высокие инфляционные ожидания привели к неснижающемуся спросу на кредиты, несмотря на высокие процентные ставки по ним.

Инфляционные ожидания формировались на протяжении многих лет из-за девальвации национальной валюты, нужно время, чтобы их заякорить к целевым показателям инфляции. В первую очередь это связано с формированием доверия к Центральному банку, в частности, к его денежно-кредитной политике.

Еще одним важным вопросом в развитии процентного канала является формирование «кривой доходности» по долговым ценным бумагам, полное формирование которой обеспечит денежно-кредитные условия не только за счет депозитов и кредитов в экономике, но и за счет процентных ставок по облигациям.

На сегодняшний день, неразвитость рынка долговых ценных бумаг не позволяет полностью сформировать «кривую доходности».

Процентные ставки в экономике

Уровень доходности по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте в I полугодии 2020 года составил около **20%**, тогда как во II полугодии произошло значительное снижение до **16,9%** в декабре. Ставки по срочным депозитам юридических лиц в национальной валюте снизились с **17,1%** в июне до **14,2%** в декабре.

Рисунок-3.1.3.3.

Номинальные процентные ставки по срочным депозитам в национальной валюте

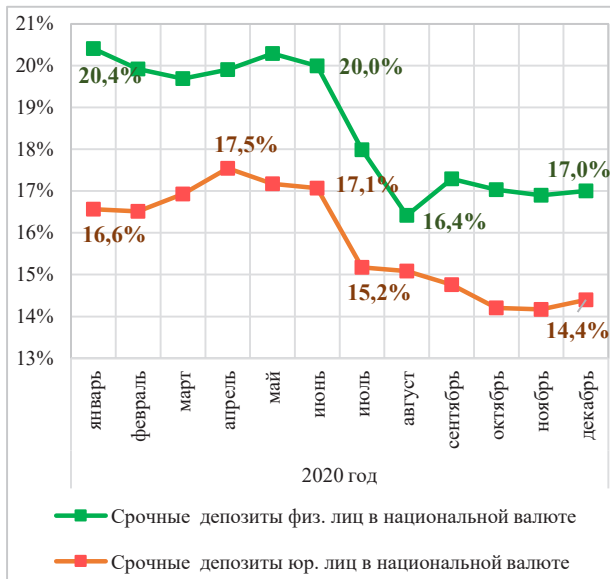


Рисунок-3.1.3.4.

Реальные процентные ставки по срочным депозитам в национальной валюте



Источник: Статистический бюллетень Центрального банка

Реальные процентные ставки по депозитам практически не изменились в течение года, из-за одновременного снижения номинальных процентных ставок по этим депозитам, а также замедления инфляции в экономике, за исключением июля. При этом реальные процентные ставки по депозитам физических лиц составляли около 5%, а по депозитам юридических лиц - около 2,5%.

Рисунок-3.1.3.5.

Номинальные процентные ставки по кредитам в национальной валюте



Рисунок-3.1.3.6.

Реальные процентные ставки по кредитам в национальной валюте



Источник: Статистический бюллетень Центрального банка

В 2020 году наблюдалось устойчивое снижение процентных ставок по кредитам в условиях двукратного снижения процентной ставки ЦБ на 1 п.п. (с 16% до 14% годовых) и введения механизма приемлемых процентных ставок.

В частности, процентные ставки по краткосрочным кредитам в национальной валюте снизились с **25,7%** в начале года до **19,9%** в декабре, а по долгосрочным кредитам снизились с **25,8%** в январе до **19,6%** в декабре.

В то же время, наряду со снижением номинальных процентных ставок, стабилизация уровня инфляции также способствовала формированию положительных реальных процентных ставок по кредитам в размере **6-8%** в течение IV квартала. Эта ситуация обеспечила уровень прибыльности коммерческих банков и относительно жесткие денежно-кредитные условия в экономике.

3.1.4. Функционирование межбанковского денежного рынка и анализ процентных ставок

В I половине 2020 года средневзвешенная процентная ставка по депозитам на межбанковском денежном рынке формировалась в условиях состояния ликвидности банковской системы, введения денежно-кредитных операций Центрального банка и ослабления нормативов обязательных резервных требований.

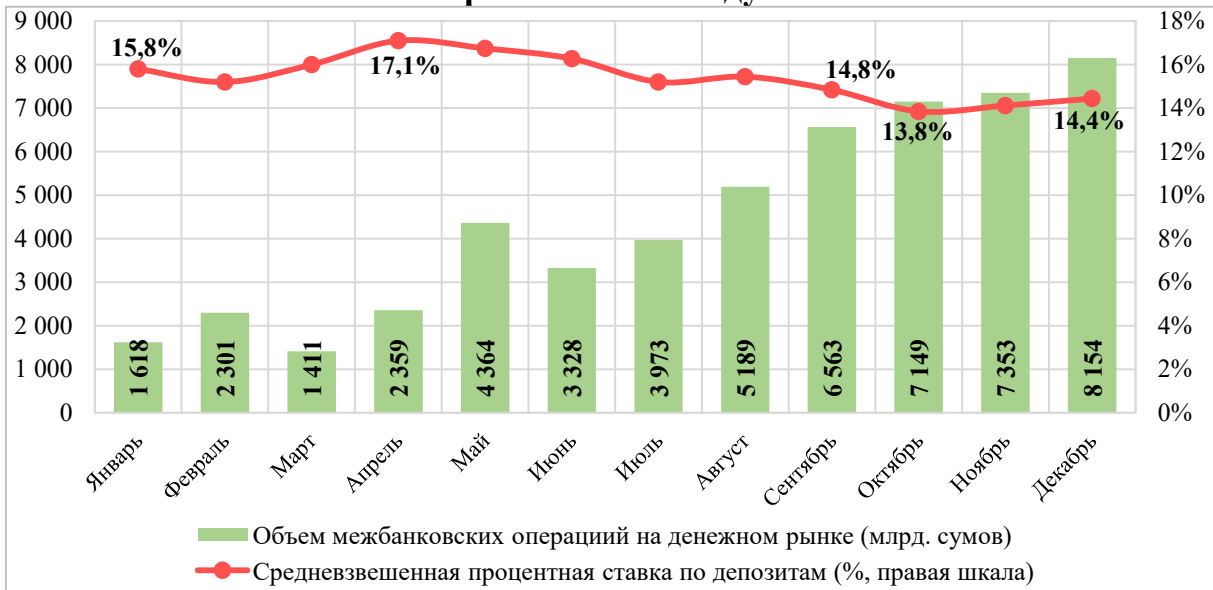
Если средневзвешенная процентная ставка в начале I квартала отчетного года сформировалась в рамках процентного коридора Центрального банка, близко к базовой ставке из-за высокой ликвидности в банковской системе, то в условиях пандемии была немного выше процентной ставки коридора, на уровне **17,1%** в апреле и **16,7%** в мае из-за снижения ликвидности.

Стабилизация ликвидности банковской системы в июне, в частности, увеличение коэффициента усреднения обязательных резервов до **75%** и предоставление банкам дополнительных **2,3 трлн.** сумов ликвидности привела к снижению данной ставки до **16,3%**.

Во второй половине отчетного года средневзвешенная процентная ставка по депозитам формировалась в рамках процентного коридора Центрального банка за счет резкого увеличения активности банков на денежном рынке, сбалансирования ликвидности банковской системы, более эффективного управления ликвидностью банками и активного использования краткосрочных инструментов денежно-кредитной политики.

Рисунок-3.1.4.1.

Процентные ставки и объемы депозитов на межбанковском денежном рынке в 2020 году

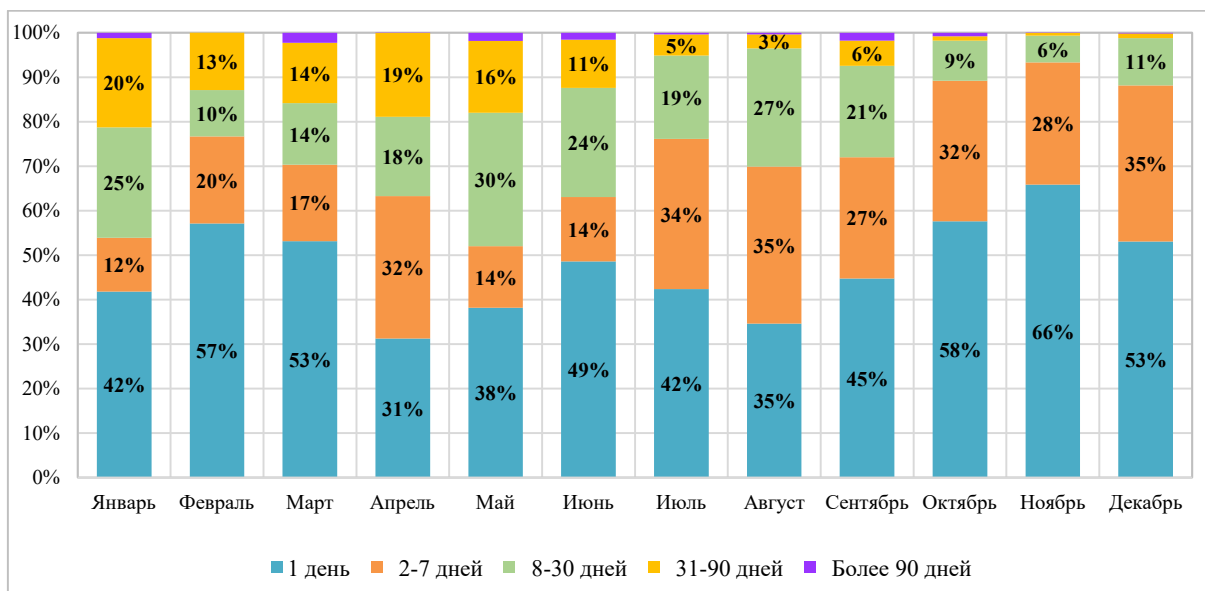


Источник: Статистический бюллетень Центрального банка

Во II полугодии 2020 года на денежном рынке было совершено операций на сумму **38,4 трлн. сумов**, что на 23 трлн. сумов или в 2,5 раза больше, чем в I полугодии.

Рисунок-3.1.4.2.

Классификация процентных ставок по депозитам на межбанковском денежном рынке по срокам погашения, в %



Источник: Статистический бюллетень Центрального банка

Значительные структурные изменения в структуре депозитных операций на денежном рынке, в частности, увеличение объема краткосрочных

операций, также наблюдались за счет повышения эффективности управления ликвидностью коммерческими банками и наличия постоянного доступа к овернайт операциям Центрального банка.

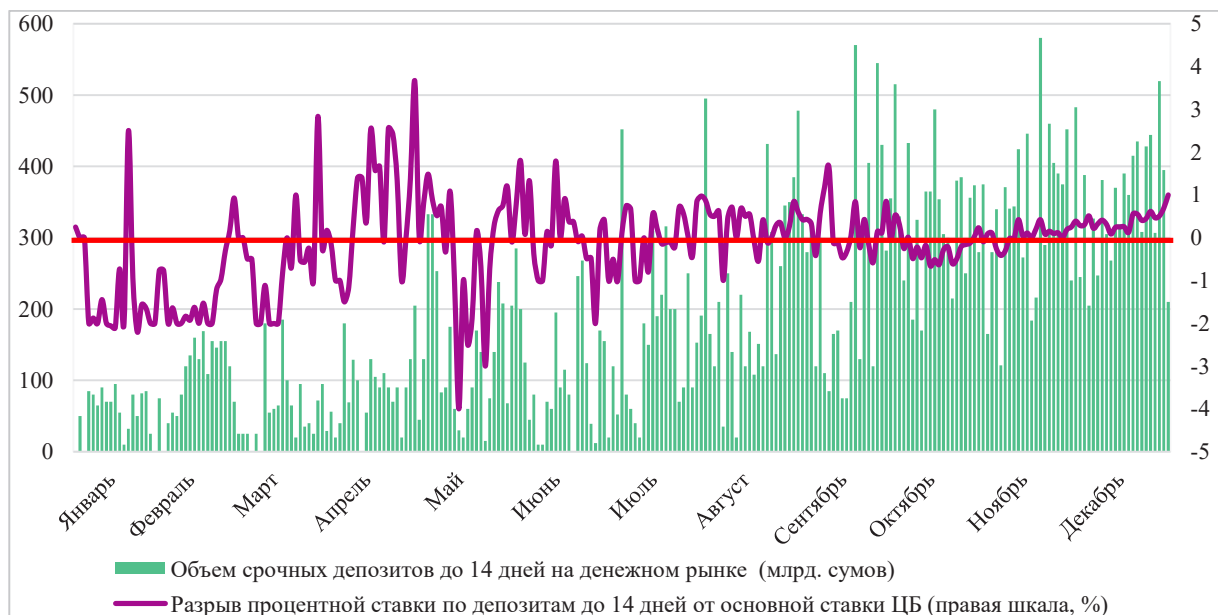
В частности, доля депозитных операций со сроком до 7 дней в общем объеме депозитов денежного рынка увеличилась с **54%** в январе до **88%** в декабре, а доля операций от 8 до 30 дней снизилась с **25%** до **11%**. По депозитам со сроком обращения более 30 дней спроса практически не наблюдалось.

Как отмечалось выше, **операционной целью денежно-кредитной политики** Центрального банка является обеспечение формирования **процентных ставок по депозитам на денежном рынке на срок до 14 дней** в процентном коридоре, близко к основной ставке.

Исходя из этого, анализ процентных ставок на денежном рынке на срок до 14 дней показывает, что во II полугодии они формировались практически полностью в процентном коридоре основной ставки. Колебания выше или ниже процентного коридора в основном объясняются уровнем структурного профицита банковской ликвидности, недостаточностью залогового обеспечения и другими операционными причинами.

Рисунок-3.1.4.3.

Объемы депозитов и разрыв процентных ставок до 14 дней на межбанковском денежном рынке от основной ставки Центрального банка



Источник: Статистический бюллетень Центрального банка

При этом отклонение процентных ставок от основной ставки Центрального банка в I полугодии составило в среднем **-0,4%** (стандартное отклонение 1,4 п.п.).

Спрэд процентных ставок соответствовал уровню ликвидности банковской системы, увеличившись с **-1,5%** в январе до **1,0%** в апреле и снизившись до **0,4%** в июне в связи с улучшением ликвидности.

Во II половине года этот разрыв еще больше сократился. В III квартале стандартное отклонение процентных ставок по срочным депозитам на срок до 14 дней на межбанковском денежном рынке от основной ставки Центрального банка составило **0,6** п.п., а в IV квартале это отклонение снизилось до **0,35** п. п.

3.2. Валютная политика и анализ операций на валютном рынке

В 2020 году валютная политика, проводимая в соответствии с обязательствами, принятыми в рамках статей Соглашения Международного валютного Фонда, полностью обеспечила осуществление свободных расчетов по текущим международным операциям на территории республики, а также неограниченную покупку и продажу иностранной валюты для указанных операций.

Вместе с тем, исходя из состояния мировой экономики и текущей макроэкономической ситуации, был продолжен консервативный подход к операциям по движению капитала с целью обеспечения защиты равновесия на внутреннем валютном рынке от различных рисков.

В свою очередь, с целью анализа текущего состояния операций, связанных с движением капитала, и эффективного управления движением капитала в стране была привлечена миссия технического содействия Международного валютного фонда, сотрудничество и двухсторонние консультации в рамках которой будут продолжены и в текущем году.

В рамках проводимой валютной политики особое внимание уделялось снижению активности Центрального банка на внутреннем валютном рынке и повышению роли коммерческих банков в формировании обменного курса, а также упрощению нормативно-правовых актов, регулирующих валютные операции хозяйствующих субъектов и физических лиц.

3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям

Введение карантинных ограничений в ряде стран в 2020 году в связи с глобальной пандемией, трудности, связанные с транспортом и логистикой, а также одновременное снижение спроса и предложения в мировой экономике стали причиной снижения объемов внешнеторгового оборота с основными торговыми партнерами Республики Узбекистан.

В частности, общий объем **экспортной выручки**⁵ хозяйствующих субъектов в отчетном году снизился на **9%** по сравнению с 2019 годом и составил **8,7 млрд. долл. США**, а объем импортных платежей составил **20,5 млрд. долл. США**, снизившись на **1%** по сравнению с 2019 годом. Тем самым, отрицательное сальдо движения валютных средств по внешнеторговым операциям составило **11,8 млрд. долл. США** (в 2019 году **11,3 млрд. долл. США**).

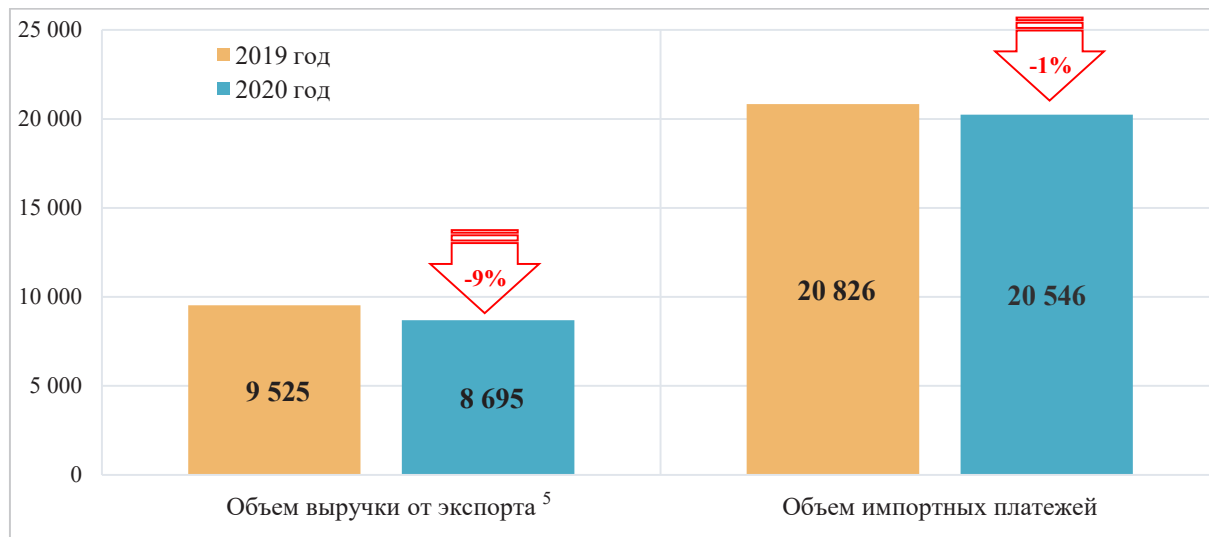
В результате степень покрытия импортных платежей экспортными поступлениями (“Terms of trade”) составила **42%** (в 2019 году - **46%**), оставшая часть импортных платежей (кроме собственных средств предприятий)

⁵ Без учёта спецэкспорта (немонетарное золото и серебро)

профинансирована за счёт средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, или кредитов в иностранной валюте (привлечённый внешний долг).

Рисунок-3.2.1.1

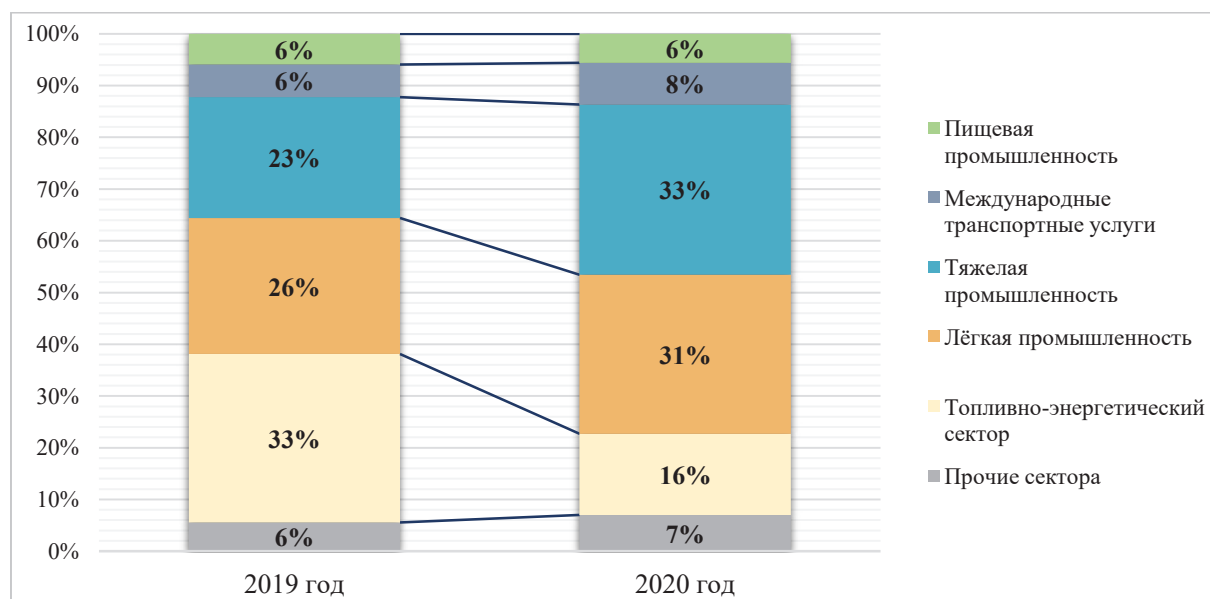
Экспортная выручка и импортные платежи предприятий в 2019-2020 годах, млн. долл. США



В 2020 году **61%** или **5,3 млрд. долл. США** от общего объема экспортных поступлений приходится на долю отраслевых предприятий, в которых доля сферы **тяжелой промышленности** составляет **33%**, доля **легкой промышленности** – **31%** и доля топливно-энергетической отрасли – **16%**. Изменений в пищевой промышленности (6%) и в других отраслях (7%) не наблюдалось.

Рисунок-3.2.1.2

Структура экспортной выручки отраслевых предприятий в 2019-2020 годах, %



Анализ объема экспортных поступлений в разрезе стран показал, что **71%** от общего объема приходится на 7 стран, в частности **20%** (1,7 млрд. долл. США) на Китай, **16%** (1,4 млрд. долл. США) на Российскую Федерацию, **11%** (976 млн. долл. США) на Казахстан, **7%** (612 млн. долл. США) на Сингапур, **6%** (502 млн. долл. США) на Турцию, **5%** (466 млн. долл. США) на Киргизию и **5%** (449 млн. долл. США) на Швейцарию.

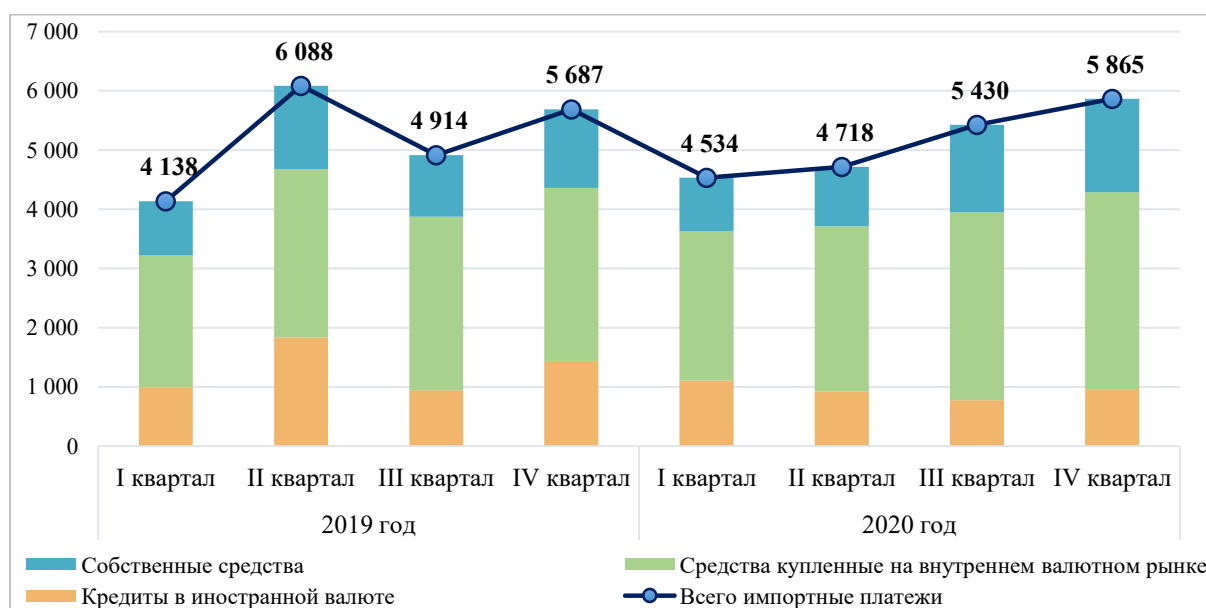
В отчетном году **96%** валютных средств, поступивших от экспорта, пришлось на долю долларов США и **3%** – на евро.

57,5% или **11,8 млрд. долл. США** импортных платежей проведены за счёт средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, что на **8%** или **888 млн. долл. США** больше, чем в 2019 году.

По импортным платежам за счёт кредитов в иностранной валюте наблюдалось снижение на **28%** или **1,4 млрд. долл. США** по сравнению с 2019 годом, совокупный объем которых составил **3,8 млрд. долл. США**.

Рисунок-3.2.1.3

Динамика импортных платежей и средств предприятий в 2019-2020 годах, млн. долл. США



Объём импортных платежей за счет собственных средств предприятий составил почти **5 млрд. долл. США** (25% от общего объема импортных платежей), увеличившись по сравнению с 2019 годом на **281 млн. долл. США** или **6%**.

Почти **53%** общего объема импортных платежей приходится на 4 стран-партнеров, в частности **18%** (3,6 млрд. долл. США) на Российскую Федерацию, **17%** (3,5 млрд. долл. США) на Китай, **10%** (2,1 млрд. долл. США)

на Южную Корею и **8%** (1,6 млрд. долларов США) на Киргизию.

В 2020 году **81%** (16,7 млрд. долл. США) импортных платежей в рамках внешнеторговых контрактов были осуществлены в долл. США, **14%** (2,9 млрд. долл. США) в евро, **4%** (809 млн. долл. США) в российских рублях и **1%** в других валютах.

3.2.2. Обзор по операциям на внутреннем валютном рынке

В 2020 году на внутреннем валютном рынке наблюдалось повышение объёмов операций по купле-продаже иностранной валюты со стороны юридических и физических лиц, а также увеличение количества участников относительно прошлого года.

График-3.2.2.1

Совокупный объём операций хозяйствующими субъектами на внутреннем валютном рынке в 2020 году, млн. долл. США



В частности, совокупный объём приобретенной хозяйствующими субъектами валюты в отчетном году повысился на **12%** и составил 15,4 млрд. долл. США (в 2019 году – 13,7 млрд. долл. США), а объём проданной валюты повысился на **14%** и достиг 6,7 млрд. долл. США (в 2019 году – 5,9 млрд. долл. США).

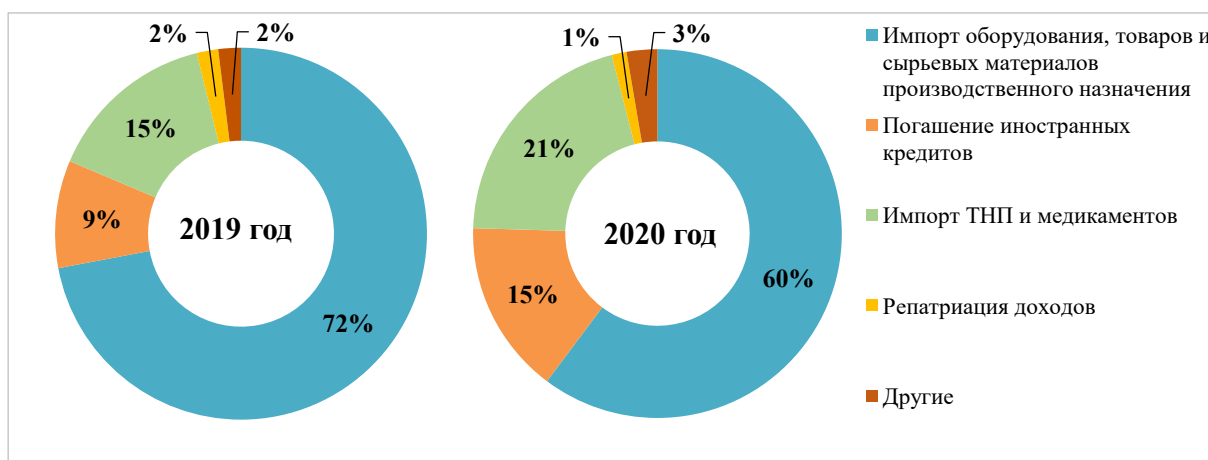
В 2020 году, **60%** приобретенной иностранной валюты хозяйствующими субъектами были направлены на импорт оборудования, товаров и сырьевых материалов производственного назначения, **21%** - импорт ТНП и медикаментов, **15%** - погашение иностранных кредитов, **1%** - репатриацию доходов и **1%** - для прочих целей.

Объём, купленный хозяйствующими субъектами, в отчётном периоде иностранной валюты на внебиржевом рынке увеличился на **14%** по сравнению с предыдущем годом (*в 2019 году – 3,2 млрд. долл. США*) и составил 3,7 млрд. долл. США. В то же время, объём биржевых торгов увеличился на **11%** и составил 11,7 млрд. долл. США.

Министерством финансов (*займы международных финансовых институтов для противодействия кризису*) и Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан продано **2,4 млрд. долл. США**.

График-3.2.2.2

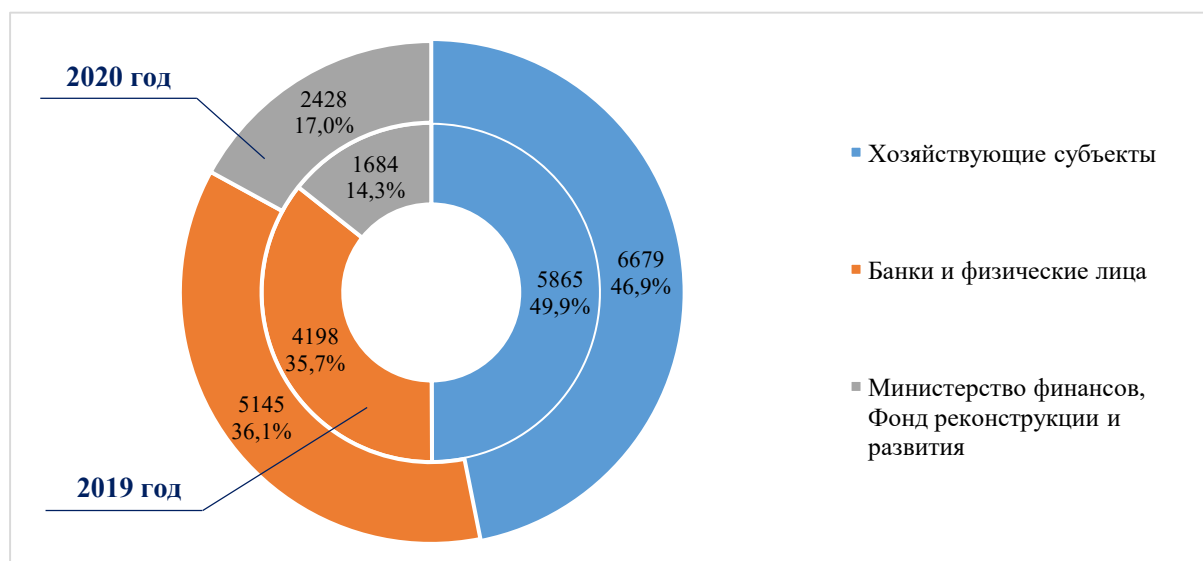
Структура целей покупки иностранной валюты в 2019-2020 гг.



Количество участников на валютном рынке продолжило расти и в 2020 году. Так, количество предприятий и организаций-покупателей валютных средств выросло относительно 2019 года в среднем на **7% с 6 700 до 7 200**, а в течение последних двух лет этот показатель удвоился (*в 2018 году – 3600*).

График-3.2.2.3

Источники предложения на внутреннем валютном рынке, млн.долл. США



В 2020 году предложение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке формировалось в основном за счет экспортной выручки хозяйствующих субъектов, привлеченных иностранных кредитных линий и трансграничных денежных переводов.

В частности, в 2020 году объем продажи хозяйствующими субъектами валюты коммерческим банкам достиг **6,7 млрд. долл. США**, что на **14 %** больше чем в предыдущем году (*в 2019 году - 5,9 млрд. долл. США*). На данный источник пришлось около **47%** общего объема предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке без учета интервенций Центрального банка.

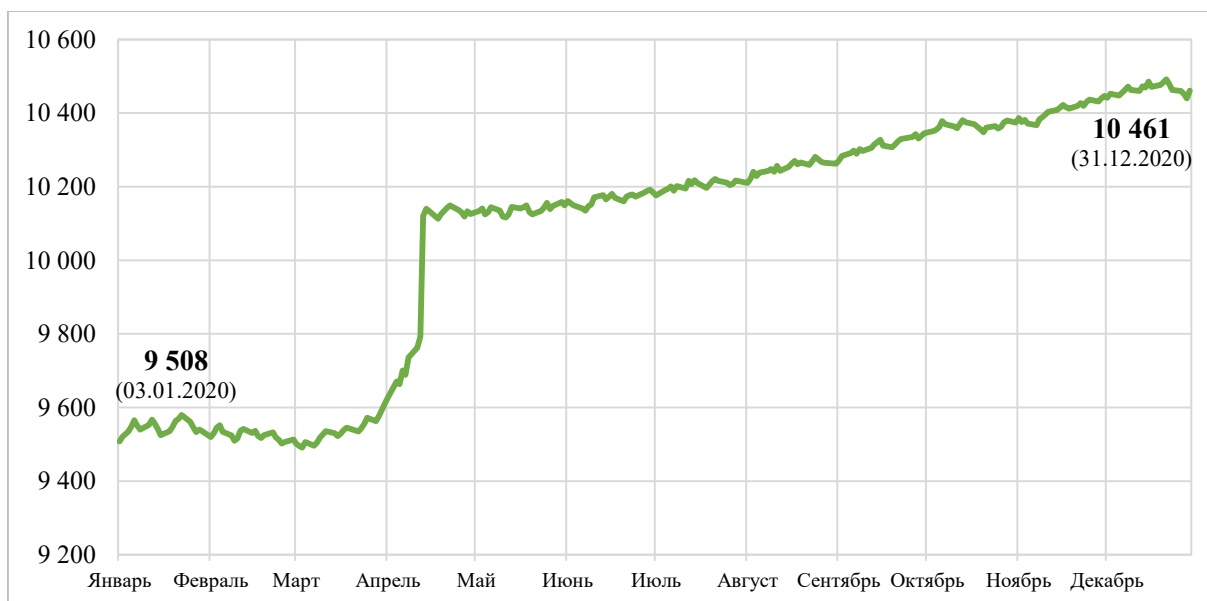
Валютные интервенции Центрального банка в отчетном периоде основывались на принципе нейтральности золотовалютных резервов. Чистый объем продажи иностранной валюты Центральным банком находился в пределах купленного в течение года объема монетарного золота.

В 2020 году Центральным банком, в целях стерилизации дополнительной ликвидности, сформированной в результате покупки монетарного золота, на внутренний валютный рынок интервировано **5,2 млрд. долл. США** (*в эквиваленте 53,0 трлн. сум*)

Динамика обменного курса национальной валюты в 2020 году формировалась с учетом соотношения текущего уровня спроса и предложения на валютном рынке, отражая как внутренние, так и внешние факторы воздействия.

График-3.2.2.4

Динамика курса доллара США к суму на торгах на УзРВБ в 2020 году



В первой половине текущего года национальная валюта обесценилась на **7,2%** на фоне изменения внешних и внутренних экономических условий под воздействием пандемии, повышения девальвационных ожиданий в результате девальвации валют государств – основных торговых партнеров, а также повышены спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке. Во второй половине 2020 года курс сума оставался относительно стабильным, и обесценился на **2,7%**.

В целом, в течение 2020 года курс национальной валюты к доллару США обесценился на **10,1%** по сравнению с началом года (*с 9501 до 10461 сум/долл. США*).

Валютно-обменные операции с физическими лицами

В целях создания дополнительных удобств для физических лиц в осуществлении валютно-обменных операций в отчетном году была продолжена работа по развитию инфраструктуры обмена валюты.

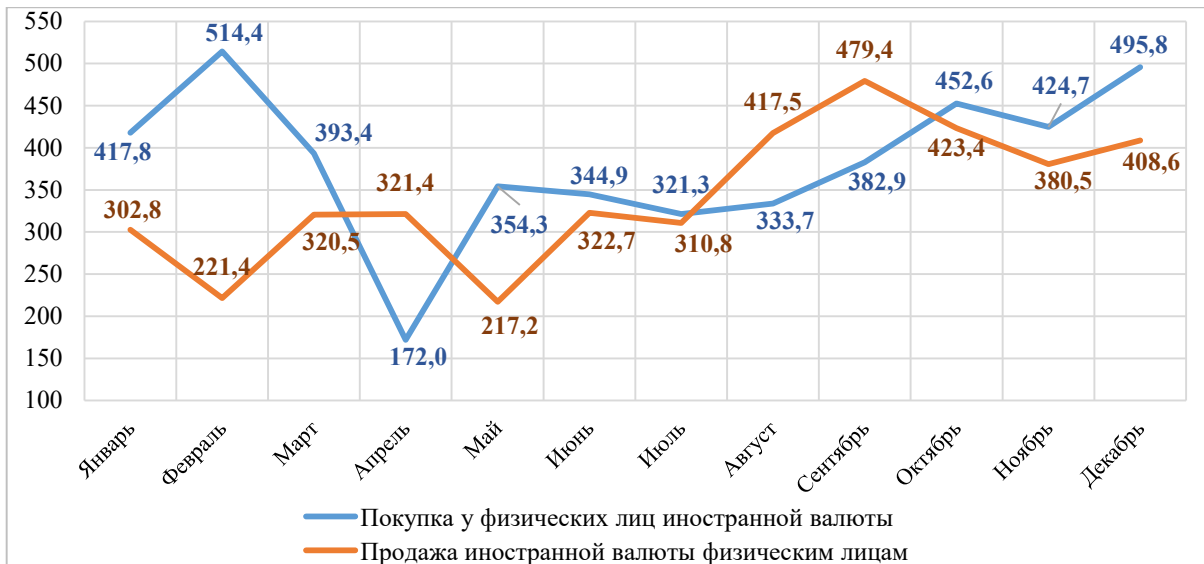
В частности, количество **автоматизированных банкоматов обмена валюты**, установленных коммерческими банками в местах скопления людей, туристических зонах, аэропортах, вокзалах, торговых центрах и базарах и работающих в режиме “**24/7**”, было увеличено с **722** до **1 306** единиц.

В результате, к концу 2020 года общее количество валютно-обменных пунктов (*вместе с автоматизированными пунктами*) по сравнению с 2019 годом увеличилось на **940** единиц или 55 процентов, и составило **2 664**.

Также, с июня 2020 года в автоматизированных банкоматах обмена валюты, работающих в режиме “**24/7**”, появилась возможность обмена национальной валюты в иностранную валюту до **100** долларов США.

Рисунок-3.2.2.5

Объём валютно-обменных операций с физическими лицами,
млн.долл. США



В 2020 году объем покупки коммерческими банками иностранной валюты у физических лиц составил **4,6 млрд. долл. США**, увеличившись по сравнению с 2019 годом на **21%** или 803 млн. долл. США.

За отчетный период коммерческими банками была продана иностранная валюта физическим лицам в размере **4,1 млрд. долл. США**, что в 2,3 раза больше, чем в 2019 году.

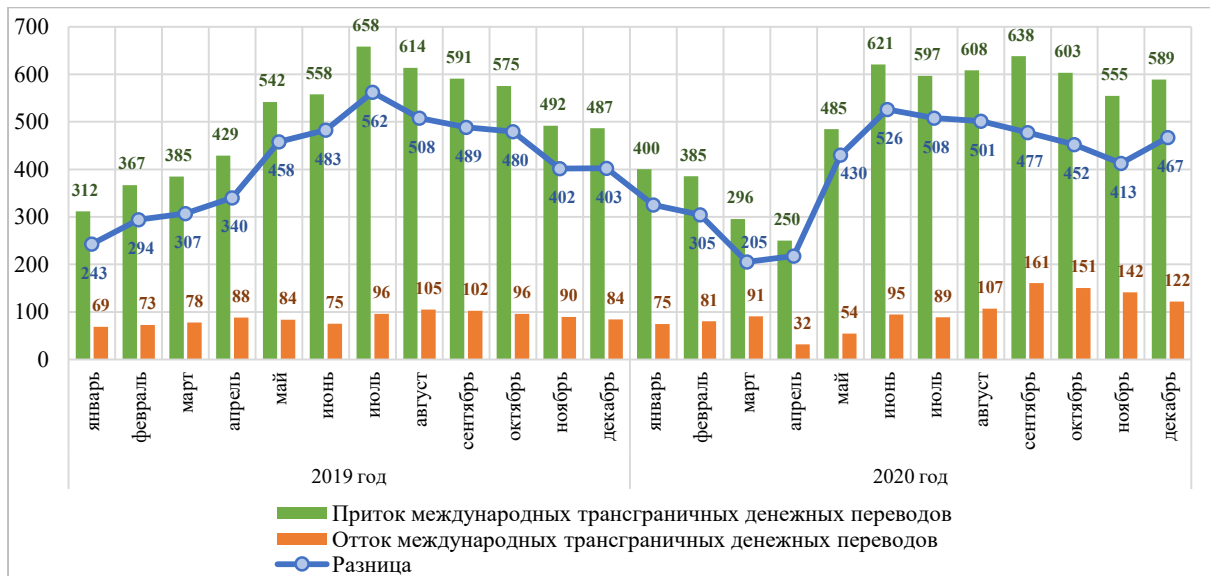
Покупка у физических лиц иностранной валюты через автоматизированные банкоматы обмена валюты составила **247,7 млн. долл. США**, в то время как продажа физическим лицам иностранной валюты составила **15,3 млн. долл. США**.

В 2020 году под влиянием пандемии динамика операций купли-продажи иностранной валюты с физическими лицами имела изменчивую тенденцию. В частности, в результате сокращения объёмов денежных переводов из-за рубежа вследствие ужесточения карантинных мер в марте-апреле и роста неопределенностей, связанных с пандемией, уменьшился также и объем продажи иностранной валюты физическими лицами.

Вследствии поэтапного ослабления карантинных мер с начала июля 2020 года наблюдался рост объёмов продажи иностранной валюты физическими лицами.

Рисунок-3.2.2.6

Динамика денежных переводов, поступивших и отправленных в зарубеж через международные системы трансграничных денежных переводов млн. долл. США

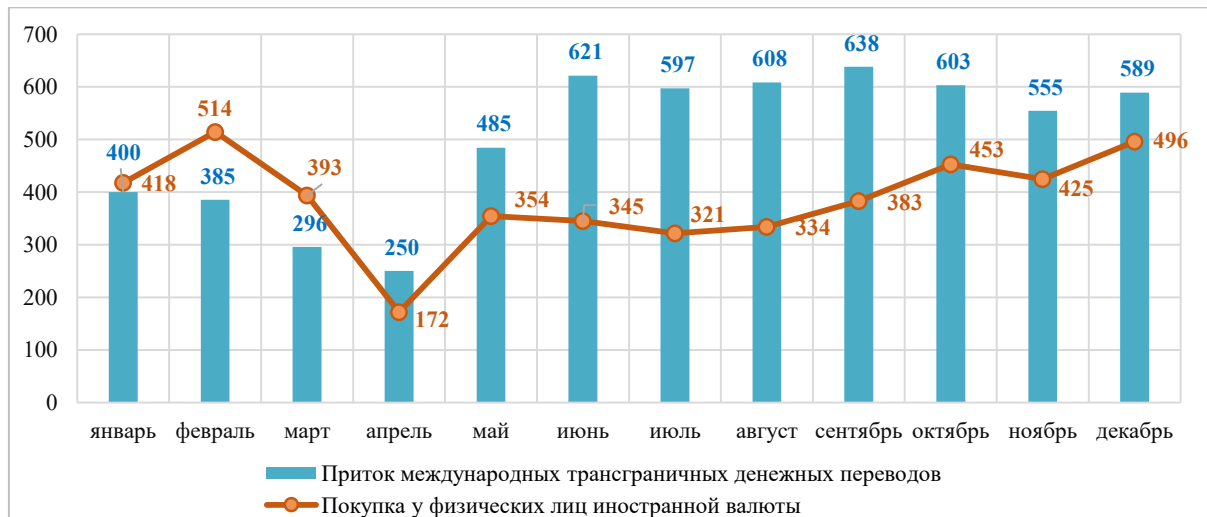


В 2021 году объем поступлений иностранной валюты в республику посредством трансграничных денежных переводов по сравнению с 2019 годом увеличился на **0,3%**, достигнув 6,0 млрд. долл. США. При этом 72% (в 2019 году – 77%) или 4,3 млрд. долл. США, поступивших в республику международных денежных переводов, приходятся на Российскую Федерацию.

Если в I-полугодии 2020 года объем поступивших международных трансграничных денежных переводов по сравнению с аналогичным периодом 2019 года уменьшился на **6%** или **156 млн. долл. США**, то во II-полугодии данный показатель имел положительную динамику, что обеспечило рост объема денежных переводов по сравнению с 2019 годом на **0,3%** или **17 млн. долл. США**.

Рисунок-3.2.2.7

Соотношение объемов трансграничных денежных переводов физических лиц и продажи иностранной валюты физическими лицами, млн.долл. США



Несмотря на введение во время пандемии ограничений по перемещению физических лиц через границу Узбекистана, сохранение объёмов международных денежных переводов на уровне прошлого года объясняется поступлением неформальных потоков иностранной наличности через банковский сектор.

В отчётном году объём иностранной валюты, приобретенной у физических лиц, составил **75** процентов валютных поступлений от международных денежных переводов (63% в 2019 году).

3.2.3. Работа по упрощению законодательных актов по валютному регулированию

В отчетном году была проведена соответствующая работа по приведению в соответствие с Законом Республики Узбекистан “О валютном регулировании” в новой редакции подзаконных актов, связанных с валютным регулированием, сокращению дублирующих норм, предупреждению их различного толкования на практике, а также установлению порядка прямого регулирования Законом отношений в валютной сфере.

Рисунок-3.2.3.1



С этой целью, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 8 июля 2020 года № УП-6021, а также постановлением Кабинета Министров от 10 августа 2020 года № 472 были внесены **изменения и дополнения** в **41** документ, связанный с валютным регулированием и **признаны утратившими силу 73** документа и норм.

Кроме того, в отчетном году прошли государственную регистрацию **“Правила проведения валютных операций в Республике Узбекистан”** (рег. № 3281, 31 августа 2020 года). **В соответствии с международным опытом были унифицированы и объединены** в данном документе **5** ведомственных нормативных актов и установленных в них норм, действующих в сфере валютного регулирования.

В Правилах проведения валютных операций в Республике Узбекистан особое внимание уделено **повышению независимости** банков в принятии решений, связанных с проведением валютных операций. При этом:

- **упрощены процессы конвертации** средств хозяйствующих субъектов, а **также порядок рассмотрения** банками представленных заявок на покупку иностранной валюты;

- созданы дополнительные удобства для использования купленных валютных средств, в частности, **создана возможность повторного использования** валютных средств, по различным причинам возвращенных на специальные валютные счета клиентов;

- **отменена практика** регистрации Центральным банком валютно-обменных пунктов и выдачи им свидетельств;

- порядок оформления обменных операций, количество сотрудников валютно-обменных пунктов, требования безопасности, осуществление их мониторинга и другие требования **устанавливаются коммерческими банками самостоятельно.**

3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан

В соответствии с Законом «О Центральном банке Республики Узбекистан» Центральный банк осуществляет управление, учёт, хранение международных резервов Республики Узбекистан, а также формирование и публикация статистики внешнего сектора, охватывающую резервные активы.

Согласно международным стандартам, в состав международных резервов включаются монетарное золото, иностранная валюта, ценные бумаги в иностранной валюте, специальные права заимствования и резервная позиция в Международном валютном фонде, производные финансовые инструменты и другие активы. В то же время они должны быть в форме иностранных активов, отражающих требования к нерезидентам, иметь высокую ликвидность и качество, быть в иностранной валюте, свободно используемой в осуществлении международных платежей, быть в свободном

распоряжении и контролироваться органами денежно-кредитного регулирования.

Каждая страна создаёт свои резервы и стремится поддерживать их достаточность, исходя из своего уровня экономического и финансового развития, степени интеграции в международную финансовую систему, роли в мировой экономике, владения природными ресурсами, режима валютного курса и других особенностей.

В международной практике, в качестве основных целей при хранении и управлении международными резервами могут выступать финансирование платёжного баланса (дефицит текущего счёта), обслуживание внешнего долга, поддержка денежно-кредитной политики, обеспечение стабильности финансового рынка во время внешних шоков и кризисов, укрепление доверия к финансовому сектору и экономике, использование резервов в различных чрезвычайных ситуациях (стихийные бедствия и т. д.) и получение инвестиционного дохода.

Учитывая особенности каждой страны, очень важно чётко определить предполагаемую цель хранения и управления резервами. Исходя из этих целей, определяется оптимальный уровень резервов и методы управления.

Снижение объёма резервов ниже оптимального уровня может иметь ряд последствий, таких как сокращение уровня покрытия импорта во время кризиса и сложность обслуживания внешнего долга, что отрицательно сказывается на устойчивости развития и международном рейтинге страны.

Сохранение международных резервов страны на оптимальном уровне служит основой для обеспечения стабильности национальной валюты, финансовой системы и экономики страны и, в дальнейшем, достижения долгосрочного экономического роста.

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

Также, в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 3 августа 2020 года №ПП-4796 «О мерах по дальнейшему совершенствованию и развитию национальной системы статистики Республики Узбекистан», с 2022 года осуществляется переход на новые стандарты МВФ (Специальный стандарт распространения данных) по

распространению статистических данных. В рамках этой системы планируется достижение требований МВФ по своевременности, периодичности и охвату данных.

3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан

Объём международных резервов Республики Узбекистан по состоянию на 1 января 2021 года составил **34,9 млрд. долл. США**, увеличившись за 2020 год на 19,6% или на 5,7 млрд. долл. США.

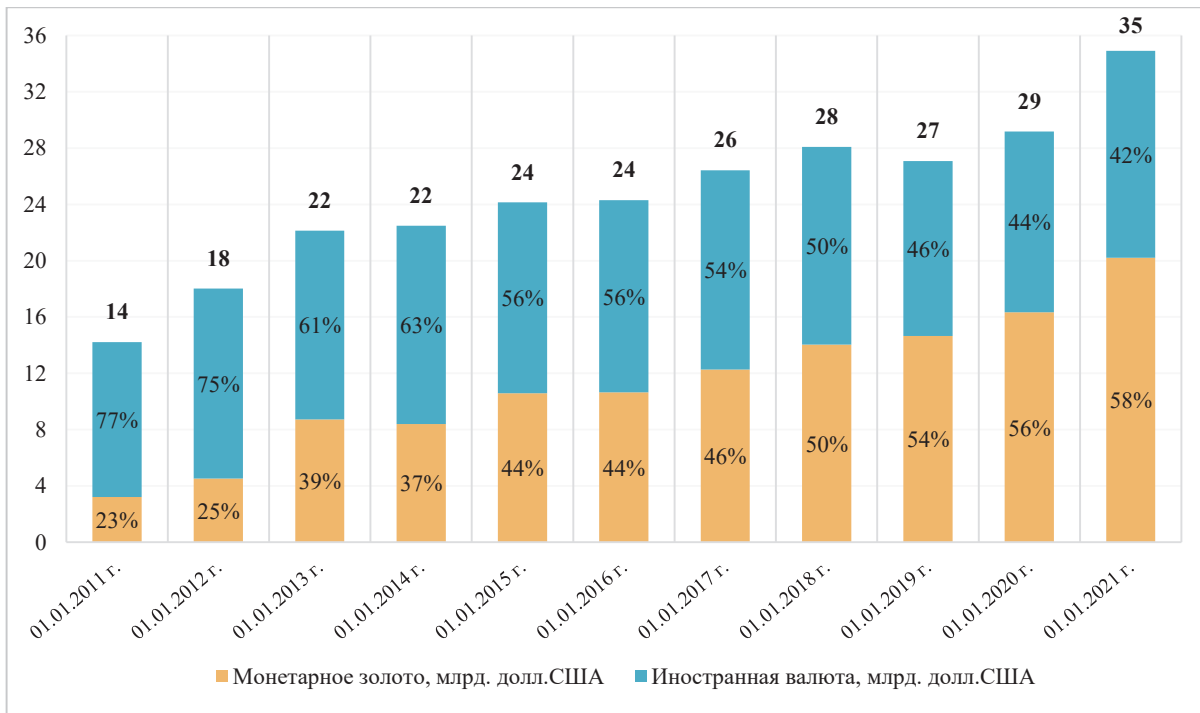
Из данного роста **4,2 млрд. долл. США** обусловлен увеличением цен на золото на мировом рынке, а оставшиеся 1,5 млрд. долл. изменением остатков средств коммерческих банков, клиентов и правительства в Центральном банке.

В период 2011-2020 гг. наблюдались существенные изменения в структуре международных резервов Республики Узбекистан, включая увеличение доли монетарного золота с 23% на начало 2011 года до 58% на 1 января 2021 года.

Увеличение доли монетарного золота в структуре международных резервов объясняется накоплением монетарного золота в резервах на фоне отрицательной динамики цен на золото в период 2011-2016 гг. (цена на золото снизилась с 1 410,3 долл./тр. унц. в начале 2011 года до 1 062,3 долл./тр. унц. в конце 2016 года, то есть снизилось на 25 процентов) до стабилизации конъюнктуры рынка.

Рисунок-3.3.1.1

Изменения в составе международных резервов Республики Узбекистан



Несмотря на то, что объём монетарного золота в период после 2016 года существенно не увеличился, стоимость международных резервов продолжала неуклонно расти в результате сохранения растущей тенденций цен на золото на мировых рынках.

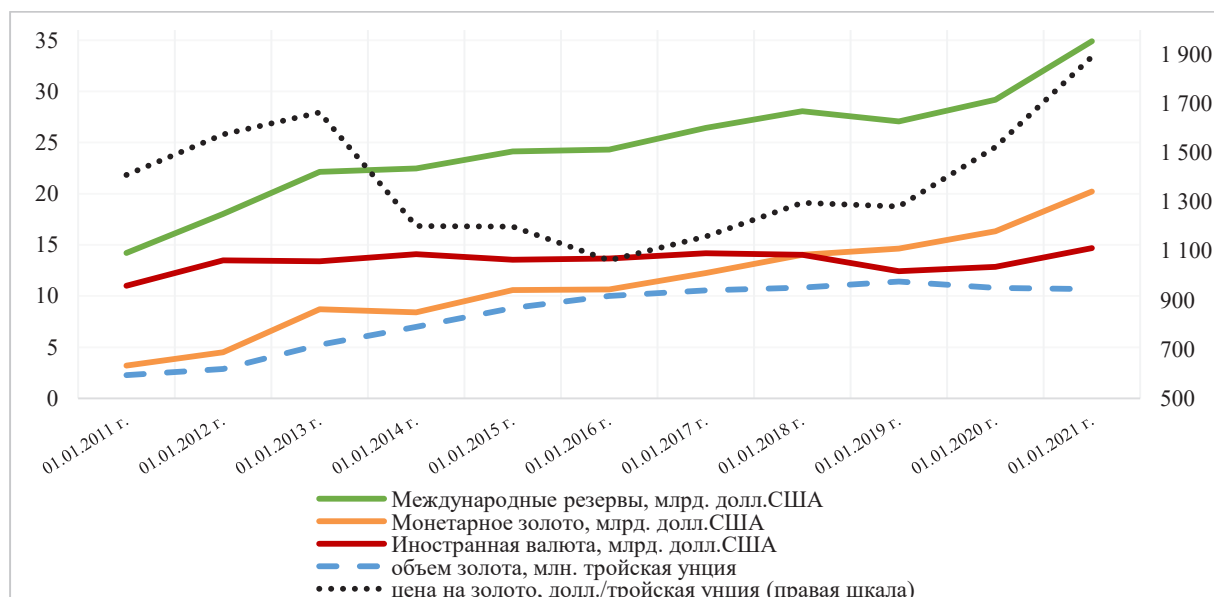
Следует отметить, что в периоды различных кризисов в странах с высокой долей золота в международных резервах, золото как безопасный актив играет важную роль в поддержании стоимости резервов.

Данная особенность золота явно проявилась в 2020 году, когда объём золота в международных резервах Республики Узбекистан практически не изменился, а стоимость монетарного золота во время пандемии увеличилась на 24% из-за роста цены на золото (01.01.2020 - 1511,5 долл./тр. унц., 01.01.2021 г. - 1891,1 долл./тр. унц.).

Такая динамика цен на золото объясняется увеличением спроса на золото в качестве безопасного актива на фоне геополитической ситуации в начале 2020 года, стремительного распространения коронавируса, а также последующих жёстких карантинных мер со стороны государств и снижения международной экономической активности.

Рисунок-3.3.1.2

Динамика международных резервов Республики Узбекистан



Вместе с тем, применение государствами мер стимулирования экономики привели к росту инфляционных ожиданий, а снижения основных процентных ставок ведущими центральными банками к сокращению реальных процентных ставок, что в свою очередь, увеличивало спрос на золото как инструмент защиты от инфляции и в результате дальнейшему росту цены золота.

Международная практика управления резервами

В сентябре 2017 года введён принцип «нейтральности» международных резервов с целью либерализации валютной политики и повышения роли денежно-кредитной политики в обеспечении макроэкономической стабильности. Согласно этому принципу, валютные средства эквивалентно сумовой стоимости купленных драгоценных металлов у добывающих предприятий, направляются Центральным банком на внутренний валютный рынок для стерилизации, выпущенных в оборот дополнительных денежных средств при покупке драгоценных металлов.

Центральным банком, и в отчётном году, проводились операции с драгоценными металлами, приобретёнными у добывающих предприятий, исходя из принципа нейтральности в управлении международными резервами.

В частности, в 2020 году от экспорта 100 тонн золота получены валютные средства в размере 5,8 млрд. долл. США, из которых 5,2 млрд. долл. США были направлены на проведение интервенций на внутреннем валютном рынке.

В управлении международными резервами играют важную роль вид и качество размещаемых активов. Резервные активы Республики Узбекистан

размещаются в международных высококлассных банках-партнёрах в странах с высокими суверенными кредитными рейтингами.

В целях управления рисками особое внимание уделяется на диверсификацию резервных активов. Резервные активы, в основном, диверсифицируются по странам, иностранным партнёрам, иностранным валютам, а также по типам активов и финансовым инструментам.

В частности, 29% средств в иностранной валюте приходятся на долю банков-партнёров в странах с суверенными кредитными рейтингами «ААА», 34% - «АА» и 29% - «А». В зависимости от рыночной конъюнктуры доля банков в этих странах может изменяться.

Центральный банк также работает над дальнейшей диверсификацией международных резервов и расширением международного сотрудничества.

В частности, если по состоянию на 1 января 2011 года Центральный банк сотрудничал с 10 странами и 20 иностранными банками, то на сегодняшний день их количество достигло 13 и 33, соответственно.

Рисунок 3.3.1.3

Доля и динамика активов по кредитному рейтингу

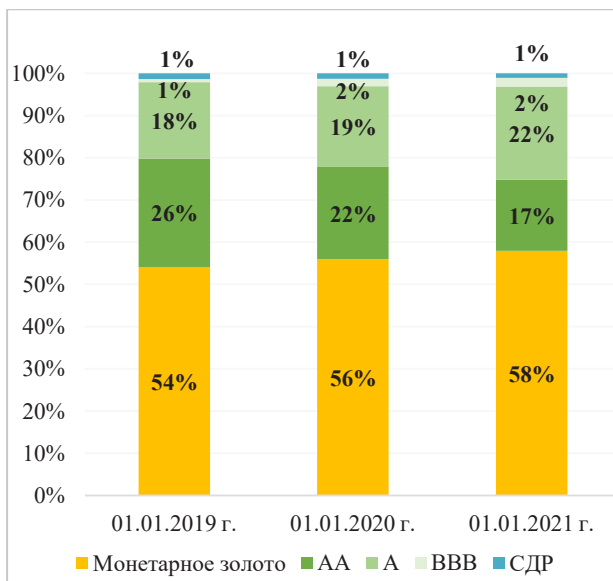
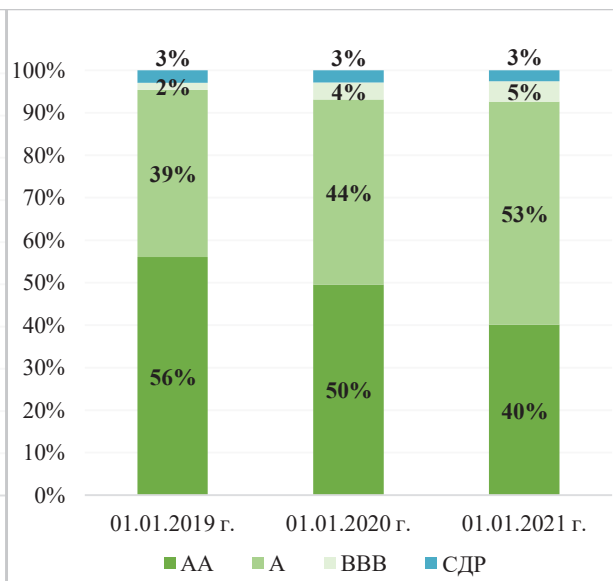


Рисунок 3.3.1.4

Доля и динамика активов в иностранной валюте по кредитному рейтингу



Центральный банк также работает над дальнейшей диверсификацией международных резервов и расширением международного сотрудничества.

В частности, если по состоянию на 1 января 2011 года Центральный банк сотрудничал с 10 странами и 20 иностранными банками, то на сегодняшний день их количество достигло 13 и 33, соответственно.

Валютная структура активов регулярно пересматривается на основе анализа внешнеторговых характеристик страны, состояния валютного

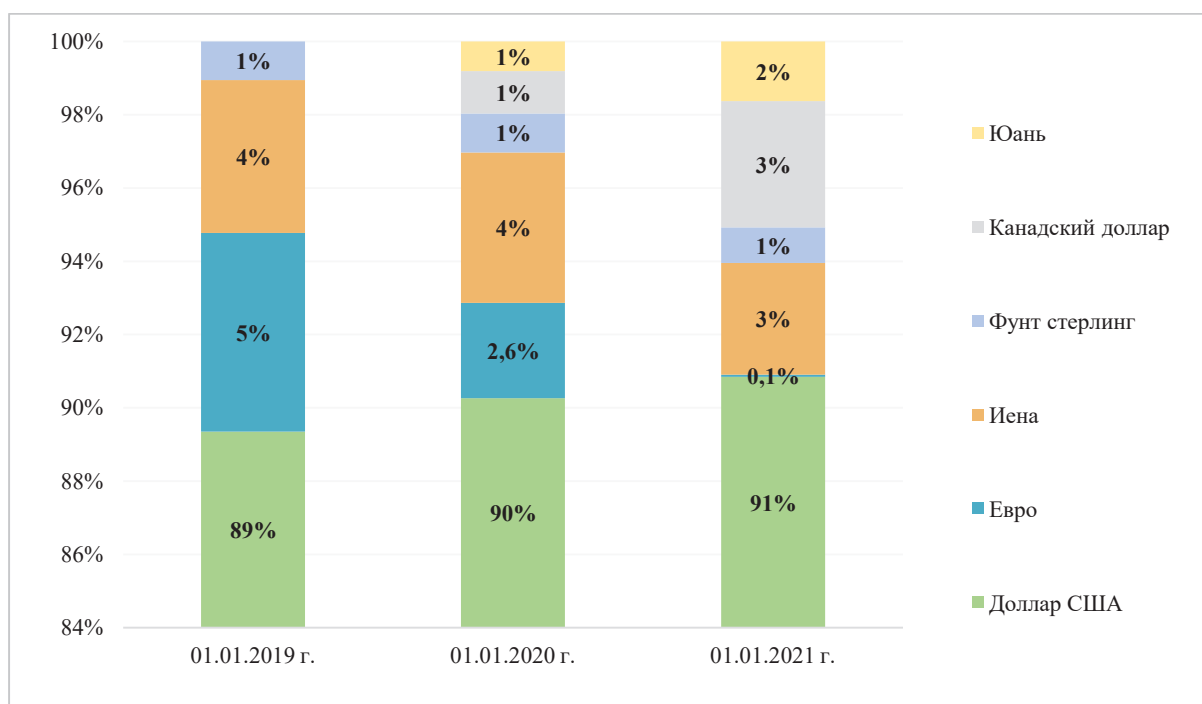
и денежного рынка и других факторов. В настоящее время международные резервы состоят из валютных активов в долларах США, Евро, Британских фунтах стерлингов, Японских иенах, Китайских юанях, Канадских долларах и Швейцарских франках.

Постоянно принимаются меры по формированию структуры валют в международных резервах с учётом характеристик внешнеэкономической деятельности страны, сохранения стоимости валют и прибыльности.

В частности, в 2020 году продолжилась практика снижения доли европейской и японской валют в международных резервах. Это связано с формированием отрицательных процентных ставок по евро и японской иене из-за дополнительного давления пандемии коронавируса в 2020 году, когда экономика данных стран ещё не полностью оправилась от последствий международного финансового кризиса 2008 года.

Рисунок-3.3.1.5

Изменения в составе валютных активов по видам валют



В отчётном году Центральный банк и Всемирный банк подписали соглашение по программе консультационных услуг и управления резервами (RAMP) в целях совершенствования практики управления международными резервами и обучения кадров.

Эта программа даст возможность улучшить практику управления международными резервами и повысит эффективность системы управления за счёт изучения и внедрения передовых международных практик в управлении международными резервами.

При этом, исходя из мировой практики, с помощью оптимизации доли золота в международных резервах и диверсификации состава резервов за счёт ценных бумаг и других финансовых инструментов, выпущенных или гарантированных странами и международными финансовыми организациями с высокими рейтингами и ликвидностью, достигается дальнейшее улучшение показателей ликвидности, риска и доходности.

В рамках программы, Всемирным банком организованы семинары и тренинги для повышения финансовых знаний и навыков сотрудников в области управления международными резервами.

В частности, в течение периода с августа по декабрь 2020 года сотрудники Центрального банка приняли участие в специальных онлайн-семинарах по бухгалтерскому учёту, аудиту и управлению международными резервами и получили 24 квалификационных сертификата.

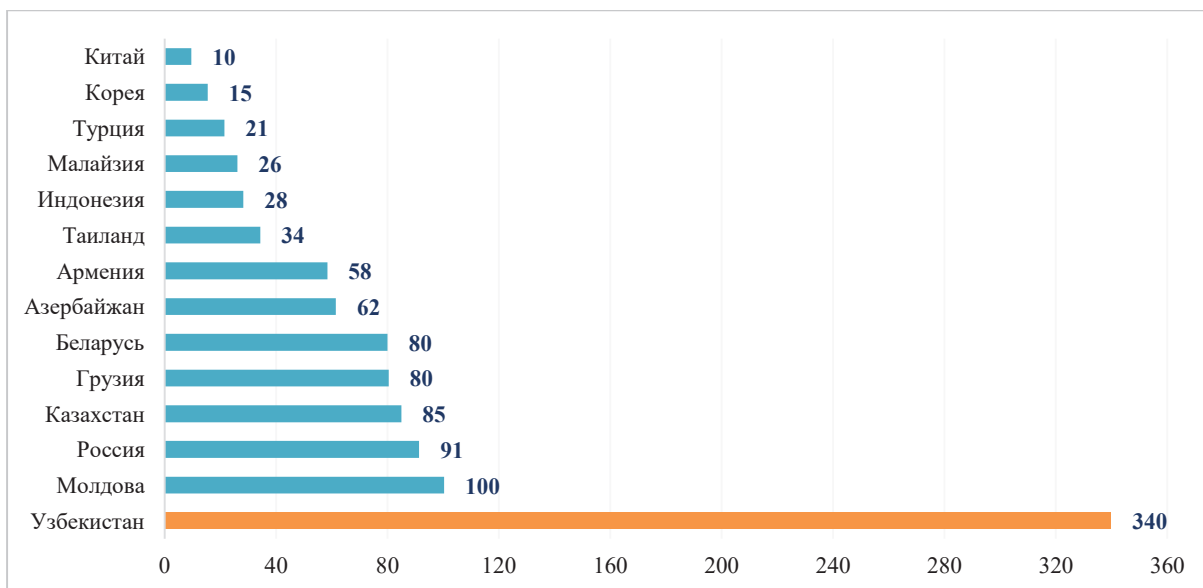
3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и анализ

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

Данные показатели позволяют оценивать риски, ожидаемые от отдельных факторов. В целях получения общей оценки потенциальных рисков используется индикатор ARA EM, разработанный МВФ, объединяющий влияние нескольких факторов. Это показатель, охватывающий широкую денежную массу, экспорт, краткосрочный долг и другие обязательства в различных долях, в зависимости от уровня развития конкретной страны, текущего режима обменного курса и других характеристик.

Рисунок-3.3.2.1

Соотношение международных резервов к денежной массе, по состоянию на 01.01.2021г.

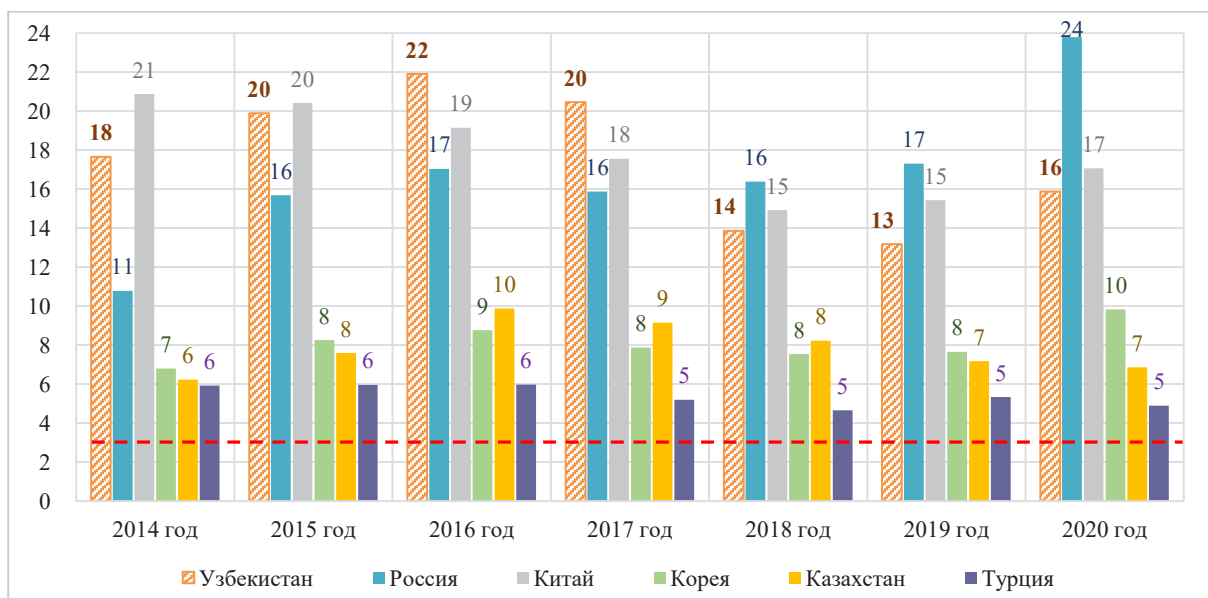


Источник: данные МВФ и Центрального банка.

По данным индикаторам минимальными требованиями к международным резервам являются полное (100%) покрытие резервами краткосрочной задолженности, не менее трёхмесячного объёма импорта, а также, составлять как минимум 20% широкой денежной массы, а показатель ARA EM 100-150% международных резервов.

Рисунок-3.3.2.2

Покровие международных резервов импортом, в месячном выражении

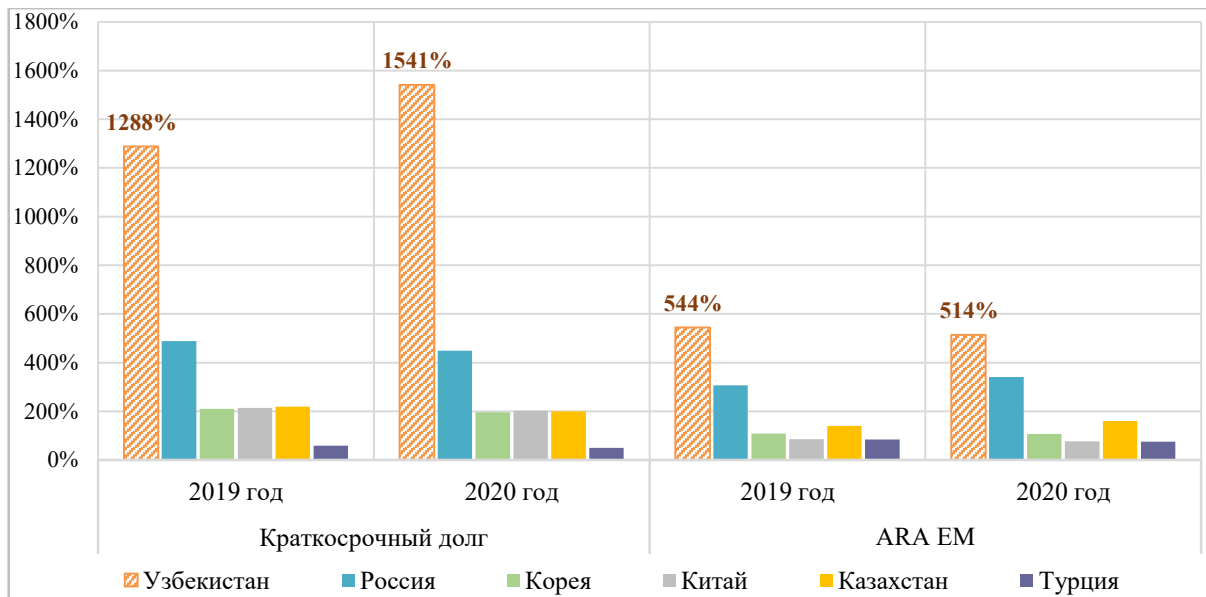


Источник: данные МВФ и Центрального банка.

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

Рисунок-3.3.2.3

Покрытие краткосрочного внешнего долга международными резервами и коэффициент АРА ЕМ, %



Источник: данные МВФ и Центрального банка

В частности, соотношение международных резервов к широкой денежной массе на 1 января 2021 года составило **340%**, что в 17 раз выше минимального требования в 20%.

При этом сформированные к концу 2020 года международные резервы Узбекистана покрывают **16 месяцев импорта**. Это в 5,3 раза больше необходимого минимума.

Существующие международные резервы полностью покрывают краткосрочный внешний долг Узбекистана и на сегодняшний день в **15 раз** превышают минимальное требование. По показателю АРА ЕМ МВФ, международные резервы в **5 раз** превышают минимальные требования.

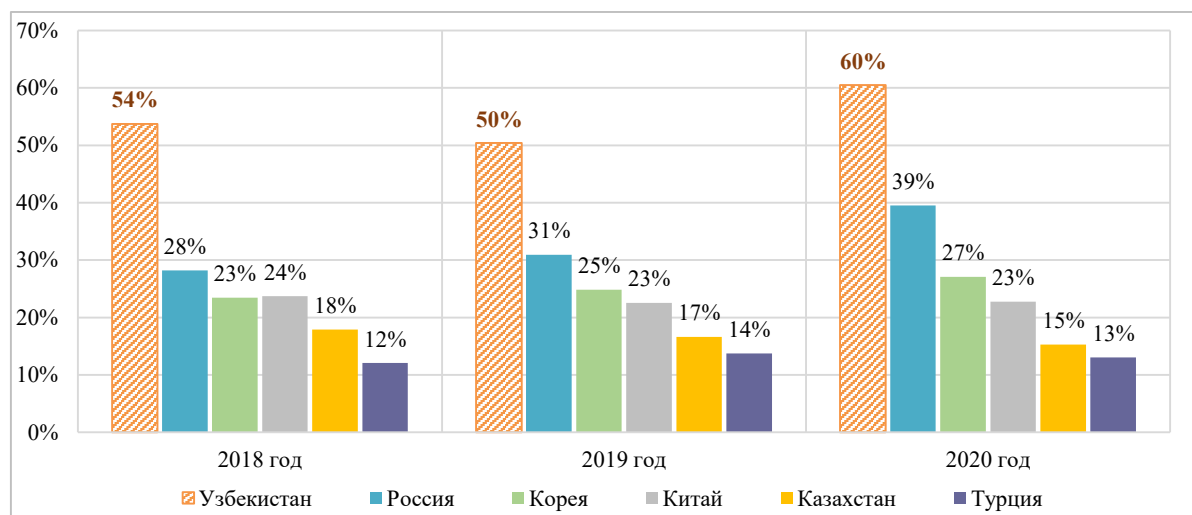
Данные показатели, как и другие важные макроэкономические индикаторы, служат источниками положительной информации для инвесторов и других пользователей.

Соотношение международных резервов к ВВП⁶ позволяет сравнивать резервы с показателями других стран и анализировать их динамику, с учётом размера экономики страны.

Рисунок-3.3.2.4

Изменение международных резервов по отношению к ВВП, %

⁶ Эквивалент номинального ВВП Республики Узбекистан в долларах США рассчитывается на основе среднегодового обменного курса доллара США по отношению к суму.



Источник: данные МВФ и зарубежных центральных банков.

В частности, соотношение международных резервов Узбекистана к ВВП относительно высоко по сравнению с основными странами-торговыми партнёрами. Так, соотношение международных резервов к ВВП в Узбекистане на сегодняшний день составляет 60%⁷. Данный показатель в последние годы практически не менялся в Узбекистане и странах-партнёрах.

Прогноз цен на золото на мировом рынке на 2021 год

Ожидается, что в 2021 году динамика цены золота будет формироваться за счёт социально-экономического восстановления стран в условиях пандемии и изменения политических и экономических отношений между странами (включая конфликты между странами и усиление протекционистских практик). Изменения в практике вакцинации и распространении новых штаммов коронавируса может привести к резким колебаниям цены на золото в краткосрочной перспективе (от 1-2 дней до 1-2 месяцев).

Согласно проведённому анализу, динамика цены на золото в 2021 году будет развиваться по трём возможным сценариям восстановления экономики: **базовый, альтернативно-оптимистический и альтернативно рискованный.**

Согласно **базовому** сценарию восстановления экономики, ситуация с пандемией постепенно улучшится к началу 2022 года. Спрос на золото как на безопасный и инвестиционный актив останется на сегодняшнем уровне, и в 2021 году цена на золото, по прогнозам, будет колебаться в коридоре 1 800-1 900 долл. США за тройскую унцию.

⁷ По данным Банка международных расчётов (БМР), в 2018 году соотношение международных резервов к ВВП в развивающихся странах составляло в среднем 30 процентов.

В **альтернативно-рискованном** сценарии прогнозируется, что ситуация вокруг пандемии ухудшится и карантинные меры продолжатся и в 2021 году, объёмы производства вакцин не достигнут запланированных ранее объёмов и их распределение будет «непропорциональным», будут перебои в поставках и в вакцинации, а восстановление мировой экономики будет медленным. В результате спрос на золото будет высоким и цена на золото в 2021 году, как ожидается, будет колебаться в диапазоне 1850-2000 долл. США.

Альтернативно-оптимистичный сценарий связан с относительно быстрым улучшением ситуации вокруг пандемии, ослаблением карантинных мер, а также возникновением ситуации, при которой со второй половины 2021 года будут широко применяться вакцины и лекарства от коронавируса. Соответственно, согласно прогнозам, в 2021 году цены на золото будут колебаться от 1 700 до 1 850 долл. США из-за снижения спроса на золото в результате перетока капитала с безопасных активов (золота) на фондовые рынки и экономику.

Ведущие иностранные банки и международные финансовые институты прогнозируют, что в 2021 году цена на золото будет колебаться в коридоре 1 750-2 100 долл. США.

3.4. Коммуникационная политика Центрального банка

В отчетном году коммуникационная политика была направлена на систематическое доведение до широкой общественности принципов открытости и прозрачности проводимой Центральным банком работы по обеспечению стабильности цен, функционирования банковской системы и платежных систем, их текущего состояния и ожидаемых изменений в ближайшей перспективе.

В условиях неопределенности и беспокойства в экономике, вызванных пандемией коронавируса, доступа населения к банковским услугам во время строгого карантина, вопросов, связанных с кредитными платежами, коммуникационная политика приобрела особенно важное значение.

При этом в целях снижения тревожности, возникающей у кредиторов, заемщиков, вкладчиков и других участников банковской системы, Центральным банком с использованием различных каналов коммуникации регулярно освещались мероприятия, направленные на минимизацию негативного воздействия пандемии, а также их содержание, состояние денежно-кредитной и банковской систем.

В условиях пандемии оперативно, удаленно рассматривались и направлялись ответы на обращения СМИ и населения, последовательно налаживались связи с общественностью и бизнес-структурами.

В целях обеспечения эффективности и открытости своей деятельности, Центральным банком в 2020 году запущена обновленная версия официального веб-сайта (www.cbu.uz), где регулярно и систематически размещаются законодательные и подзаконные акты, статистические данные, информация по денежно-кредитным и валютным рынкам и другим направлениям деятельности Центрального банка и банковской системы.

В частности, в отчетном году на официальном сайте было размещено 355 информационных материалов, 19 пресс-релизов, 23 обзора, 6 выступлений и лекций, 32 статьи и интервью, более 400 статистических данных и другая информация.

В 2020 году количество ежедневных посетителей веб-сайта с территории республики составило в среднем 8 тысяч человек, из-за рубежа - 3-3,5 тысячи.

В целях расширения целевой аудитории и расширения охвата коммуникационной политики, количество страниц в социальных сетях увеличено до 6, также регулярно обновлялась информация в этих сетях.

За отчетный год в Telegram канале Центрального банка размещено более

3000 статей, обзоров, объявлений, видеороликов, инфографиков, аналитической и статистической информации. В результате количество пользователей канала выросло по сравнению с 2019 годом на 40%, до 14,5 тыс. человек.

На странице Центрального банка в социальной сети «Фейсбук» было размещено более 700 информационных материалов, а количество читателей превысило 4 730.

В отчетном году было организовано 13 онлайн-брифингов и 11 пресс-конференций с участием председателя и заместителей, ответственных сотрудников Центрального банка. Данные мероприятия транслировались в прямом эфире на телеканалах «Узбекистан 24» и «Узрепорт», а также на странице Центрального банка в «Фейсбуке». Каждая пресс-конференция активно освещалась журналистами и блогерами более чем в 40 СМИ, на веб-сайтах и каналах в социальных сетях, что в определенной степени способствовало доведению до широкой общественности работу, проводимую Центральным банком.

В рамках коммуникационной политики широко внедрена практика информирования общественности посредством инфографики и видеоматериалов для более удобного и понятного доведения до населения и субъектов предпринимательства предоставляемых материалов. В частности, были подготовлены видеointервью и ролики с участием ответственных сотрудников Центрального банка по актуальным вопросам, представляющим общественный интерес, которые транслировались на центральных и негосударственных телеканалах и размещались в социальных сетях.

В отчетном году важные информационно-аналитические материалы о деятельности Центрального банка было опубликовано такими влиятельными информационными агентствами, как Интерфакс, Рейтерс, ТАСС, также сайтами CentralAsia.ru, BBC, Trend.az, sputnik.ru и многими другими зарубежными СМИ.

В 2020 году налажена практика систематического опубликования информации на официальном сайте и страницах в социальных сетях с определенной периодичностью. В частности,

ежедневно – основные индексы и котировки по ценам продажи золотых слитков, обменному курсу иностранных валют, депозитным процентным ставкам в банках, объявления о проведении денежно-кредитных операций и информация об их результатах, новости банковской системы;

еженедельно - курсы иностранных валют по отношению к суму;

ежемесячно - денежно-кредитная статистика, обзор инфляции основных товаров и услуг в регионах, международные резервы Республики Узбекистан, валютные операции, осуществляемые физическими лицами, трансграничные денежные переводы, деятельность банковской системы, показатели небанковских кредитных организаций, платежной системы, показатели экономической активности, инфляционные ожидания, результаты изучения структуры доходов и расходов населения, результаты опроса по оценке качества банковских услуг;

ежеквартально - обзор денежно-кредитной политики, обзор ликвидности банковской системы, краткий обзор внутреннего валютного рынка, краткий обзор денежного обращения, аналитический обзор платежных систем, обзор платежного баланса Республики Узбекистан, обзор международной инвестиционной позиции и внешнего долга, краткий обзор рынка ипотечных кредитов, информация о выделенных кредитах для семейного предпринимательства.

Также в социальных сетях Центрального банка были размещены ежеквартальные и ежегодные выпуски статистического бюллетеня Центрального банка Республики Узбекистан, основные направления денежно-кредитной политики.

Кроме того, руководители и ответственные сотрудники Центрального банка провели более 80 выездных приемов и семинаров-тренингов в регионах. На встречах даны необходимые разъяснения по вопросам дальнейшего повышения финансовой грамотности населения и субъектов предпринимательства, проводимых реформ в денежно-кредитной, валютной и банковской системах. На встречах были приняты меры по устранению имеющихся недостатков в оказании банковских услуг на местах.

В отчетном году продолжена практика проведения ежеквартальных семинаров-тренингов для представителей СМИ, освещающих банковско-финансовую тематику, а также повышена квалификация 20 журналистов и блогеров.

В ходе семинара-тренинга были даны необходимые разъяснения по задачам Центрального банка, основам денежно-кредитной и валютной политики, банковскому законодательству, современным тенденциям в предоставлении банковских услуг, макропруденциальному контролю, реформированию банковской системы, включая процессы трансформации и приватизации, защите прав потребителей банковских услуг и другим направлениям деятельности банковской системы.

Важным фактором в более детальном разъяснении населению мер, принимаемых Центральным банком, и денежно-кредитной политики, основанной на режиме “инфляционного таргетирования”, является создание системы обратной связи.

В частности, мониторинг реализации коммуникационной политики, оперативное реагирование на вопросы, поступающие от общественности через веб-сайты и социальные сети, своевременное реагирование на различные мнения и предложения приобретает определенную значимость в предотвращении распространения недостоверной и ложной информации, вводящей в заблуждение общественное мнение.

В целях укрепления каналов связей с общественностью, повышения информированности населения и субъектов предпринимательства о содержании и сущности денежно-кредитной политики и повышения качества работы по снижению инфляционных ожиданий путем укрепления доверия к банковской системе налажено проведение периодических опросов на различные темы. Отмечается значительное увеличение количества респондентов.

IV. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

4.1. Обеспечение стабильности работы платежных систем

Наблюдавшаяся в 2020 году социально-экономическая ситуация обусловила необходимость усиления мер по дальнейшему расширению инфраструктуры платежных систем, совершенствованию ее институциональной и нормативно-правовой базы, обеспечению бесперебойного функционирования платежных систем и развитию конкурентной среды на рынке платежных услуг.

Прежде всего, установлены критерии определения значимости платежных систем для эффективного управления рисками на рынке платежных услуг, проведения оценок и обеспечения стабильности.

В соответствии с передовым зарубежным опытом в банковской системе была продолжена работа по автоматизации многих банковских услуг путем внедрения информационно-коммуникационных технологий в сферу платежных услуг, расширения спектра дистанционных банковских услуг, создания благоприятных условий для выхода новых участников на рынок платежных услуг.

Отметим, что основной акцент был сделан на расширении охвата бесконтактных платежей (QR-код, NFC и др.), широком использовании автоматизированной системы скоринга, цифровой идентификации и кредитного конвейера, повышении информационной безопасности (кибербезопасности) банковских данных и систем, широком внедрении новых концепций и технологий (финтех, цифровой банкинг) в банковскую отрасль.

4.1.1. Совершенствование платежных систем

Совершенствование нормативно-правовой базы регулирования платежных систем

Развитие конкурентной среды на рынке платежных услуг, в том числе проникновение на рынок платежных услуг новых небанковских платежных организаций и операторов платежных систем, развитие цифровых банковских технологий, создали необходимость разработки и совершенствования нормативных документов по регулированию деятельности в платежных системах в соответствии с международными стандартами.

В частности, в отчетном году, следуя требованиям закона Республики Узбекистан «О платежах и платежных системах» и международному опыту

разработаны:

- «Правила выпуска и обращения электронных денег на территории Республики Узбекистан»;

- Правила внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в операторах платежных систем, операторах систем электронных денег и платежных организаций;

- Положение «Об обеспечении информационной безопасности в платежных системах операторов платежных систем и поставщиков платежных услуг»;

- новая редакция Положения «О безналичных расчетах в Республике Узбекистан».

Также, определены и внедрены в практику следующие **основные критерии** значимости платежных систем:

- наличие более двух миллионов активных (зачисление средств на счет не реже одного раза в месяц) пользователей в инфраструктуре платежной системы;

- объем платежей, произведенных через платежную систему за один год, составляет более 25 (двадцати пяти) процентов от общего объема платежей данного вида;

- объем платежей, произведенных через платежную систему за один год, составляет более 12 (двенадцати) трлн. сумов.

Деятельность платежных систем Центрального банка

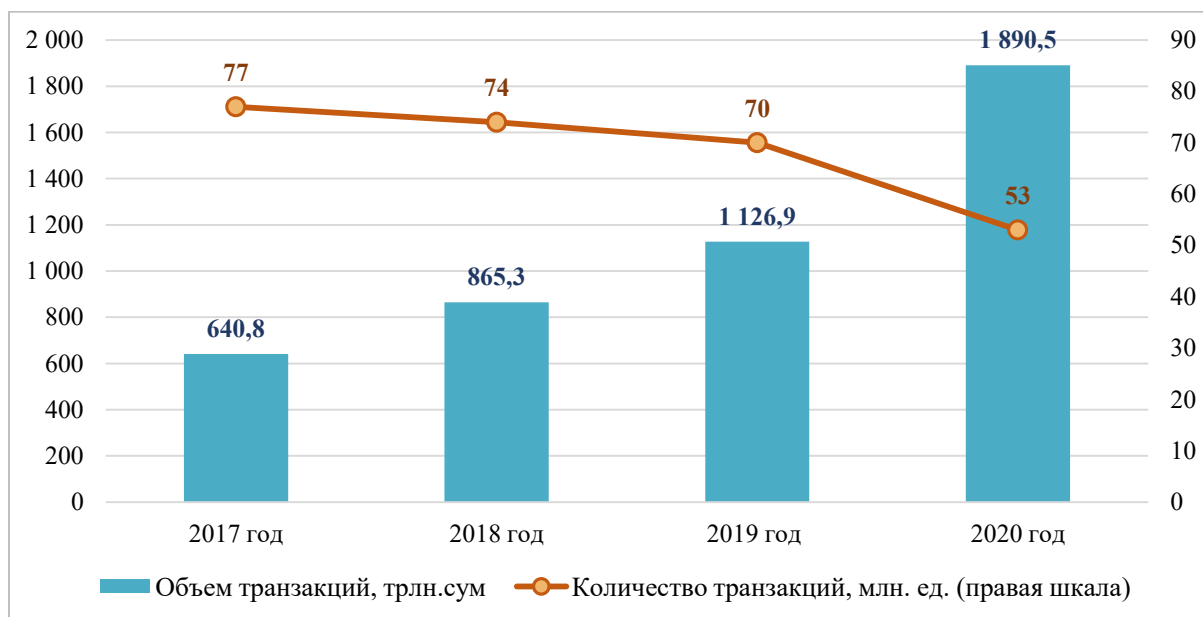
Сегодня на рынке платежных услуг функционируют Межбанковская платежная система, Клиринговая система расчетов и Система мгновенных платежей Центрального банка.

В отчетном году Межбанковская платежная система Центрального банка стабильно работала в тесном взаимодействии с другими платежными системами, обеспечивая проведение платежей банков и их клиентов в определенном режиме.

В 2020 году объем операций, осуществленных через Межбанковскую платежную систему, увеличился на 67,8% по сравнению с 2019 годом и составил 1 890,5 трлн. сумов. Увеличение объема транзакций, в основном объясняется тем, что Центральный банк ввел в практику краткосрочные денежные инструменты – «Репо» и «Своп», а также депозитные операции.

Рисунок-4.1.1.1

Операции, осуществленные через Межбанковскую платежную систему



Сокращение количества транзакций, осуществленных через Межбанковскую платежную систему в 2020 году, на 24% (с 70 млн. единиц до 53 млн. единиц) по сравнению с 2019 годом связано со снижением экономической активности под влиянием пандемии, а также запуском Системы мгновенных платежей.

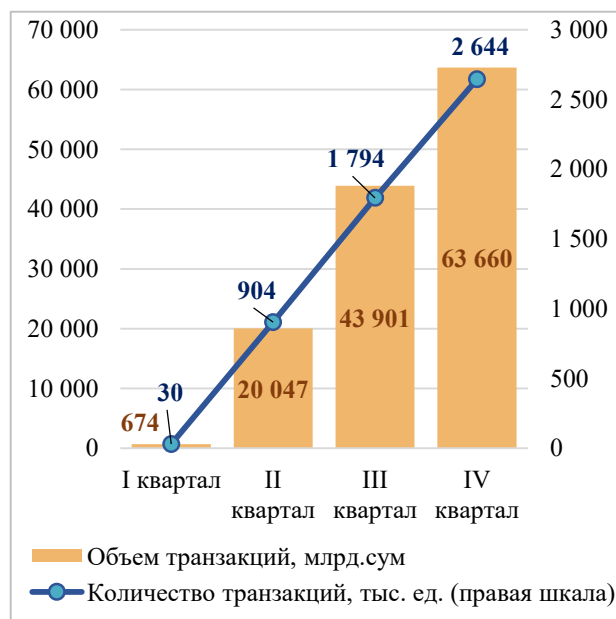
Рисунок-4.1.1.2

Осуществленные операции через Клиринговую систему расчетов Центрального банка



Рисунок-4.1.1.3

Осуществленные операции через Систему мгновенных платежей Центрального банка в 2020 году



В отчетном периоде продолжена работа по интеграции информационных систем организаций, принимающих платежи к Клиринговой системе расчетов Центрального банка, специализирующихся на проведении платежей в режиме реального времени 24/7.

В частности, количество организаций (поставщиков услуг), получающих платежи через Клиринговую систему расчетов Центрального банка, увеличилось с 30 в 2019 году до 35 в 2020 году.

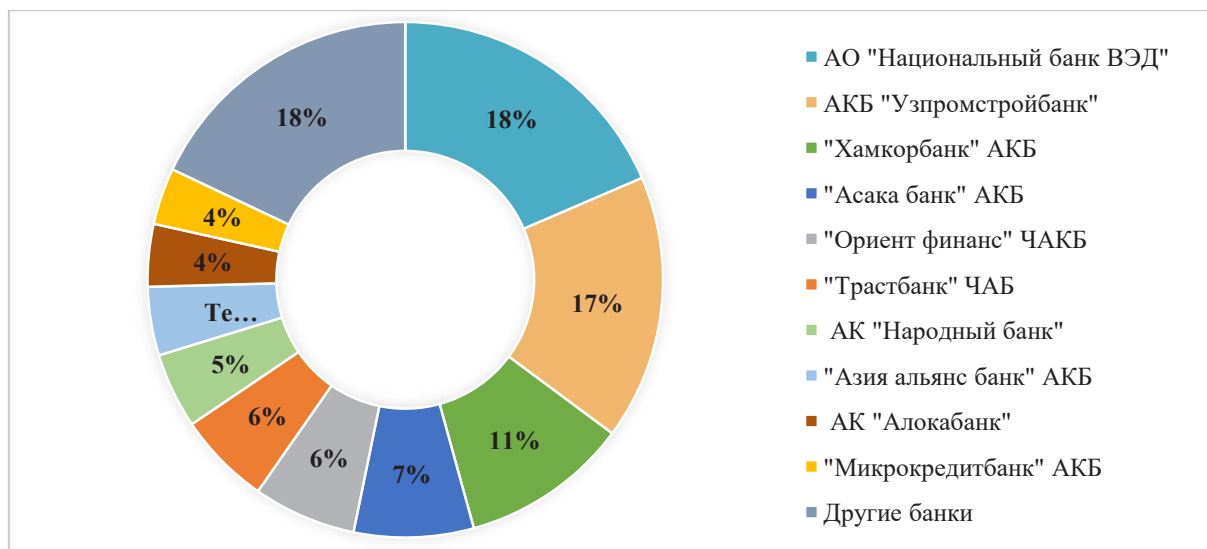
В данной системе в режиме реального времени осуществляются бюджетные платежи, налоговые и таможенные платежи, государственные пошлины и штрафы, пошлины за паспорт, платежи за автомобили GM Uzbekistan, а также платежи за услуги коммунальных организаций, нотариата и ЗАГС, кадастровые услуги, услуги связи и многие другие услуги.

В 2020 году объем платежей, произведенных через Клиринговую систему расчетов Центрального банка, вырос почти на 24 процента по сравнению с 2019 годом и составил 25 трлн. сумов.

Запуск Системы мгновенных платежей в феврале 2020 года позволил юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, являющимся клиентами коммерческих банков, осуществлять платежи в режиме 24/7 через системы дистанционного обслуживания.

Рисунок-4.1.1.4

Участники Системы мгновенных платежей Центрального банка



В сентябре 2020 года в Системе мгновенных платежей создана возможность перечисления бюджетных и налоговых платежей в Казначейство Минфина, а также осуществления платежей со ссудных счетов в режиме 24/7.

В результате этого, в 2020 году через Систему мгновенных платежей осуществлено 5,4 млн. транзакций на сумму 128,3 трлн. сумов, из них более 232 тысяч платежей в бюджет на сумму 2 трлн. сум.

Согласно статистике, 82% (103,6 трлн. сум) всех платежей, осуществленных через Систему мгновенных платежей, приходится на долю 10 коммерческих банков, из них 18% на Национальный банк, 17% на Саноаткурилишбанк, 11% на Хамкорбанк, 7% на Асака банк.

4.1.2. Развитие дистанционного банковского обслуживания и современных платежных сервисов

В отчетном году была проведена масштабная работа по развитию и дальнейшему повышению популярности важного направления цифровой экономики - дистанционного банковского обслуживания, в том числе, современных технологий, таких как интернет-банкинг и мобильный банкинг.

Отметим, что коммерческими банками ведется постоянная работа (через официальные сайты банка и социальные сети) по продвижению преимуществ использования систем дистанционного обслуживания клиентов.

На 1 января 2021 года количество пользователей систем дистанционного обслуживания увеличилось по сравнению с соответствующим периодом 2020 года на 4,3 млн. или 43% и составило 14,5 млн. пользователей.

В настоящее время в мобильных приложениях банков внедрены все основные банковские услуги для физических лиц, включая осуществление платежей, блокировку (разблокировку) банковской карты, получение микрозайма (кредита), операции с онлайн-депозитами, осуществление онлайн-конвертации.

Кроме того, в целях создания удобства для населения в условиях карантинных ограничений был внедрен механизм выпуска банковских карт на основе онлайн заявки, отправленной через мобильные приложения (сайты) банков, с последующей необходимой идентификации при доставке клиенту банковской карты по адресу его проживания.

В 2020 году клиентами банков-физическими лицами посредством мобильных приложений банков проведены операции по **онлайн-конверсии** (13,6 трлн. сум), **погашению кредитов** (10,9 трлн. сум), **получению онлайн-микрозаймов** (5,8 трлн. сум), оформлению **онлайн-депозитов** (4,2 трлн. сум), а также **другие платежи** (бюджет, коммунальные услуги, связь и т.д.) на сумму 1,6 трлн. сум.

В рамках расширения технологии бесконтактных платежей, а также с целью создания дополнительного удобства для населения была реализована услуга совершения платежей в пунктах розничной торговли и оказания платных услуг без использования банковской карты через программу "**Numpay**" (NFC система), установленную в мобильных приложениях.

Рисунок-4.1.2.1

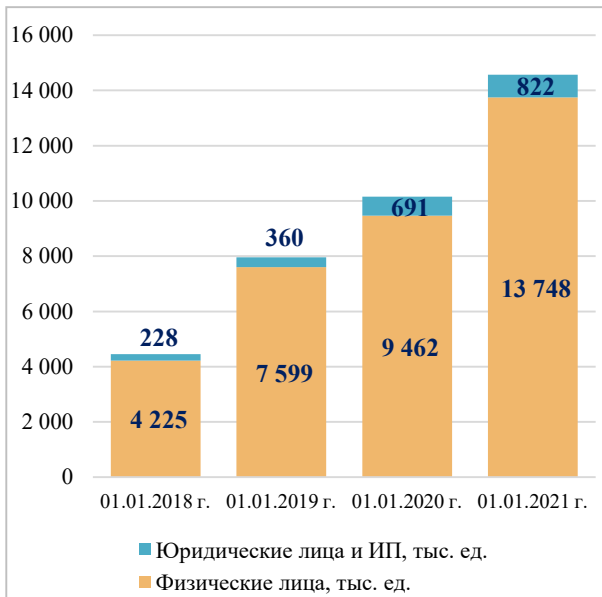
Пользователи услуг дистанционного
банковского обслуживания

Рисунок-4.1.2.2

Количество клиентов, зарегистрированных
в системе QR-online и осуществленные
транзакции

Для создания инновационных сервисов внедрена система **Tap-to-phone** (коммерческое название "Onetouch"), в результате чего появилась возможность для субъектов предпринимательства (в том числе, самозанятым и оказывающим услуги доставки) получать платежи посредством смартфона через систему NFC.

Кроме того, в марте 2020 года Центральный банк запустил **информационную систему** мгновенной оплаты "**QR-online**", которая предоставляет возможность осуществлять платежи за товары и услуги за счет денежных средств на банковской карте без непосредственного использования банковской карты и платежного терминала.

В данном случае, субъекты торговли и сферы услуг должны обратиться в коммерческие банки, и получить QR-код, сформированный на основе существующих банковских реквизитов, а покупатели могут осуществлять платежи, сканируя ("считывая") этот код с помощью своих мобильных приложений при оплате товаров и услуг.

На 1 января 2021 года 64 тысячи хозяйствующих субъектов были обеспечены QR-кодами (стикерами) информационной системой "**QR-online**". **Запуск данной системы** позволит:

- в дополнение к установленному POS-терминалу (традиционному торговому терминалу) хозяйствующих субъектов, совершать быстрые платежи за покупки и предоставлять качественные услуги клиентам;
- организациям, осуществляющим деятельность в таких сферах, как доставка, пассажирские перевозки, а также самозанятым лицам

(фрилансерам) резко снизить операционные расходы за счет своевременного получения платежей от клиентов через QR-код без использования платежных терминалов.

Субъектам торговли и сферы услуг была создана возможность принимать платежи с карты HUMO за товары и услуги посредством единого устройства **Uzkassa**, который является онлайн-ККМ.

Внедрен в практику механизм расчета за **услуги, оказываемые населению** Ташкентским метрополитеном и предприятиями Тошшахартрансхизмат (метро и автобусы), бесконтактными банковскими картами HUMO через валидаторы системы АТТО.

В 2020 году были осуществлены безналичные платежи на сумму 16,1 млрд. сумов за услуги метрополитена и 3,2 млрд. сумов в счет Тошшахартрансхизмат.

4.1.3. Расширение инфраструктуры розничных платежных систем

В отчетном году Центральным банком совместно с коммерческими банками и платежными операторами проведена работа по увеличению объема безналичных платежей за счет дальнейшего **расширения инфраструктуры национальных платежных систем** (HUMO и Uzcard).

В частности, Центральным банком осуществляется контроль за выполнением задач банками по полному и своевременному обеспечению субъектов предпринимательства расчетными терминалами, и наряду с полным удовлетворением существующих требований, в банках были сформированы резервы в достаточном объеме (на 1 января 2021 года резерв расчетных терминалов составляет 137 тыс. единиц).

Рисунок-4.1.3.1

Количество установленных банками терминалов

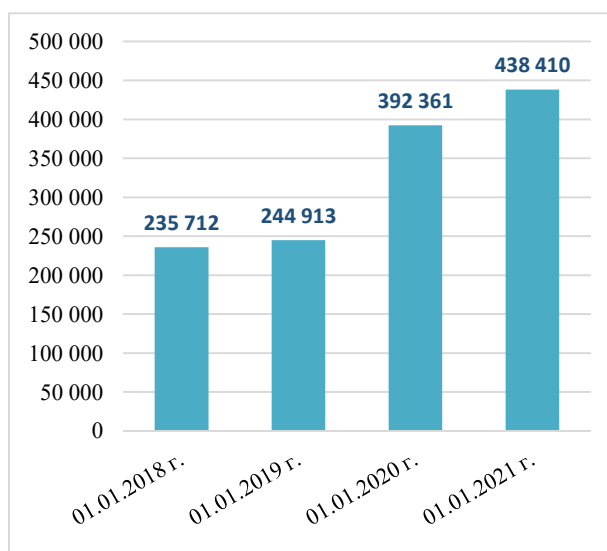
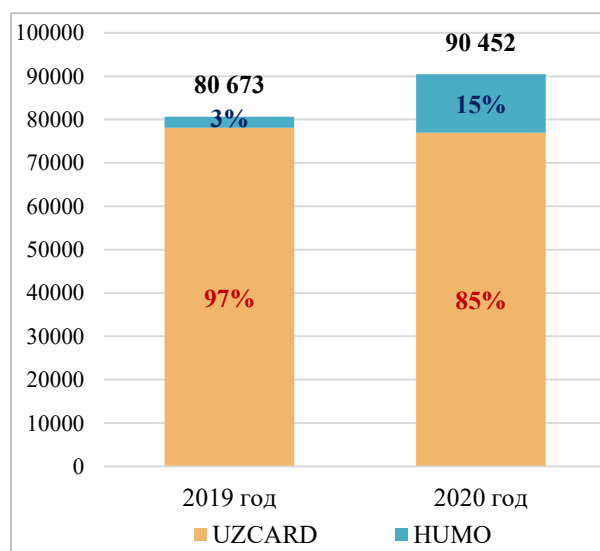


Рисунок-4.1.3.2

Осуществленные операции через платежные терминалы, млрд. сум



Рабочая группа, состоящая из представителей Центрального банка, органов государственной налоговой службы и коммерческих банков, регулярно изучала вопросы обеспечения платежными терминалами субъектов предпринимательства во всех регионах республики, наличие навыков их эффективного использования, а также оказывала им практическую помощь.

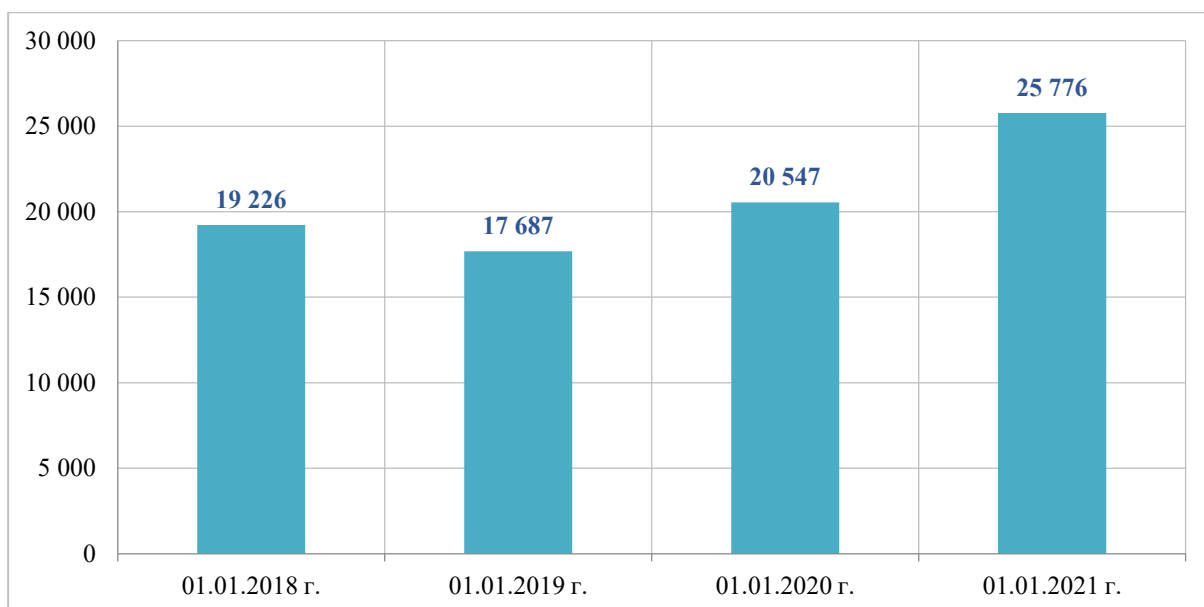
Количество терминалов, установленных в банковской инфраструктуре и объектах розничной торговли и платных услуг регионов, в 2020 году увеличилось на 43,3 тыс. единиц или на 11%, и по состоянию на 1 января 2021 года их общее количество достигло **438,4** тыс. единиц. Общий объем операций, осуществленных через расчетные терминалы, увеличился на 12,1% по сравнению с 2019 годом и составил **90,4 трлн. сум** (из них операции через торговые терминалы 81,0 трлн. сум).

Отметим, что в целях развития конкуренции на рынке платежных систем предприняты меры по внедрению розничной платежной системы НУМО, развитию ее функционалов и инфраструктуры, а также повышения ее популярности. В результате предпринятых мер в 2020 году доля платежей в объеме транзакций через терминалы, совершаемых через терминалы НУМО увеличилась с **3%** до **15%**.

В 2020 году торговые поступления через платежные терминалы в сфере услуг выросли на 22,2% (9% от общего поступления), в сфере торговли на 5,6% (60% от общего поступления), а поступления от коммунальных платежей (4% от общего поступления) остались без изменений на уровне 2019 года.

Рисунок-4.1.3.3

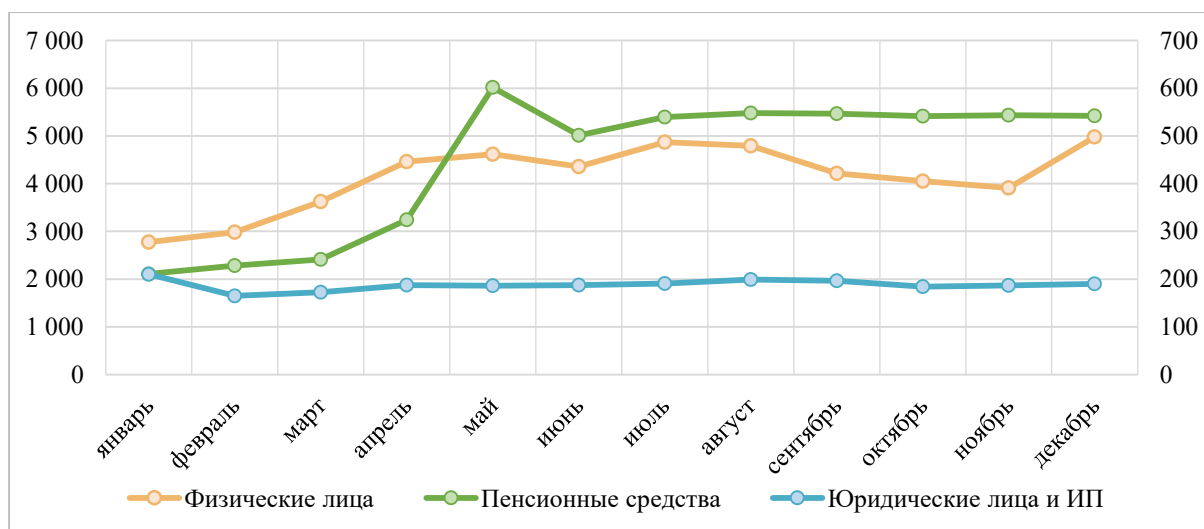
Количество банковских карт, выпущенных банками, *тысяч единиц*



В свою очередь, в результате принятых мер по развитию безналичных платежных средств и увеличению их объема в 2020 году коммерческие банки выпустили в обращение 5,2 млн. единиц банковских карт для населения и хозяйствующих субъектов, и их общее количество увеличилось на 25,4% по сравнению с 2019 годом, что составило 25,8 млн. единиц на 1 января 2021 года.

Рисунок-4.1.3.4

Остаток денежных средств, на банковских картах клиентов на 2020 год,
млрд. сум



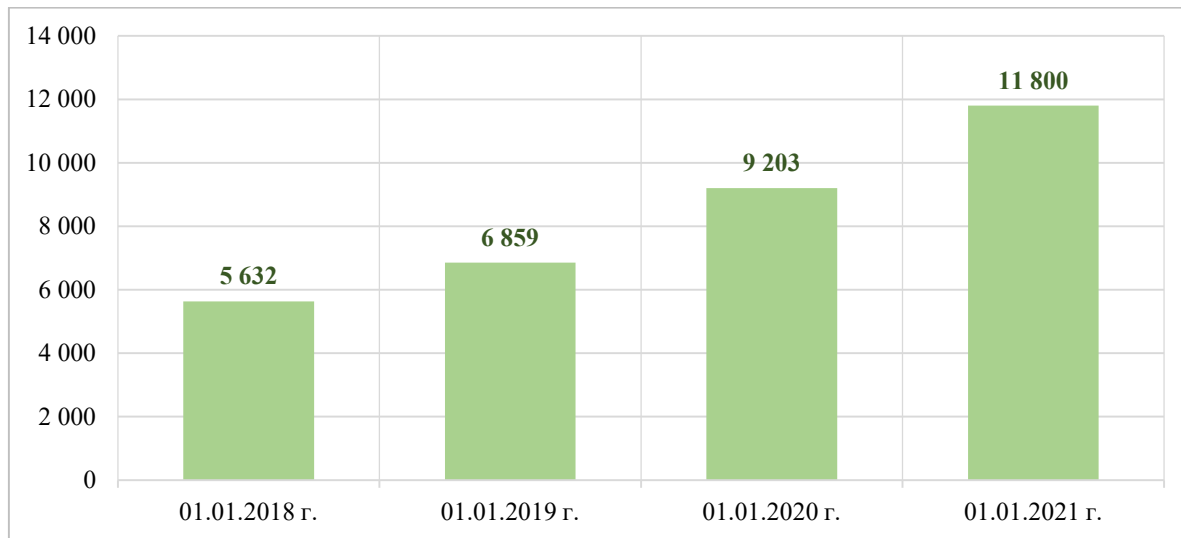
В результате развития инфраструктуры банковских карт и повышения удобства их использования на 1 января 2021 года остаток денежных средств, хранящихся на банковских картах физических лиц, вырос на 79% по сравнению с началом 2020 года и составил 4,9 трлн. сумов.

Вследствии сотрудничества с международными платежными системами (VISA, Mastercard, Unionpay) на 1 января 2021 года количество выпущенных карт **Visa** достигло 598 тысяч, карт **Mastercard** – 39 тысяч, карт **UnionPay** – 67 тысяч. Остаток денежных средств физических лиц на международных банковских картах на 1 января 2021 года составил 160,2 млн. долл. США.

Также осуществлены интеграция локальных платежных систем с международными платежными системами **VISA, Mastercard, UnionPay** и **Мир**, создающая условия для оплаты пользователями за товары и услуги с помощью банковской карты без процедуры конвертации.

В частности, в 2020 году через банковские карты международных платежных систем было осуществлено транзакций на сумму 1 334,4 млн. долл. США, из них 671,3 млн. долл. США (50,3% от общей суммы операции) сняты в виде наличных денег через банкоматы (банковские терминалы), а 663,1 млн. долл. США (49,7%) использованы в безналичной форме.

Рисунок-4.1.3.5

Количество банкоматов и инфокиосков

Платежи за товары (услуги, работы) составили 437,9 млн. долл. США (66%), P2P переводы достигли 225,2 млн. долл. США (34%) от общих безналичных расчетов.

Платежи, осуществленные за товары (услуги, работы) через карты Unionpay составили 223,9 млн. долл. США (51% от общего объема произведенных платежей), через карты VISA - 203,4 миллиона долл. США (46%), через карты Mastercard - 10,5 млн. долл. США (2%).

Также в целях обеспечения потребностей пользователей платежных услуг, дальнейшего расширения платежной инфраструктуры в 2020 году в банковских инфраструктурах, туристических массивах, торговых комплексах, на крупных рынках и других объектах банками установлено **2 597** банкоматов и инфокиосков, общее их количество увеличилось на 28,2% по сравнению с предыдущим годом и достигло **11 800** единиц.

4.1.4. Деятельность субъектов рынка платежных услуг

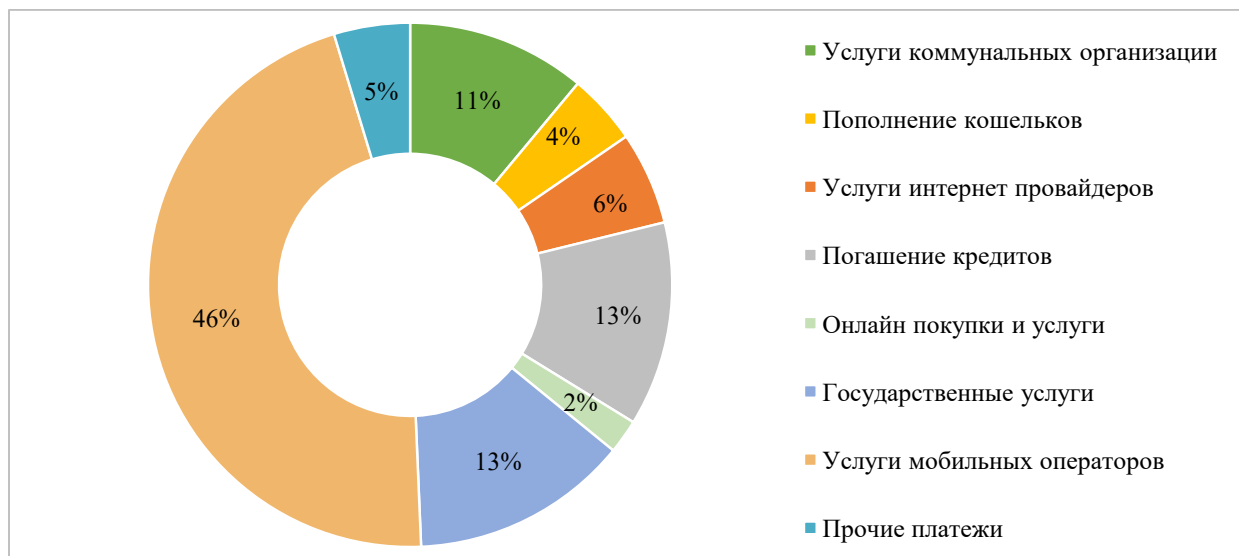
В целях обеспечения проникновения новых участников и развития конкуренции на рынке платежных услуг Центральным банком Республики Узбекистан в 2020 году предоставлены лицензии платежной организации **20** организациям (Click, Oson, Payme и др.) и лицензии, дающие право осуществлять деятельность операторов платежных систем **2** юридическим лицам (ООО "Национальный межбанковский процессинговый центр" и ООО "Единый общереспубликанский процессинговый центр").

В отчетном году через мобильные приложения платежных организаций было совершено более 341 млн. транзакций на сумму 25,5 трлн. сум.

При этом 75% всех платежей или 19,3 трлн. сумов были переведены с карты на карту (P2P), 25% или 6,3 трлн. сумов оплачены за товары (услуги, работы).

Рисунок-4.1.4.1

Состав осуществленных платежей платежными организациями по целям в 2020 году



Платежи, осуществленные населением путем использования платежных услуг платежных организаций за услуги мобильной связи, составили 46%, государственные услуги – 14%, коммунальные платежи – 11%.

В 2020 году разработаны, утверждены и внедрены в практику новые ведомственные нормативно-правовые документы, регламентирующие порядок осуществления безналичных расчетов в Республике Узбекистан и правила обращения электронных денег.

Таблица-4.1.4.1

Информация о системах электронных денег

№ т/р	Наименование системы электронных денег	Наименование оператора	Наименование эмитента	Дата начала деятельности по выпуску электронных денег
1.	"Oson"	"BRIO GROUP" МЧЖ	"Туркистон" ХАТБ	16.06.2020 г.
2.	"E-Card"	"INSPIRED" МЧЖ	"Универсал" АТБ	21.08.2020 г.
3.	"Click"	"CLICK" МЧЖ	"Агробанк" АТБ	21.08.2020 г.
4.	"Wooppay"	"WOOPPAY UZ" МЧЖ	"Капиталбанк" АТБ	02.11.2020 г.
5.	"Alifmobi"	"ALIF TECH" МЧЖ	"Алоқабанк" АТБ	02.11.2020 г.

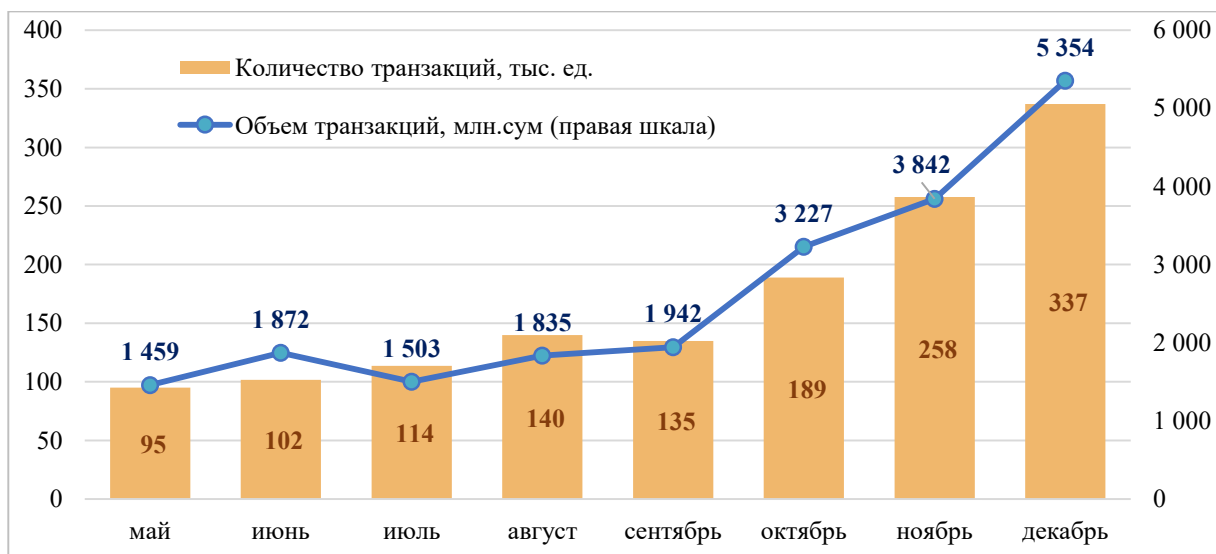
Внедрение электронных денег позволило клиентам осуществлять платежи быстрым и удобным способом, основанным на современных технологических решениях при осуществлении расчетов.

Создание правовой базы для электронных денег привело к появлению участников, предлагающих новые инновационные услуги на рынке платежных услуг. В частности, проекты в сфере электронных денег платежных организаций Oson, CLICK, E-CARD, Woopay и Alifmobi, эффективно работающих на рынке платежных услуг в нашей стране, рассмотрены и допущены к работе Центральным банком в установленном порядке, включив в Реестр систем электронных денег.

Также низкая стоимость эмиссии электронных денег, а также возможность совершения покупок непосредственно на международных интернет-торговых площадках через электронные деньги повышают привлекательность и популярность их использования.

Рисунок-4.1.4.2

Платежи, осуществленные в 2020 году в системах электронных денег

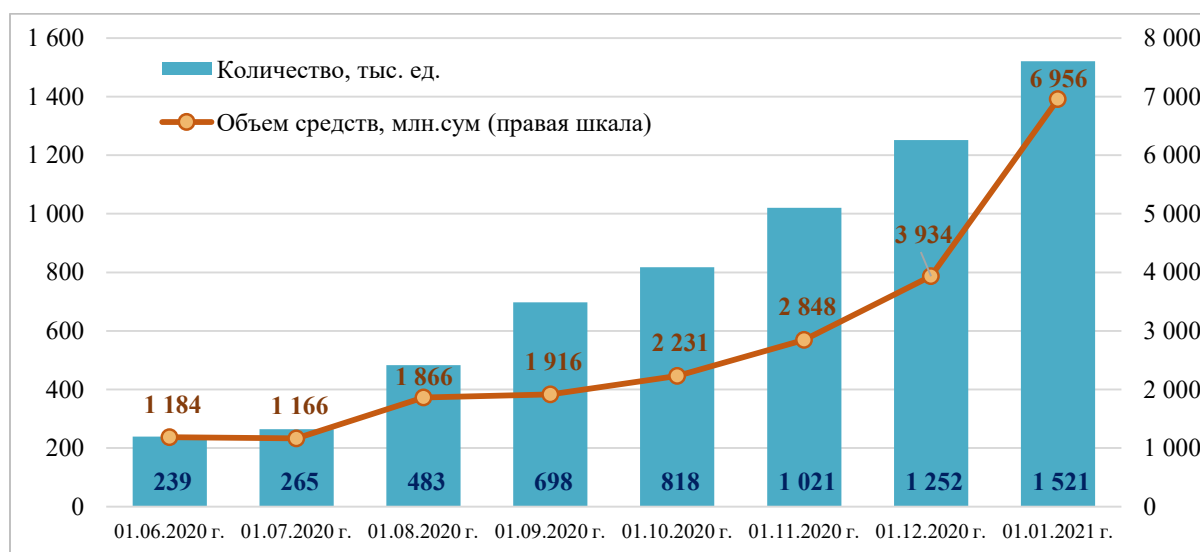


В частности, в 2020 году электронными деньгами осуществлено около 1,5 млн. транзакций на сумму 22,3 млрд. сум, из которых 84% или 18,8 млрд. сум, переведено за покупки, оставшиеся 16% или 3,5 млрд. сумов приходится на долю транзакции между электронными кошельками физических лиц (P2P).

Кроме того, в 2020 году было открыто 1 521 тыс. электронных кошельков, остаток денежных средств на этих кошельках достиг около 7 млрд. сумов по состоянию на 1 января 2021 года.

Рисунок-4.1.4.3

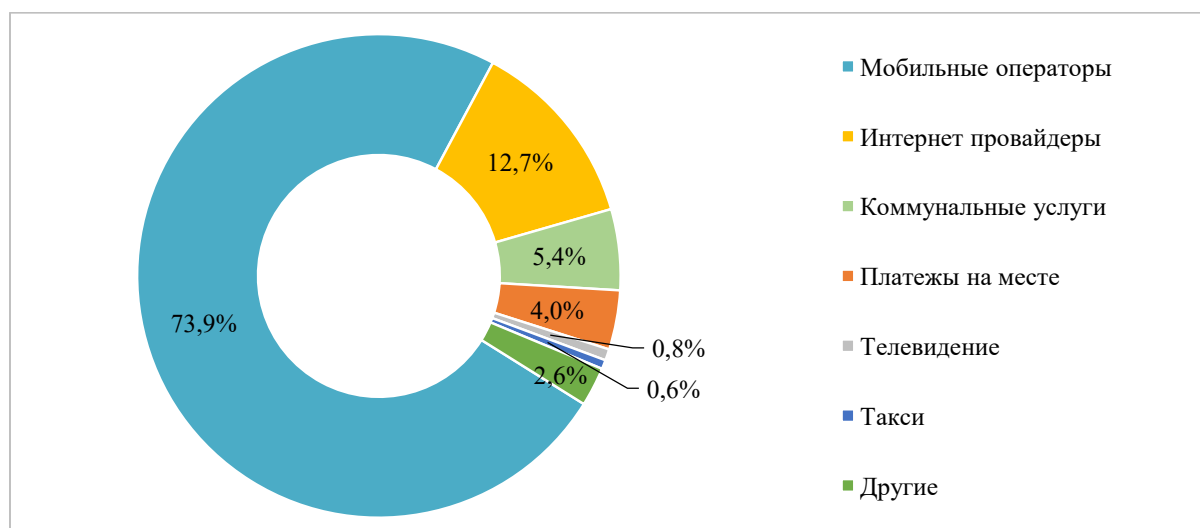
Количество электронных кошельков и количество средств в них



Согласно статистике, 74% платежей, осуществленных через систему электронных денег переведены за услуги операторов мобильной связи, 13% – услуги интернет-провайдеров, 5% – услуги коммунальных организаций, а остальная доля приходится на другие услуги.

Рисунок-4.1.4.4

Осуществленные платежи через электронные кошельки



Обеспечение информационной и кибербезопасности в информационных системах коммерческих банков и платежных системах

Развитие дистанционного банковского обслуживания, проникновение новых участников на рынок платежных услуг обусловили необходимость совершенствования работы по обеспечению информационной и кибербезопасности в банковской системе.

В частности, изучив зарубежный опыт, были разработаны три новых нормативных правовых акта по обеспечению информационной безопасности микрокредитных организаций, операторов платежных систем и поставщиков платежных услуг.

Также были объединены пять нормативных документов, регулирующих данную сферу, в единый документ, унифицируя однократно повторяющиеся нормы, принципы избыточного административного порядка, нормативные акты, утратившие свою актуальность.

С помощью специальных программ в платежных системах и коммерческих банках регулярно проводилось дистанционное и выездное изучение, также исполнение требований, установленных в данных нормативных документах по обеспечению информационной и кибербезопасности.

При этом документы по обеспечению информационной безопасности, реализуемые организационные и технические меры по данным вопросам 2 операторов платежных систем и 20 платежных организаций изучены в установленном порядке и даны соответствующие рекомендации.

Были предприняты первые шаги по созданию центра FinCERT, который будет заниматься выявлением и расследованием мошенничества и компьютерных атак в банковских и финансово-кредитных учреждениях.

В частности, были подготовлены предложения и выводы по оптимальной модели и структуре создания центра с учетом международного опыта по созданию FinCERT для обеспечения информационной кибербезопасности в банковско-финансовой сфере, принятия действенных мер по противодействию финансовому мошенничеству и созданию инструментов проверки.

Центральным банком совместно с межведомственной рабочей группой разработан проект постановления Президента Республики Узбекистан “О мерах по предупреждению информационных и кибербезопасных угроз в банковской и финансово-кредитной сфере и противодействию финансовому мошенничеству”.

Кроме того, подписан Меморандум о взаимопонимании с Центральным банком Российской Федерации по расширению международного сотрудничества в области информационной и кибербезопасности в банковской и финансово-кредитной сферах.

Также создана база данных по учету инцидентов в области информационной и кибербезопасности, произошедших в банковской системе, на основе анализа собранных данных определяются причины их возникновения, Центральным банком выдаются оперативные предупреждения и указания по их устранению.

Для повышения знаний и квалификации сотрудников коммерческих банков организуются периодические обучающие семинары по текущему состоянию и обеспечению информационной и кибербезопасности в информационных системах, оказывающих дистанционные банковские услуги клиентам.

В целях информирования юридических и физических лиц о финансовых мошенничествах и повышения их финансовой грамотности, разработаны рекомендации по защите средств на банковских картах от мошенничества и соблюдению мер безопасности при использовании банковских карт в банкоматах и POS-терминалах, которые регулярно освещаются на официальных веб-сайтах Центрального банка и в социальных сетях.

4.2. Организация налично-денежного обращения

В 2020 году при организации работ по налично-денежному обращению основное внимание было уделено на бесперебойное удовлетворение потребностей экономики в наличных деньгах, предотвращение возможных неудобств в управлении налично-денежного обращения в период карантина.

В отчетном году, если в условиях введения карантинных ограничений и снижения экономической активности наблюдалось снижение банковского оборота наличных денег, то после смягчения карантинных ограничений данный показатель имел тенденцию роста.

В частности, если в I полугодии 2020 года размер поступлений наличных денег в кассы коммерческих банков был меньше по сравнению с объемом расхода наличных денег из касс банков почти на **4,0 трлн. сумов**, то в результате поэтапного смягчения карантинных ограничений и восстановления экономической активности во II полугодии 2020 года объем поступлений наличных денег в кассы банков оказался больше по отношению к выдаче наличных денег на **3,7 трлн. сумов**.

В результате к концу 2020 года выдача наличных денег по отношению к поступлению наличных денег в кассы банков составила больше **300 млрд. сумов**. То есть, расход наличных денег из касс банков практически осуществлялся за счет поступления наличных денег.

В 2020 году банковский оборот наличных денег составил **360,2 трлн. сумов** и вырос в 1,3 раза по сравнению с 2019 годом.

4.2.1. Динамика оборота наличных денег и ее структурное изменение

В 2020 году объем поступлений наличных денег в кассы банков по сравнению с 2019 годом вырос на 26,2% и составил **179,9 трлн. сумов**. В частности, если поступления в кассы банков от продажи товаров увеличились на **18,2%**, от вкладов населения - на **12,1%**, от банковских услуг (кредит, продажа наличной валюты и конверсионные операции) - в **2,3** раза, от налогов и прочих поступлений - на **9,1%**, то поступления от сферы оказания платных услуг уменьшились на **7,1%**.

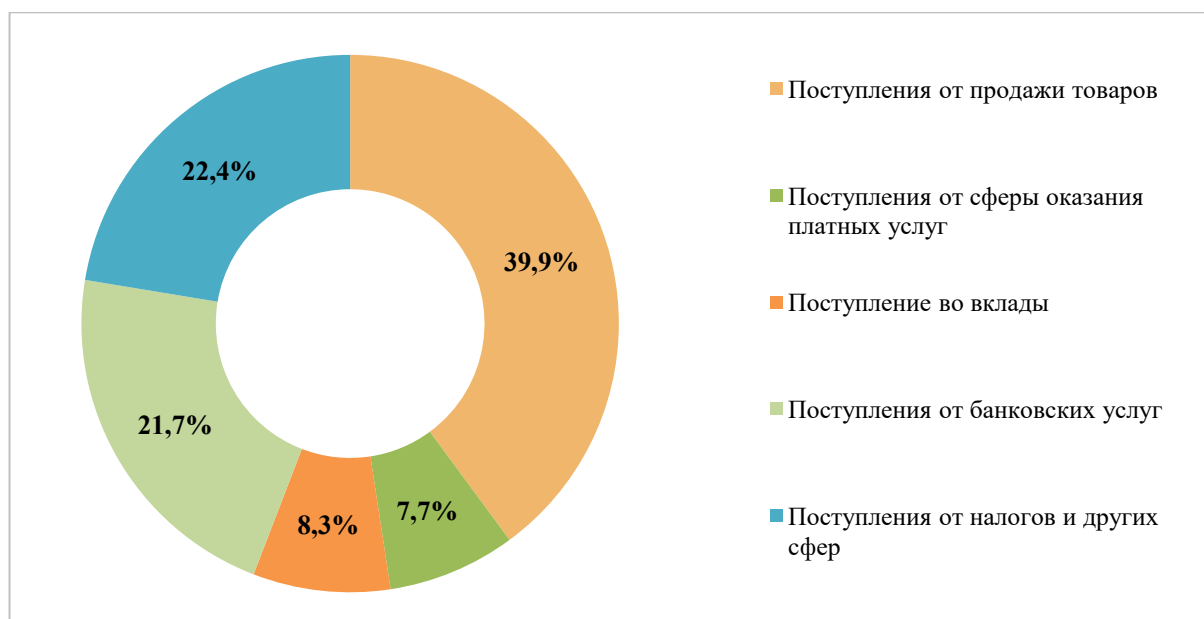
Уменьшению объемов поступлений наличных денег в кассы банков от сферы услуг способствовали такие факторы, как ограничение передвижения граждан, автотранспортных средств, занимающихся перевозкой граждан (местный, железнодорожный и воздушный транспорт) и временное приостановление деятельности других предприятий, оказывающих платные услуги.

В отчетном году, увеличение расходов населения на покупку иностранной валюты на **17,3 трлн. сумов** по сравнению с 2019 годом положительно повлияло на увеличение поступлений наличных денег.

Доля поступлений наличных денег по источникам в общей структуре выглядит так: от продажи товаров - **39,9%**, от сферы банковских услуг - **21,7%**, от вкладов населения - **8,3%**, от сферы оказания платных услуг - **7,7%**, от налогов и других сфер - **22,4%**.

Рисунок-4.2.1.1

Доля источников в общем поступлении наличных денег, %

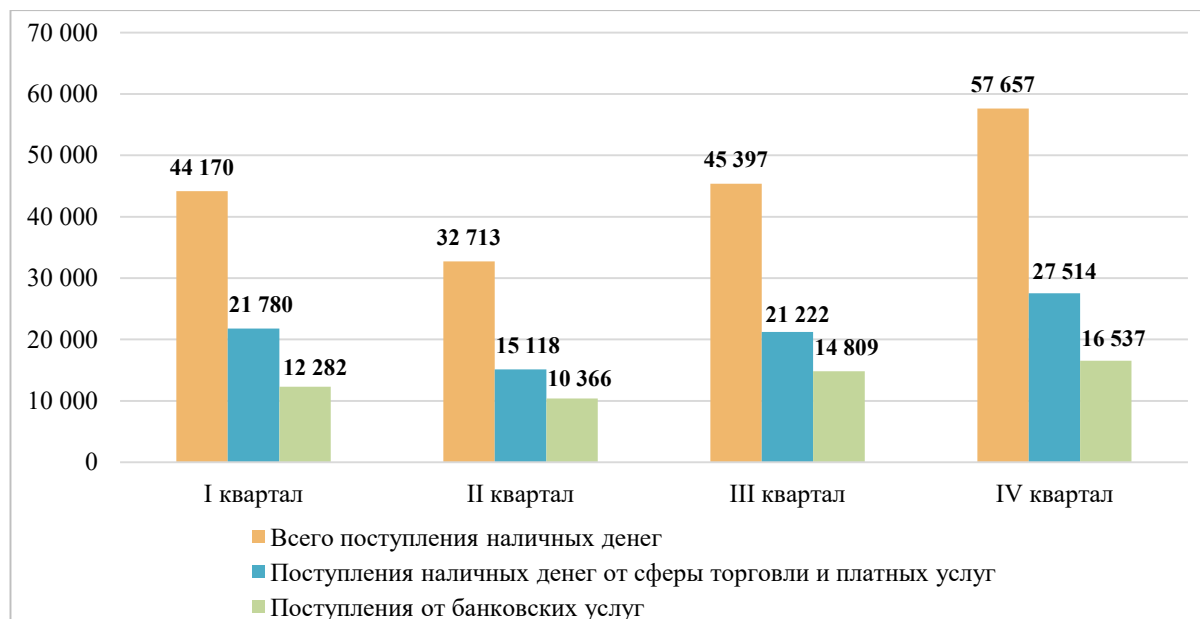


Во II квартале наблюдалось значительное снижение уровня сдачи в банки поступления наличных денег в условиях карантина, введенного в стране.

В частности, если поступления наличных денег в кассы банков во II квартале по сравнению с I кварталом снизились на 25,9%, то в результате восстановления экономической активности этот показатель в IV квартале увеличился на 76,3% по сравнению со II кварталом. Рост объема поступлений наличных денег в IV квартале по сравнению со II кварталом приходится на долю поступлений от торговли и платных услуг в размере более чем на **12,4 трлн. сумов**, на долю поступлений от банковских услуг **6,2 трлн. сумов**.

Рисунок-4.2.1.2

**Динамика поступлений наличных денег в кассы банков в 2020 году,
млрд.сум**



Хотя и уровень поступлений наличных денег в кассы банков в 2020 году постоянно колебался, то к концу года доля поступлений наличных денег в кассы банков по сравнению с объемом наличных денег в обращении увеличилась до **65,4%** с **60,4%** в 2019 году.

При этом, если в 2019 году коэффициент возвратности денег выпущенных в обращении составил – **98,7%**, то 2020 году этот показатель увеличился до **99,8%**.

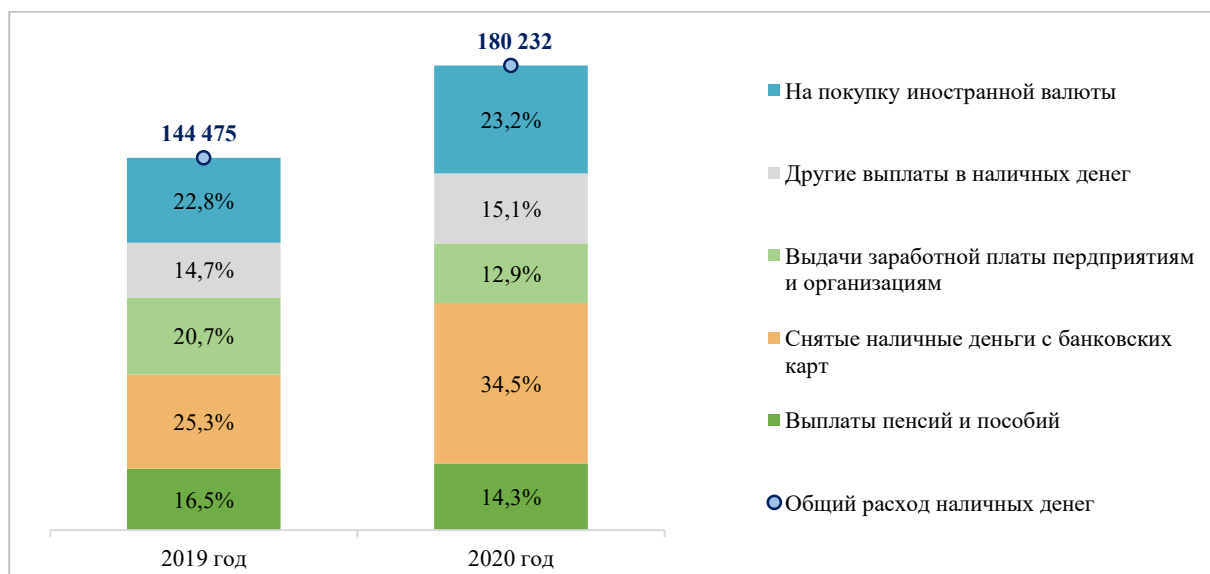
Рост объема поступлений наличных денег в кассы банков объясняется ростом объемов оборота сферы торговли и оказания услуг наряду с наличием благоприятных условий и налаживанием эффективного механизма для оборота данных средств через банковские счета, улучшением инфраструктуры платежных систем, повышением доверия населения и хозяйствующих субъектов к банкам.

В течение 2020 года наряду с ростом объема сдачи поступлений наличных денег в кассы банков, объем выдачи наличных денег населению и хозяйствующим субъектам также по сравнению с 2019 годом вырос на **24,7%** и составил **180,2 трлн. сумов**.

В рамках мер по предотвращению распространения коронавирусной инфекции во время пандемии и максимального сокращения наличных расчетов были увеличены объемы выплат заработных плат и пособий бесконтактными способами - с помощью банковских карт.

Рисунок-4.2.1.3

Распределение выдачи наличных денег банками по целям, %

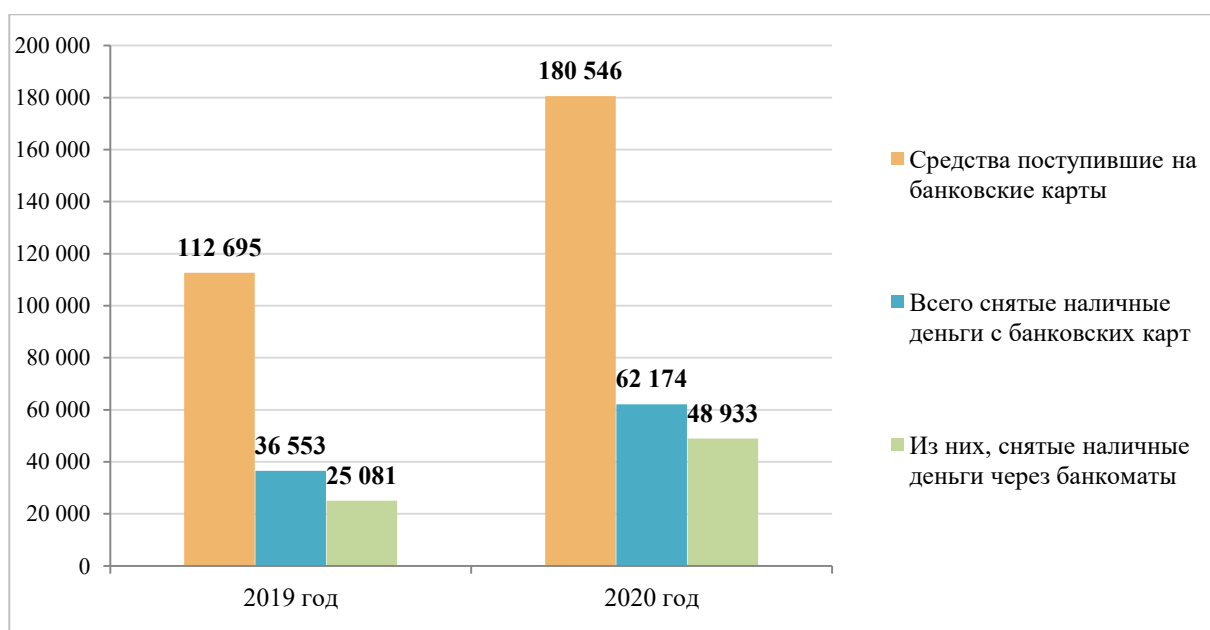


В частности, с мая 2020 года увеличение объемов выплат заработной платы организациями и предприятиями посредством банковских карт, в свою очередь привело к сокращению потребности в наличных деньгах для выплат заработной платы на 6,7 трлн. сумов.

Если по сравнению с 2019 годом потребность в наличных деньгах для выплат пенсий и пособий сократилась на 2,2 п.п., заработных плат - на 7,8 п.п., то в отчетном году объем снятия наличных денег с банковских карт, имеющий большую долю в структуре расхода наличных денег, увеличился на 9,2 п. п.

Рисунок-4.2.1.4

Динамика объема обналичивания с банковских карт, млрд. сум



В отчетном году объем снятия наличных денег с банковских карт составил 62,2 трлн. сумов, и по сравнению с 2019 годом вырос на 25,6 трлн. сумов.

Рост обналичивания средств с банковских карт в 2020 году, объясняется ростом выдачи заработной платы и социальных платежей посредством банковских карт, расширением сети банкоматов, а также принимаемыми мерами по обеспечению их бесперебойной работы.

В частности, в отчетном году 78,7% наличных денег, снятых с банковских карт пришлось на долю банкоматов (в 2019 году 68,6%).

Следует отметить, что увеличение объема обналичивания средств с банковских карт является естественным фактором во время осуществления либерализации налично-денежного обращения, вследствие полного адаптирования к новым создаваемым условиям для обеспечения потребности население в наличных деньгах, а также развитием платежных услуг основанных на банковских картах, в следствие чего в дальнейшем ожидается снижение уровня обналичивания.

В том числе, расширение охвата операций по обмену валюты через обменные пункты коммерческих банков в отчетном году также оказало влияние на расход наличных средств. Объем наличных денег, направленных на эти цели вырос на 8,8 трлн. сумов по сравнению с 2019 годом и достиг 41,8 трлн. сумов.

4.2.2. Наличные деньги в обращении и их структурное изменение

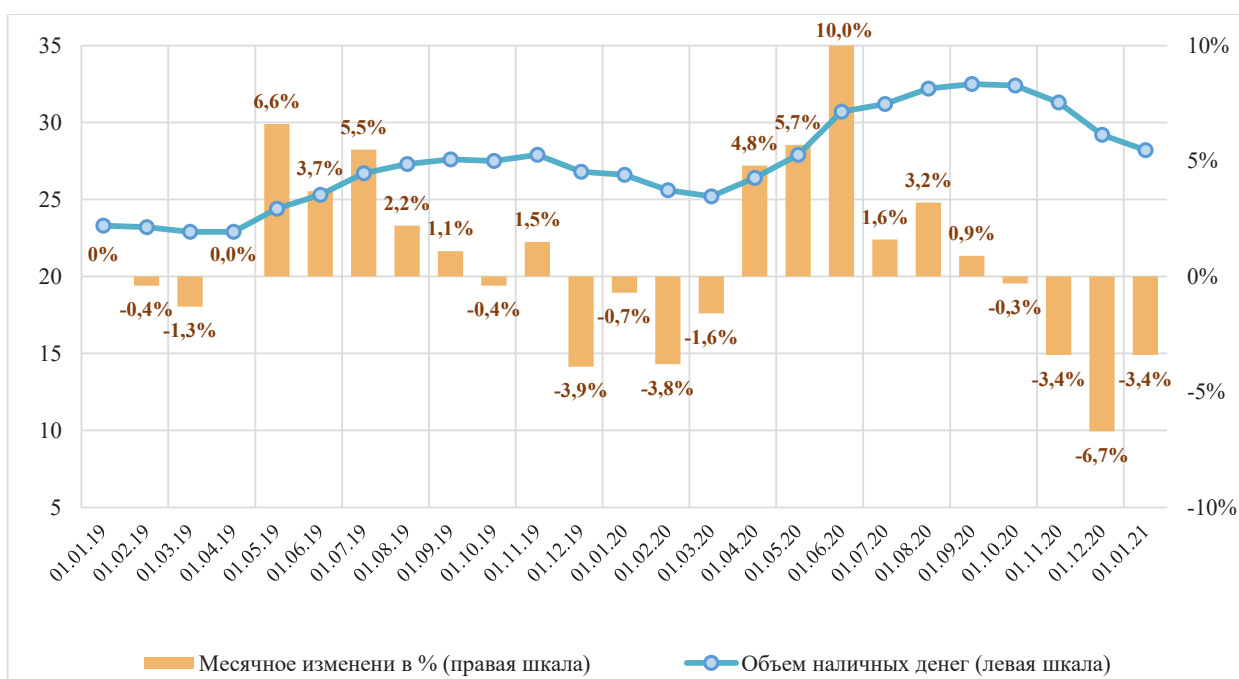
Объем выпущенных в обращение наличных денег если в январе-феврале снижался, далее в результате погашения дополнительного спроса в наличных деньгах за счет резервного фонда Центрального банка наблюдался рост, а в течении IV квартала вновь демонстрировалась снижающаяся тенденция.

Объем выпущенных в обращение наличных денег в отчетном году (с учетом остатков наличных денег в кассах коммерческих банков) по состоянию на 1 января 2021 года составил 28,2 трлн. сумов, годовой прирост замедлился до 5,8% с 14,6% в 2019 году.

Также в 2020 году, в целях создания удобств в осуществлении расчетов в наличных деньгах и платежей, облегчения процессов работы с наличными деньгами, Центральным банком осуществлены соответствующие работы по оптимизации номинального ряда наличных денег.

Рисунок-4.2.2.1

**Изменение объема наличных денег, выпущенных в обращение в 2020 году,
трлн. сум**



При этом основное внимание было уделено сокращению излишних затрат и неудобств в расчетах банкнотами с мелкими достоинствами и их поэтапному изъятию из обращения, а также выпуску в обращение банкнот с крупным номиналом (банкноты с номиналом 10 000 сум и более крупного номинала).

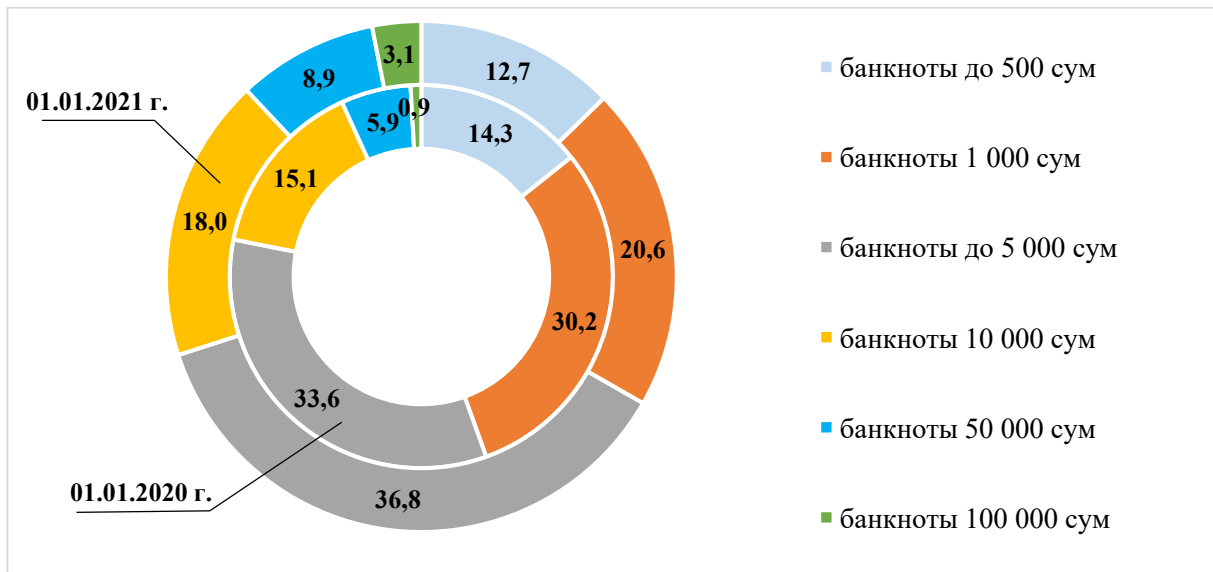
В частности, в связи с утратой своей силы платежеспособности с 1 июля 2019 года монеты старого образца достоинством 50 сум, 100 сум, а также банкноты 50 сум, 100 сум, а с 1 июля 2020 года банкноты достоинством 200 сум и 500 сум были изъяты из обращения. В том числе, с 1 марта 2020 года из обращения были изъяты монеты и банкноты достоинством 25 сум и меньше.

В результате в отчетном году из обращения были изъяты банкноты достоинством до 500 сум на общую сумму более 31,6 млрд. сумов, банкноты по 1 000 сум в размере 575,1 млрд. сумов, и банкноты по 5 000 сум в размере 1,5 трлн. сумов.

Данные меры явились основанием для обеспечения удобства при производстве расчетов наличными деньгами, обеспечения достаточности их объема и соответствия в условиях увеличения объема обращения денежных средств в экономике.

Рисунок-4.2.2.2

Структурное изменение по количеству наличных денег в обращении, %



Структурное изменение банкнот по количеству также, в свою очередь, стало причиной структурного изменения размера наличных денег в обращении в разрезе строения банкнот.

В частности, за счет выпуска в обращение больше банкнот достоинством 10 000 сум, 50 000 сум и 100 000 сум и изъятия из обращения банкнот до 500 сум в отчетном году, общая доля банкнот и монет до 5 000 сум в структуре оборотных наличных денег уменьшилась с 27,2% до 18,4%, а общая доля банкнот достоинством 10 000 сум, 50 000 сум и 100 000 сум увеличилась до 81,6%.

В результате оптимизации номинальной структуры наличных денег в обращении, количество банкнот в обращении в среднем на 1 человека сократилось до 71 с 105 в 2019 году и это, в свою очередь, послужило облегчению ведения расчетов наличными деньгами для населения и хозяйствующих субъектов.

Вместе с этим, в целях создания удобства населению и хозяйствующим субъектам в сферах розничной торговли и оказания услуг для расчетов при возврате сдачи, в 2020 году были выпущены в обращение монеты достоинством 50, 100, 200, 500 сум нового образца в объеме 17,1 млрд. сум, их общий объем в обращении достиг 37,9 млрд. сумов.

В отчетном году, в целях либерализации и упрощения организации кассовых работ, в банках были внесены изменения в действующие законодательные акты по организации внебанковских касс во всех регионах республики и установление головным банком лимита на остаток наличных

средств в кассах на конец банковского рабочего дня, ведение в электронном виде движение наличных денег и других ценностей в кассовых сетях.

При этом, в целях либерализации инкассационных услуг и осуществления деятельности на основе рыночных механизмов создана законодательная база по организации службы инкассации.

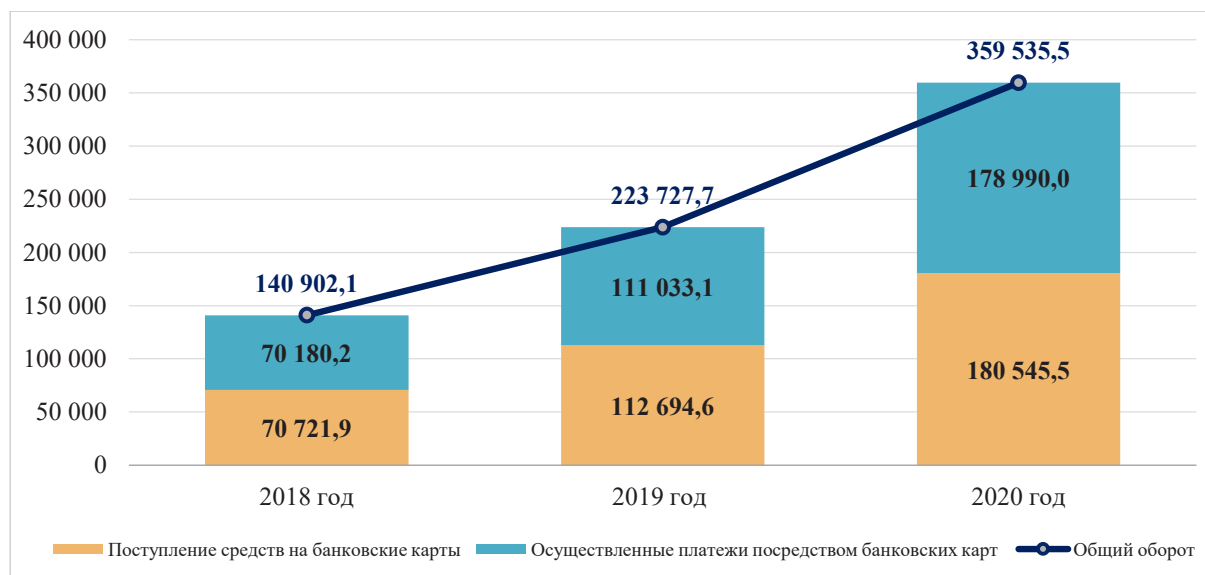
В целом, проводимые реформы по совершенствованию налично-денежного обращения показали, что своевременное, а также полное удовлетворение потребностей населения и хозяйствующих субъектов в наличных деньгах укрепило доверие к банковской системе, и стимулировало к хранению налично-денежных средств в банках и осуществлению расчетов через банки.

4.2.3. Оборот денег, осуществленный посредством банковских карт

В отчетном году наблюдалось значительное увеличение объемов расчетов посредством наличных денег наряду с банковскими картами для приобретения товаров и услуг, осуществления платежей по банковским и другим услугам.

Рисунок-4.2.3.1

Динамика оборота посредством банковских карт, млрд. сум

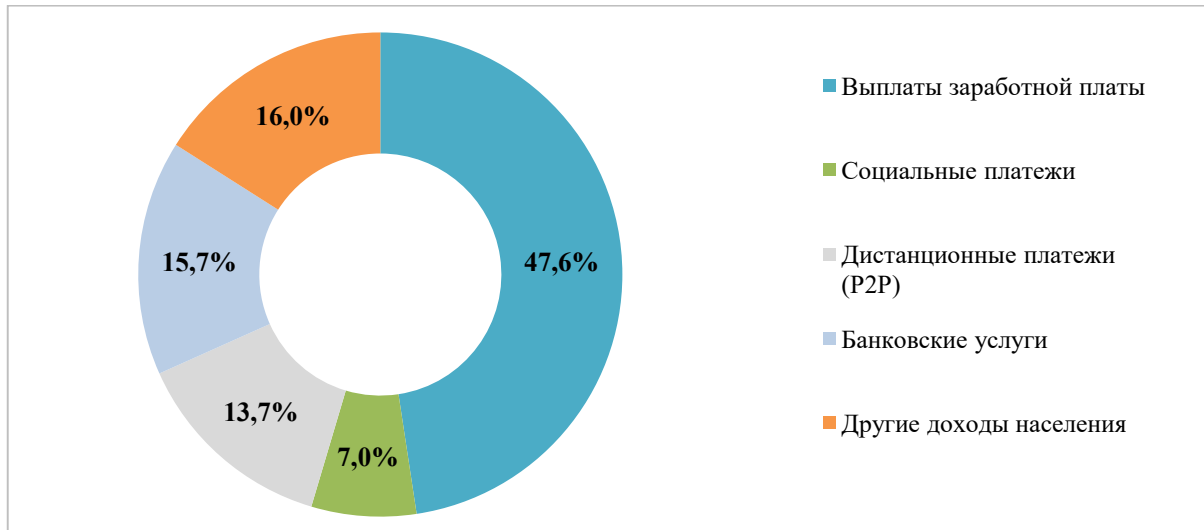


В частности, объем оборота денег, осуществленных посредством банковских карт увеличился на 135,8 трлн. сумов или на 60,7% по сравнению с 2019 годом и составил **359,5 трлн. сумов**. При этом, объем поступлений средств на банковские карты составил **180,5 трлн. сумов**, а объем осуществления платежей посредством банковских карт составил **179,0 трлн. сумов**.

В течении отчетного года размер средств перечисленных на банковские карты увеличился в **1,6** раз по сравнению с 2019 годом, данные средства сформировались за счет выплат заработной платы (47,6%), социальных платежей (7%), платежей на расстоянии (P2P 13,7%), банковских услуг (15,7%) и других доходов населения (16%).

Рисунок-4.2.3.2

**Доля средств поступивших на банковские карты по источникам
в 2020 году, %**



Создание благоприятных условий для осуществления расчетов посредством банковских карт и непрерывное развитие данной инфраструктуры расширяет возможность осуществления выплат заработной платы и социальных платежей посредством банковских карт.

В частности, если в январе 2020 года 17,0% выплат пенсий, 66,0% выплат заработной платы были осуществлены посредством банковских карт, то в декабре с помощью банковских карт осуществлялись выплаты пенсий и заработной платы в соответствующей доле - 31,0% и 83,0%.

В 2020 году объем осуществленных платежей посредством банковских карт за товары и услуги, а также за другие расчеты составил 179,0 трлн. сумов и вырос в **1,6** раз по сравнению с 2019 годом. Основная часть платежей, осуществленных посредством банковских карт, то есть 51,4% приходится на покупку товаров и услуг, 34,7% – на обналичивание, 13,9% – на перевод средств на другие банковские карты (P2P).

В отчетном году, годовой рост платежей, осуществленных посредством банковских карт за товары и услуги, а также объемов переводов ускорился до **56,8%** с 28,7% в 2019 году, а рост объемов обналичивания средств замедлился до **70%** с 197,4% в 2019 году.

4.3. Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности в кредитных организациях

В отчетном году проделана определенная работа по дальнейшему совершенствованию системы бухгалтерского учета и отчетности кредитных организаций, обеспечению иностранных инвесторов необходимой информационной средой и расширению доступа к международным финансовым рынкам за счет ускорения перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), а также улучшению системы подготовки специалистов бухгалтерского учета и аудита по международным стандартам.

В частности, с учетом международного опыта приняты соответствующие организационные меры по обеспечению ежегодного повышения квалификации персонала бухгалтерской службы коммерческих банков до уровня, необходимого для соответствующей должности, подписанию финансовой отчетности подготовленной по МСФО специалистом, сертифицированным в области МСФО, по достойному стимулированию труда сертифицированных сотрудников.

Совместно с Министерством финансов, коммерческими банками и международными аудиторскими организациями обсуждались значение МСФО и их применение на практике, а также информация о значении МСФО была размещена на сайте Центрального банка и в социальных сетях.

В состав комиссии по переводу документов по МСФО на государственный язык и внедрению их в практику вошли ответственные специалисты Центрального банка и был начат процесс подготовки по реализации работ в этом направлении.

Также, в целях создания более благоприятных условий для субъектов предпринимательства при оказании банковских услуг и дальнейшего развития системы дистанционного обслуживания банковских счетов предоставлена возможность:

- оформления договора банковского счета (договора банковского вклада по вкладам физических лиц) в письменной форме или путем согласования договора оферты через системы дистанционного обслуживания;

- формирования в электронном виде информации о документах в юридическом деле, являющихся основанием для открытия банковских счетов, а также об изменениях и дополнениях к ним;

- открытия физическим лицам - резидентам счетов посредством систем дистанционного обслуживания банков, при условии принятия соответствующих мер по их идентификации и надлежащей проверки.

Вместе с тем, банкам предоставлено право на расторжение договора банковского счета, заключенным с субъектами предпринимательства – юридическими лицами, переведенным регистрирующим органом в статус бездействующих со дня исключения из государственного реестра.

В целях усиления системы мониторинга и контроля наряду с развитием системы электронных и дистанционных платежей, а также защиты интересов клиентов при проведении платежей и предотвращения проведения несанкционированных (незаконных) платежей было уточнено, что:

- банки будут нести ответственность в установленном порядке в случаях нарушения банком порядка зачисления и списания денег с лицевых счетов клиентов, а также сроков, определенных для проведения электронных платежей;

- в случаях наличия в платежных документах, предоставленных клиентом недостатков, противоречащих установленным требованиям или возникновения сомнений касательно подписей, печатей и записей в них, банк может отказать в исполнении таких документов.

А также, в целях своевременного взыскания выданных ссуд, кредитных линий за счет Государственного бюджета Республики Узбекистан, долгов по выданным кредитам за счет ресурсов Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан и платежей по ним внедрена практика осуществления данных платежей во вторую очередь после уплаты налогов и заработной платы.

В целях автоматизации банковского процесса и обеспечения принятия налоговыми органами соответствующих мер в отношении коммерческих организаций не осуществляющих финансово-хозяйственную деятельность, реализовано предоставление информации об этих организациях в электронном виде через автоматизированную систему государственной регистрации и постановки на учет субъектов предпринимательства.

Кроме этого, в целях совершенствования бухгалтерского учета и отчетности в микрокредитных организациях и ломбардах, а также регулирования учета и отчетности компаний, по рефинансированию ипотеки, была разработана единая инструкция «О порядке ведения бухгалтерского учета в небанковских кредитных организациях», унифицировав нормативные документы, регламентирующие данную сферу.

V. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

5.1. Повышение доступности финансовых услуг

В 2020 году основное внимание в повышении доступности финансовых услуг было направлено на охват финансовыми услугами неохваченных слоев населения (население с низкими доходами и жители отдаленных сел) и увеличения возможностей финансирования субъектов малого бизнеса путем расширения инфраструктуры банков и небанковских кредитных организаций, развития цифровых финансовых услуг.

В частности, в 2020 году коммерческими банками открыто **409 новых офисов банковских услуг**, а их общее количество достигло **866**. В свою очередь, это приводит к расширению возможностей пользования населением и субъектами предпринимательства необходимыми банковскими услугами, посредством данных офисов.

Вместе с тем, в целях повышения доступности банковских услуг для населения и субъектов предпринимательства в 2020 году банками созданы **691 центр банковского самообслуживания**, работающих в режиме 24/7, а общее их число увеличилось до **1 452**.

В целях развития рынка микрофинансовых услуг и дальнейшего приспособления оказываемых микрофинансовых услуг потребностям населения и субъектов предпринимательства, были внесены изменения в Закон Республики Узбекистан “О микрофинансировании”, в соответствии с которым максимальная сумма, выдаваемая физическим лицам банками и микрокредитными организациями микрозайма определена в размере до **50 миллионов сум.**, микрокредита - до **300 миллионов сум.** и микролизинга - до **600 миллионов сумов**.

За отчетный период Центральным банком выдана лицензия итальянской компании CRIF на осуществление деятельности кредитного бюро на территории Узбекистана. Это в свою очередь, наряду с усилением конкуренции на рынке обмена кредитной информацией в стране, послужит упрощению процесса выдачи кредитов посредством уменьшения информационной асимметрии на рынке обмена кредитной информацией, проведением качественного скоринга потенциальных клиентов, предотвращением требований по предоставлению лишних документов.

Также, в результате проводимых в банковской системе процессов трансформации, благодаря широкому внедрению в деятельность банков

современных информационных технологий, новых подходов оказания услуг клиентам увеличивается предложение новых банковских услуг и продуктов. В частности, коммерческими банками:

- созданы 24 **новых модульных кредитных продуктов** для населения и 65 – для предпринимателей;

- запущены электронные торговые площадки (market place), т.е. специальные платформы, позволяющие дистанционно приобретать товары в кредит;

- создана возможность получения средств, поступивших по системам международных денежных переводов, без посещения банка через мобильное приложение или напрямую на банковскую карту;

- внедрена система приема платежей через технологии QR-код, Touch to Phone и NFC;

- налажена услуга приёма заявлений онлайн на открытие банковских карт и их последующей доставки клиенту.

В условиях ограничения передвижения, вызванного пандемией коронавируса, данные услуги предоставили возможность населению и субъектам предпринимательства пользоваться банковскими услугами дистанционно.

В 2020 году, в целях объективной оценки финансовой грамотности населения и уровня финансовой доступности, в стране при содействии с Международной финансовой корпорацией был проведен масштабный опрос среди жителей всех регионов.

На основании анализа результатов опроса, совместно с Всемирным банком, был разработан проект **“Национальной стратегии по повышению финансовой доступности на 2021-2023 годы”**, направленный на создание динамичной, инновационной и инклюзивной финансовой системы, позволяющей всем слоям населения и субъектам малого бизнеса пользоваться недорогими и высококачественными финансовыми продуктами и услугами.

В проекте данной стратегии рассмотрены вопросы, связанные с охватом базовыми финансовыми услугами, развитием цифровых финансовых услуг, совершенствованием финансирования субъектов малого предпринимательства, защитой прав потребителей финансовых услуг, а также повышением финансовой грамотности населения и предпринимателей.

Так, в 2021 году в целях увеличения регионального охвата банковскими услугами, планируется дополнительное расширение банковской

инфраструктуры, а также налаживание использования альтернативных каналов осуществления банковского обслуживания, оказания отдельных видов услуг коммерческих банков на основании агентского соглашения через почтовые отделения.

Помимо этого, на основе международного опыта будет разработан порядок использования специального правового режима **“регулятивной песочницы”**, позволяющего на основании результатов эксперимента осуществлять внедрение новых финансовых продуктов и услуг.

5.2. Повышение финансовой грамотности населения

В условиях изменения моделей банковских услуг, расширения охвата и возможностей цифровых финансовых услуг, в отчетном году продолжены мероприятия в области повышения уровня финансовой грамотности, нацеленные на обеспечение широкого и эффективного использования финансовых услуг населением.

При разработке мероприятий по повышению финансовой грамотности населения основное внимание уделялось определению фундаментальных направлений, применению международных требований и стандартов, созданию институциональных механизмов совместно с заинтересованными организациями, и широкому использованию новейших форм обучения (edutainment).

В рамках технической поддержки реализации Национальной стратегии повышения финансовой доступности привлечены грантовые средства Альянса за финансовую доступность в размере 120 тысяч долл. США, из которых на мероприятия по повышению финансовой грамотности планируется выделение 20 тысяч долл. США.

В целях обеспечения эффективности мер, направленных на повышение финансовой грамотности населения и субъектов предпринимательства, Центральный банк развивает сотрудничество с кредитными организациями и другими профессиональными участниками финансового рынка, учебными заведениями, государственными и некоммерческими организациями, средствами массовой информации.

В частности, в марте и октябре отчетного года проведены масштабные международные кампании, такие как **«Всемирная неделя денег»** и **«Всемирный день сбережений»**, направленные на повышение финансовой грамотности населения, а также детей и молодежи.

Основной целью мероприятий является формирование понимания значимости финансовой грамотности, повышение интереса к финансовому образованию, а также повышение осведомленности о финансовых услугах (банковское дело, страхование, рынок ценных бумаг) и важности финансовой грамотности в достижении финансовой стабильности.

В рамках «Всемирной недели денег» организовано 11 мероприятий совместно с 16 коммерческими банками и 8 заинтересованными организациями. В частности, в рамках данной международной кампании проведены открытые уроки по финансовой грамотности, конкурс сочинений, конкурс по созданию видеороликов.

Центральным банком также инициировано мероприятие **«День открытых дверей в банках»**, направленное на повышение финансовой грамотности детей и молодежи, в котором приняли участие около 12 тысяч школьников из 110 общеобразовательных школ и 3 детских домов в 14 регионах.

В целях выявления и поддержки талантливых молодых специалистов банковской сферы организован специальный выпуск интеллектуальной игры «Zakovat», посвященный «Всемирной неделе денег».

Вместе с тем, проведены конкурсы по финансовой грамотности для журналистов и блогеров по освещению темы финансовой грамотности в средствах массовой информации.

В рамках «Всемирного дня сбережений» по инициативе Центрального банка проведено 10 мероприятий с участием 10 коммерческих банков и 9 заинтересованных организаций.

Так, на платформе Международной олимпийской онлайн-школы имени Хорезмий khis.uz по направлению «Финансовая математика» проведены онлайн-тестирование и соревнования по финансовой грамотности.

Также, совместно с ответственными организациями (Агентство по развитию рынка капитала, Агентство по развитию страхового рынка, IT park, финтех компании Click и Oson) организована онлайн-конференция для студентов на тему «Повышаем финансовую грамотность вместе». В общей сложности, в онлайн-мероприятиях международной кампании приняли участие более 4,6 тысяч школьников и студентов.

Наряду с этим, реализован проект по внеклассному обучению основам финансовой грамотности в развлекательном формате. В частности, разработано учебно-методическое пособие и проведены специальные образовательные тренинги для вожатых-тренеров по программе повышения

финансовой грамотности детей в детских летних лагерях. В целях формирования минимального уровня финансовых знаний детей об основных финансовых понятиях, в программе собраны активные игры, включающие компоненты финансовой грамотности, обобщающие интеллектуальное и физическое развитие.

Кроме того, разработана образовательная программа повышения финансовой грамотности трудовых мигрантов, состоящая из теоретических и практических учебных материалов по финансовой грамотности и основам предпринимательства. Программа представлена в Агентство внешней миграции для дальнейшей реализации в виде краткого учебного курса.

Разработана и издана тиражом **57,1** тыс. экземпляров информационная брошюра «Памятка потребителя», направленная на формирование знаний и навыков по защите прав потребителей банковских услуг и правильному использованию банковских услуг. Информационная брошюра в электронном формате передана также коммерческим банкам для последующего распространения среди населения.

С целью расширения охвата населения через дистанционные каналы, **Центральным банком запущен информационно-образовательный ресурс по финансовой грамотности «Finlit.uz»**. На веб-сайте создана информационная база, включающая в себя 9 разделов, словарь, состоящий из 220 терминов, а также интерактивные услуги (депозитные/кредитные калькуляторы, часто задаваемые вопросы, опросы). Все имеющиеся образовательно-информационные материалы по повышению финансовой грамотности созданы в увлекательном и простом для понимания формате (edutainment).

Помимо этого, в целях просвещения населения по вопросам ответственного принятия решений при выборе финансовых услуг и повышения осведомленности о правах потребителей, реализуются проекты по повышению финансовой грамотности в сотрудничестве с теле- и радиоккомпаниями.

В рамках образовательных мероприятий, посредством специальных проектов в теле-и радио СМИ, печатных изданиях и интернет-сайтах охвачено 2 865 тысяч человек.

В данном направлении также подготовлены анимационные видеоролики по 15 различным темам (такими как банковско-финансовая система, бюджетирование, кредит, депозит, фондовый рынок, финансовая безопасность, страхование, защита прав потребителей, денежно-кредитная политика), направленные на понимание основ финансовой грамотности. Освещение

видеороликов для населения предусмотрено посредством трансляции на телеканалах и размещении в сети интернет (веб-сайт finlit.uz).

В рамках членства в Международной сети финансового образования Организации экономического сотрудничества и развития налажено повышение квалификации специалистов в области финансового образования и изучения успешных практик зарубежом, посредством участия в семинарах по обмену опытом на площадке Сети.

Центральный банк продолжит проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности населения на системной основе, с учетом потребностей приоритетных целевых групп.

5.3. Защита прав потребителей банковских услуг

В 2020 году деятельность Центрального банка в части защиты прав потребителей банковских услуг была направлена на совершенствование нормативно-правовых актов, укрепление доверия населения и хозяйствующих субъектов к банкам и небанковским кредитным организациям посредством системного надзора за деятельностью кредитных организаций.

В частности, в целях обеспечения законных интересов заемщиков в Положение «О минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг» внесены дополнительные требования, уточняющие порядок начисления процентов за пользование кредитом, а также определяющие обязательства банков перед заемщиками.

В целях регулирования взаимоотношений между небанковскими кредитными организациями и их потребителями, определения их прав и обязанностей разработано Положение «О минимальных требованиях к деятельности микрокредитных организаций и ломбардов при осуществлении взаимоотношений с потребителями финансовых услуг».

Вместе с тем, в целях оценки качества обслуживания в банках посредством проведения периодических опросов среди потребителей банковских услуг и формирования рейтингов банков на основе результатов данных опросов разработана и внедрена в практику «Методика оценки качества обслуживания в коммерческих банках». Рейтинг банков, формирующийся по результатам опросов регулярно публикуется на официальном веб-сайте и на страницах Центрального банка в социальных сетях.

В свою очередь, данный инструмент послужит выявлению недостатков в банковском обслуживании и их устранению, а также повышению ответственности банков за исполнение взятых на себя обязательств.

Кроме того, в целях организации сотрудничества в сфере защиты прав потребителей, выявления и предотвращения системных недостатков, а также взаимнообмена опытом между Агентством по защите прав потребителей при Антимонопольном комитете Республики Узбекистан и Центральным банком Республики Узбекистан подписано соглашение о сотрудничестве.

В целях защиты прав потребителей банковских услуг и укрепления их доверия к банкам и небанковским кредитным организациям, в отчетном году, регулярно применялись меры по надзору за деятельностью кредитных организаций.

В частности, в 2020 году, с 30 коммерческих банков, допустивших нарушение прав потребителей банковских услуг, взысканы штрафы в размере **730 млн. сум.**

В результате предпринятых мер по восстановлению нарушенных прав потребителей банковских услуг, обеспечен возврат со стороны Народного банка гражданам безосновательно взысканных комиссионных средств в размере **445,6 млн. сум** за начисление средств на их банковские карты.

Вместе с тем, за отчетный период Центральным банком направлено **14** предписаний в коммерческие банки по устранению допущенных нарушений и обеспечению прав потребителей банковских услуг.

В 2020 году Службой по защите прав потребителей банковских услуг Центрального банка на местах изучены состояние исполнительной дисциплины, а также информация о банковских услугах и их условиях, размещаемая на официальных веб-сайтах Народного банка, Асака банка, Микрокредитбанка, Национального банка, Кишлоккурилиш банка, Ипотека-банка, Узпромстройбанка, Алокабанка, Туронбанка и Агробанка.

В ходе изучения обеспечено размещение информации об условиях **387** банковских услуг, информация по которым не была размещена на официальных веб-сайтах банков.

Кроме того, Службой по защите прав потребителей банковских услуг Центрального банка в установленном порядке рассмотрены **320** обращений физических и юридических лиц, оказана помощь в восстановлении нарушенных прав и законных интересов **52** потребителей банковских услуг.

В целях изучения проблем и потребностей хозяйствующих субъектов, столкнувшихся с финансовыми трудностями в результате снижения экономической активности в период пандемии коронавируса, на местах организованы работы по обучению сотрудников банков системе клиентоориентированного обслуживания посредством закрепления

ответственных сотрудников головного офиса коммерческих банков за отдельными филиалами банка по регионам.

В результате проделанных работ совместно с местными органами власти в регионах по состоянию на 1 января 2021 года из **217 тыс.** хозяйствующих субъектов, у которых наблюдалось снижение денежных оборотов в период пандемии коронавируса, восстановлена деятельность **204 тыс.** (или 94 процентов) предприятий, объемы денежных поступлений которых были доведены до уровня предкарантинного периода.

В свою очередь, выделение коммерческими банками, в период с марта по декабрь 2020 года, револьверных кредитов для пополнения оборотных средств предприятий частного сектора в размере **26,8 трлн.** сум также способствовало улучшению финансового состояния этих предприятий.

5.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц

В соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан «Об обращениях физических и юридических лиц» в республиканском аппарате и региональных главных управлениях Центрального банка создана целостная (интегрированная) система работы с обращениями физических и юридических лиц.

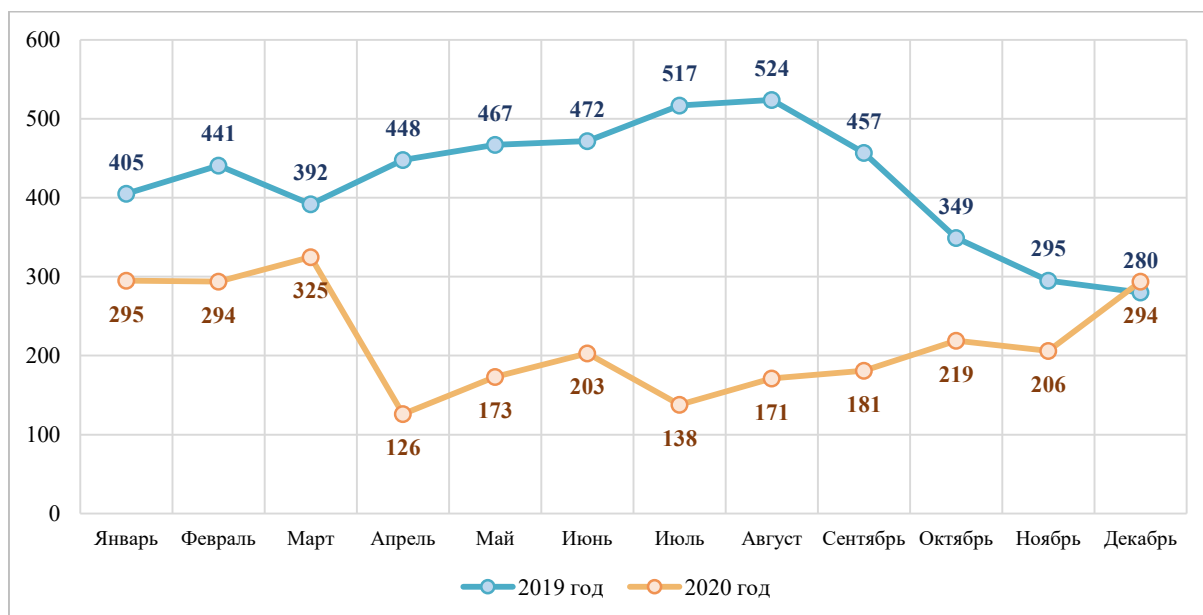
Наряду с обеспечением своевременного и качественного рассмотрения обращений, выявление и устранение системных недостатков в использовании банковских услуг населению остается одним из основных критериев Центрального банка в этой сфере.

С учетом введения карантинных ограничений в 2020 году в целях расширения электронного общения (диалога) с физическими и юридическими лицами, выявления имеющихся проблем, принятия конкретных и оперативных мер по их устранению на официальном сайте Центрального банка предусмотрена возможность приема и оперативного рассмотрения прямых обращений территориальных управлений Республики Каракалпакстан, областей и города Ташкент.

При этом запущено мобильное приложение Центрального банка и система приема обращений физических и юридических лиц в режиме 24/7 по «Телефону доверия», внедрена система приёма обращений ответственными сотрудниками по «Телефону доверия» в будние дни с 9:00 до 18:00 и в нерабочее время через голосовые сообщения.

Рисунок-5.4.1

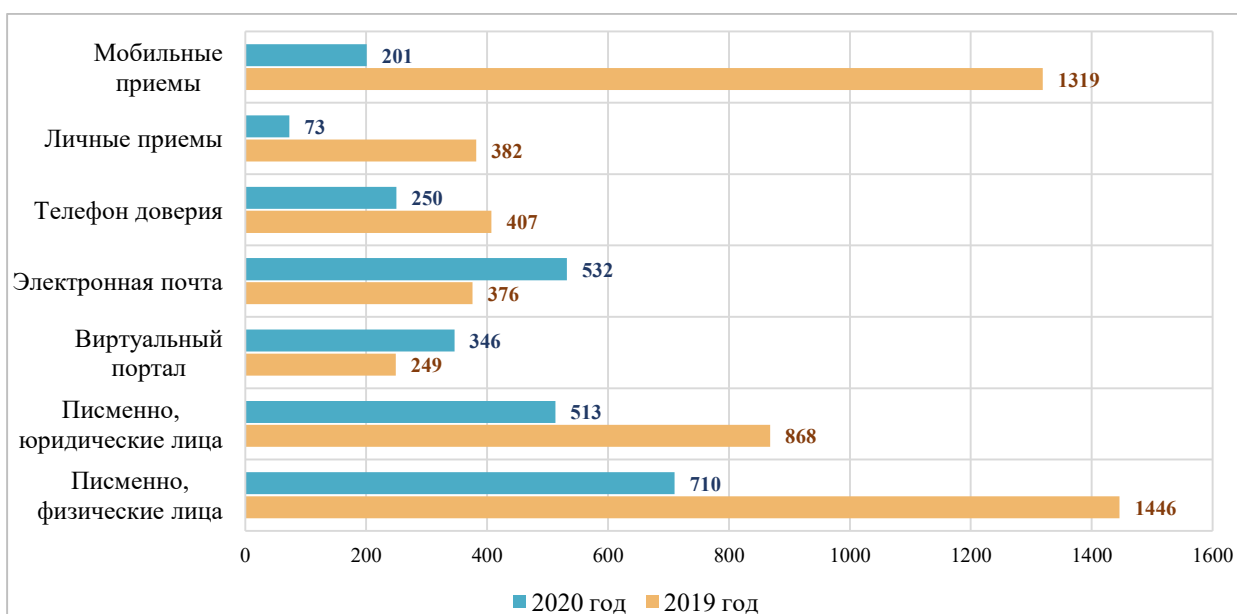
Количество обращений физических и юридических лиц, штук



В 2020 году количество обращений в Центральный банк снизилось на **48%** по сравнению с 2019 годом и составило 2 625. Из них 346 поступили через виртуальную приёмную Президента Республики Узбекистан, 532 - по электронной почте Центрального банка, 1 223 - напрямую в Центральный банк и через другие министерства и ведомства, 250 - по «телефону доверия» и 274 - во время личных и мобильных приемов.

Рисунок-5.4.2

Количество обращений физических и юридических лиц, штук

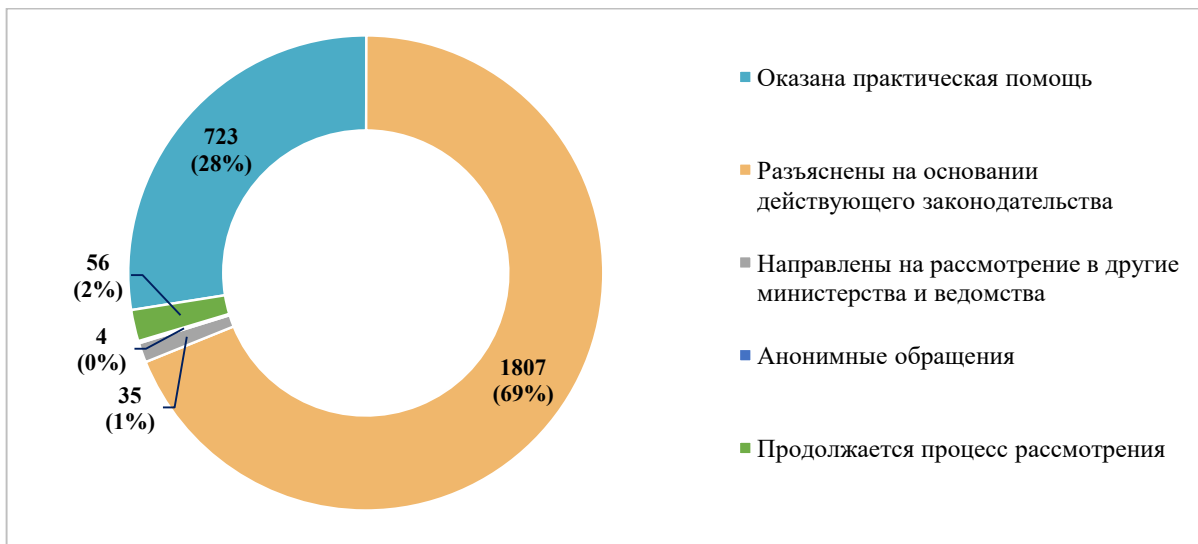


Хотя общее количество обращений сократилось на 2 422 в условиях карантинных ограничений, введенных в связи с пандемией коронавируса, наблюдалось увеличение количество электронных обращений (виртуальный портал, электронная почта).

В отчетном году из 2 625 обращений физических и юридических лиц по 723 обращениям оказана практическая помощь, по 1 807 обращениям проводилось разъяснение на основании действующего законодательства, 35 обращений направлены на рассмотрение в другие министерства и ведомства, не рассмотрены 4 обращения из-за их анонимности, продолжается процесс рассмотрения 56 обращений.

Рисунок-5.4.3

Исполнение обращений физических и юридических лиц



Из числа обращений 1622 (61,8%) касались банковских кредитов и кредитных операций, 230 (8,8%) - действий сотрудников банка, а 173 (6,6%) - получения информации и предложений по банковской деятельности, 155 (5,9%) приходится на долю открытия банковского счета, платежной системы и безналичных расчетов и 445 (16,9%) на прочие вопросы.

В результате проводимых реформ в банковской системе поэтапное решение многих проблем, вызвавших неудобства и затруднения в использовании банковских услуг для населения, напрямую повлияло на снижение количества обращений по большинству вопросов в отчетный год.

Таблица 5.4.3

Содержание вопросов, поднятых в обращениях физических и юридических лиц, поступивших в Центральный банк

№	Тема обращений	Количество обращений	
		2019 год	2020 год
1	По вопросам банковских кредитов и кредитных операций	3 483	1 622
2	По поводу действий сотрудников банка	427	230
3	По вопросам получения информации и предложений о деятельности банка	207	173
4	По вопросам открытия банковских счетов, платежной системы и безналичного расчета	169	155
5	По вопросам направления валюты	181	100
6	Банковских карт и терминалов	101	83
7	По вопросам трудоустройства	117	53
8	По вопросам банковских вкладах и других депозитных операциях	104	51
9	По вопросам организации и ликвидации банков и кредитных организаций	71	32
10	По вопросам получения пособий	29	27
11	По другим вопросам	158	99
	Всего	5 047	2 625

В частности, в 2020 году количество обращений по вопросам получения банковских кредитов и кредитных операций уменьшилось на 1 861, по сравнению с предыдущим годом, по поводу действий сотрудников банка на 197, по вопросам получения информации и предложений по банковской деятельности на 34, по вопросам открытия банковского счета, платежной системы и безналичного расчета уменьшились на 14 и в остальных случаях на 316.

VI. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2020 году Центральный банк продолжил сотрудничество с международными финансовыми институтами, иностранными банками, международными рейтинговыми агентствами и другими центральными банками.

В частности, с данными организациями было проведено более 150 встреч по вопросам денежно-кредитной политики, валютной политики и пруденциального контроля кредитных организаций. При этом, в связи с приостановкой международных рейсов вызванной пандемией, большинство встреч было организовано в режиме онлайн.

Кроме того, представители Центрального банка принимали активное участие в заключении меморандумов о взаимопонимании с зарубежными центральными банками, а также во встречах в рамках деятельности межгосударственных и международных интеграционных объединений.

6.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками

В отчетном году в целях обеспечения эффективной реализации поставленных перед Центральным банком задач при поддержке международных экспертов и на основе их заключений были привлечены **четыре** миссии технической помощи Международного валютного фонда и **три** миссии технической помощи Всемирного банка.

Миссии технической помощи **Международного валютного фонда (МВФ)** были направлены на оценку стабильности финансового сектора, развитие внутреннего валютного рынка и валютных операций, а также улучшение статистики внешнего сектора (платежного баланса).

В ходе оценочной и основной онлайн-миссий МВФ по оценке стабильности финансового сектора обсуждены вопросы регулирования банковских и небанковских кредитных организаций, антикризисных мер, улучшения механизма стресс-тестирования, финансовой стабильности и макропруденциальной политики, инфраструктуры финансового сектора, финансовой доступности и цифровой экономики.

По результатам данной миссии разрабатывается «Дорожная карта технической помощи по оценке устойчивости финансового сектора»

и принимаются меры по привлечению 3-х летней технической помощи для ее реализации.

В ходе онлайн-миссии по развитию внутреннего валютного рынка, монетарных и валютных операций экспертами МВФ были изучены операции Центрального банка на внутреннем валютном и денежном рынке, управление ликвидностью в банковской системе и проведение эффективной денежно-кредитной политики.

В ходе миссии МВФ по статистике внешнего сектора обсуждались такие вопросы, как переход на Специальный стандарт распространения данных (ССРД) и усовершенствование статистики платежного баланса и международной инвестиционной позиции.

Кроме того, в соответствии с соглашением между МВФ и Центральным банком, Республика Узбекистан стала одним из учредителей-бенефициаров недавно созданного в г. Алматы (Казахстан) **Регионального центра МВФ по развитию потенциала** для стран Кавказа, Центральной Азии и Монголии.

Тесное сотрудничество с этим Центром послужит повышению потенциала, в частности, современных знаний, навыков и опыта специалистов министерств и ведомств, а также эффективности принимаемых мер по дальнейшей либерализации экономики нашей страны. В то же время эксперты Центра будут оказывать техническую помощь нашей стране посредством диагностических миссий в таких областях, как фискальная и денежно-кредитная политика, финансовый контроль и статистика.

Также на новом этапе сотрудничества с Международным валютным фондом достигнута договоренность о назначении **постоянного представителя МВФ** в Узбекистане.

Постоянный представитель будет оказывать практическую помощь в анализе ключевых областей экономической политики, таких как консультирование правительства, координация программ технической помощи МВФ и определение дальнейших приоритетов реформ.

В отчетном году **Всемирный банк** провел миссии технической помощи для оказания содействия в реформировании финансового сектора, совершенствовании системы лицензирования, регулирования и пруденциального надзора кредитных организаций, а также управлении международными резервами.

Так, была разработана Национальная стратегия повышения доступности финансовых услуг. Также при участии экспертов Всемирного банка разработана Стратегия реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы и утверждена Указом Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года №УП-5992.

В ходе Миссии технической помощи по лицензированию, регулированию и пруденциальному надзору кредитных организаций обсуждены вопросы внедрения передового международного опыта в области пруденциального надзора, оценки системы отчетности Центрального банка и внедрение передовых механизмов надзора (SupTech).

В ходе Миссии по управлению международными резервами были получены необходимые рекомендации по структуре международных резервов, автоматизации процесса управления резервами, а также по проблемам и сценариям, возникающим при управлении международными резервами.

Также, в рамках сотрудничества с **Азиатским банком развития** достигнута договоренность о привлечении международного эксперта в Центральный банк. При содействии данного экспорта осуществляется тесное сотрудничество по поэтапному совершенствованию системы инспекции кредитных организаций, в частности организация инспекции на основе риск-ориентированного надзора.

Кроме этого, в течении 2020 года между Центральным банком и международными финансовыми институтами а также иностранными центральными банками были подписаны **меморандумы** о взаимопонимании по различным направлениям, в частности:

- Соглашение о сотрудничестве с Международной финансовой корпорацией по повышению финансовой грамотности;

- Меморандум с Центральным банком Российской Федерации (Банк России) по вопросу противодействия компьютерным атакам (в киберпространстве);

- Соглашение с «Газпромбанком» Российской Федерации о сотрудничестве в области подготовки кадров в банковской сфере;

- Меморандум с Национальным банком Грузии в области банковского надзора;

- Соглашение с Банком Кореи (Центральный банк Республики Корея) о программе партнерства в области знаний.

В отчетном году, представители Центрального банка принимали активное участие в переговорах в рамках межгосударственных и международных интеграционных объединений, межправительственных комиссий (комитетов).

В частности, в декабре 2020 года Центральным банком в сопредседательстве с Банком России проведено очередное заседание **Подкомиссии по межбанковскому сотрудничеству** между Российской Федерацией и Республикой Узбекистан в формате видеоконференции, в котором обсуждалось дальнейшее расширение сотрудничества в банковской сфере.

Представители Центрального банка предоставили подробную информацию по вопросам экономической интеграции и банковских услуг международным интеграционным организациям, в том числе в рамках присоединения к **Всемирной Торговой Организации, Евразийскому Экономическому Союзу**, а также на межведомственных онлайн-встречах с **Шанхайской Организацией Сотрудничества, Содружеством Независимых Государств и Европейским Союзом.**

6.2. Международные рейтинговые компании, иностранные инвесторы и сотрудничество с другими финансовыми институтами

В 2020 году международным рейтинговым агентствам, в том числе Fitch Ratings, Moody's Investors, S&P Global Ratings предоставлена подробная информация о текущем состоянии развития экономики и банковской системы страны, проводимой денежно-кредитной политике и принятых решениях в рамках обеспечения макроэкономической стабильности в условиях пандемии, а также о статистике внешнего сектора с целью обновления суверенного рейтинга Республики Узбекистан.

Иностранным инвесторам была предоставлена информация о процессах трансформации приватизации государственных банков в соответствии со Стратегией реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы.

Кроме того, на втором этапе взаимной оценки **государств-членов Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма** в онлайн формате проведена оценка национальной системы Республики Узбекистан по противодействию легализации преступных доходов, финансированию терроризма и распространения оружия массового уничтожения.

В настоящее время разрабатываются механизмы устранения недостатков, выявленных в результате данной оценки.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

7.1. Организационная структура

В отчетном году организационная структура Центрального банка совершенствовалась в соответствии с проводимыми экономическими реформами, со структурными изменениями в деятельности Центрального банка.

В частности, в рамках совершенствования системы противодействия коррупции в государственных органах и в связи с повсеместным внедрением комплаенс контроля Департамент внутреннего аудита был расширен и преобразован в **Департамент комплаенс-контроля и внутреннего аудита**.

На сегодняшний день, центральный аппарат Центрального банка состоит из 33 департаментов, служб и отделов. А также для выполнения возложенных на Центральный банк функций действуют территориальные главные управления, не имеющие статуса юридического лица в Республике Каракалпакстан, областных центрах и городе Ташкенте.

На 1 января 2021 года уровень укомплектованности специалистами с высшим и средне - специальным образованием в системе Центрального банка составляет 100%, в том числе специалистами с высшим образованием – 96%.

7.2. Совершенствование системы управления персоналом

В отчетном году в Центральном банке была продолжена работа по упрощению и повышению прозрачности процесса отбора на конкурсной основе молодых, образованных специалистов, обучению сотрудников за рубежом, повышению квалификации и переподготовки сотрудников посредством участия на обучающих семинарах, организованных международными финансовыми организациями и авторитетными центральными банками.

При укомплектовании вакантных должностей, в целях обеспечения прозрачности и использования равных возможностей кандидатам при приеме на работу и назначении на должность, в процессе конкурсного отбора, разработано и внедрено в практику положение “О порядке проведения конкурса на замещение вакансий и назначении на должность в Центральном банке Республики Узбекистан”.

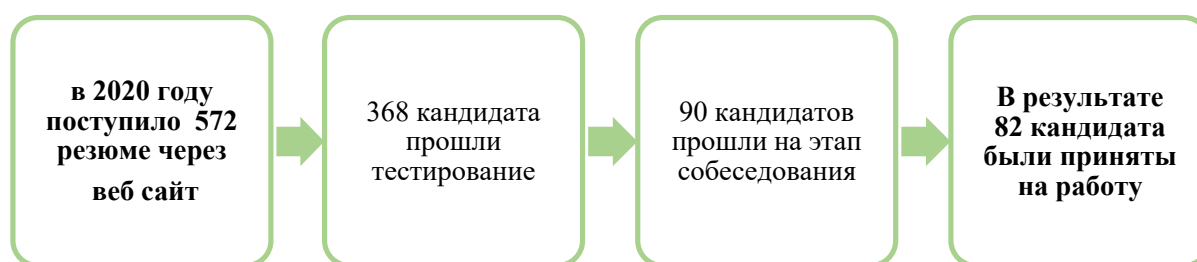
В частности, сведения о имеющихся вакансиях в Центральном банке и квалификационные требования к данной должности на постоянной основе

размещаются на веб сайте Центрального банка и в средствах массовой информации.

Для облегчения процесса при конкурсном отборе молодых, образованных специалистов на вакантные должности **запущено программное обеспечение (телеграмм бот)**, что позволяет кандидатам знакомиться с вакансиями, отправлять свои резюме, сдавать испытательные тесты в онлайн режиме, проходить дистанционное тестирование и получать быструю обратную связь.

В 2020 году в Центральный банк было принято всего **222** сотрудника, в том числе в центральный аппарат **108** и в главные территориальные управления Центрального банка **114** сотрудника.

При этом через веб-сайт Центрального банка поступило **572** резюме претендентов на замещение вакансий, из них **82** специалиста приняты на работу (73% от общего числа принятых в центральный аппарат), из них, **11** это стипендиаты **Специальной стипендии Центрального банка**.



В целях подготовки высокопотенциальных и квалифицированных преемников на руководящие должности в системе Центрального банка, на основе испытательных тестов отобрано и включено в состав резерва **110** кандидатов на должности заместителей председателя, руководителей структурных подразделений, руководителей территориальных управлений и подведомственных предприятий, **102** кандидата на должности заместителей и начальников управлений структурных подразделений.

Соответствующая работа ведется по повышению квалификации и переподготовке талантливых и перспективных сотрудников за рубежом.

В частности, в рамках фонда “Эл-юрт умиди” созданный при Кабинете Министров Республики Узбекистан, Международного валютного фонда и правительства Японии, а также Корейского агентства международного сотрудничества (KOICA) **8** сотрудников Центрального банка для получения

степени магистра на основе грантов обучаются в ведущих университетах Великобритании, Японии и Кореи.

Также 22 сотрудника Центрального банка (18 руководителей и 4 специалиста) повысили свою квалификацию и обменялись опытом в центральных (национальных) банках Швейцарии, Китайской Народной Республики, Австрии, Малайзии, Российской Федерации, Грузии и Украины.

Один из сотрудников Центрального банка победитель программы повышения квалификации и стажировки фонда “Эл-юрт умиди” созданный при Кабинете Министров Республики Узбекистан с 24 января по 30 марта 2020 года участвовал в учебном курсе, организованном Центральным банком Польши.

Кроме того, в 2021-2021 учебном году 21 сотрудник Центрального банка, в том числе 11 на грантовой основе, приняты в Банковско-финансовую академию, 3 руководителя прошли обучение в Академии государственного управления.

2 сотрудника прошли обучение на учебных курсах на темы “Менеджер по персоналу (HR-менеджер)” и “Международные стандарты финансовой отчетности” в Высшей школе бизнеса и менеджмента имени Абу Райхона Беруний организованных Национальным агентством по управлению проектами при Президенте Республики Узбекистан, 2 сотрудника повысили свою квалификацию в Национальном архиве документов Кинофотофоно Узбекистана организованный агентством “Узархив” на тему “Исполнительный контроль и делопроизводство”.

8 специалистов Центрального банка расширили свои теоритические и практические знания по основам делопроизводства на государственном языке, участвуя на онлайн-курсах обучения, организованных Центром обучения и повышения квалификации государственному языку при Ташкентском государственном университете узбекского языка и литературы имени Алишера Навои.

На мероприятиях в духовно-просветительской сфере в системе Центрального банка на постоянной основе организованы семинары-диалоги на такие темы, как: “Я полагаюсь на свою Родину”, “Жизнь и творчество наших великих предков”, “Труды великих ученых - наше национальное духовное достояние”, “Есть женщина, мир просветлен”, “Да здравствует мой родной Узбекистан”, “Пусть ваше достоинство будет высоким, родной язык”, “Конституция и обеспечение верховенства закона”.

В целях поддержки здорового образа жизни для сотрудников созданы малые спортивные залы для занятий физкультурой и спортом.

В целях обеспечения реализации Указа Президента Республики Узбекистан от 6 сентября 2019 года УП-5812 “О дополнительных мерах по дальнейшему совершенствованию системы профессионального образования” с учетом появления новых профессий и должностей на рынке труда, на основе изучения передового зарубежного опыта разработаны **“профессиональные стандарты”**, **“отраслевые квалификационные рамки”** и **квалификационные требования** к профессиям банковской деятельности, которые размещены на созданном для мониторинга исполнения настоящего Указа специальном сайте 5812.e-edu.uz.

7.3. Развитие деятельности Корпоративного центра переподготовки банковских специалистов

Принимаемые меры по реформированию банковского сектора требуют повышения уровня знаний и навыков специалистов банковской системы путем внедрения современных методов подготовки и переподготовки кадров в банковском секторе с учетом лучших мировых практик.

В связи с этим, подготовка высококвалифицированных кадров с современными знаниями, повышения качества системы образования внедрение инновационных форм и методов обучения, основанных на международной практике, рассматриваются как приоритетные направления для достижения положительных результатов в трансформации системы образования в банковской системе.

С этой целью в 2020 году Корпоративный центр организовал серию обучающих мероприятий, направленных на развитие профессиональных (hard) и личных (soft) компетенций сотрудников банка с привлечением высококвалифицированных зарубежных специалистов и применением лучших практик в процессе обучения. В частности,

- по технологиям контроля (RegTech и SupTech), финансовым технологиям (FinTech), платежным системам и безопасности (кибербезопасности) в целях обеспечения необходимого внедрения информационных технологий, финансовых технологий, модернизации банковских услуг, информационной безопасности на основе современных сервисных решений для эффективного контроля и регулирования банковской системы;

- по управлению рисками в целях повышения качества кредитного портфеля и управления рисками в банках, обеспечения финансовой

устойчивости банковской системы за счет внедрения высокотехнологичных решений по оценке финансовых рисков;

- по финансовой доступности и финансовому образованию в целях радикального преобразования банковского сектора для повышения доступности и качества банковских услуг;

- по МСФО-9 в целях подготовки, переподготовки и повышения квалификации банковских специалистов в области бухгалтерского учета и аудита в соответствии с МСФО, с учетом того, что в нашей стране с 1 января 2021 года ведется бухгалтерский учет на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО);

- по повышению личных и управленческих навыков сотрудников банка в целях привития новых подходов к эффективности рабочего процесса, командной работы и эффективного управления командой и т.д.

Для повышения уровня знаний сотрудников Центрального банка и коммерческих банков в вышеуказанных областях было налажено сотрудничество в общей сложности с 24 (18 международными и 6 местными) финансовыми учреждениями, иностранными центральными банками, а также иностранными и местными учебными центрами.

В условиях пандемии коронавируса, Корпоративный учебный центр совместно со своими партнерами, провел обучающие мероприятия в онлайн-формате, что, в свою очередь, значительно расширило количество учебных мероприятий и возможности вовлечения в них участников.

В частности, в отчетном году с партнерскими организациями было проведено около 110 тренингов и онлайн учебных мероприятий, в которых приняли участие около 4 300 сотрудников Центрального банка и коммерческих банков.

Следует отметить, что два сотрудника Центрального банка прошли 6-месячный онлайн-курс «Эксперт по финансовой инклюзивности (доступности)» во Франкфуртской школе финансов и менеджмента, и после успешного окончания получили сертификат.

Также необходимо отметить, что 18 сотрудников Центрального банка, работающих по направлению бухгалтерского учета и аудита, приняли участие в учебных мероприятиях, организованных при сотрудничестве с аудиторской консалтинговой компанией «Mazars» на тему «Основные стандарты МСФО», а также при сотрудничестве с SESRIC и Центральным банком Индонезии на тему «Исламские финансовые инструменты», и получили сертификаты.

25 сотрудников Центрального банка прошли онлайн курсы на платформе FSI Connect Института финансовой стабильности Банка международных расчетов на такие темы, как «Бизнес банковской деятельности», «Основы банковского надзора», «Реформы Базеля III»,

«Макропруденциальная политика и системные риски», «Системные банки», «Основы политики и контроля кредитных рисков», «Политика и контроль риска ликвидности», «Политика и контроль рыночных рисков», и получили около 160 сертификатов.

В условиях пандемии с помощью 100 бесплатных онлайн-курсов по макроэкономике, финансовому анализу, статистике, финансовым технологиям, безопасности, коммуникациям, ораторскому искусству и по изучению иностранных языков, от ведущих международных университетов (Йельский университет, Колумбийский университет, Мичиганский университет, Вашингтонский университет, Нью-Йоркский университет, Калифорнийский университет, Московский государственный институт международных отношений и др.) 38 сотрудников структурных подразделений Центрального банка имели возможность улучшить свои профессиональные знания, навыки управления и владение иностранными языками.

В целях развития навыков эффективного управления персоналом, принятия решений и умения работы в команде, Центральный банк организовал тренинги по развитию управленческих навыков (soft skills) совместно с Университетом Банка России по 5 темам, и совместно с Банковско-финансовой академией по 4 темам.

7.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики

В течение отчетного года продолжались работы по формированию денежно-кредитной и финансовой статистики в едином формате в соответствии с международными стандартами.

В частности, были проведены необходимые подготовительные работы по составлению нового «Обзора других финансовых организаций», включающего в себя статистические данные страховых, лизинговых и других финансовых организаций, не занимающихся банковской деятельностью.

В целях создания нормативно-правовой базы для формирования нового обзора правлением Центрального банка, Министерством финансов и Государственным комитетом по статистике было принято совместное постановление по утверждению «Правил статистической отчетности по составлению обзора Других финансовых организаций» и передано для последующей регистрации в Министерство юстиции.

На основе форм, разработанных в соответствии с рекомендациями экспертов Международного валютного фонда (МВФ) в качестве эксперимента были сформированы статистические данные по итогам II, III и IV квартала

2020 года всех участников страхового рынка страны, 22 крупных лизинговых организаций-членов Ассоциации лизингодателей Узбекистана, а также Фонда гарантирования вкладов граждан в банках.

Также в рамках онлайн миссий технического содействия МВФ в ноябре-декабре 2020 года по «Оценке стабильности финансового сектора» была проделана работа по усовершенствованию внедрения практики предоставления данных пользователям и повышению качества предварительно сформированных статистических данных.

На основе рекомендаций экспертов МВФ планируется привлечение онлайн миссий технического содействия по совершенствованию формирования «Обзора других финансовых организаций» в I квартале 2021 года.

В течение первой половины 2021 года планируется завершение подготовительных работ по составлению данного обзора и его публикация, формирование которого наряду с денежно-кредитными обзорами Центрального банка обеспечит ведение «Обзора финансового сектора» и полный охват статистики банковско-финансовой системы страны в едином международном формате.

Это, в свою очередь, будет способствовать дальнейшему повышению прозрачности и открытости финансовой системы.

В целях повышения открытости и расширения объёма распространения статистических данных, в 2020 году была открыта страница Центрального банка на **платформе Блумберг**, которая является одним из основных поставщиков финансовой информации на международном финансовом рынке.

Совместно с экспертами организации Блумберг ведутся работы по обеспечению системного размещения статистических и других информации на странице Центрального банка.

Информация на данной платформе будет обеспечивать международных финансовых организаций, иностранных инвесторов и исследователей полноценными и обширными данными о состоянии развития банковско-финансовой системы страны.

В отчетном году Центральным банком начата работа по созданию Балансовой матрицы страны в соответствии с методологией МВФ «Балансовый подход», которая отражает степень взаимосвязи секторов экономики.

В частности, в рамках миссий технического содействия МВФ в ноябре-декабре 2020 года по «Оценке стабильности финансового сектора» совместно со специалистами МВФ была сформирована предварительная форма Балансовой матрицы страны, а также были обсуждены дальнейшие работы по повышению её качества.

7.5. Развитие аналитической и исследовательской базы Центрального банка

В целях повышения качества принятия решений по денежно-кредитной политике в отчетном году продолжена работа по исследованию актуальных вопросов деятельности Центрального банка и совершенствованию системы макроэкономического анализа и прогнозирования.

В частности, в рамках анализа немонетарных факторов инфляции было проведено исследование **«Влияние транспортных расходов на ценообразование в Узбекистане»**.

В исследовании изучено состояние развития транспортного сектора и инфраструктуры в Узбекистане, основные факторы, влияющие на рост тарифов на транспортные услуги и влияние транспортных расходов на формирование цен на внутреннем рынке.

В последние годы, в условиях либерализации валютного рынка, активная инвестиционная политика, проводимая в стране, значительное увеличение расходов государственного бюджета и внешнего долга вызвали опасения по поводу стабильности платежного баланса.

В связи с этим, с целью выявления рисков для платежного баланса в стране и анализа стабильности счета текущих операций, завершено исследование **«Анализ устойчивости платежного баланса на основе системы раннего предупреждения»**.

В частности, при анализе стабильности платежного баланса было проанализировано 8 показателей на основе системного подхода раннего предупреждения (Early warning system), разработанного экспертами Международного валютного фонда.

В исследовании изучается формирование докризисных макроэкономических показателей в странах с кризисом платежного баланса за последние 30 лет, а также факторы, вызывающие дефицит счета текущих операций и источники финансирования дефицита, и проводится сравнение с текущими показателями в Узбекистане.

Также было проведено исследование **«Анализ эффективности обрабатывающей промышленности и финансовых ресурсов»** для определения влияния финансовых ресурсов, в частности инвестиций, импорта технологий и кредитов, на рост производства.

Результаты исследования показали, что положительное влияние инвестиций в высокотехнологичные отрасли, импорта технологий и выделенных кредитов на рост производства значительно выше, чем в средне- и низкотехнологичных отраслях.

Кроме того, с мая отчетного года введена практика проведения ежемесячных обследований промышленных, сервисных, строительных и торговых предприятий экономики, на основе методических рекомендаций Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) по обследованиям предприятий реального сектора, с целью отслеживания и анализа изменений в экономике, а также учета Центральным банком экономических изменений и ожиданий при разработке денежно-кредитной политики.

По результатам исследования на сайте Центрального банка и в социальных сетях периодически публикуются отдельные **индексы экономической активности и индексы делового настроения** для экономики и ее секторов, которые широко используются в международной практике для оценки экономических тенденций.

В то же время, был принят ряд мер по повышению потенциала Центрального банка в области макроэкономического анализа и прогнозирования.

В частности, при техническом содействии Европейского банка реконструкции и развития в сотрудничестве с чешской консалтинговой компанией OGRResearch было продолжено дальнейшее совершенствование **Квартальной модели прогнозирования (QPM)**, используемой при разработке среднесрочных прогнозов макроэкономического развития.

Разработана и используется в практических исследованиях финальная модифицированная версия **Модели макроэкономического программирования (FPP)**, которая позволяет анализировать и прогнозировать макроэкономические показатели с учетом процессов и изменений в 4 взаимосвязанных секторах экономики, а именно монетарном, фискальном, производственном и внешнем секторах.

7.6. Комплаенс-контроль и внутренний аудит

Аудиторский комитет Центрального банка Республики Узбекистан в 2020 году рассмотрел в общей сложности 11 вопросов и принял соответствующие решения по эффективной организации и для соответствие мировым практикам работы в системе внутреннего контроля, внутреннего аудита и финансовой отчетности, и установлению отношений с внешними аудиторскими организациями.

Для проведения внешнего аудита деятельности Центрального банка Республики Узбекистан за 2020 год Аудиторский комитет одобрял выборы аудиторской компании на основе решений закупочной комиссии и заключений экспертов рабочей группы. Внимание было уделено процессу разработки технического задания, предложений аудиторских компаний и квалификации аудиторов.

Проект «План организации комплаенс контроля и внутреннего аудита в системе Центрального банка Республики Узбекистан на 2021 год», разработанный для обеспечения своевременного и качественного выполнения задач, поставленных перед Департаментом комплаенс-контроля и внутреннего аудита в 2021 году рассмотрено и одобрено Аудиторским Комитетом.

В отчетном году работа по внутреннему аудиту финансово-хозяйственной деятельности Центрального банка Республики Узбекистан, региональных подразделений и подведомственных предприятий, организовывалась на основании годового плана, утвержденного правлением Центрального банка.

В частности, центральный аппарат, региональные подразделения, расчетно-кассовые центры и предприятия Центрального банка Республики Узбекистан прошли аудит на предмет надлежащего бухгалтерского учета и финансовой отчетности, сохранности и состояния активов, ценностей, соответствия банковских операций законодательству.

Недостатки, выявленные в результате внутреннего аудита, были полностью устранены, даны соответствующие рекомендации для предотвращения с последующим контролем по выполнению. Также, предоставлены рекомендации для принятия соответствующих дисциплинарных мер в отношении ответственных лиц.

Согласно Указу Президента Республики Узбекистан от 29 июня 2020 года ПФ-6013 «О дополнительных мерах по совершенствованию системы противодействия коррупции в Республике Узбекистан», Департамент

внутреннего аудита реорганизован в Департамент комплаенс-контроля и внутреннего аудита и утвержден новое положение департамента.

Наряду с внутренним аудитом в департамент возложена задача по организации и координации систем комплаенс-контроля по борьбе с коррупцией в Центральном банке, его региональных управлениях и предприятиях.

Также, была принята Антикоррупционная политика Центрального банка, Политика предотвращения, выявления и управления конфликтами интересов, Положение о системе контроля за соблюдением антикоррупционных требований, новая редакция Кодекса этики и порядок взаимодействия с министерствами и ведомствами в борьбе с коррупцией.

В целях повышения знаний и навыков сотрудников департамента, а также для эффективной организации внутреннего аудита в 2020 году организовано онлайн-курсы, обучения и семинары.

VIII. ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1

Макроэкономические показатели Республики Узбекистан*

(в текущих ценах)

Название показателей	2020 г.	
	объем, млрд.сумов	реальный рост, в процентах
Валовой внутренний продукт	580 203,2	101,6
Объем промышленной продукции	367 078,9	100,7
Производство потребительских товаров	119 159,8	103,6
Валовая продукция сельского хозяйства	260 300,0	116,1
Инвестиции в основной капитал	202 000,1	91,8
Объем строительных работ	87 823,8	109,1
Оборот розничной торговли	194 843,5	103,2
Услуги	218 853,5	102,3
Оборот внешней торговли, млн. долларов США	36 299,2	86,9
Экспорт	15 127,7	86,6
Импорт	21 171,5	112,8
Сальдо оборота внешней торговли, млн. долларов США	-6 043,8	х

* На основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Таблица 2

Основные показатели социально-экономического развития по странам СНГ за 2020 год*
(по сравнению с прошлым годом)

Названия показателей	Узбекистан	Россия	Украина	Казахстан	Кыргызстан	Китай	Армения	Турция
ВВП в процентах	101,6	96,9	95,6	97,4	96,6	102,3	92,4	101,8
Объем промышленной продукции, в %	100,7	95,8	95,5	99,3	87,4	102,8	99,1	102,0
Объем сельскохозяйственной продукции, в %	103,0	100,0	88,5	105,6	101,1	102,3	101,4	104,8
Инфляция, в процентах	111,1	104,9	105,0	107,5	109,7	102,5	101,2	114,6
Оборот внешней торговли, в млрд. долл. США	36,3	571,4	123,0	85,0	5,6	4 650,0	7,1	389,2
Экспорт, в млрд. долл. США	15,1	331,7	60,6	46,9	2,0	2 590,0	2,5	169,7
Импорт, в млрд. долл. США	21,2	239,7	62,4	38,1	3,7	2 060,0	4,5	219,5

* На основе показателей службы национальной статистики

Таблица 3

Сведения об экспортно-импортных операциях, осуществленных с основными внешнеэкономическими партнерами Республики Узбекистан за 2020 год*

Давлатлар	Экспорт		Импорт		Оборот внешней торговли	
	в млн. долл. США	доля, в %	в млн. долл. США	доля, в %	в млн. долл. США	доля, в %
Итого	15 127,7	100,0	21 171,5	100,0	36 299,3	100,0
<i>в том числе:</i>						
Китай	1 930,9	12,8	4 501,3	21,3	6 432,2	17,7
Россия	1 470,1	9,7	4 170,6	19,7	5 640,7	15,5
Казахстан	903,0	6,0	2 115,5	10,0	3 018,5	8,3
Корея	45,5	0,3	2 096,8	9,9	2 142,3	5,9
Турция	1 016,2	6,7	1 085,3	5,1	2 101,5	5,8
Германия	70,5	0,5	758,5	3,6	829,0	2,3
Кыргызстан	756,6	5,0	146,5	0,7	903,1	2,5
Афганистан	774,6	5,1	2,3	0,01	776,9	2,1
США	26,7	0,2	248,3	1,2	275,0	0,8
Таджикистан	404,5	2,7	97,3	0,5	501,8	1,4
Япония	7,5	0,0	199,6	0,9	207,1	0,6
Украина	122,8	0,8	315,2	1,5	438,0	1,2
Латвия	35,5	0,2	332,2	1,6	367,7	1,0
Беларусь	41,5	0,3	218,4	1,0	259,9	0,7

* На основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Таблица 4

**Количество структурных подразделений кредитных организаций
Республики Узбекистан**

	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.
1. Кредитных организаций, всего*	147	159
<i>в том числе:</i>		
Коммерческие банки, из них:	30	32
Банки с государственной долей	13	13
Банки без государственной доли в капитале	17	19
Небанковские кредитные организации, из них:	117	127
Микрокредитные организации	56	63
Ломбарды	61	64
2. Филиалы коммерческих банков, всего	850	861
3. Офис банковских услуг (в том числе мини-банки)	1 050	1 222
4. Пункты самообслуживания клиентов, работающие в режиме 24/7	902	1 452

* Филиалов коммерческих банков и небанковских кредитных организаций за рубежом не имеется

Таблица 5

Основные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан

(по состоянию на 1 января 2021 года)

Банки	млрд. сумов									
	Актив		Кредитные вложения		Капитал		Привлеченные депозиты			
	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %
Итого	366 121,1	100,0	276 974,8	100,0	58 351,3	100,0	114 746,9	100,0	114 746,9	100,0
Банки с участием государственной доли в капитале	310 729,5	84,9	244 483,9	88,3	48 995,3	84,0	82 460,8	71,9		
Банки без государственной доли в капитале	55 391,6	15,1	32 490,9	11,7	9 356,0	16,0	32 286,0	28,1		

Таблица 6

**Динамика основных показателей деятельности коммерческих банков
Республики Узбекистан**

Наименование показателя	01.01.2020 г.			01.01.2021 г.			Номиналь ный рост (сниж.), в %	Реальный прирост (без учета девальвации), в %
	итого	из них в иностран. Валюте	доля, в %	итого	из них в иностран. Валюте	доля, в %		
Активы	272 726,9	129 076,7	47,3	366 121,1	183 927,2	50,2	34,2	28,0
Кредитные вложения	211 580,5	100 947,3	47,7	276 974,8	138 106,4	49,9	30,9	24,9
Привлеченные депозиты	91 009,0	39 969,0	43,9	114 746,9	49 428,5	43,1	26,1	21,1
Капитал	51 030,7	304,5	0,6	58 351,3	335,3	0,6	14,3	14,3

Таблица 7

Сравнительные показатели банковской системы Республики Узбекистан

Показатели	01.01.2020 г.			01.01.2021 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 %	123,0	123,8	118,9	119,0	118,7	120,3
Активы	272 726,9	230 126,4	42 600,5	366 121,1	310 729,5	55 391,6
Обязательства	221 696,0	185 859,4	35 836,6	307 769,9	261 734,2	46 035,6
Соотношение кредитных вложений к депозитам, в %	232,5	283,9	98,7	241,4	296,5	100,6
Кредиты	211 580,5	186 630,3	24 950,2	276 974,8	244 483,9	32 490,9
Депозиты	91 009,0	65 739,5	25 269,5	114 746,9	82 460,8	32 286,0

млрд. сумов

Таблица 8

Группировка коммерческих банков Республики Узбекистан по величине совокупного и уставного капитала

Наименование показателей	из них:													
	Всего		до 100 млрд. сумов		от 100 до 300 млрд. сумов		от 300 до 500 млрд. сумов		от 500 млрд. сум до 1 трлн. сумов		от 1 трлн. сум до 2 трлн. сумов		от 2 трлн. сумов и выше	
			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 %
	сумма (млрд. сум)													
по состоянию на 01.01.2020 год														
Совокупный капитал	30	51 030,7	1	0,2	11	3,5	1	0,6	6	7,6	5	13,1	6	74,9
в т.ч. уставной капитал	30	41 877,0	5	1,1	10	3,6	4	3,4	3	5,7	2	6,5	6	79,6
по состоянию на 01.01.2021 год														
Совокупный капитал	32	58 351,3	1	0,1	9	2,3	5	2,9	4	5,1	6	14,2	7	75,3
в т.ч. уставной капитал	32	44 655,8	1	0,2	14	4,3	5	3,9	4	7,0	2	7,8	6	76,7

Таблица 9

Отдельные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан, сгруппированных по величине активов
(по состоянию на 1 января 2021 года)

Наименование показателей	Распределение сгруппированных коммерческих банков по объемам активов										млрд. сумов
	Итого		до 3 трлн. сумов		от 3 до 10 трлн. сумов		от 10 до 30 трлн. сумов		от 30 трлн. сумов и выше		
	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	кол-во банков	сумма	
Активы											
Активы	32	366 121,1	15	13 154,9	8	51 841,8	4	63 079,5	5	238 044,9	
Кредиты	32	276 974,8	15	8 138,4	8	31 513,3	4	48 404,0	5	188 919,1	
Кредиты, выданные физическим лицам	32	54 887,7	15	1 869,6	8	5 483,4	4	18 391,6	5	29 143,1	
Кредиты, выданные юридическим лицам	32	222 087,1	15	6 268,8	8	26 029,8	4	30 012,4	5	159 776,1	
Краткосрочные кредиты	32	28 249,6	15	1 129,4	8	4 728,4	4	4 355,7	5	18 036,1	
Долгосрочные кредиты	32	248 725,2	15	7 009,0	8	26 784,8	4	44 048,3	5	170 883,1	
Кредиты в национальной валюте	32	138 868,5	15	5 286,3	8	17 668,5	4	34 818,4	5	81 095,2	
Кредиты в иностранной валюте	32	138 106,4	15	2 852,1	8	13 844,7	4	13 585,6	5	107 823,9	
Финансовые результаты и капитал											
Совокупный капитал	32	58 351,3	15	3 131,9	8	8 072,1	4	10 498,8	5	36 648,4	
Коэффициент достаточности капитала, в %	32	18,4	15	25,8	8	17,3	4	15,5	5	19,1	
Прибыль в 2019 году	32	5 642,2	15	289,9	8	1 402,9	4	1 167,6	5	2 781,8	
Доходность активов, в %	32	2,2	15	3,4	8	3,9	4	2,5	5	1,7	
Доходность капитала, в %	32	10,3	15	10,7	8	19,5	4	11,9	5	7,9	
Обязательства											
Вклады физических лиц	32	27 403,5	15	2 220,2	8	7 512,6	4	5 067,0	5	12 603,8	
Депозиты юридических лиц	32	87 343,4	15	4 675,6	8	23 604,8	4	14 793,6	5	44 269,4	

Таблица 10

**Показатели финансовой стабильности банковской системы
Республики Узбекистан**

млрд. сумов

Основные показатели	декабрь 2019 года	декабрь 2020 года
Соотношение активов регулятивного капитала, взвешенного с учетом риска к общей сумме, в процентах	23,5	18,4
Регулятивный капитал, всего	52 466,8	58 164,3
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	223 041,1	316 811,3
Соотношение активов капитала 1-уровня, взвешенного с учетом риска к общей сумме, в процентах	19,6	15,2
Регулятивный капитал 1-уровня	43 659,2	48 143,4
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	223 041,1	316 811,3
Соотношения недействующих кредитов за вычетом резервов к общему объему капитала, в процентах	2,6	3,6
Недействующие кредиты за вычетом резервов	1 373,8	2 098,2
Совокупный регулятивный капитал	52 466,8	58 164,3
Соотношение недействующих кредитов к общей сумме кредитов, в процентах	1,5	2,1
Недействующие кредиты	3 169,1	5 784,8
Совокупный капитал	214 344,3	280 727,9
Рентабельность активов, в процентах	2,2	2,2
Чистая прибыль до уплаты налогов	5 693,2	6 960,6
Всего активы (усредненный показатель за данный период)	254 942,6	315 322,0
Рентабельность капитала	13,8	10,3
Чистая прибыль	4 680,7	5 642,2
Совокупный капитал (усредненный показатель за данный период)	34 039,3	54 819,7
Соотношение процентной маржи к валовому доходу, в процентах	50,7	54,3
Процентная маржа	9 898,4	14 048,4
Валовой доход	19 517,9	25 849,9
Соотношение беспроцентных расходов к валовому доходу, в процентах	49,5	45,1
Беспроцентные расходы	9 670,1	11 661,9
Валовой доход	19 517,9	25 849,9
Соотношение ликвидных активов к совокупным активам, в процентах	13,9	15,4
Ликвидные активы	37 887,2	56 264,3
Совокупные активы	272 726,7	366 121,1
Соотношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, в процентах	40,3	39,9
Ликвидные активы	37 887,2	56 264,3
Краткосрочные обязательства	93 962,0	141 169,4
Соотношение совокупного капитала 1-уровня к совокупным активам, в процентах	16,0	13,1
Капитал 1-уровня	43 659,2	48 143,4
Совокупные активы	272 726,7	366 121,1

Таблица 11

Проблемные кредиты коммерческих банков Республики Узбекистан

млрд. сумов

Дата	из них:								
	Кредиты			Проблемные кредиты			Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитов, в %		
	Всего	банки с участием гос. доли	банки без гос. долей	Всего	банки с участием гос. доли	банки без гос. долей	Всего	банки с участием гос. доли	банки без гос. долей
01.01.2020 г.	211 580,5	186 630,3	24 950,2	3 169,1	2 809,0	360,1	1,5	1,5	1,4
01.01.2021 г.	276 974,8	244 483,9	32 490,9	5 784,8	5 167,6	617,2	2,1	2,1	1,9

Таблица 12

Показатели доходности банковского сектора Республики Узбекистан

млрд. сумов

Доходы и расходы банковской системы	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.
Процентные доходы	25 500,2	37 066,9
Процентные расходы	15 601,8	23 018,5
Процентная маржа	9 898,4	14 048,4
Беспроцентные доходы	9 619,5	11 801,4
Беспроцентные расходы	2 855,8	3 516,4
Операционные расходы	6 814,3	8 145,5
Беспроцентный доход (убыток)	-50,7	139,5
Оценка возможных убытков по кредитам и лизингу	3 855,7	6 354,4
Оценка возможных убытков по прочим активам	298,9	873,0
Чистая прибыль (убытки) до уплаты налога	5 693,2	6 960,6
Расходы по уплате налога на прибыль	1 012,5	1 318,4
Чистая прибыль (убыток)	4 680,7	5 642,2

Показатели доходности банковской системы	2019 год	2020 год
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупным активам (ROA)	2,2	2,2
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупному капиталу (ROE)	16,7	10,3
Соотношение чистого процентного дохода к совокупным активам	3,6	3,8
Соотношение чистого процентного дохода по кредитам к совокупным кредитным вложениям	4,7	5,1
Соотношение чистого процентного дохода к совокупным обязательствам	4,5	4,6
Чистая процентная маржа	3,9	4,5

Таблица 13

Показатели достаточности капитала по банковскому сектору Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2020 г.		01.01.2021 г.	
	млрд. сумов	доля, в %	млрд. сумов	доля, в %
Капитал I уровня	43 659,2	83,2	48 140,5	82,8
Основной капитал	43 621,6	83,1	48 027,7	82,6
Добавочный капитал	37,6	0,1	112,8	0,2
Капитал II уровня	8 807,5	16,8	10 021,5	17,2
Всего регулятивный капитал	52 466,8	100,0	58 162,0	100,0
<i>Коэффициент достаточности капитала, в %</i>	<i>23,5</i>		<i>18,4</i>	
<i>Коэффициент достаточности капитала I уровня, в %</i>	<i>19,6</i>		<i>15,2</i>	

Таблица 14

Показатели ликвидности банковской системы Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.
Соотношение высоколиквидных активов к совокупным активам, в %	11,3	14,2
<i>в национальной валюте, в %</i>	7,8	11,06
<i>в иностранной валюте, в %</i>	15,3	16,56
Норма покрытия ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 100 %)	208,5	224,5
<i>в национальной валюте, в %</i>	147,4	157,0
<i>в иностранной валюте, в %</i>	267,7	309,9
Норма чистого стабильного финансирования (всего), в % (минимальное требование - 100%)	112,8	109,9
<i>в национальной валюте, в %</i>	118,4	113,0
<i>в иностранной валюте, в %</i>	107,2	107,2
Норма мгновенной ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 25%)	47,8	67,4

Таблица 15

Классификация кредитных вложений коммерческих банков Республики Узбекистан по секторам

Показатели	01.01.2020 г.		01.01.2021 г.		По сравнению с прошлым годом, в %
	млрд. сумов	доля, в %	млрд. сумов	доля, в %	
Кредитов всего:	211 580,5	100,0	276 974,8	100,0	30,9
Промышленность	75 636,4	35,7	102 162,4	36,9	35,1
Сельское хозяйство	17 205,2	8,1	28 080,5	10,1	63,2
Строительство	5 930,4	2,8	7 380,3	2,7	24,4
Торговля и услуги	14 480,2	6,8	19 916,2	7,2	37,5
Транспорт и коммуникации	23 515,9	11,1	26 626,0	9,6	13,2
Развитие материально-технического обеспечения	3 301,9	1,6	3 962,1	1,4	20,0
Коммунальные услуги	2 511,6	1,2	3 759,0	1,4	49,7
Физические лица	39 933,6	18,9	54 887,7	19,8	37,4
Другие сферы	29 065,3	13,7	30 200,5	10,9	3,9

Таблица 14

Показатели ликвидности банковской системы Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.
Соотношение высоколиквидных активов к совокупным активам, в %	11,3	14,2
<i>в национальной валюте, в %</i>	7,8	11,06
<i>в иностранной валюте, в %</i>	15,3	16,56
Норма покрытия ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 100 %)	208,5	224,5
<i>в национальной валюте, в %</i>	147,4	157,0
<i>в иностранной валюте, в %</i>	267,7	309,9
Норма чистого стабильного финансирования (всего), в % (минимальное требование - 100%)	112,8	109,9
<i>в национальной валюте, в %</i>	118,4	113,0
<i>в иностранной валюте, в %</i>	107,2	107,2
Норма мгновенной ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 25%)	47,8	67,4

Таблица 15
Классификация кредитных вложений коммерческих банков Республики Узбекистан по секторам

Показатели	01.01.2020 г.		01.01.2021 г.		По сравнению с прошлым годом, в %
	млрд. сумов	доля, в %	млрд. сумов	доля, в %	
Кредитов всего:	211 580,5	100,0	276 974,8	100,0	30,9
Промышленность	75 636,4	35,7	102 162,4	36,9	35,1
Сельское хозяйство	17 205,2	8,1	28 080,5	10,1	63,2
Строительство	5 930,4	2,8	7 380,3	2,7	24,4
Торговля и услуги	14 480,2	6,8	19 916,2	7,2	37,5
Транспорт и коммуникации	23 515,9	11,1	26 626,0	9,6	13,2
Развитие материально-технического обеспечения	3 301,9	1,6	3 962,1	1,4	20,0
Коммунальные услуги	2 511,6	1,2	3 759,0	1,4	49,7
Физические лица	39 933,6	18,9	54 887,7	19,8	37,4
Другие сферы	29 065,3	13,7	30 200,5	10,9	3,9

Таблица 16
Выделенные кредиты предприятиям экспортерам со стороны коммерческих банков в 2020 году

Регионы	млрд. сумов						
	Выделенные кредиты		из них,				
	кол-во	сумма	Для оборотных средств		Долгосрочные		
		кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма
Итого	4 451	24 695,0	1 590	7 679,0	2 861	17 016,0	
Республика Каракалпакстан	62	135,0	18	37,0	44	98,0	
Андижанская область	353	1 126,0	124	506,0	229	620,0	
Бухарская область	258	1 676,0	87	924,0	171	752,0	
Джизакская область	104	683,0	34	145,0	70	538,0	
Кашкадарьинская область	141	444,0	51	265,0	90	179,0	
Навоийская область	97	219,0	16	96,0	81	123,0	
Наманганская область	383	888,0	144	503,0	239	385,0	
Самаркандская область	285	1 368,0	87	313,0	198	1 055,0	
Сурхандарьинская область	163	623,0	51	196,0	112	427,0	
Сирдарьинская область	88	881,0	33	142,0	55	739,0	
Ташкентская область	160	1 150,0	48	246,0	112	904,0	
Ферганская область	322	831,0	120	189,0	202	642,0	
Хорезмская область	201	1 030,0	78	281,0	123	749,0	
г. Ташкент	1 834	13 641,0	699	3 836,0	1 135	9 805,0	

Таблица 17

Классификация депозитов и депозитных сертификатов коммерческих банков Республики Узбекистан

Дата	Итого	млрд. сумов				
		по срокам:				
		до востре- бования	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	свыше 1 года
01.01.2020 г.	91 009,0	35 189,0	3 133,0	11 654,0	11 523,0	29 511,0
<i>доля, в %</i>	100,0	38,7	3,4	12,8	12,7	32,4
01.01.2021 г.	114 746,9	49 152,8	6 081,3	14 207,4	13 749,2	31 556,1
<i>доля, в %</i>	100,0	42,8	5,3	12,4	12,0	27,5

Таблица 18

Денежная масса и её структура

Наименование показателей	01.01.2020 год		01.01.2021 год		в процентах, к предыдущему году
	млрд. сумов	доля, в %	млрд. сумов	доля, в %	
Денежная масса (M2), всего	91 266,1	100,0	107 603,9	100,0	117,9
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги в обращении (M0)	24 246,0	26,6	24 920,3	23,2	102,8
безналичные средства	67 020,1	73,4	82 683,5	76,8	123,4
<i>из них:</i>					
в национальной валюте	38 539,8	42,2	48 177,9	44,8	125,0
в иностранной валюте	28 480,3	31,2	34 505,6	32,1	121,2

Таблица 19

Резервные деньги и их структура

Показатели	01.01.2020 год		01.01.2021 год		в процентах, к предыдущему году
	млрд. сумов	доля, в %	млрд. сумов	доля, в %	
Резервные деньги, всего	40 607,1	100,0	46 876,8	100,0	115,4
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги вне Центрального банка	26 310,3	64,8	27 798,8	59,3	105,7
средства на корреспондентских счетах банков	9 817,9	24,2	17 253,1	36,8	175,7
средства по обязательным резервам банков	4 187,1	10,3	1 546,8	3,3	36,9
депозиты клиентов Центрального банка	291,7	0,7	278,2	0,6	95,4

Таблица 20

**Количество выпущенных в обращение
банковских пластиковых карт**

Регионы	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.	в процентах, к предыдущему году
Всего	20 547 366	25 775 662	125,4
Республика Каракалпакстан	1 141 175	1 524 363	133,6
Андижанская область	1 311 134	1 701 230	129,8
Бухарская область	1 168 663	1 381 460	118,2
Джизакская область	562 793	724 339	128,7
Кашкадарьинская область	1 732 128	2 134 958	123,3
Навоийская область	757 761	915 136	120,8
Наманганская область	1 200 929	1 374 199	114,4
Самаркандская область	1 647 803	2 195 561	133,2
Сурхандарьинская область	1 164 126	1 369 827	117,7
Сырдарьинская область	499 064	658 333	131,9
Ташкентская область	1 245 267	1 424 985	114,4
Ферганская область	1 705 804	2 123 529	124,5
Хорезмская область	806 507	1 076 919	133,5
г. Ташкент	5 604 212	7 170 823	128,0

Таблица 21

**Количество установленных платежных терминалов субъектам торговли,
сервиса и услуг**

Регионы	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.	в процентах, к предыдущему году
Всего	392 361	438 410	111,7
Республика Каракалпакстан	23 411	26 699	114,0
Андижанская область	22 006	24 873	113,0
Бухарская область	30 886	32 092	103,9
Джизакская область	11 964	14 789	123,6
Кашкадарьинская область	21 963	27 920	127,1
Навоийская область	14 453	19 029	131,7
Наманганская область	20 533	22 639	110,3
Самаркандская область	34 704	33 345	96,1
Сурхандарьинская область	16 941	20 692	122,1
Сырдарьинская область	11 346	12 093	106,6
Ташкентская область	38 651	40 877	105,8
Ферганская область	29 748	35 079	117,9
Хорезмская область	19 094	22 290	116,7
г. Ташкент	96 661	105 993	109,7

Таблица 22

Установленные банкоматы и инфокиоски в регионах Республики Узбекистан

Регионы	01.01.2020 г.	01.01.2021 г.	в процентах, к предыдущему году
Всего	9 203	11 800	128,2
Республика Каракалпакстан	316	490	155,1
Андижанская область	388	531	136,9
Бухарская область	507	675	133,1
Джизакская область	195	286	146,7
Кашкадарьинская область	361	573	158,7
Навоийская область	242	384	158,7
Наманганская область	435	589	135,4
Самаркандская область	671	894	133,2
Сурхандарьинская область	450	611	135,8
Сырдарьинская область	209	274	131,1
Ташкентская область	458	564	123,1
Ферганская область	825	1 080	130,9
Хорезмская область	337	454	134,7
г. Ташкент	3 809	4 395	115,4

Таблица 23

**Платежи, осуществленные через платежные терминалы в
2019-2020 гг.**

млрд. сумов

Регионы	2019 год	2020 год	в процентах, к предыдущему году
Всего	71 020,2	81 000,0	114,1
Республика Каракалпакстан	3 379,3	3 635,7	107,6
Андижанская область	4 028,3	4 170,2	103,5
Бухарская область	3 812,6	3 971,3	104,2
Джизакская область	1 642,4	1 738,4	105,8
Кашкадарьинская область	4 570,1	4 891,1	107,0
Навоийская область	2 536,9	3 009,8	118,6
Наманганская область	3 227,8	3 081,5	95,5
Самаркандская область	4 560,1	4 671,5	102,4
Сурхандарьинская область	2 651,8	2 896,5	109,2
Сырдарьинская область	1 357,9	1 478,1	108,9
Ташкентская область	4 626,7	5 125,1	110,8
Ферганская область	4 858,8	4 897,0	100,8
Хорезмская область	3 173,5	2 913,9	91,8
г. Ташкент	26 594,0	34 519,7	129,8