



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
БАНК
РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН**

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН
ЗА 2021 ГОД**

Ташкент 2022

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2021 ГОДУ	10
1.1. Внутренние экономические условия в 2021 году.....	10
1.1.1. Факторы внутреннего спроса в экономике и рынок труда.....	10
1.1.2. Производственная активность в экономике	14
1.2. Формирование внешних экономических условий.....	21
1.2.1. Изменения в экономиках основных торговых партнёров Узбекистана.....	23
1.2.2. Изменения и тенденции на мировом сырьевом рынке	27
1.2.3. Риски развития глобальной экономики и ожидания.....	29
1.3. Инфляционные процессы и ожидания.....	33
1.4. Анализ показателей платёжного баланса, международной инвестиционной позиции и внешнего долга	38
II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ В 2021 ГОДУ	43
2.1. Анализ финансовой устойчивости банковской системы.....	43
2.1.1. Структурные изменения в активах и пассивах банковской системы.....	48
2.1.2. Риски в банковской системе и их влияние на финансовую устойчивость банков.....	54
2.1.3. Состояние долговой нагрузки населения по банковским кредитам.....	57
2.1.4. Состояние кредитов, выделенных населению и субъектам хозяйствования в рамках государственных программ	60
2.2. Трансформационные процессы в банковской системе	66
2.3. Инфраструктура банковской системы	68
2.3.1. Действующие кредитные организации	68
2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро	68
2.3.3. Деятельность залогового реестра.....	72
2.3.4. Система гарантирования вкладов населения.....	73
2.4. Результаты деятельности небанковских кредитных организаций.....	75
2.5. Регулирование и надзор деятельности кредитных организаций.....	81
2.5.1. Регулирование и надзор деятельности коммерческих банков	81
2.5.2. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций.....	83
2.5.3. Координация финансового мониторинга и валютного контроля в кредитных организациях	84

III. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СФЕРЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ, ВАЛЮТНОЙ И КОММУНИКАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ	87
3.1. Обеспечение ценовой стабильности	87
3.1.1. Денежно-кредитные условия, сложившиеся в 2021 году	87
3.1.2. Изменения в операционном механизме денежно-кредитной политики	90
3.1.3. Анализ работы и процентных ставок межбанковского денежного рынка	93
3.1.4. Внесенные изменения по операциям на внутреннем валютном рынке	96
3.1.5. Меры по повышению эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики	97
3.2. Валютная политика и анализ операций на валютном рынке.....	100
3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям	101
3.2.2. Анализ операций на внутреннем валютном рынке.....	104
3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан ..	112
3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан	113
3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и их анализ	118
3.4. Коммуникационная политика при режиме инфляционного таргетирования и пути ее совершенствования	122
IV. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ИННОВАЦИИ НА РЫНКЕ ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ	125
4.1. Платежные системы Центрального банка.....	125
4.2. Функционирование розничных платежных систем на базе банковских карт	128
4.3. Поддержка финансовых технологий и инноваций на рынке платежных услуг	131
4.4. Конкурентная среда на рынке платежных услуг	134
4.5. Информационная безопасность и кибербезопасность в информационных системах платежных систем и коммерческих банков	137
V. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ	139
5.1. Динамика налично-денежного обращения и её структурные изменения	139
5.2. Наличные деньги в обращении и их структурные изменения	142
5.3. Денежный оборот, осуществленный посредством банковских карт	144
VI. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ.....	147
6.1 Повышение доступности финансовых услуг	147
6.2. Повышение финансовой грамотности населения.....	149
6.3. Защита прав потребителей банковских услуг	153
6.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц	157
VII. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО.....	160

7.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками	160
7.2. Сотрудничество с международными рейтинговыми компаниями, иностранными инвесторами и другими финансовыми организациями	162
VIII. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	164
8.1. Организационная структура	164
8.2. Развитие системы работы с персоналом.....	164
8.3. Работа, проделанная Корпоративным центром переподготовки банковских специалистов	166
8.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики.....	169
8.5. Развитие аналитической и исследовательской базы Центрального банка.....	170
8.6. Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности в кредитных организациях...	173
8.7. Деятельность комплаенс-контроля и внутреннего аудита	175
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	177

ВВЕДЕНИЕ

В 2021 году деятельность Центрального банка осуществлялась с одной стороны в условиях заметного роста внешнего и внутреннего спросов и ускорения производственной активности, с другой стороны – в условиях ускорения инфляционных процессов на фоне усиления рисков, связанных с сохранением сбоев в глобальных цепочках поставок и изменения климата, а также роста кредитных рисков в банковской сфере из-за окончания льготного периода, предоставленного в период пандемии.

Основное внимание было уделено обеспечению макроэкономической и финансовой стабильностей посредством направления инструментов денежно-кредитной политики для достижения промежуточных прогнозируемых показателей инфляции, а также принятию мер по определению рисков в банковской системе и их смягчению.

В целях достижения до конца года **10%-го** прогнозируемого показателя по инфляции, исходя из внутренних и внешних экономических условий, и инфляционных ожиданий субъектов экономики, основная ставка Центрального банка в течение отчетного года сохранялась на уровне **14%** без изменений.

В отчетном году за счет осуществления стимулирующей налогово-бюджетной политики наблюдался заметный рост общей ликвидности в банковской системе. Были усовершенствованы **инструменты денежно-кредитной политики** в целях уменьшения влияния монетарных факторов на инфляцию.

Для уменьшения усиливающего эффекта правительственных операций на общую ликвидность лимит по остатку **облигаций Центрального банка** был повышен с 5 трлн сумов до **15 трлн сумов**, лимит по объему **деPOSITНЫХ аукционов** – с 400 млрд сумов до **4 трлн сумов**.

Для обеспечения процентных ставок денежного рынка в пределах процентного коридора были отменены введенные ограничения по депозитным операциям овернайт Центрального банка.

В целях активизации участия банков на денежном рынке процентный коридор Центрального банка был расширен до ± 2 п.п. В результате этого, на денежном рынке были проведены операции на общую сумму 100,4 трлн сумов, что по отношению к 2020 году в **1,9 раз больше**.

Также были введены соответствующие изменения в нормы обязательного резервирования: увеличение нормы обязательного резервирования для

депозитов в иностранной валюте с 14 до **18%** положительно повлияло на общую ликвидность.

За счет необходимых изменений в операционном механизме процентные ставки на денежном рынке в среднем составляли **13%**, что соответствовало промежутку выбранного коридора.

Данные меры в сфере денежно-кредитной политики привели к формированию инфляции на уровне **10%** по окончанию 2021 года, что является ниже показателя 2020 года (**11,1%**) на **1,1 п.п.**

В рамках задачи по эффективному внедрению режима инфляционного таргетирования осуществляются структурные изменения по переводу существующих практик на внутреннем валютном рынке на рыночные принципы, а также по повышению роли коммерческих банков в установлении валютного курса.

В 2021 году существующий метод фиксации **«fixing»**, используемый для установления валютного курса, был заменён на метод непрерывного аукциона **«matching»**.

Была отменена практика участия коммерческих банков от имени клиентов в межбанковской торговле валютой, были созданы для них условия для свободной купли и продажи иностранной валюты в рамках **открытых валютных позиций**.

В отчетном году также была продолжена практика управления золотовалютных резервов по принципу **«нейтральности»** – у местных производителей было приобретено монетарного золота на общую сумму 61,3 трлн сумов (5,8 млрд долларов), а также были проведены интервенции на общую сумму 3,2 млрд долларов (36,2 трлн сумов).

Это, в свою очередь, создало условие для формирования обменного курса национальной валюты под влиянием фундаментальных рыночных факторов; обесценение валютного курса в течение года составило 3,4%.

Ввиду того, что валютные интервенции оказались меньше объема приобретенного монетарного золота на **2,5 млрд долларов**, появилось возможность для создания дополнительных валютных резервов, которые в дальнейшем будут служить в качестве дополнительного источник предложения на внутреннем валютном рынке.

Основным фокусом внимания Центрального банка в отчетном году было удовлетворение потребностей и спроса экономики на финансовые ресурсы и услуги в рамках темпов реального роста, а также обеспечение финансовой стабильности в банковской системе.

В частности, на цели финансовой поддержки населения и субъектов предпринимательства было выделено кредитов на общую сумму **166,7 трлн сумов**, что по отношению к 2020 году в **1,3 раза** больше.

В результате роста степени возвратности кредитов, выданных экономике, а также активного применения макропруденциальных инструментов остаток кредитных портфелей (в рамках номинального роста ВВП) вырос на **18,4%**, и по состоянию на 1 января 2022 году составил **331,9 трлн сумов**.

В рамках смягчения негативного влияния пандемии на экономику сроки возврата потенциальных проблемных кредитов 14 647 хозяйствующих субъектов на общую сумму 21,4 трлн сумов, деятельность которых в 2021 году полностью не восстановилась, были продлены повторно на 3-6 месяцев.

В 2021 году в целях предотвращения роста кредитных рисков в банковской системе и уменьшения их негативного влияния на стабильность банковской системы активно применялись макропруденциальные меры.

По истечению 2021 года в банковской системе объем регулятивного капитала составил **70 трлн сумов**, общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, – **401 трлн сумов**, а **показатель достаточности капитала – 17,5%**, что соответствует более высокому показателю чем минимально требуется (13%).

Для повышения эффективности по взысканию кредитов в разрезе должников и возвращения финансовых ресурсов в оборот банка были внедрены современные методы, как **«Pre-collection» (0)**, **«Soft-collection» (1-30)**, **«Hard-collection» (30+)**, **«Legal-collection» (90+)**.

Для предотвращения негативного влияния проблемных кредитов в составе кредитного портфеля на финансовую стабильность банков были предприняты соответствующие меры со стороны правительства и банков. В результате **доля проблемных кредитов** на конец 2021 года уменьшилась до **5,2 % (16,9 трлн сумов)**.

Согласно «Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан» на 2020-2025 года будут продолжены процессы по подготовке к трансформации и приватизации банков с государственной долей в сотрудничестве с международными финансовыми и консалтинговыми компаниями.

Согласно утвержденной «дорожной карте» по трансформации для каждого отдельного банка с государственной долей, в банках были оптимизированы структурные отделения с дублирующимися задачами, а в

организационной структуре банка были созданы специализированные структурные подразделения, как **розничный блок, блок мелкого бизнеса, корпоративный блок, рисковей блок**.

Были ускорены работы по внедрению современных систем риск-менеджмента в банках, также были внедрены системы **андеррайтинг и скоринг** для рассмотрения кредитных запросов субъектов предпринимательства и населения в короткие сроки.

С целью создания дополнительных удобностей при пользовании банковскими услугами была внедрена система **удалённой биометрической идентификации**, позволяющая клиентам воспользоваться банковскими и платёжными услугами на удалённом расстоянии, не посещая напрямую филиалы банков или платежные организации.

В сфере оказания мобильных услуг начиная с сентября 2021 года был внедрен **механизм цифровой идентификации (Face ID)**, технологией которой пользуются на данный момент **11** коммерческих банков, **4** платежные организации и **4** маркетплейса.

Со стороны 15 банков было выпущено **более 652 тысяч кобейджинговых** карт, позволяющие населению проводить расчеты как по республике, так и в инфраструктуре иностранных платежных систем.

В целях расширения спектра безналичных расчетов и для стимулирования покупок клиентов в сотрудничестве с мобильными операторами и платёжными организациями начались проекты по выпуску карт **ко-бренд** со стороны банков.

В рамках развития бесконтактных платёжных услуг **380** субъектов предпринимательства начали пользоваться внедренной системой Tap-to-phone (без терминала), позволяющая им принимать платежи.

Для усиления конкурентной среды на рынке платёжных услуг Центральный банк выдал лицензии одному оператору платёжной системы и **15** платёжным организациям, для осуществления своей деятельности.

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

I. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2021 ГОДУ

1.1. Внутренние экономические условия в 2021 году

В отчетном году макроэкономическая ситуация в Узбекистане формировалась в условиях восстановления мировой экономики, а также экономик основных торговых партнеров страны, роста внутренних и иностранных инвестиций, производственной активности, продолженной стимулирующей фискальной политики и относительно жесткой денежно-кредитной политики.

1.1.1. Факторы внутреннего спроса в экономике и рынок труда

В результате стимулирующей фискальной политики, восстановления производственной активности, высоких темпов роста доходов населения, а также возобновления в 2021 году, отложенных в 2020 году, инвестиционных и других важных проектов наблюдалось также и восстановление **инвестиционного и потребительского спросов**.

В частности, по предварительным данным, в 2021 году общие расходы государственного бюджета достигли **188,7 трлн сумов**, увеличившись на 30,9% по сравнению с 2020 годом. При этом, расходы государственного бюджета составили 26,0% от ВВП, а **общий фискальный дефицит** увеличился с **-4,4** до **-5,8%** от ВВП.

Сохранение относительно жестких денежно-кредитных условий в отчетном году способствовало формированию инфляции в рамках промежуточных прогнозов и обеспечению сбалансированного экономического роста. В 2021 году для удовлетворения потребностей экономики в кредитах и для финансовой поддержки субъектов предпринимательства коммерческими банками были выделены кредиты на общую сумму **166,7 трлн сумов**, что в **1,3 раза** больше чем в прошлом году.

При этом, кредиты, выданные **физическим лицам**, составили **41 трлн сумов**, увеличившись на **42%**; кредиты, выданные **юридическим лицам**, составили **126 трлн сумов**, что больше на **27%** по отношению к предыдущему периоду.

В результате повышения доходности кредитов и активного использования макропруденциальных инструментов **остаток кредитов** в экономике (*в пределах номинального роста ВВП*) увеличился на **18,4%**, достигнув **331,9 трлн сумов** по состоянию на 1 января 2022 года.

Улучшение ситуации с коронавирусом и отсутствие жестких карантинных ограничений в 2021 году, а также стабилизация экономических ожиданий привели к росту инвестиционной активности в стране. В частности, общий объем инвестиций в основной капитал в 2021 году составил **244,9 трлн сумов** – после снижения на **4,4%** в 2020 году показатель вырос на **5,2%** в реальном выражении.

Данный рост произошел в основном за счет ускорения инвестиций из **нецентрализованных источников** с **5,4%** в 2020 году до **7,4%** в 2021 году. При этом, рост инвестиций, осуществленных за счет **средств населения** ускорился с **3,4** до **4,5%**, за счет **кредитов коммерческих банков** – с **-47,3** до **10,9%** соответственно.

Структурные изменения наблюдались и в структуре **централизованных источников**: темп роста **бюджетных средств**, направленных на инвестиционные цели, составил **35,8%**, прирост Фонда реконструкции и развития – **11,9%**.

Таблица 1.1.1.1

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

Источники финансирования	2020	2021	Реальное изменение, в %	
			2020	2021
Всего инвестиций	210 195,1	244 962,1	-4,4	5,2
Централизованные инвестиции	42 003,5	44 791,6	-30,4	-3,6
Бюджетные средства	14 316,2	21 498,2	-27,4	35,8
Средства Фонда реконструкции и развития (ФРРУ)	2 515,7	3 114,4	-66,4	11,9
Гарантированные государством иностранные займы	23 221,8	17 318,2	-25,5	-32,6
Нецентрализованные инвестиции	168 191,6	200 171,0	5,4	7,4
Собственные средства предприятий	66 848,5	71 257,3	43,2	-3,6
Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) и займы	66 537,0	87 139,1	3,3	18,4
<i>в том числе</i>				
<i>ПИИ</i>	29 682,0	30 149,2	-30,5	-8,2
Средства населения	18 873,1	22 229,2	3,4	4,5
Займы коммерческих банков	15 933,0	19 545,4	-47,3	10,9

Источник: Предварительные данные Государственного комитета статистики.

В результате принятых мер по обеспечению устойчивости внешнего долга объем инвестиций за счет гарантированных государством иностранных займов снизился до -32,6%, а доля в общей структуре источников финансирования уменьшилась с 11,1 до 7%.

В то же время, принятые меры по дальнейшему совершенствованию системы социальной поддержки, в частности, двукратное повышение заработной платы, пенсий и пособий на 10% в течение 2021 года, а также снижение уровня безработицы с 10,5 до 9,6% оказались ключевыми факторами роста доходов населения.

Темпы роста реальных доходов населения ускорились с 2,6% в 2020 году до **12,1%** в отчетном периоде, что способствовало росту инвестиционного и потребительского спросов в экономике. В свою очередь, доля совокупных доходов в ВВП увеличилась с 66 % в 2020 году до **70%**.

Наиболее высокие темпы роста в структуре доходов населения наблюдались в виде заработной платы на **25,4%** (*в 2020 году 14,1%*), доходов от собственности – **27,2%**, трансфертов, в том числе пенсий – **47,9%**, денежных переводов из-за рубежа – **35%** (*в долларовом эквиваленте*).

Ускорение роста заработной платы в 2021 году наблюдалось в основном в тех отраслях, где во время пандемии наблюдался наибольший спад, а именно: перевозка и хранение (*с 15 до 27%*), проживание и питание (*с 5,2 до 30,8 %*), образование (*с 7,4 до 16,8%*), искусство, развлечения и отдых (*с 10,5 до 21,3%*). Это объясняется увеличением спроса на рабочую силу в этих сферах в период восстановления экономической активности.

При этом, численность занятого населения в 2021 году по сравнению с 2020 годом увеличилась на 300 тысяч человек. Из этого, на сферу торговли приходится 58%, промышленность – 31%, перевозку и хранение – 8%.

Увеличение доходов и уровня занятости, в свою очередь, отразилось на розничной торговле, отражающая внутренний спрос. В частности, реальный рост розничных продаж за год ускорился, увеличившись с 3,2% в 2020 году до **12%** в 2021 году.

В то же время, увеличение потребительского спроса простимулировало и производство потребительских товаров в стране. В частности, в течение года объем производства потребительских товаров увеличивался пропорционально темпам роста розничной торговли. Так, например, если реальный рост производства потребительских товаров в 2020 году составлял 3,6%, то в 2021 году показатель достиг **13,5%**.

Рисунок 1.1.1.1

Изменение объема розничных и оптовых продаж, в % к соответствующему периоду прошлого года

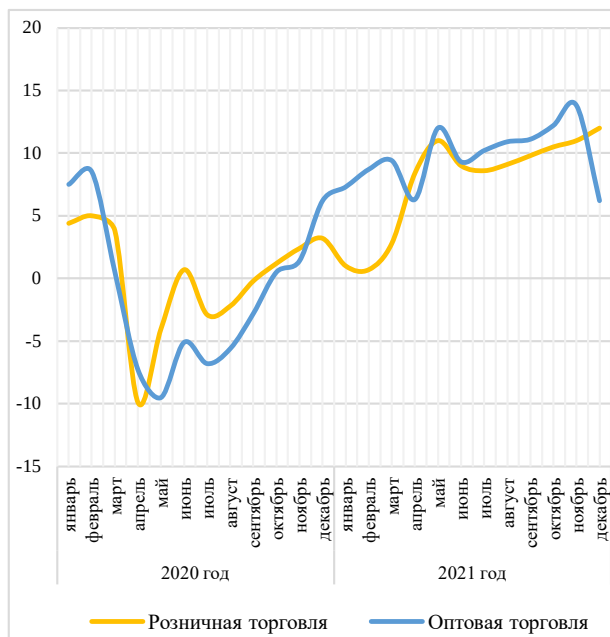
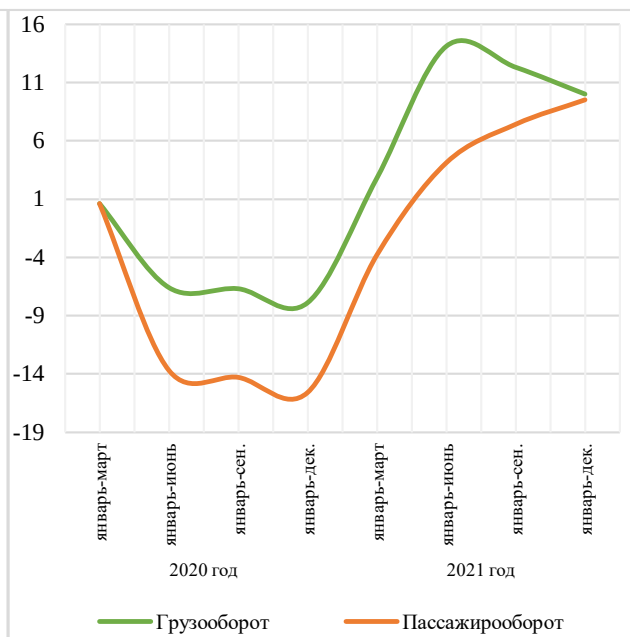


Рисунок 1.1.1.2

Изменение грузооборота и пассажирооборота, в % к соответствующему периоду предыдущего года



В 2021 году рост внутреннего спроса и ускорение производственной активности отразились и на темпах роста грузовых и пассажирских перевозок. В частности, **грузооборот** увеличился до **10,0%** напротив (-7,9%) в 2020 году, а **пассажиропоток** увеличился на **9,5%** напротив (-15,6%).

Рисунок 1.1.1.3

Изменение объема производства потребительских товаров, в %

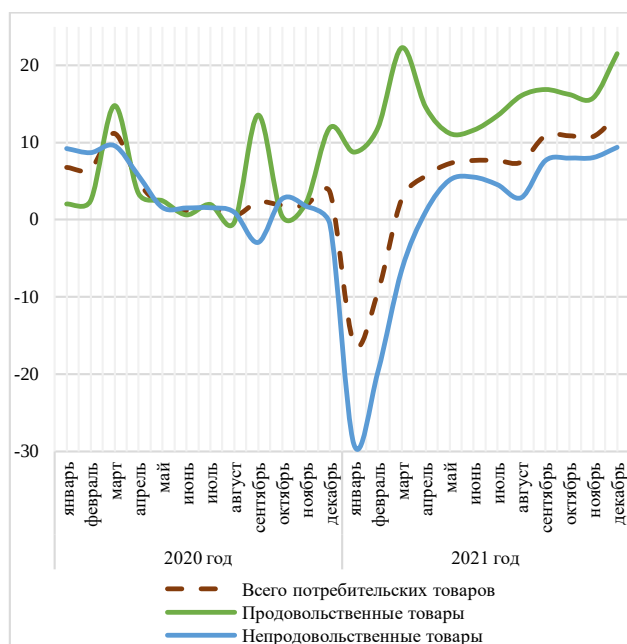
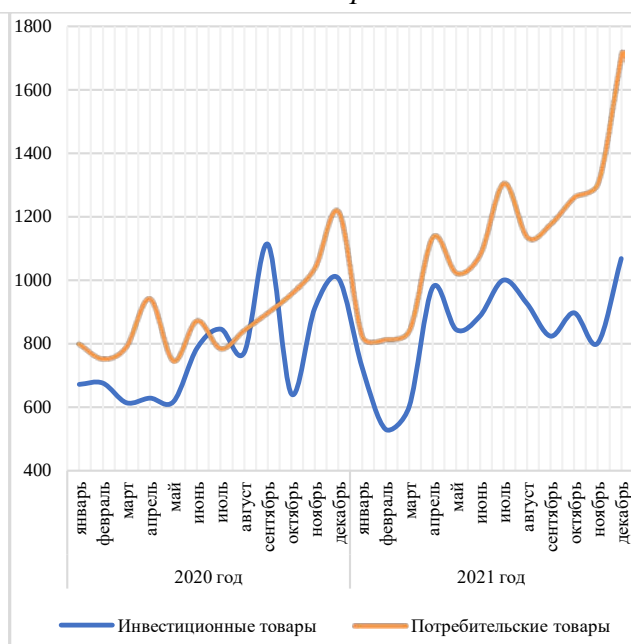


Рисунок 1.1.1.4

Объем импорта потребительских и инвестиционных товаров, в млн долларов США



На фоне роста внутреннего спроса наблюдалось увеличение импорта потребительских и инвестиционных товаров по сравнению с прошлым годом.

В частности, **импорт потребительских товаров** увеличился на **27%** по сравнению с 2020 годом, а **импорт инвестиционных товаров** увеличился на **9%**.

Рост продовольственных товаров в структуре потребительских товаров увеличился с 14,6% в 2020 году до **35,5%**, в том числе растительное масло с 6,3 до **55,6%**, сахара с –8,8 до **41%**, муки и мучных изделий с 2,6 до **8,0%**.

Следует отметить, что в условиях роста потребительского спроса ускорение роста производства в пищевой промышленности и увеличение импорта потребительских товаров способствовали обеспечению ценовой стабильности в 2021 году в стране.

1.1.2. Производственная активность в экономике

Производственная активность в 2021 году формировалась в условиях полного восстановления совокупного спроса и ускорения производства после спада экономической активности из-за пандемии в 2020 году.

В отчетном году валовой внутренний продукт (*ВВП*) составил **734,6 трлн сумов**, реальные темпы роста увеличились с 1,9% в 2020 году до **7,4%**.

Рисунок 1.1.2.1

Вклад отраслей экономики в прирост ВВП, в %

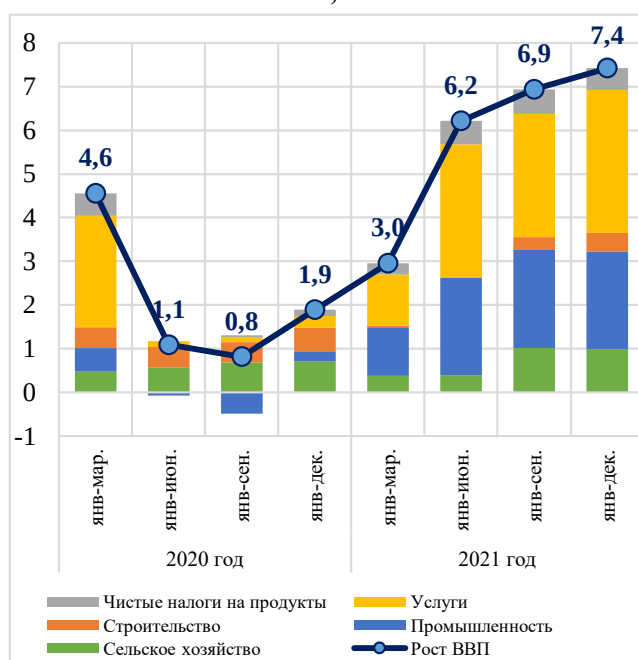


Рисунок 1.1.2.2

Темпы роста отраслей экономики, в %

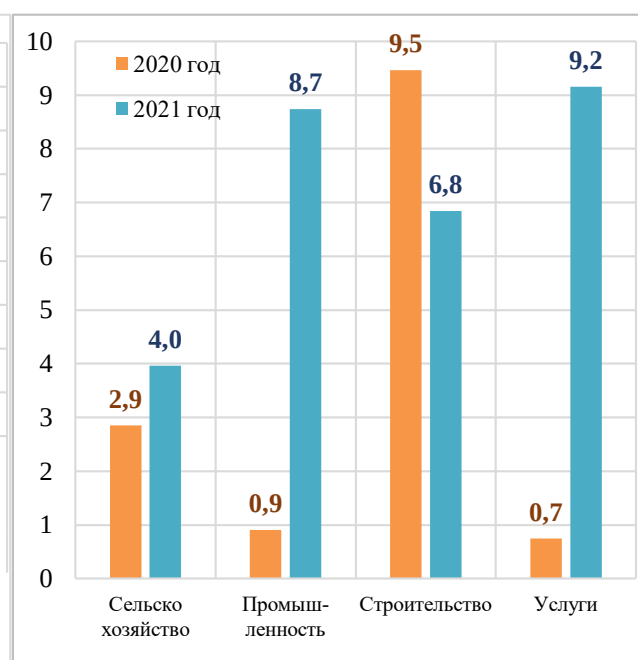


Таблица 1.1.2.1

Ключевые макроэкономические показатели

Показатели	2020	2021
Валовой внутренний продукт (млрд сумов)	602 193,0	734 587,7
Рост реального ВВП, в %	1,9	7,4
Дефлятор ВВП, в %	11,6	13,6
Индекс потребительских цен, в % к декабрю предыдущего года	11,1	10,0
Объем инвестиций в основной капитал, в млрд сумов	210 195,1	244 962,6
реальный рост по сравнению с предыдущим годом, в %	-4,4	5,2
Экспорт товаров и услуг, в млн долларов	15 102,3	16 610,6
реальный рост по сравнению с предыдущим годом, в %	-13,5	10,0
Импорт товаров и услуг, в млн долларов	21 153,8	25 461,0
реальный рост по сравнению с предыдущим годом, в %	-12,9	20,4
Сальдо внешней торговли, в млн долларов	-6 051,5	-8 850,4

Источник: Предварительные данные Государственного комитета статистики.

Высокие темпы восстановления объемов производства наблюдались в промышленности и сфере услуг, наиболее пострадавшие от пандемии. Темпы роста промышленного производства увеличились с 0,9% в 2020 году до **8,7%**, а в сфере услуг – с 0,7 до **9,2%**.

В отчетном году темпы роста сельскохозяйственного производства ускорились с 2,9 % в 2020 году до **4%**, а в строительном секторе замедлились с 9,5 до **6,8%**.

Положительный вклад в 7,4 %-ый прирост ВВП в 2021 году внесли отрасли **сферы услуг – 3,3 п.п., промышленности – 2,2 п.п., сельского, рыбного и лесного хозяйства –1 п.п. и строительства – 0,5 п.п.**

Ускорение темпов роста производства в **промышленности** в разрезе её отраслей наблюдались в горнодобывающей, обрабатывающей и других отраслях.

Ускорение производства в горнодобывающей отрасли до 10,7% (-22% в 2020 году) в основном связано с увеличением спроса на природный газ на

мировом и внутреннем рынках в условиях восстановления мировой экономической активности. После значимого спада до $-17,8\%$ в 2020 году объемы добычи природного газа увеличилась на $8,2\%$.

При этом, добыча угля ускорилась до $22,3\%$, а рост добычи нефти замедлился до $2,9\%$.

Рисунок 1.1.2.3

Изменения в ключевых отраслях промышленности, в %

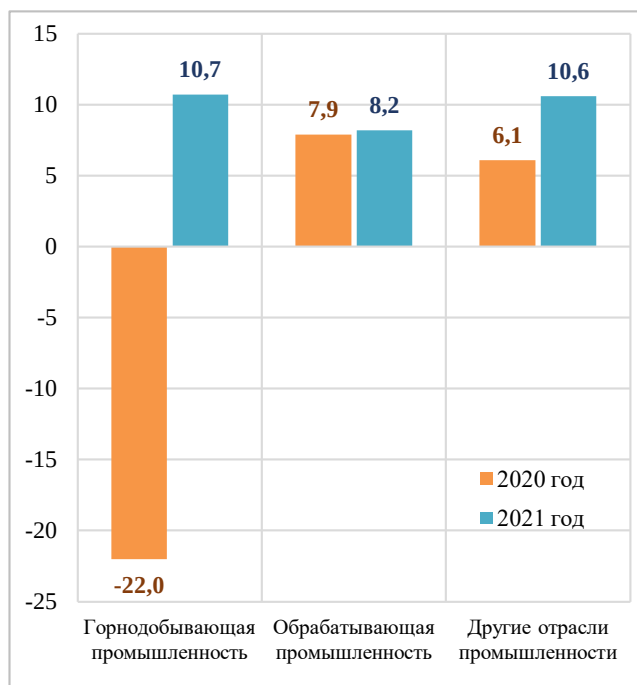
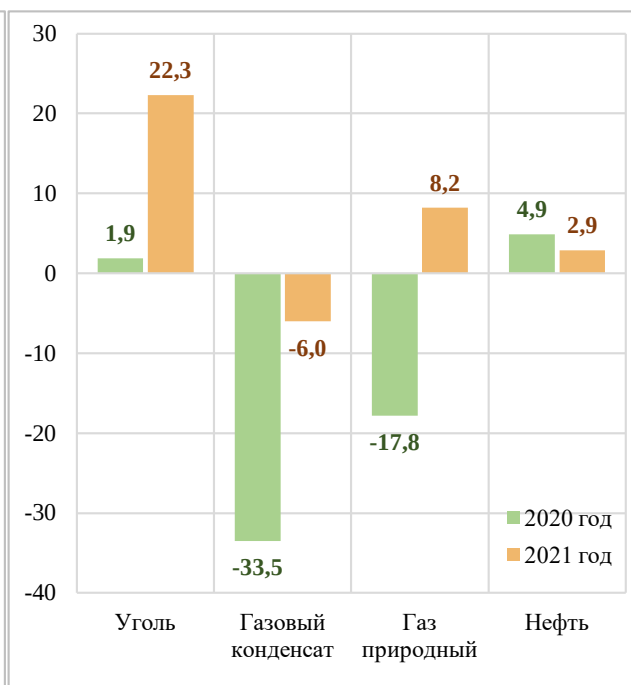


Рисунок 1.1.2.4

Изменение объемов производства в горнодобывающей промышленности, в %

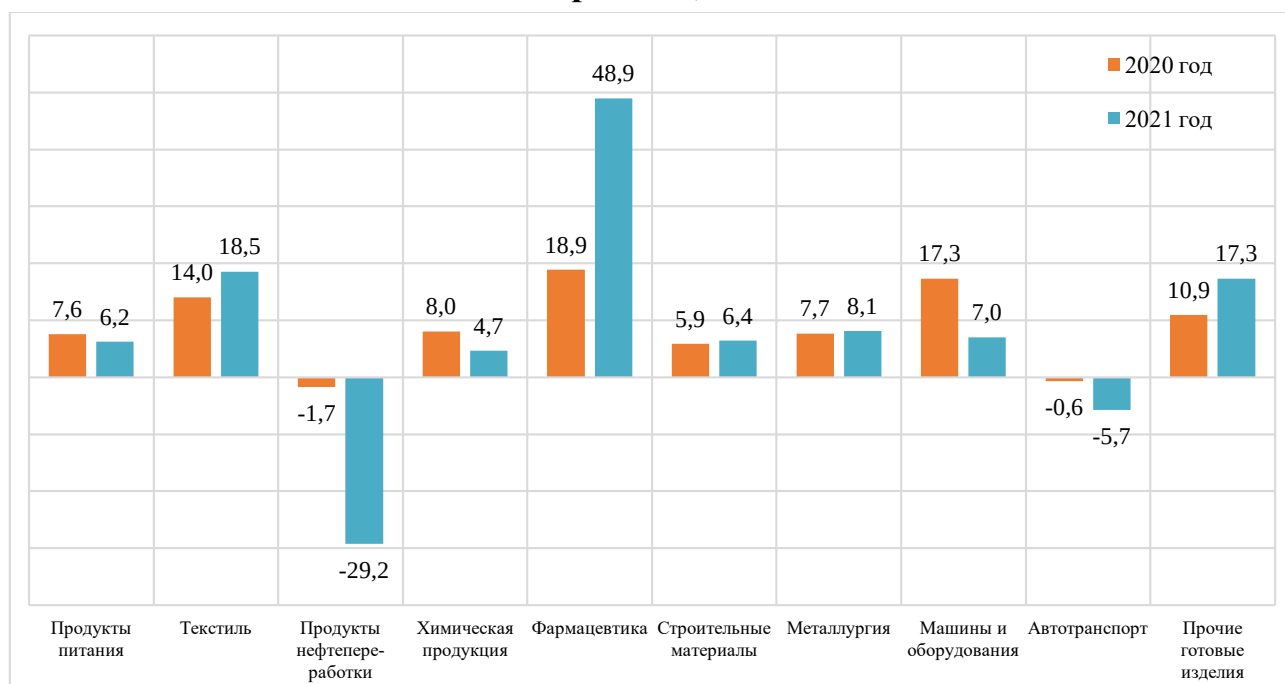


В 2021 году также наблюдались небольшие темпы роста в обрабатывающей промышленности. Производство текстиля, одежды, изделий из кожи выросло с 14% в 2020 году до $18,5\%$, фармацевтической продукции – с $18,9$ до $48,9\%$, строительных материалов – с $5,9$ до $6,4\%$, металлургии – с $7,7$ до $8,1\%$. Темпы роста производства продуктов питания замедлились с $7,6$ до $6,2\%$, производство химической продукции, резиновых и пластмассовых изделий – с 8 до $4,7\%$, производство машин и оборудования – с $17,3$ до 7% .

В отчетном году производство основных продуктов питания, а именно муки уменьшилось на $6,9\%$, переработка мяса – на $45,1\%$, растительного масла – на $13,3\%$, а производства сахара увеличилось в $3,2$ раза, переработка молока – на $11,1\%$.

Рисунок 1.1.2.5

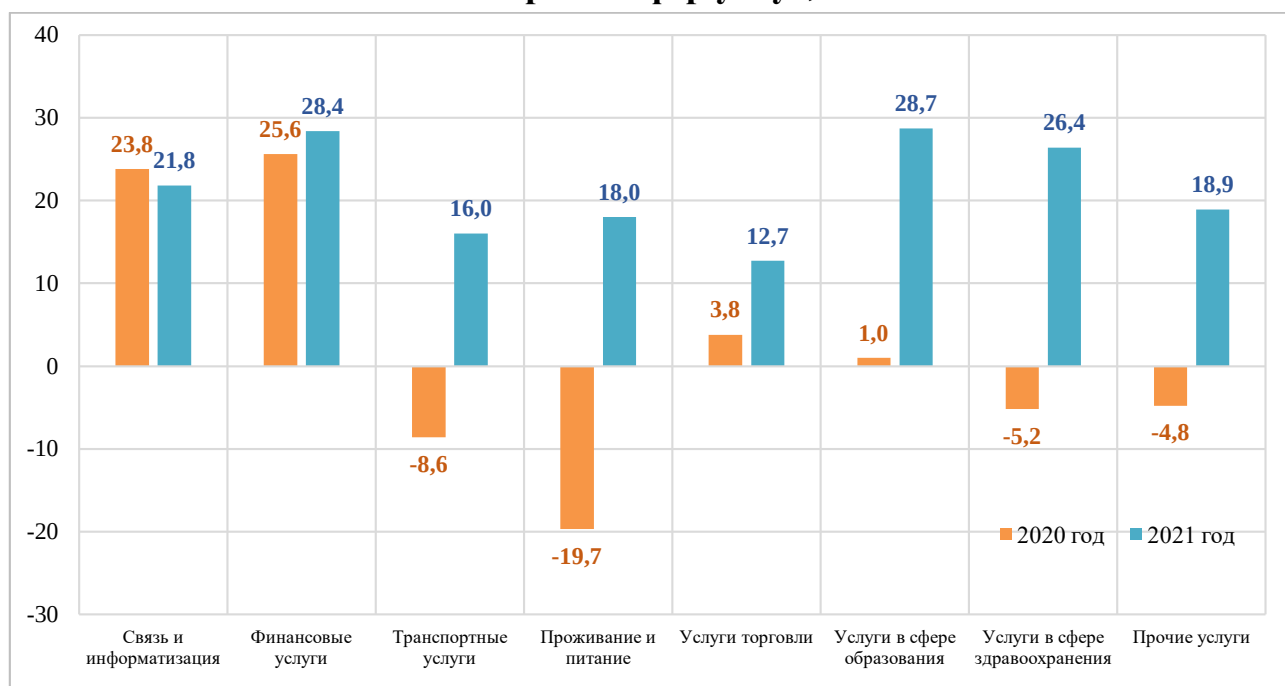
Изменение объемов производства в обрабатывающей промышленности по отраслям, в %



После спада, связанного с карантинными ограничениями в 2020 году, темпы роста **рыночных услуг**, как результат восстановления совокупного спроса, ускорились с 3% в 2020 году до **19,2%**. При этом высокие темпы роста наблюдались во всех сферах услуг.

Рисунок 1.1.2.6

Темпы роста сфер услуг, в %



Если в 2020 году, в условиях ужесточения карантинных ограничений, а именно ввиду того, что население оставалось дома, действовали ограничения для транспортного движения и были закрыты межгосударственные границы, произошло сокращение объемов транспортных услуг, услуг по проживанию и питанию, медицинских и других услуг, то в 2021 году наблюдались высокие темпы роста в данных сферах услуг.

В частности, объем транспортных услуг увеличился на 16% по сравнению с 2020 годом, услуг по проживанию и питанию на 18%, медицинских услуг на 26,4% и прочих услуг на 18,9%.

В отчетном году также наблюдались быстрые темпы роста в сфере связи и информатизации (21,8%), финансовых услуг (28,4%), образования (28,7%) и торговли (12,7%).

Работы, сделанные в целях повышения качества и доступности банковских услуг, в частности, создание широкого спектра удобств и возможностей для пользователей банковских услуг с широким использованием технологий дистанционного банковского обслуживания, базовых банковских услуг и современных платежных сервисов во всех банках, способствовали высокому росту **финансовых услуг** в отчетном году.

В последние годы заметно наблюдается эффект от сделанных работ в сфере по развитию **сельскохозяйственного сектора**, ускорению земельных реформ и внедрению рыночных механизмов, целями которых являются стабильное обеспечение внутреннего потребительского рынка продуктами растениеводства и животноводства, укрепление продовольственной безопасности.

В отчетном году объем производства сельскохозяйственной продукции увеличился на **4%** по сравнению с 2020 годом, зафиксировав самые высокие темпы роста за последние пять лет.

В то время как темпы роста производства продукции растениеводства замедлились с 3,2% в 2020 году до 3,1%, темпы роста производства продукции животноводства увеличились с 2,1% до 4,1%.

В отчетном году в структуре растениеводства ускорились темпы роста производства бахчевых (6,9%), овощей (4,1%), картофеля (4,7%) и винограда (2,2%), при этом наблюдалось уменьшение производства фруктов (1,4%). Отмечается, что в 2021 году производство зерновых снизилось на – 1,2% (в 2020 году 2,7%).

Рисунок 1.1.2.7

Изменение объемов производства продукции сельского хозяйства, в %



Почти двукратное увеличение темпов роста производства продукции животноводства объясняется ростами производства мяса на 4,8%, молока – 2,8%, производства яиц – 3,5%, производства рыбы – 20,7%.

Замедление темпов роста в **строительном секторе** объясняется значительным замедлением роста строительных работ, выполняемых крупными предприятиями с 25,7% в 2020 году до 7,3%, и замедлением роста строительных работ, выполняемых малыми предприятиями и микрофирмами – с 4,8 до 4,7%.

Рисунок 1.1.2.8

Изменение объемов строительных работ в разрезе подрядных организаций, в %

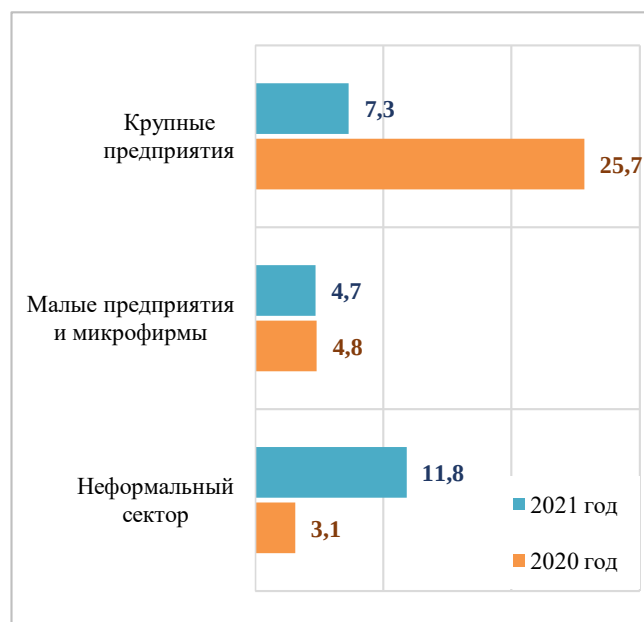


Рисунок 1.1.2.9

Доля подрядных организаций в общем объеме строительных работ, в %



При этом, в отчетном году темпы роста строительных работ, выполняемых неформальным сектором, ускорились с 3,1% в 2020 году до 11,8%.

В общем объеме строительных работ в разрезе подрядных организаций наибольшую долю имеют малые предприятия и микрофирмы (52,5%), крупные предприятия (27,6%), неформальный сектор (19,9%).

1.2. Формирование внешних экономических условий

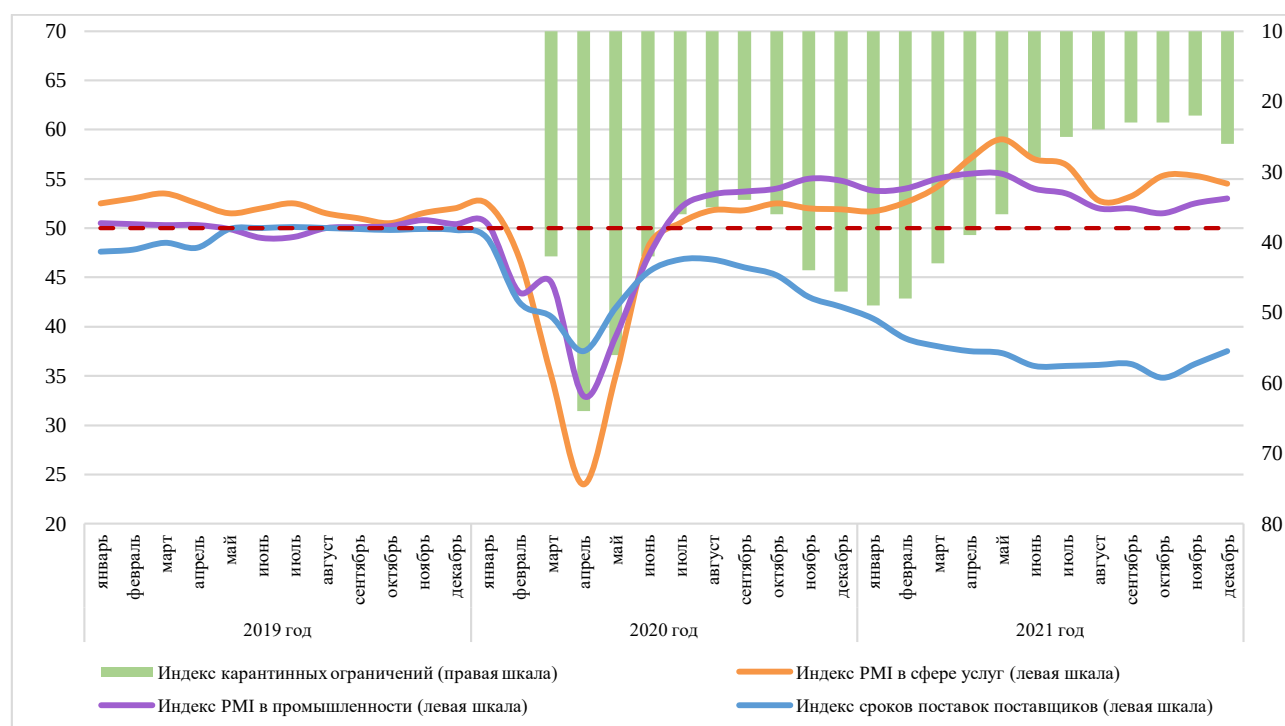
В 2021 году на формирование внешних экономических условий для экономики Узбекистана положительно повлияли, с одной стороны, восстановление мирового экономического роста, а также рост цен основных экспортируемых товаров нашей республики на мировом рынке, с другой стороны, негативный эффект оказали новые штаммы коронавирусной инфекции и усиление неопределенностей, а также сбои в глобальных цепочках поставок.

В опубликованном обзоре Международного валютного фонда (МВФ) за январь 2022 года говорится, что после 3,1%-го спада мировой экономики в 2020 году, её рост по окончании 2021 года составил 6,1%. При этом, если рост экономики **развитых** стран восстановился до 5,2%, то данный показатель для **развивающихся** стран составил 6,8%.

Глобальный индекс PMI, отражающий экономическую активность в производстве и в сфере услуг мировой экономики, после резкого спада в апреле 2020 года (*установление карантинных ограничений*), указывает на положительное формирование и восстановление экономической активности в течение 2021 года.

Рисунок 1.2.1

Динамика глобального индекса PMI

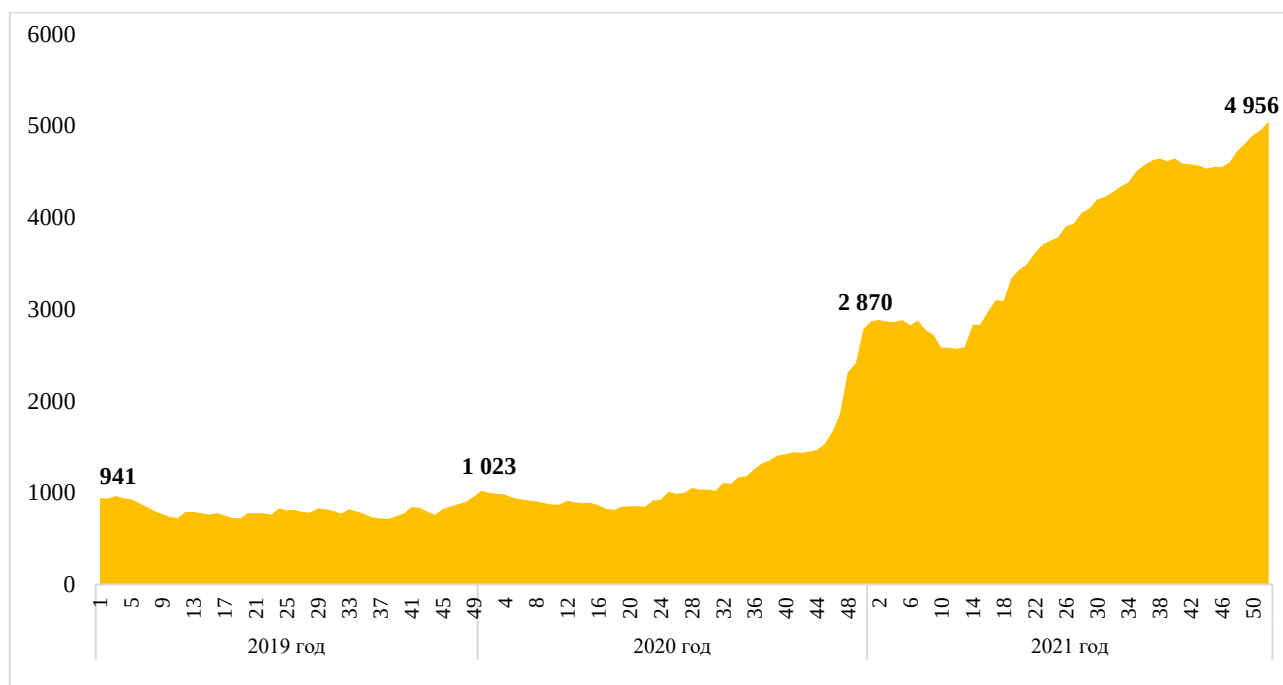


Источник: IHS Markit, Global Purchasing managers' index report.

Также в конце 2020 в начале 2021 годов в последствии усиления карантинных ограничений по всему миру наблюдались сбои в глобальных производственных цепочках, а также увеличилось время поставок сырья и товаров. В частности, компонент PMI – **индекс сроков поставок поставщиков** снизился с 41 в марте 2020 года до 37,5 на конец 2021 года. В свою очередь, это объясняется сохранением сбоев в поставках при условии восстановления спроса.

Рисунок 1.2.2

Индекс контейнерных перевозок по основным морским транзитным направлениям (SCFI), еженедельная динамика



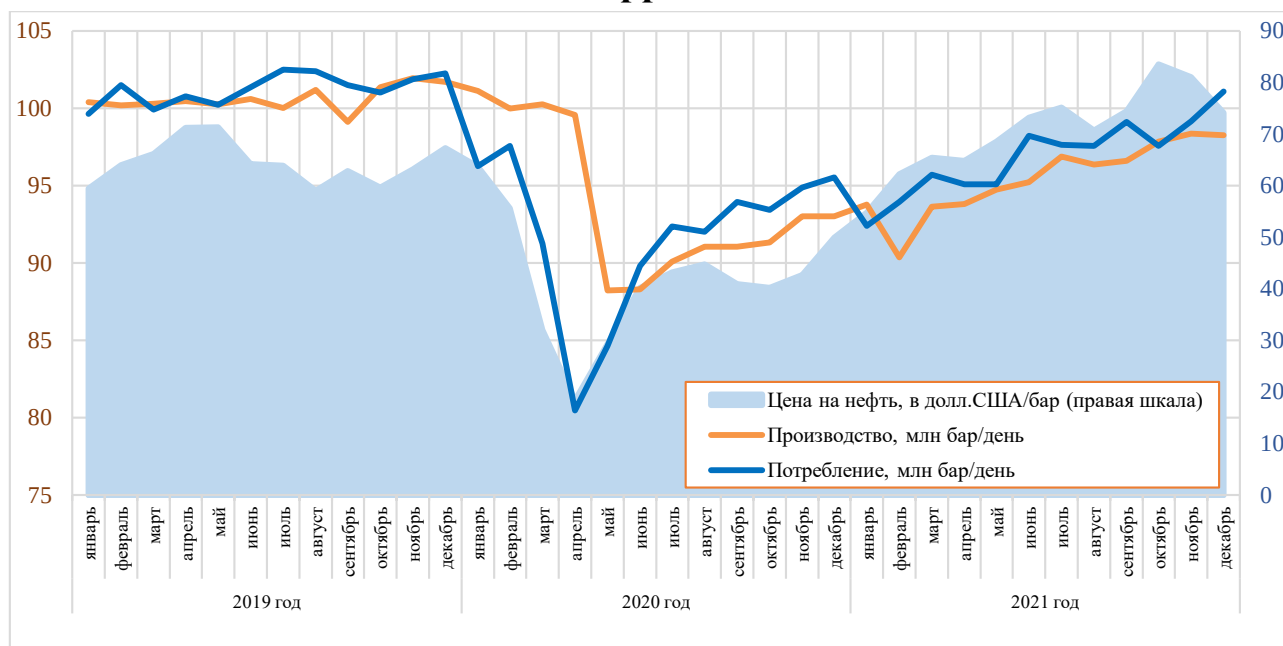
Рост глобальной экономической активности и сбои в цепочках поставок, в свою очередь, привели к резкому росту тарифов на международные перевозки. В частности, индекс SCFI¹, отражающий цены на контейнерные перевозки по основным морским транзитным направлениям, в течение 2021 года вырос на **72,7%**.

Улучшение производственной активности во всем мире привело к росту спроса на энергоносители во многих странах. Так, например, после резкого спада показателя ежедневного потребления нефтепродуктов в апреле 2020 года, в течение 2021 года наблюдался рост объемов производства и потребления нефти.

¹ SCFI – Shanghai Containerized Freight Index

Рисунок 1.2.3

Среднесуточная добыча и потребление нефти в мире и цена за её баррель



Источник: US Energy Information Administration

В частности, наблюдался **рост объемов среднесуточной добычи нефти** по отношению к 2020 году на **1,7%**, **потребление нефти – на 5,5%**, а также соотношение суточного потребления нефти к суточному производству сформировалось в среднем на уровне **1,5%**.

1.2.1. Изменения в экономиках основных торговых партнёров Узбекистана

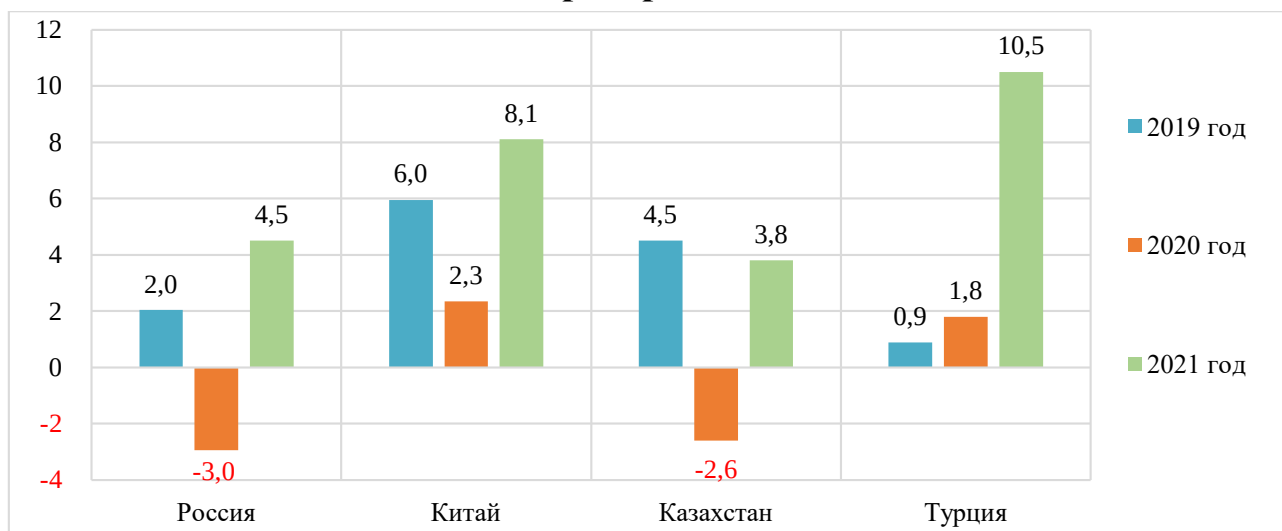
Экономическое положение основных торговых партнеров Узбекистана в 2021 году формировалось в условиях ускоренного роста мировой экономики, восстановления сбоя в цепочках поставок, роста цен на энергоресурсы. Вследствие этого, у стран торговых партнёров наблюдался положительный экономический рост, а также наблюдалось ускорение инфляционных процессов.

В частности, **рост ВВП России** вырос с **–3,0%** в 2020 году до **4,5%**, в **Китае** с **2,3** до **8,1%**, в **Казахстане** с **–2,6** до **3,7%**, в **Турции** с **1,8** до **11,0%**.

Рост экономики **России** формировался за счет следующих факторов: роста цен нефти и природного газа на мировом рынке энергоносителей, периодических социальных трансфертов уязвимым слоям населения, осуществления отсроченного спроса (*заграничные поездки, покупки*) 2020 года в 2021 году, восстановления уровня занятости допандемического уровня, роста инвестиционного и потребительского спросов.

Рисунок 1.2.1.1

Динамика экономического роста в странах – основных торговых партнёров, в %



8,1%-ый экономический рост **Китая** был обеспечен за счет роста **промышленного сектора** на 9,6%, сферы услуг, в том числе услуг по **проживанию и общественного питания** – на 14,5%, **транспортных услуг и хранения** – на 12,1%, **оптовой и розничной торговли** – на 11,3%.

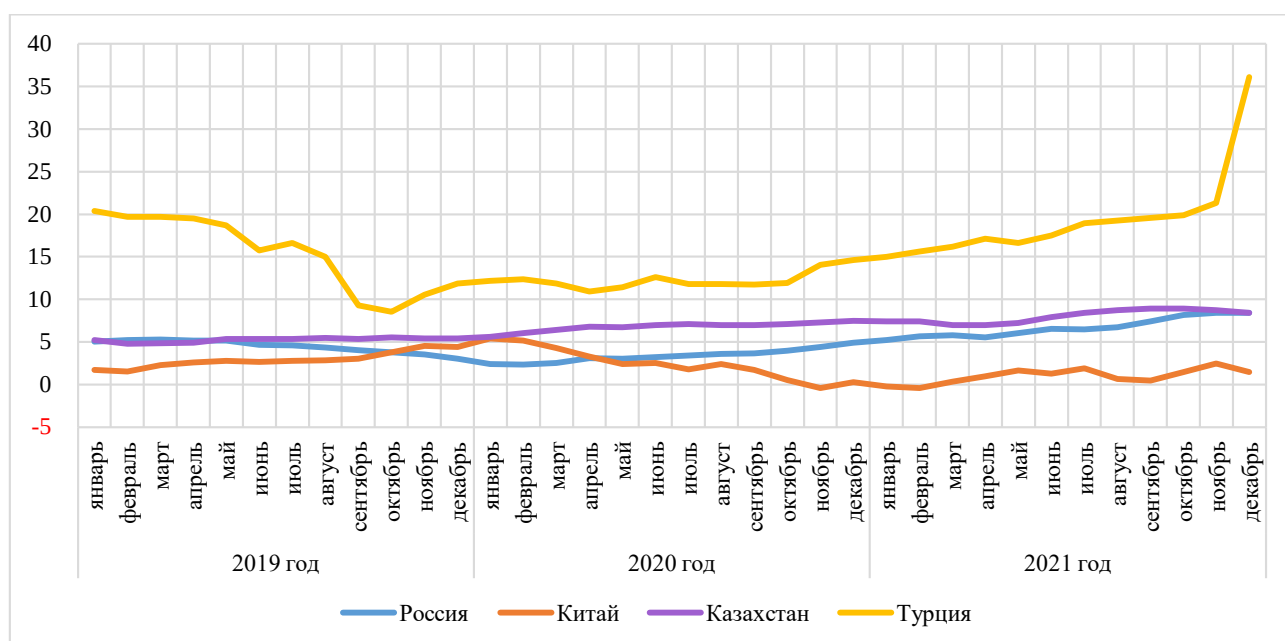
Положительные изменения, наблюдаемые в этих сферах в 2021 году, объясняются стимулированием государства сферы услуг, эффектом инвестиций предыдущих периодов частного сектора в основной капитал, а также ростом производительности труда.

Восстановление экономической активности допандемического уровня, значительный рост объема инвестиций в основной капитал и рост цен на сырьё и нефть послужили драйвером для роста ВВП **Казахстана** с 2,6% в 2020 году до **3,7%** в 2021 году. При этом, рост объема инвестиций в основной капитал составил **7,3%**, объем **ПИИ** вырос в **1,5 раза**.

В условиях колебаний в экономике **Турции**, смягчения карантинных мер за счет ускоренных темпов вакцинации, заметного роста внешнего спроса, проведения стимулирующей денежно-кредитной политики даже при высокой инфляции и высокой волатильности валютного курса экономический рост страны сформировался на положительном уровне.

Вместе с этим, в результате роста цен на энергоресурсы, частичного сохранения сбоев в транспортных и логистических системах, а также роста продовольственных цен на мировом рынке рост инфляции ускорился быстрыми темпами, в частности: в **России** с 4,9% в 2020 году до **8,4%** в 2021, в **Китае** – с 0,3 до **1,4%**, в **Казахстане** – с 7,5 до **8,4%**, в **Турции** – с 14,6 до **36,1%** соответственно.

Рисунок 1.2.1.2

Уровень инфляции в странах – основных торговых партнёров, в %

В целях смягчения влияния вышеуказанных макроэкономических условий на инфляцию, а также достижения уровня инфляции в рамках установленного таргета у стран основных торговых партнёров наблюдалось ужесточение денежно-кредитной политики.

В частности, для достижения 4%-го таргета по инфляции Центральный банк России поэтапно 7 раз поднимал основную ставку – с 4,25% в начале года до **8,5%**.

Центральный банк Казахстана в целях достижения показателей инфляции в промежутке 4-6%-го таргета перешёл на жёсткую фазу денежно-кредитной политики, а именно, регулятор поэтапно 3 раза поднимал основную ставку – с 9% в начале года до **9,75%**.

Вместе с этим, для достижения экономического роста и стимулирования инвестиционной политики за счет дешёвых денег Центральный банк Турции перешёл с сентября на мягкую фазу денежно-кредитной политики – турецкий регулятор поэтапно 4 раза снижал основную ставку – с 19 до **14%**.

В свою очередь, данный экономический вектор послужил высоким темпам роста экономики страны, но, с другой стороны, к ускорению инфляции с 14,6% в 2020 году до **36,1%** (при 5%-ом инфляционном таргете) и обесценению обменного курса до **76,9%**.

Ввиду того, что инфляция в Китае сформировалась ниже целевого показателя, а также в целях стимулирования инвестиционной активности регулятор страны снизил годовую ставку с 3,85% в декабре до **3,80%**.

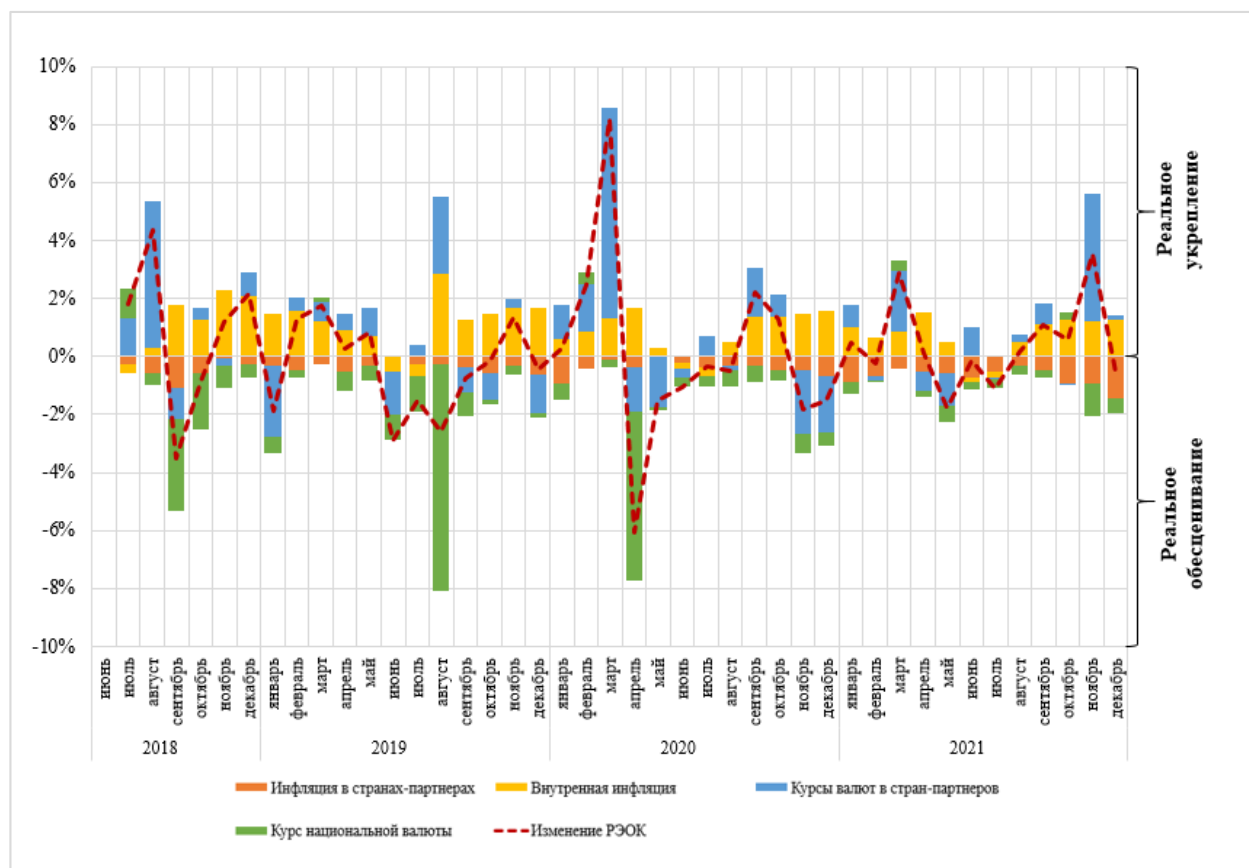
Основная ставка со сроком на пять лет осталась без изменения – на уровне 4,65%.

В результате восстановления экономической активности в странах основных торговых партнёров Узбекистана, а также при росте доходов бюджета, уменьшении расходов, связанных с коронакризисом, и в условиях ускорения инфляционных процессов наблюдалось заметное сокращение совокупного фискального дефицита.

В частности, показатель совокупного фискального дефицита (*по отношению к ВВП*) России снизился с 4,0% в прошлом году до **0,56%**, в Казахстане – с 7,0 до **3,0%**, в Китае – с 11,2 до **7,5%**, а также в Турции – с 5,3 до **4,9%**.

Рисунок 1.2.1.3

Динамика реального эффективного обменного курса (РЭОК) и его декомпозиция, в %



В 2021 году курсы национальных валют у стран основных торговых партнёров сформировались по-разному. Так, например, если курс российского рубля по отношению к доллару США обесценился на **0,6%**, казахстанского тенге – на **2,6%**, турецкой лиры – на **76,9%**, то китайский юань укрепился по отношению к американской валюте на **2,3%**.

В свою очередь, на фоне обесценения национальных валют у стран основных торговых партнёров, а также формирования уровня инфляции в Узбекистане выше чем у его партнёров привели к укреплению реального эффективного обменного курса сума в 2021 году.

Восстановление экономической активности у основных торговых партнёров в 2021 году и смягчение ограничений на пограничных постах привели к росту спроса на экспорт товаров и услуг Узбекистана. Объем экспорта товаров и услуг вырос с 15,1 млрд долларов в 2020 году до **16,6 млрд долларов** в 2021 году или на 10,0%; без учета золота; экспорт товаров и услуг возрос почти на **35%**, восстановившись до уровня 2019 года.

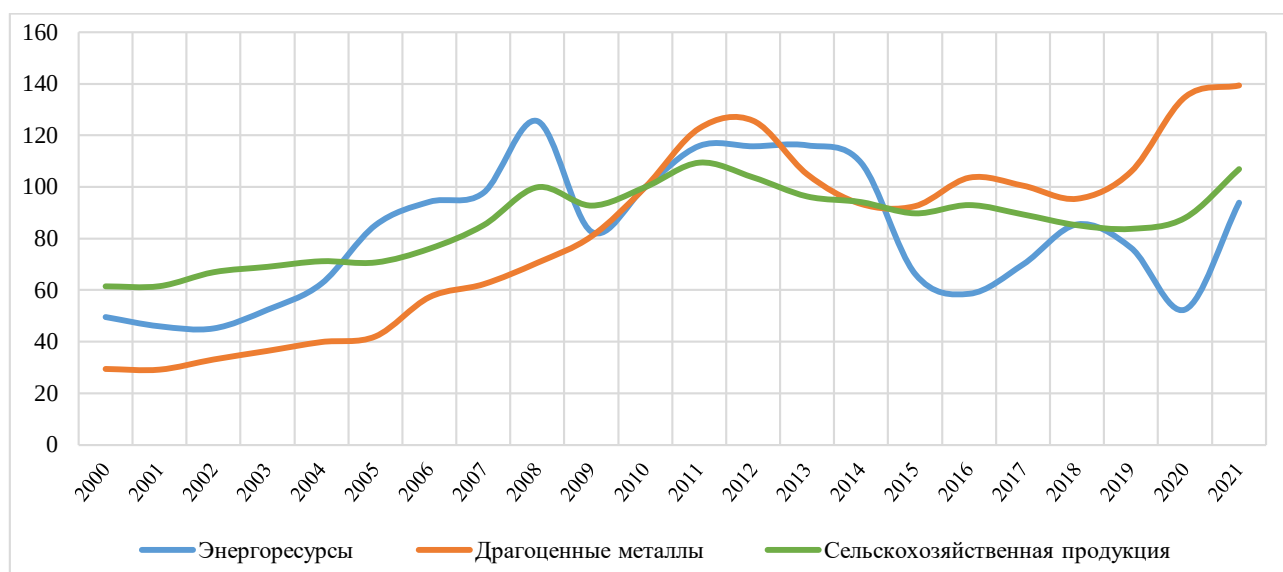
В составе экспорта товаров и услуг высокие темпы прироста наблюдались в химической продукции, текстильной продукции, в статье машин и оборудования (*в 1,5 раза*), а также в услугах (*в 1,3 раза*).

1.2.2. Изменения и тенденции на мировом сырьевом рынке

В результате восстановления совокупного спроса в мировой экономике в 2021 году, сбоев в глобальных цепочках поставок в условиях роста производственной активности, а также сохранения неопределенностей, связанных с коронавирусной инфекцией, наблюдался рост цен на основные сырьевые товары на мировом рынке.

Рисунок 1.2.2.1

Индекс сырьевых цен на мировом рынке в период 2000-2021 гг. (2010 базовый год)



Энергоресурсы: Нефть и природный газ

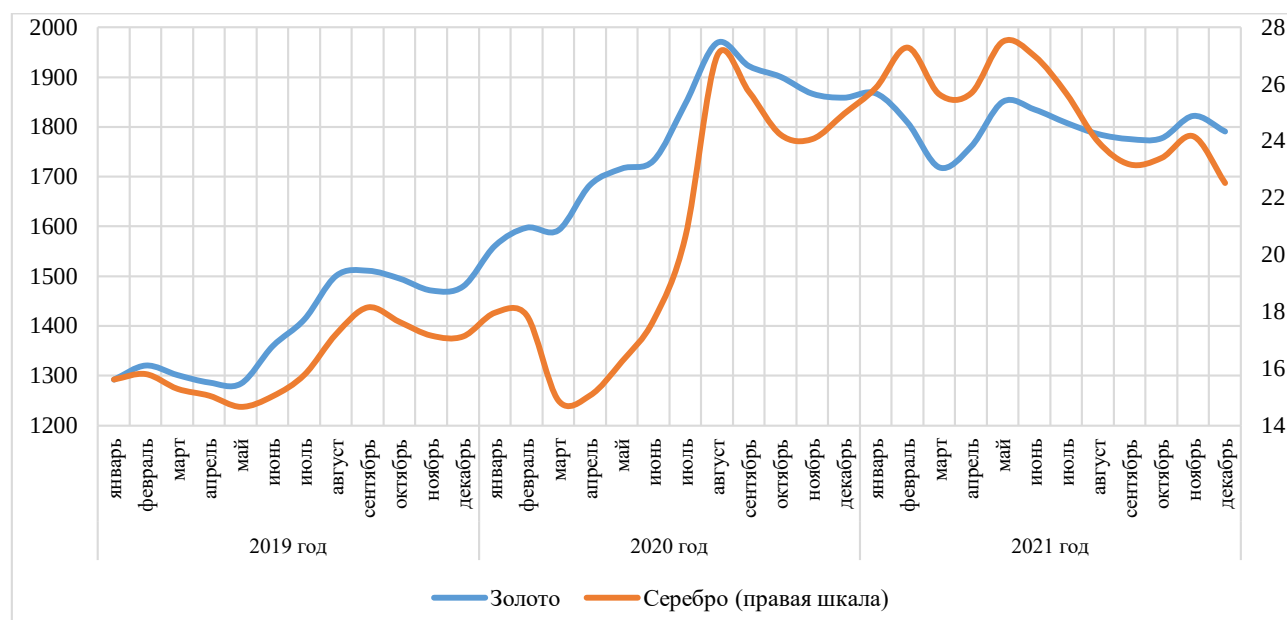
В частности, по данным Всемирного банка, индекс цен на энергоресурсы в 2021 году по отношению к предыдущему году вырос на **79,1%**. Резкое уменьшение инвестиций в нефтяной отрасли в 2020 году, а также в условиях восстановления глобальной экономической активности в 2021 году средняя **цена нефти** возросла по отношению к 2020 году на **67,4%** и составила **69,1 доллар** за баррель.

Усиление процессов засухи в 2021 году, а также наблюдавшиеся замедления скорости ветра сократили возможности производства электроэнергии посредством альтернативных источников. В свою очередь, это спровоцировало спрос на природный газ, используемый как альтернативный ресурс в производстве электричества. В результате цена **природного газа** в 2021 году возросла по отношению к предыдущему году на **91,2%**.

Снижение цен на рынке ценных бумаг, а также появление новых конкурентов на рынке криптовалют оказали негативное влияние в первом квартале 2021 года на цены драгоценных металлов, считающиеся альтернативным инвестиционным активом. С другой стороны, распространение новых штаммов коронавируса, сохранение неопределенностей с производством эффективных вакцин против вируса и процессами вакцинации послужили причинами для высокого среднегодового роста драгоценных и цветных металлов.

Рисунок 1.2.2.2

**Изменения цен на золото и серебро на мировом рынке в 2019-2021 гг.,
в долларах США за 1 тройскую унцию**



В частности, среднегодовая цена золота за 1 тройскую унцию выросла с 1 770,3 долларов в 2020 году до **1 799,6 долларов** в 2021 году, среднегодовая цена серебра за 1 тройскую унцию подорожав на **22,5%**, составила **25,2 долларов**.

В мае 2021 года цена за одну тонну меди преодолел отметку в **10 162 долларов**, побила свой исторический максимум. Средняя цена металла за одну тонну в 2021 году подорожав в **1,5 раза** по отношению к 2020 году, составила **9 317,1 долларов**.

Наблюдавшиеся проблемы с изменением климата в 2021 году, а также рост цен на минеральные удобрения как результат удорожания энергоресурсов спровоцировали рост цен на сельскохозяйственную продукцию.

По данным Всемирного банка, **индекс продовольственных цен** 2021 года вырос по отношению к 2020 году на **27,7%**, в частности, индекс цен **растительных масел** – на **39,3%**, индекс цен **бобовой продукции** – на **24,1%**.

А также средняя годовая цена хлопка на мировом рынке подорожав на **40,7%** по отношению к предыдущему году, составила **2,23 доллара** за 1 килограмм.

1.2.3. Риски развития глобальной экономики и ожидания

Введение экономических санкций по отношению к основным торговым партнёрам нашей страны в 2022 году в результате геополитического обострения, а также возникновение ограничений на международном торговом и финансовом рынках может привести к ухудшению положений в транспортном и логистическом сферах и усилению глобального инфляционного давления.

В частности, несмотря на январский прогноз Всемирного банка, а именно о сохранении рисков, связанных с мировыми цепочками поставок, **до конца первого полугодия текущего года**, ухудшение геополитической ситуации между Россией и Украиной в феврале 2022 года могут привести к ещё более сильному обострению ситуации **в сфере логистики и в цепочках поставок**.

По расчетам Международного валютного фонда (МВФ), сбои в цепочках поставок в 2021 году привели к спаду мирового ВВП на **0,5-1,0 п.п.**, а также к росту базовой инфляции на **1,0 п.п.**

По данным Международного фонда сельскохозяйственного развития (IFAD), 12% мирового экспорта продовольствия осуществляется через порты Чёрного моря. В нынешней неспокойной ситуации одним из факторов удорожания продовольственной продукции являются **возросшие цены на страхование груза на Чёрном море**.

Сбои в мировой цепочке поставок

В рамках политики «Covid Zero» усиление карантинных мер со стороны правительства Китая привели к недостатку портовых мощностей, что является по сей день преградой для восстановления цепочек поставок.

В частности, закрытие третьего по величине порта в мире – Нинбо-Чжоушань (Китай) 11 августа 2021 года, нехватка контейнеров, закрытие предприятий во Вьетнаме, а также временное перекрытие Суэцкого канала привели к сбоям на линии цепочек поставок и росту цен на данный вид услуг.

В результате в 2021 году стоимость доставки контейнера на 40 футов по 8 основным направлениям «Восток-Запад» **подорожав на 360%** по отношению к предыдущему году, составила **9 613 долларов**, показатель своевременного срока поставки контейнера сократился вдвое.

Кроме этого, на ситуацию на рынке поставок негативное влияние оказали установление ограничений на наземные виды транспорта (закрытие границ), рост спроса на товары, нехватка водителей грузовых автомобилей.

На фоне неопределенностей, связанных с ситуацией вокруг Украины, и вышедшей из строя инфраструктуры страны в 2022 году ожидается сокращение объемов производства **зерновых культур и подсолнуха на 20-30%**.

В 2022 году сохраняется также обеспокоенность по поводу изменения климата: нестабильность погодных условий оказывая негативное влияние на производство и урожайность сельскохозяйственной продукции, приводит к росту ценовых ожиданий на продовольствие.

С учетом вышеуказанных факторов, по предварительным расчетам Продовольственной и сельскохозяйственной организации (FAO), продовольственные цены в 2022 году вырастут до **22%** по отношению к мартовскому показателю.

Согласно обновленным прогнозам Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), в 2022 году **уровень глобальной инфляции** ускорившись на **2,5 п.п.** по отношению к предварительной оценке (4,2%), составит **6,7%**.

В результате сохранения давления высокой инфляции под воздействием данных факторов, центральные банки крупных экономик мира начали **ужесточать условия денежно-кредитной политики**.

В частности, основная ставка в развитых странах повысилась в среднем на 1 п.п., в развивающихся – на 1,5 п.п. Так, например, Федеральная резервная система США в марте 2022 года повысила ставку на 0,25 п.п.

Это, в свою очередь, может привести к усилению конкуренции между развивающимися странами по привлечению иностранных инвестиций.

В апрельском прогнозе МВФ текущего года отмечается, что темпы роста мировой экономики в 2022 и 2023 годах сформируются в пределах **3,6%**.

Fitch ratings в марте 2022 года снизил свои прогнозы на 0,7 п.п., отметив, что рост мировой экономики составит 3,5%. По обновленным оценкам организации, экономический рост в Европе составит 3% (-1,5 п.п.), в США – до 3,5% (-0,2 п.п.).

Также, согласно обновленному прогнозу ОЭСР, в 2022 году темпы роста мировой экономики сократившись на **1,1 п.п.**, составят **3,5%**.

На фоне введения со стороны США и Европы санкций **по отношению к России** предполагается, что и у стран основных торговых партнёров Узбекистана будут наблюдаться замедления в росте экономик.

В частности, согласно проведенному в марте опросу со стороны Центрального банка России, прогнозируется сокращение ВВП на **8%**, ускорение инфляции до **20%**. В 2023 году ожидается сокращение ВВП России на 1%, а уровень инфляции составит 14,3%.

В **Турции**, после объявления новой экономической модели началась макроэкономическая нестабильность – резкий рост инфляции и обесценивание национальной валюты. На этом фоне рост экономики страны в 2022 году прогнозируется на уровне **2,7%**.

Новая экономическая модель и макроэкономическая нестабильность

После объявления новой экономической модели со стороны правительства Турции, турецкая лира начала резко обесцениваться (76,9% годовых), годовая инфляция выросла более чем на **36%**. Уровень минимальной заработной платы вырос за год более чем на **33,5%**.

В ходе данного курса предполагалось привлечение иностранных инвесторов и стимулирование роста объема выпуска посредством снижения основной ставки. Наблюдавшаяся макроэкономическая нестабильность в 2021 году предположительно стабилизируется в июне-июле текущего года.

В 2022 году для поддержания макроэкономической стабильности компаниям экспортёрам предоставляется **валюта по форвардному курсу напрямую через Центральный банк**, населению, в случае если доходы по депозиту будут меньше чем текущий курс доллара, **выплачивается компенсация**.

Основными рисками для экономики **Китая** в 2022 году могут быть сокращение потребительских расходов, сбои в цепочках поставок и кризис на рынке недвижимости. Учитывая данные негативные факторы Международный валютный фонд прогнозирует рост экономики Китая в 2022 году на уровне 4,4%, в 2023 году – 5,1%.

Кризис на рынке недвижимости Китая

В четвёртой четверти 2021 года на рынке недвижимости Китая обострилась ситуация. Усиление надзорных мер в сфере строительства со стороны правительства страны привело к тому, что некоторые крупные строительные компании и девелоперы оказались на грани банкротства. Учитывая, что недвижимость является основным инструментом сбережения, такого рода изменения могут привести к **сокращению потребления и снижению экономической активности.**

Замедление экономического роста может привести к сокращению спроса на импортируемое сырьё и товары, что может оказать **давление на юань и на валюты развивающихся стран.**

Макроэкономическая ситуация в **Казахстане** в 2022 году будет формироваться за счет роста цен на нефть, а также увеличения государственных расходов (*повышение социальных трансфертов и уровня заработной платы*) вследствие народных волнений, возникших в начале текущего года. Экономический рост прогнозируется на уровне 2,3%.

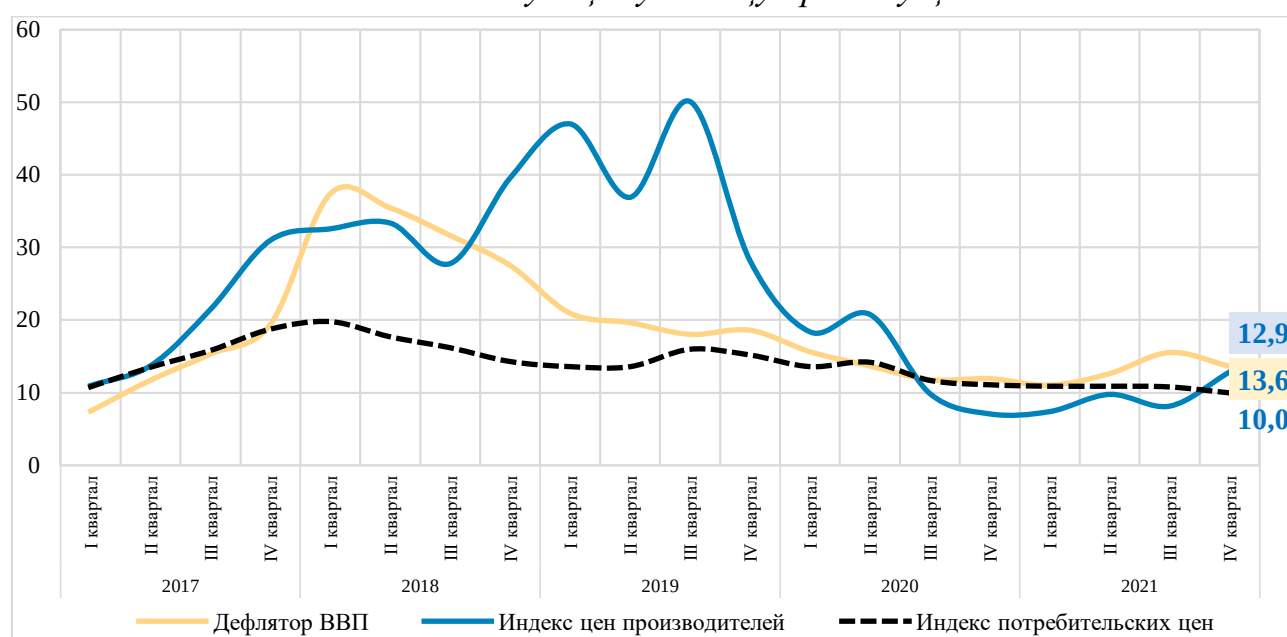
1.3. Инфляционные процессы и ожидания

Инфляция в Узбекистане в 2021 году сформировалась в условиях продолжающейся пандемии коронавируса, роста мировых цен на продукты питания и топливо, перебоев в работе транспорта и транспортировки сырья, а также высоких бюджетных затрат на поддержку экономики.

Уровень инфляции, рассчитанный по индексу потребительских цен (ИПЦ), в течение года имел тенденцию к снижению и сформировался в пределах установленного целевого значения **10%** на конец года. При этом дефлятор ВВП увеличился к 2021 году до **13,6%** (в 2020 г. – 11,9 %), а индекс цен производителей – до **12,9%** (7,1 % в 2020 г.).

Рисунок 1.3.1

Динамика инфляции,
в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источник: Данные Государственного комитета статистики

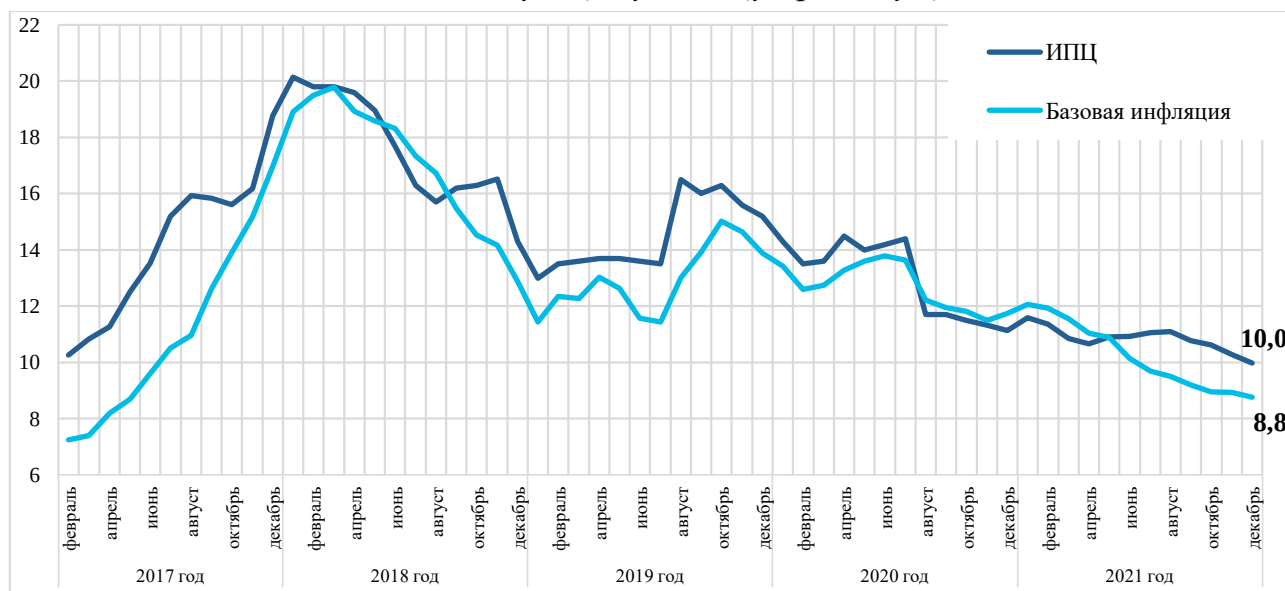
При этом дефлятор ВВП и индекс цен производителей сложились выше общей инфляции, в основном за счет значительного роста мировых цен на топливо и сырьё и значительного роста себестоимости товаров и услуг по сравнению с прошлыми периодами, из-за перебоев с поставками.

Тенденция снижения инфляции в первом полугодии 2021 года объясняется достаточным предложением основных потребительских товаров на внутренних рынках, относительной стабилизацией спроса в условиях карантинных ограничений, а также относительной стабильностью национальной валюты.

Рост потребительского спроса в первые месяцы второго полугодия 2021 года, влияние удорожания кормов на рост цен на мясную продукцию, а также более слабое чем ожидалось сезонное снижение цен на фрукты и овощи, создали повышающее давление на общую инфляцию.

Рисунок 1.3.2

**Динамика общей инфляции и базовой инфляции,
в % к соответствующему месяцу предыдущего года**



Источник: Данные Государственного комитета статистики

В 2021 году рост цен на продукты питания был выше общего уровня инфляции и составил на конец года **13,0%**. При этом вклад данного компонента в общую инфляцию составил **5,5 п.п.**

Следует отметить, что основной причиной высокой инфляции в отчетном периоде стал значительный рост цен на говядину и птицу, растительные масла, сахар, а замедление роста цен на пшеничную муку, рис и цитрусовые – одним из замедляющих факторов.

Одним из основных факторов роста цен на продовольствие в течение года стал рост цен на плодоовощную продукцию более высокими темпами, чем в предыдущие годы.

В частности, годовой прирост цен на продукты питания составил **13%**, при этом без учета фруктов и овощей цены на продукты питания выросли в среднем на **11,6% (ниже на 1,4 п.п.)**.

Высокий рост цен на фрукты и овощи также можно объяснить высоким внешним спросом в условиях внутреннего ограниченного предложения.

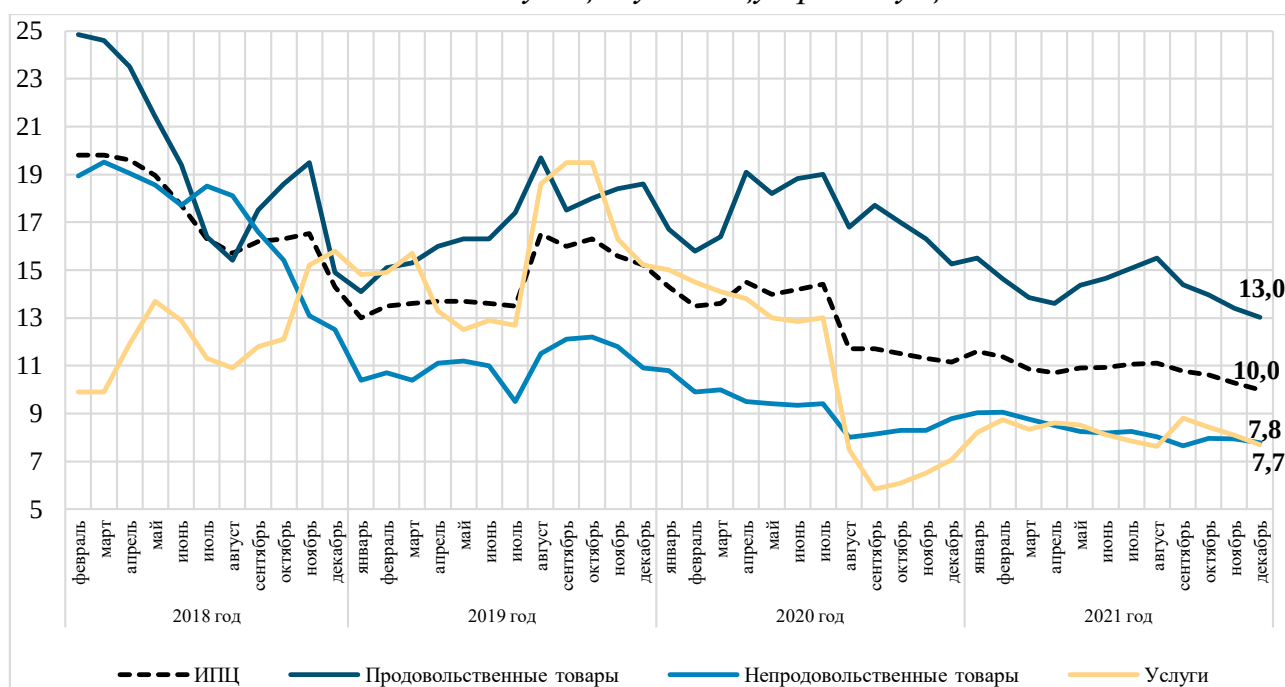
В 2021 году наблюдалось большее влияние изменения климата, в частности, снижение урожайности зерновых по сравнению с прогнозом на фоне усиления засух в странах-партнерах.

Кроме того, пошлины и ограничения на экспорт зерна и растительных масел в этих странах в течение года оказывали повышающее влияние на цены этих товаров.

В то время как неблагоприятные климатические условия в Бразилии, основном экспортере сахара, оказали негативное влияние на объемы производства, рост мировых цен на топливо со второй половины 2021 года усилил давление на спрос на сахар (из-за использования сырья сахара в производстве этанола как альтернативного топлива).

Рисунок 1.3.3

Динамика ключевых компонентов ИПЦ,
в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источник: Данные Государственного комитета статистики

Также при сокращении запасов продовольствия и сокращении предложения рост цен на основные корма (ячмень, пшеница и др.) оказал значительное давление на цены на мясные и молочные продукты на внутреннем рынке.

В 2021 году годовой темп роста цен на непродовольственные товары сформировался по нисходящей траектории, замедлившись на 1,0 п.п. по сравнению с соответствующим периодом 2020 года (8,8%), достигнув 7,8% годовых.

Во втором полугодии резкий рост мировых цен на топливо (*среднегодовой рост цен на нефть марки Brent на 48,3%*) оказал влияние на цены бензина на внутреннем рынке, приведшее к годовому росту на **58,1%**. В то время как рост цен на пропан составил **14,9%**, годовой рост цен на метан замедлился до **3,6%**.

В условиях роста мировых транспортных расходов и задержек поставок импортной продукции, а также отсутствия полупроводников цены на некоторые непродовольственные товары, в частности, на крупные электроприборы выросли на **9,6%**, на одежду и обувь – на **5,5%**.

Среднегодовое снижение цены цемента на **6,4%** можно объяснить в основном расширением географии импорта продукции и формированием достаточного объема предложения на внутреннем рынке за счет таможенных преференций. Однако из-за перебоев с поставками был высоким рост цен на изделия из древесины, в частности на рейки – на **15,4%**, а также на фанеру и древесностружечные плиты – на **11,7%**.

В отчетном году инфляция в группе услуг корзины индекса потребительских цен составила **7,8%** (*7,1 % в 2020 году*) и имела переменную динамику в течение года.

В частности, в январе 2021 года инфляция в сфере услуг ускорилась до **8,2%** годовых, что было вызвано повышением тарифов на холодную воду. Увеличение месячной заработной платы в феврале и сентябре также привело к росту цен на некоторые услуги, а также к увеличению сумм договоров государственных образовательных учреждений (**11,1%**).

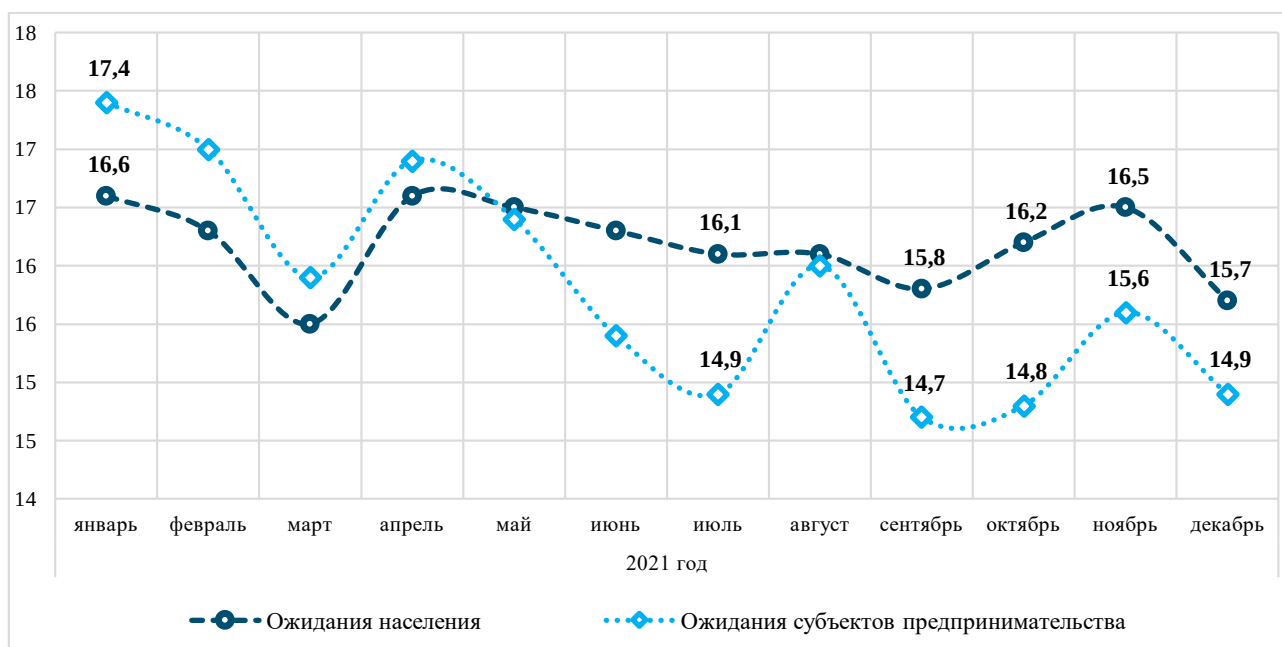
Инфляционные ожидания

Инфляционные ожидания населения и субъектов предпринимательства в 2021 году имеют тенденцию к снижению. В первом квартале 2021 года инфляционные ожидания субъектов предпринимательства превышали ожидания населения, а со второго квартала инфляционные ожидания населения начали превышать инфляционные ожидания предпринимателей.

Более высокий рост цен на основные потребительские товары по отношению к общей инфляции, ужесточение ограничений, связанных с пандемией в 2021 году, а также повышение заработной платы и пособий в феврале и сентябре стали причиной относительно высоких инфляционных ожиданий.

Рисунок 1.3.4

Динамика инфляционных ожиданий, годовое изменение, в %



Источник: Данные Центрального банка

Инфляционные ожидания населения и бизнеса в некоторой степени увеличились в результате роста цен на топливо, наблюдавшегося в IV квартале отчетного года, а также высокой мировой инфляции и её влияния на внутренние цены.

По итогам 2021 года инфляционные ожидания населения составили **15,7%**, сократившись на **1,3 п.п.** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а инфляционные ожидания субъектов предпринимательства снизились на **3,1 п.п.** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили **14,9%**.

По результатам опроса, проведенного в 2021 году, респонденты отметили, что в предстоящий период ожидают рост цен на импортные товары и основные продукты питания, обесценивание национальной валюты и рост цен на импортное сырьё и комплектующие.

В результате постепенного улучшения связанных с пандемией условий и повышения заработной платы и пособий, доля населения и предприятий, отметивших дальнейший рост цен, снизилась.

1.4. Анализ показателей платёжного баланса, международной инвестиционной позиции и внешнего долга

В текущем году показатели платёжного баланса Республики Узбекистан формировались в условиях роста внутренней и внешней экономической активности, оказавшего влияние на увеличение инвестиционного и потребительского спросов, увеличения международных транспортных перевозок, а также восстановления движения рабочей силы.

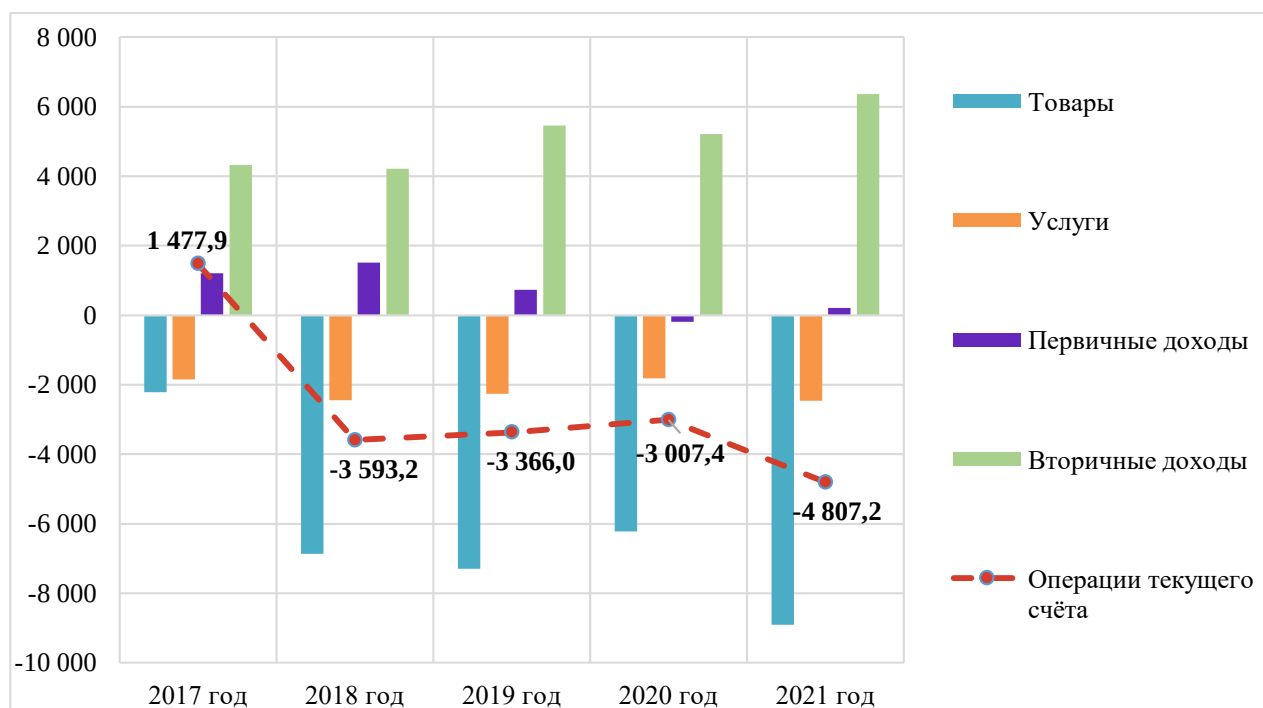
В частности, за счет ускорения экономического роста в странах-основных торговых партнерах и повышения на мировых рынках цен на основные узбекские сырьевые товары, экспорт товаров и услуг увеличился на 13% и составил 16,4 млрд долларов США. Экспорт товаров, без учета золота, увеличился на 42%, достигнув 10,0 млрд долларов.

В результате восстановления потребительского спроса, увеличения внутреннего производства и реализации в 2021 году, запланированных на 2020 год, инвестиционных проектов импорт товаров и услуг увеличился на 23% и составил 27,8 млрд долларов, тогда как импорт товаров увеличился на 21% и составил 23,0 млрд долларов.

В результате относительно высокого роста импорта товаров и услуг по сравнению с экспортом в 2021 году, дефицит счета текущих операций платёжного баланса достиг 4,8 млрд долларов (3 млрд долларов в 2020 году) или около 7,0% от ВВП.

Рисунок 4.1

Динамика операций по текущему счёту, в млн долларов США



В 2021 году в результате ослабления в зарубежных странах ограничений, связанных с коронавирусом, также наблюдается восстановление услуг в транспортной и туристической сферах.

В частности, в 2021 году экспорт услуг увеличившись на 33%, составил 2,3 млрд долларов, а импорт услуг увеличился на 35%, составив 4,7 млрд долларов. В результате этого, отрицательное сальдо международной торговли услугами увеличилось с 1,8 млрд долларов в 2020 году до 2,5 млрд долларов.

В то же время значительный рост трансграничных денежных переводов, которые являются основным источником первичных и вторичных доходов, послужил балансирующим фактором счета текущих операций.

В связи с восстановлением экономик основных торговых партнеров и активизацией международной трудовой миграции первичные доходы нерезидентов Узбекистана увеличились на 50% по сравнению с 2020 годом и составили 2,4 млрд долларов, при этом первичные доходы нерезидентов в Узбекистане увеличились на 23% и составили 2,2 млрд долларов. Положительное сальдо первичных доходов составило 201 млн долларов.

Основным источником первичных доходов являются доходы граждан Узбекистана, выехавших за границу на краткосрочные заработки (около 98%), которые увеличились на 62% по сравнению с предыдущим годом.

Увеличение расходов по первичным доходам приходится, в основном, на выплаты нерезидентам доходов и процентов по инвестициям в Узбекистан и внешним займам.

В отчетном году наблюдалось увеличение положительного сальдо вторичных доходов с 5,2 млрд долларов в 2020 году до 6,4 млрд долларов. При этом, поступления из-за границы увеличились на 24% по сравнению с 2020 годом и составили 7,0 млрд долларов, а выплаты по ним выросли на 45%, составив 630 млн долларов.

Положительное сальдо вторичных доходов было обеспечено трансграничными денежными переводами, отправленными долгосрочными трудовыми мигрантами Узбекистана.

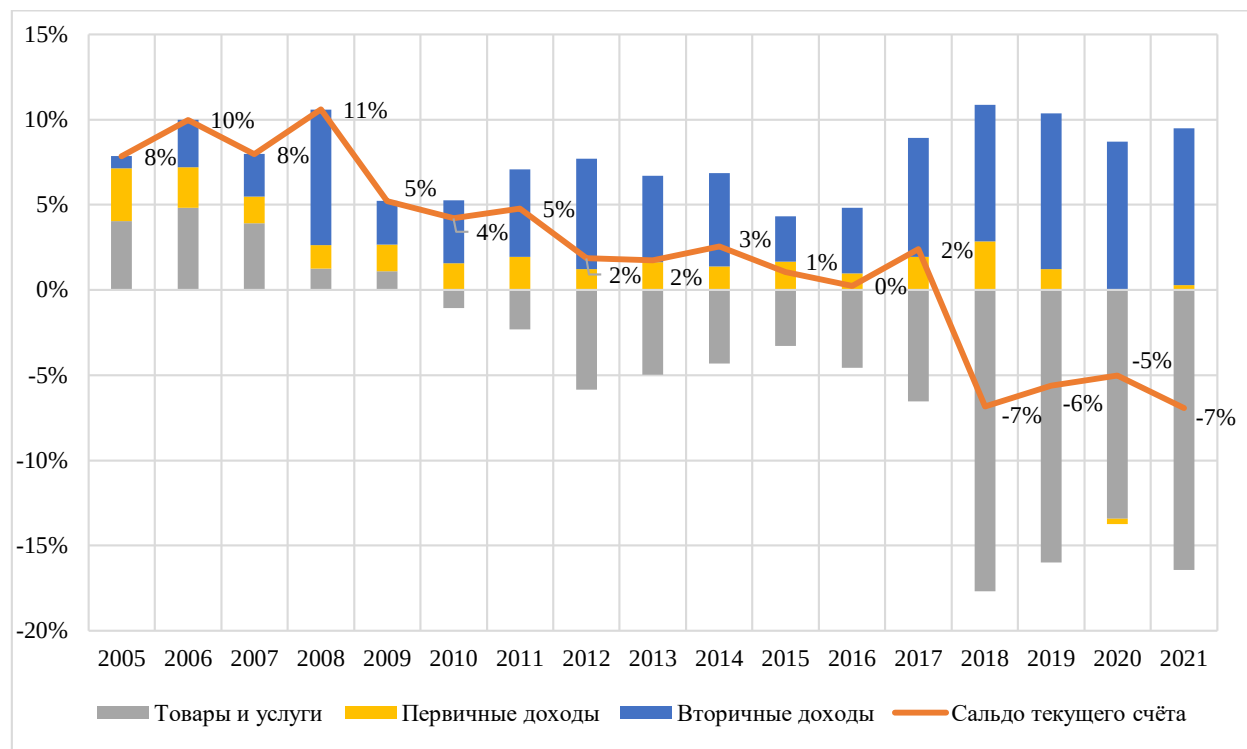
В отчетном году также наблюдался чистый рост ПИИ, рассчитанный в соответствии с «Руководством по платежному балансу» (РПБ-6), с 1,7 млрд долларов в 2020 году до 2,0 млрд долларов.

В отчетном году, в целях обеспечения открытости и прозрачности макроэкономической статистики и увеличения охвата динамических рядов, при техническом содействии Международного валютного фонда, а также в соответствии с «Руководством по платежному балансу и международной

инвестиционной позиции» МВФ (РПБ-6) были восстановлены исторические данные за 2005-2010 годы по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и внешнему долгу.

Рисунок 1.4.2

Динамика операций по текущему счету, в % по отношению к ВВП



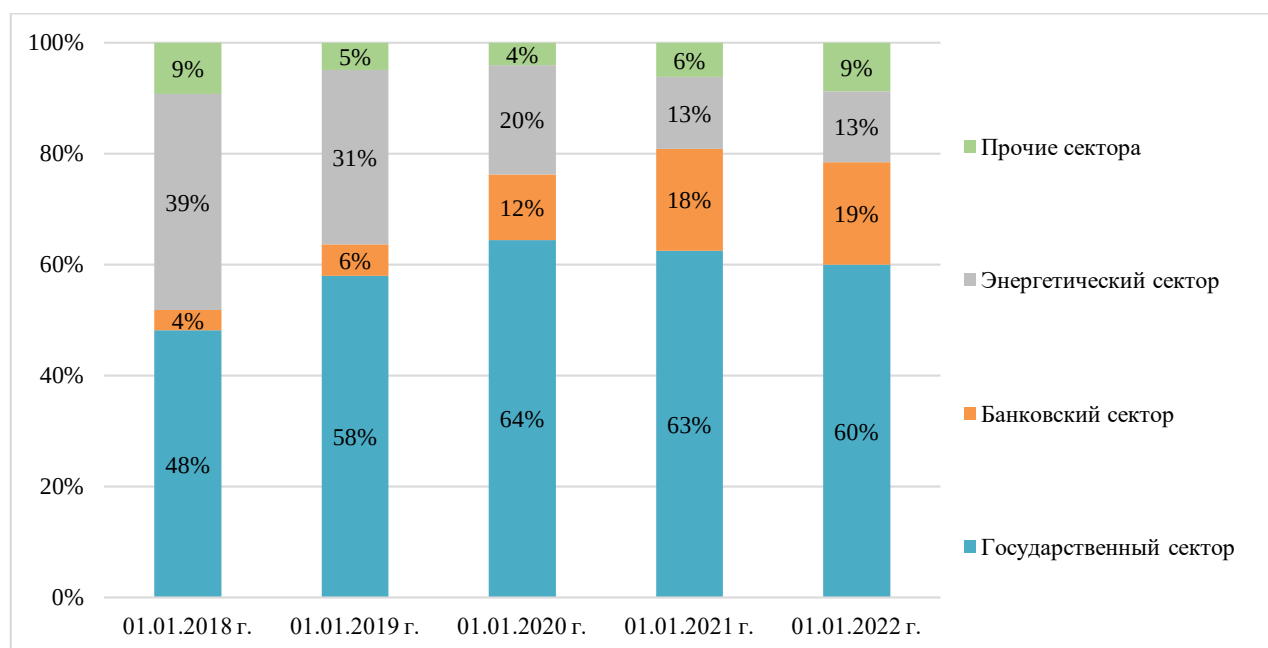
В отчетном году совокупный внешний долг увеличился на 17%, достигнув по состоянию на 1 января 2022 года 39,6 млрд долларов. В результате сокращения в 2021 году расходов, связанных с пандемией и мер, принимаемых Правительством для обеспечения стабильности устойчивости внешнего долга, рост совокупных внешних долговых обязательств снизился с 9,5 млрд долларов в 2020 году до 5,4 млрд долларов.

Рост обязательств по внешнему долгу на 2,4 млрд долларов приходится на государственный сектор, а 3,0 млрд долларов – на внешний долг частного сектора.

В структуре общего внешнего долга остаток государственного долга увеличился на 11%, составив 23,7 млрд долларов, в банковском секторе на 17% – 7,3 млрд долларов, в энергетическом секторе на 14% – 5,0 млрд долларов, а также в других секторах – в 1,6 раза, составив 3,4 млрд долларов.

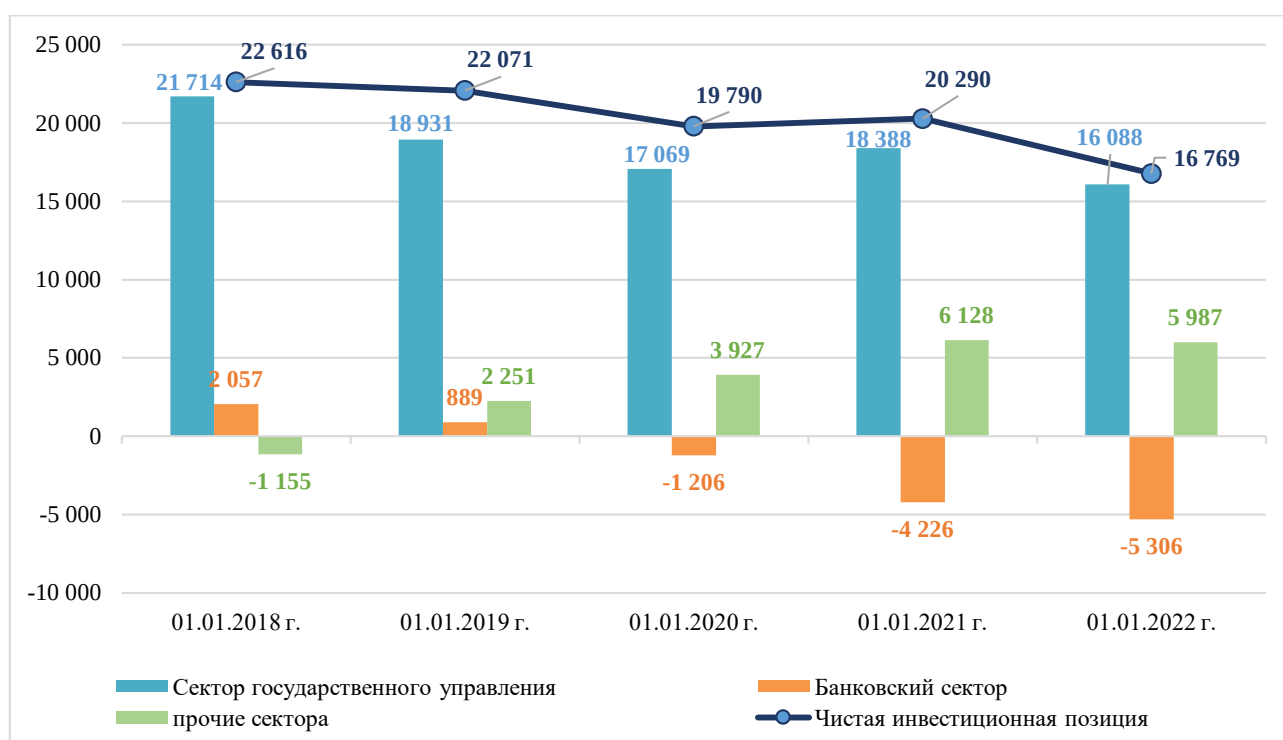
При этом, доля государственного долга в совокупном внешнем долге снизилась с 63 до 60%, доля банковского сектора увеличилась с 18 до 19%, доля других секторов увеличилась с 6 до 9%, а доля энергетического сектора осталась на уровне 13%.

Рисунок 1.4.3

Состав совокупного внешнего долга Республики Узбекистан, в %

В составе других секторов быстрый рост долговых обязательств сформировался в основном за счет роста внешнего долга, привлеченного предприятиями горнодобывающей, металлургической и автомобильной промышленности.

Рисунок 1.4.4

Международная инвестиционная позиция Республики Узбекистан, в млн долларов США

Также в 2021 году на международных финансовых рынках были выпущены евробонды: государством на сумму 2,5 трлн сумов и 635 млн долларов со сроком обращения от 3 до 10 лет, нефинансовыми предприятиями – на сумму 300 млн и 700 млн долларов со сроком обращения от 5 до 7 лет, банковским сектором – на сумму 785 млрд сумов со сроком обращения до 3 лет.

В целях обеспечения публикации данных о внешнем долге Узбекистана в общепринятых международными финансовыми учреждениями формах, а также в источниках, используемых международными инвесторами, данные о внешнем долге были составлены в соответствии принципами квартальной статистики внешнего долга Всемирного банка и размещены в системе распространения данных Всемирного банка.

Положительное сальдо международной инвестиционной позиции уменьшилось на 3,5 млрд долларов по сравнению с 2020 годом и по состоянию на 1 января 2022 года составило 16,8 млрд долларов. При этом снижение чистой международной инвестиционной позиции произошло в основном за счет привлечения внешнего долга государственным и частным секторами.

II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ В 2021 ГОДУ

2.1. Анализ финансовой устойчивости банковской системы

Основное внимание в макропруденциальном надзоре в 2021 году уделялось обеспечению приемлемого уровня показателей финансовой устойчивости банковской системы за счет применения мер раннего реагирования, и удовлетворению спроса и потребностей экономики в финансовых ресурсах и услугах в рамках реального экономического роста.

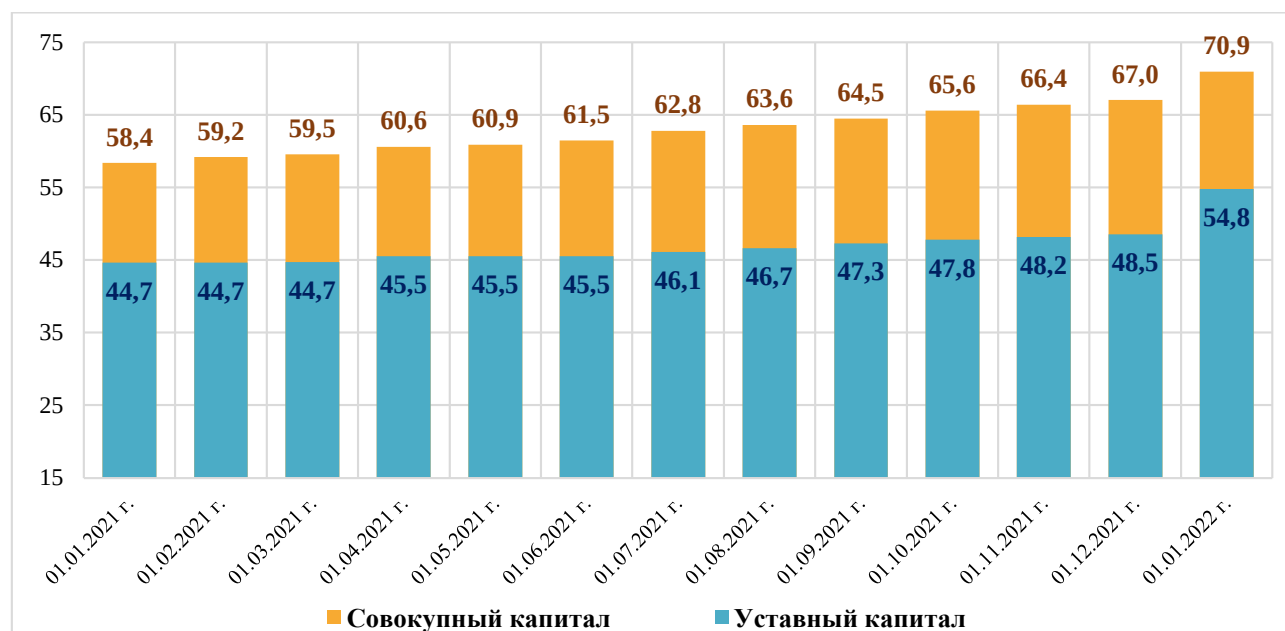
В частности, в соответствии с международными стандартами Базель III, в целях предотвращения возможного негативного влияния потенциальных финансовых потерь по кредитам на устойчивость банков, установлено формирование буфера капитала в 1,5-2 кратном размере для кредитов, выделяемых под высокие процентные ставки.

Более того, была протестирована деятельность коммерческих банков в различных сценариях стресс-тестирования и приняты меры по снижению рисков, которые могут негативно сказаться на их капитале и ликвидности в будущем.

В результате этого, уровень капитализации банков в 2021 году увеличился на **12,6 трлн сумов** или на **22%** достигнув по состоянию на 1 января 2022 года **71 трлн сумов**. При этом, уставный капитал увеличился на **10 трлн сумов** или на **23%**, составив **54,8 трлн сумов**.

Рисунок 2.1.1

Уровень капитализации банковской системы, в трлн сумов

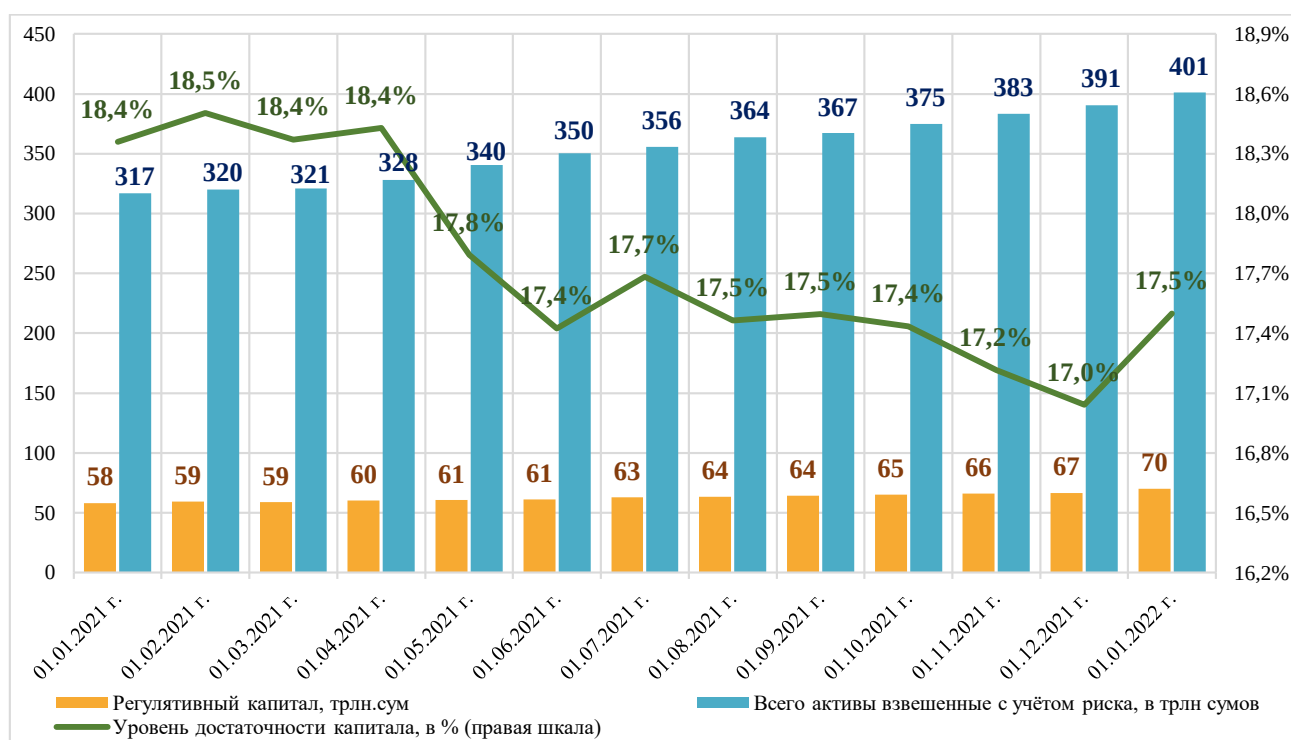


В рамках макропруденциальных мер уровень риска в капитальной нагрузке кредитов, выданных под высокие проценты, и проблемных кредитов был установлен в диапазоне 150-200%; за счет этого, совокупные активы банковской системы увеличились на 22%, при этом общий объем активов, взвешенных с учетом риска, увеличился на 27%.

По итогам 2021 года размер регулятивного капитала в банковской системе достиг **70 трлн сумов**, а сумма активов, взвешенных с учетом риска **401 трлн сумов**, при этом удалось сохранить **уровень достаточности капитала** на уровне **17,5%** (минимальное требование 13%), который снизился на **0,9 п.п.** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Рисунок 2.1.2

Динамика показателя уровня достаточности капитала



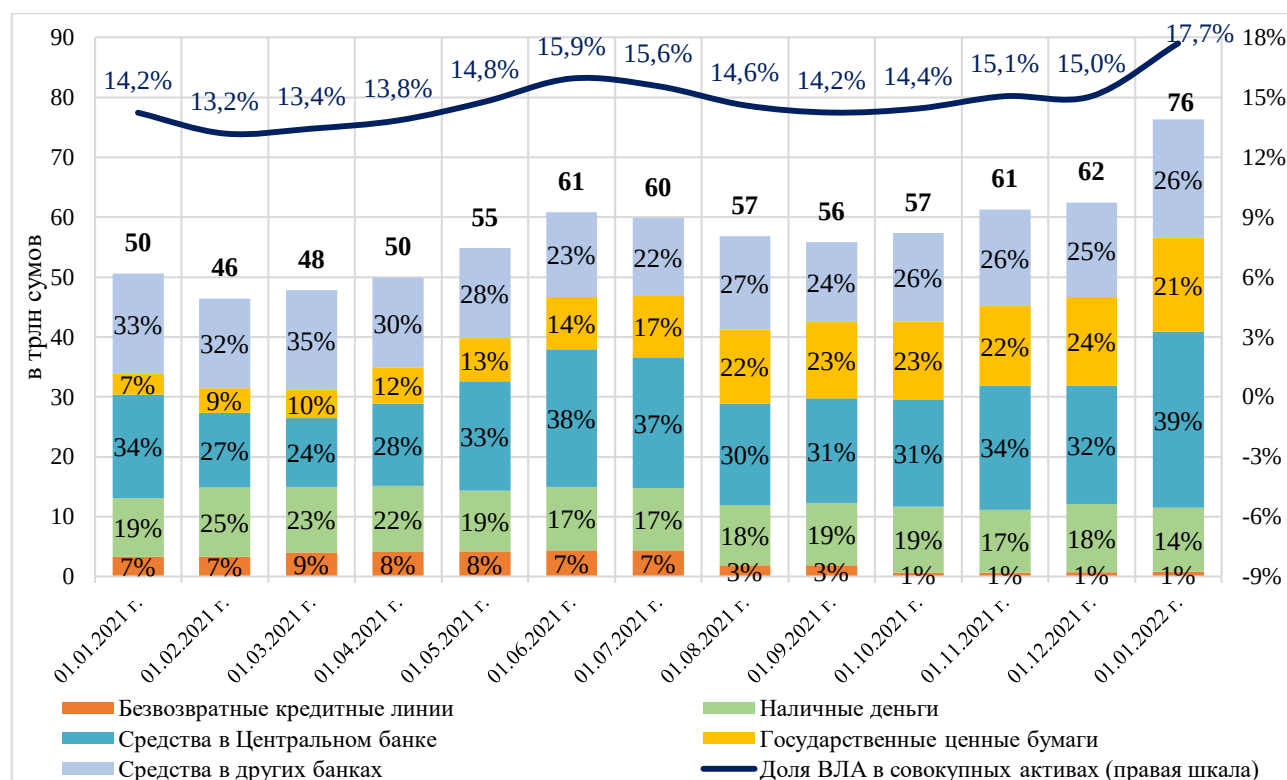
Принятые меры по созданию надежного уровня резервов ликвидности, позволившие банкам продолжать работу в условиях возможного стресса, своевременного погашения обязательств перед клиентами, позволили увеличить объем **высоколиквидных активов** в период 2021 года в **1,5 раза**, в размере **76 трлн сумов** по состоянию на 1 января 2022 года.

В структуре высоколиквидных активов почти **вдвое** увеличились активы в национальной валюте – до **39 трлн сумов**, а в иностранной валюте – на **21%**, составив **37 трлн сумов**.

Увеличение доли высоколиквидных активов было достигнуто за счет роста государственных ценных бумаг на **12 трлн сумов** (в 5 раз), средств в Центральном банке на **12 трлн сумов** (на 70%), средств в других банках **3 трлн сумов** (на 18 %) и наличных денег в кассах банков на **1 трлн сумов** (на 10%) в структуре активов. В результате этого, **доля высоколиквидных активов в совокупных активах**, по итогам 2021 года, увеличилась на **3,5 п.п.** по сравнению с началом года, достигнув **17,7%**.

Рисунок 2.1.3

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

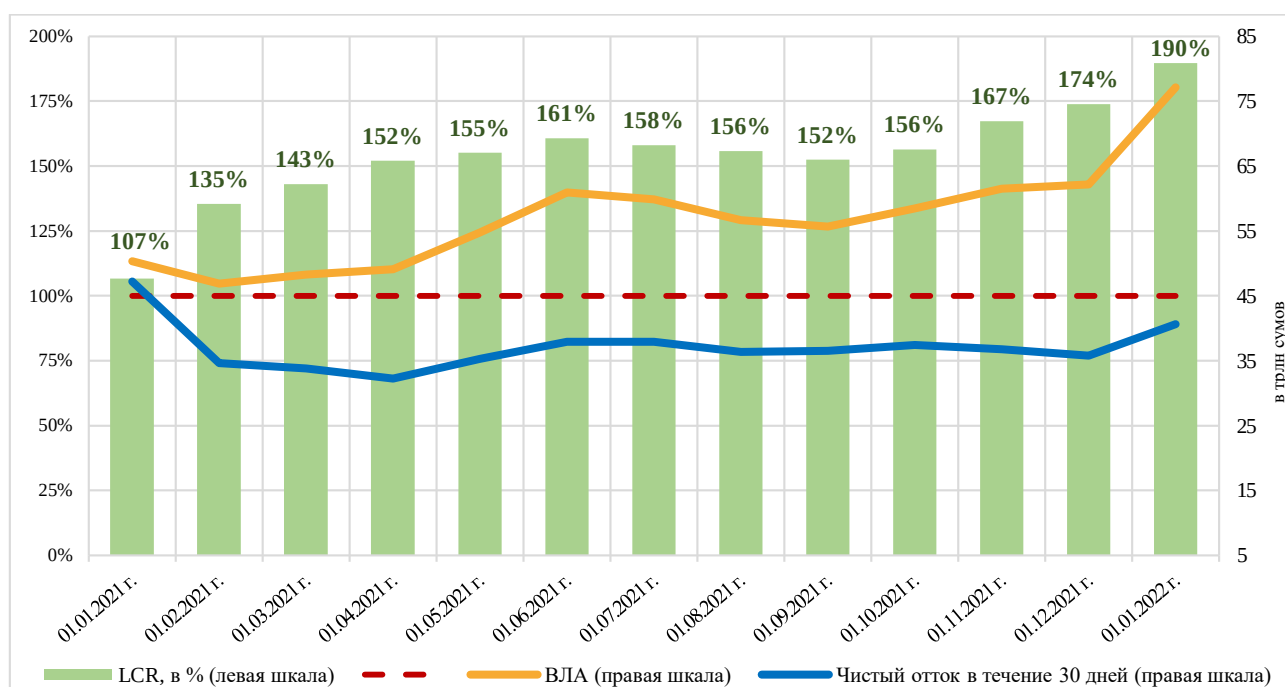


В качестве составной части макропруденциальных мер по повышению устойчивости банков к рискам ликвидности за счет поэтапного формирования денежных резервов и своевременного выполнения обязательств перед клиентами был установлен расчет коэффициента покрытия ликвидности на основе новой методики начиная с 1 января 2021 года.

Коэффициент покрытия ликвидности в банковской системе за год увеличился с **107** до **189%** (минимальное требование 100 %). Это позволяет банкам полностью и бесперебойно выполнять свои обязательства перед клиентами в течение следующих 30 дней, даже в случае непредвиденных стрессовых ситуаций в банковской системе.

Рисунок 2.1.4

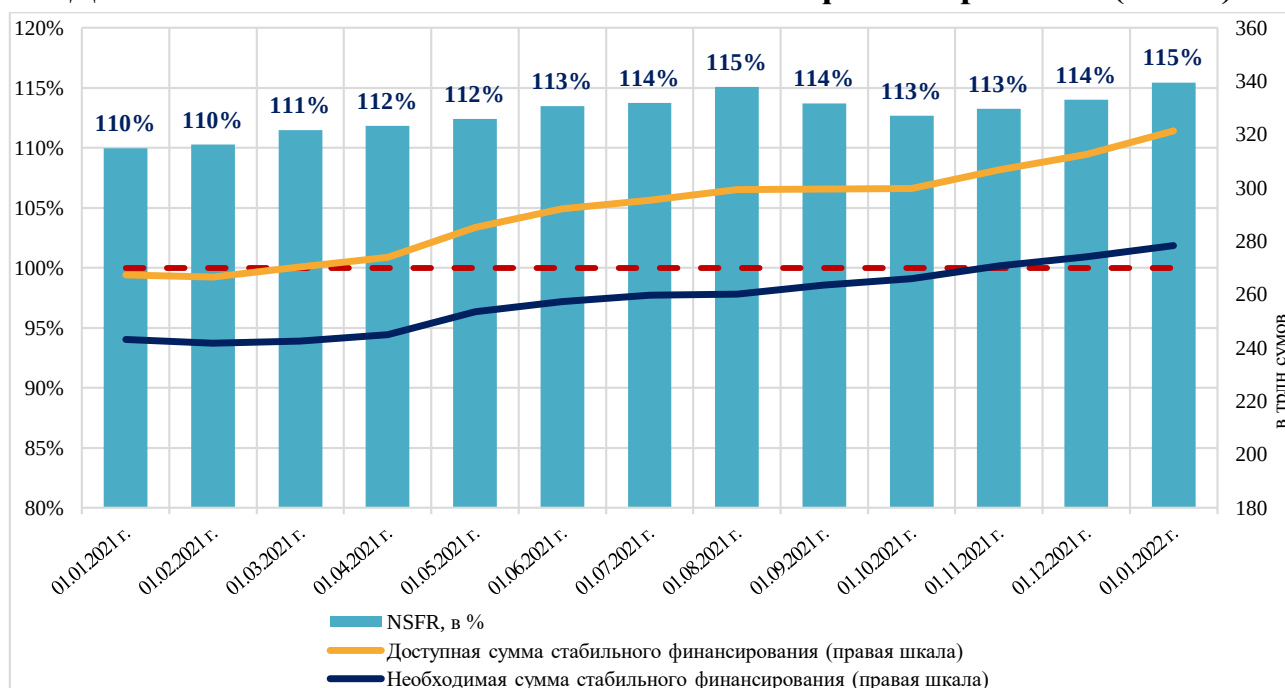
Коэффициент покрытия ликвидности (LCR)



Принятие мер по формированию стабильных источников в соответствии с объемом долгосрочного финансирования, осуществляемого банками, обеспечило увеличение показателя чистого стабильного финансирования в банковской системе с **109,9** до **115,4%** во всех валютах за отчетный год, что составило **119%** в национальной валюте и **111,8%** в иностранной валюте.

Рисунок 2.1.5

Динамика показателя чистого стабильного финансирования (NSFR)



В банках принимаются меры по обеспечению приемлемого **уровня рентабельности** за счет эффективного использования активов путем предоставления активных розничных банковских услуг и оптимизации затрат.

В отчетном году **доходность** банковской системы составила **64,6 трлн сумов**, из них **73%** составил **процентный доход** и **27% беспроцентный доход**. Доля процентных доходов в общих доходах снизилась с **76%** на конец 2020 года до **73%** на конец 2021 года.

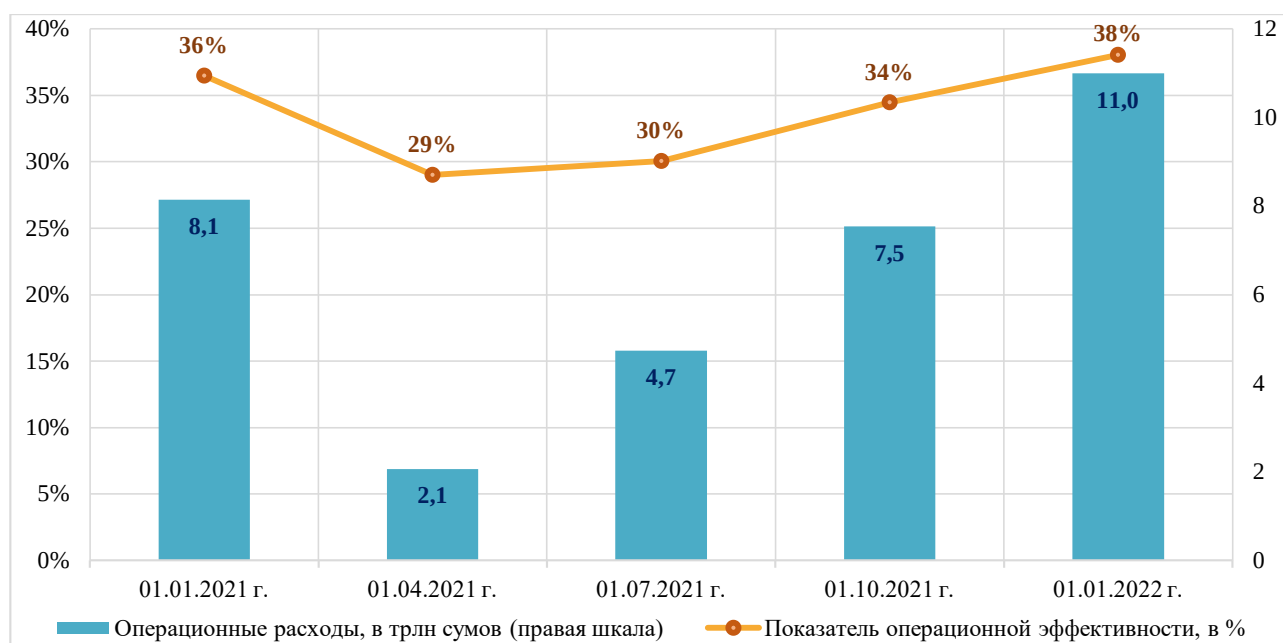
В связи с широким внедрением современных информационных технологий в банковскую систему принимаются меры по автоматизации бизнес-процессов банка и расширению возможностей оказания услуг по цифровым каналам, а именно через мобильные приложения, включающие в себя выдачу микрозаймов, привлечение депозитов, осуществление обменных услуг с населением и значительная часть коммунальных платежей.

В частности, в 2021 году **чистый процентный доход** увеличился на **49%** или на **4 трлн сумов** и составил **12,3 трлн сумов**, а его доля в совокупном доходе увеличилась с **24%** на конец 2020 года до **27%** на конец 2021 года.

В результате этого, **коэффициент операционной эффективности** в банковской системе остался на приемлемом для международной практики уровне (**50%**) – **38%** в течении года.

Рисунок 2.1.6

Динамика показателей операционной эффективности (CIR)



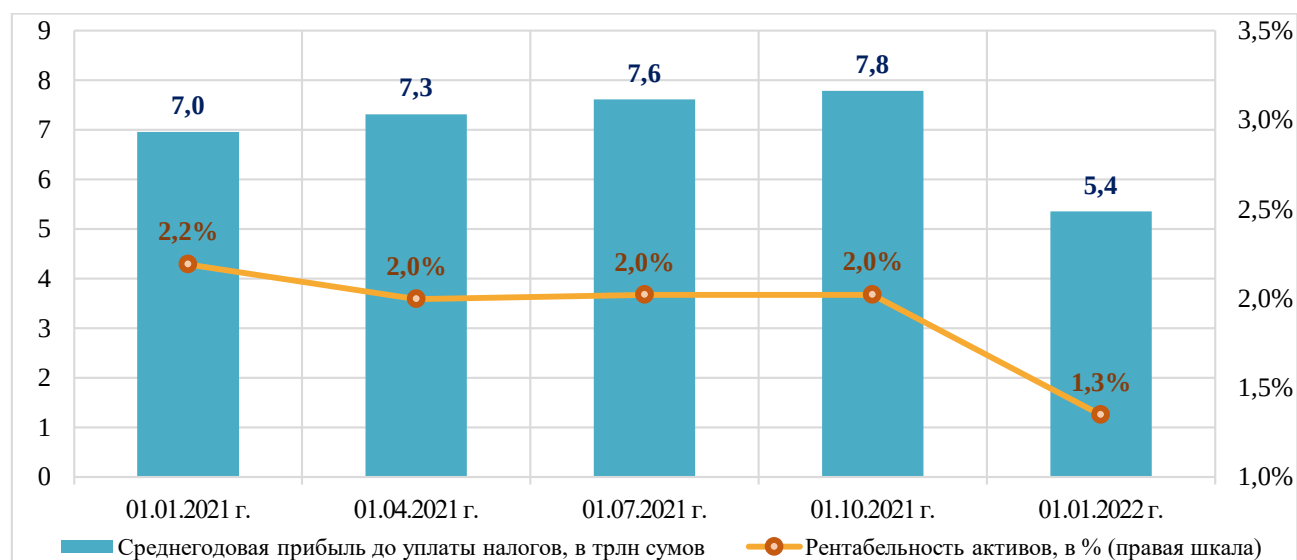
В отчетном году, в целях снижения негативного влияния кредитных рисков на финансовую стабильность банков, были приняты меры по

позаэтапному формированию резервов по проблемным кредитам. На конец 2021 года доходы банков в размере **3,2 трлн сумов** были направлены на формирование резервов на возможные потери по кредитам. Исходя из этого, **совокупная чистая прибыль** банков составила **3,9 трлн сумов**, что на **21%** меньше, чем в 2020 году.

В свою очередь, показатель **рентабельности активов**, оценивающий эффективность использования активов со стороны банков, снизился с **2,2%** в 2020 году до **1,3%** в отчетном году.

Рисунок 2.1.7

Динамика рентабельности активов банковской системы (ROA)



При этом, коэффициент **рентабельности капитала** в банковской системе снизился с **10,2%** в 2020 году до **6,1%** в отчетном году.

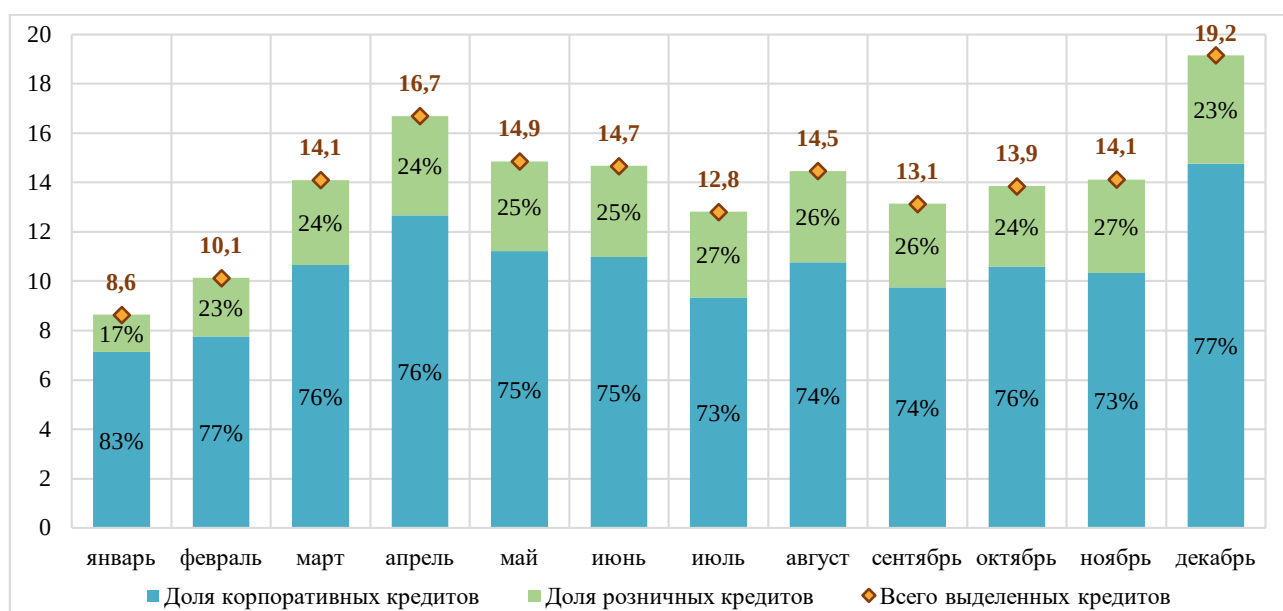
2.1.1. Структурные изменения в активах и пассивах банковской системы

В 2021 году совокупные активы коммерческих банков выросли на 22%, и по состоянию на 1 января 2022 года достигли **444,9 трлн сумов**. 71% активов приходится на кредитные портфели.

Для удовлетворения спроса национальной экономики на кредиты, а также финансовой поддержки субъектов предпринимательства в 2021 году банки выделили кредиты на общую сумму **166,7 трлн сумов**, что на **28%** больше установленного целевого показателя по кредитованию (*130 трлн сумов*).

Доля кредитов физических лиц в кредитном портфеле составила **24%** (*41 трлн сумов*), доля кредитов корпоративных клиентов – **76%** (*126 трлн сумов*).

Рисунок 2.1.1.1

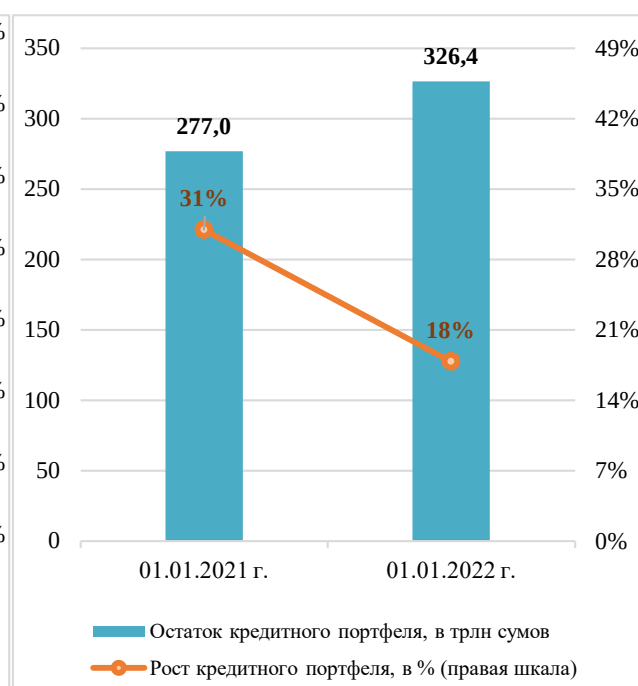
Объем выделенных банковских кредитов в 2021 году, в трлн сумов

В свою очередь, в целях повышения эффективности взыскания задолженности клиентов и возврата финансовых средств в оборот банка, применялись современные подходы «Pre-collection» (0), «Soft-collection» (1-30), «Hard-collection» (30+) и «Legal-collection» (90+). В результате чего, **показатель возвратности кредитов** увеличился с 59 до 71% в 2021 году, а темпы роста кредитных вложений сформировались в пределах номинального роста ВВП (18%).

Рисунок 2.1.1.2

Динамика выделенных и погашенных кредитов

Рисунок 2.1.1.3

Изменение объема кредитного портфеля

Основная часть кредитов коммерческих банков, а именно 46% приходится на долю кредитов, направленных на финансовую поддержку **промышленной отрасли**, на **сельское хозяйство** – 14%, **транспорт и связь** – 11%, **торговлю и общественное питание** – 11%, **строительство** – 4% и **другие сектора** – 15%.

Рисунок 2.1.1.4

Распределение кредитных портфелей по отраслям экономики, в %



Рисунок 2.1.1.5

Распределение кредитных портфелей по целям кредитования, в %



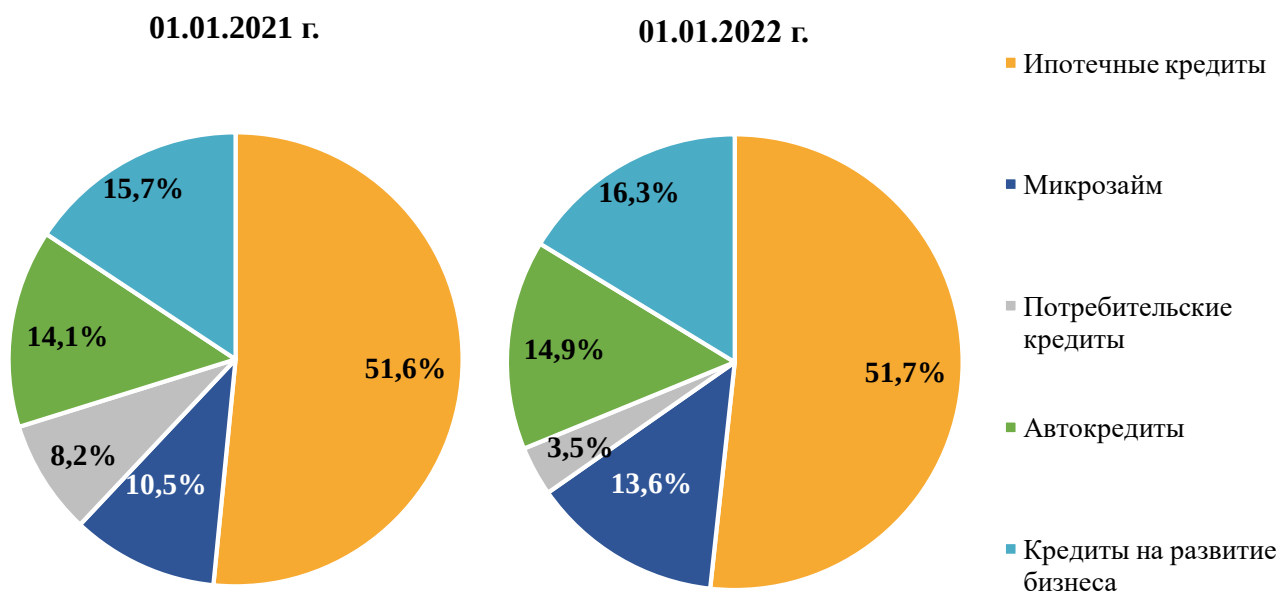
В свою очередь, на приобретение основных средств было направлено **43%** кредитов, на пополнение оборотных средств – **17%**, на кредиты, выданные в соответствии с определенными решениями Правительства – **3%**, на другие цели – **37%**.

По состоянию на 1 января 2022 года остаток кредитов **физических лиц** составил **69,5 трлн сумов**; в структуре остатка кредитов, выделенных физическим лицам **52%** составляют ипотечные кредиты, **15%** – автокредиты, **4%** – потребительские кредиты и **16%** – прочие розничные кредиты.

В отчетном году остаток кредитов физических лиц увеличился на **26,6%**, в том числе ипотечных кредитов – на **27,0%**, микрокредитов – **64,3%**, автокредитов – на **33,6%**, кредитов на развитие бизнеса – на **31,5%**, а потребительские кредитов уменьшились на **46%**.

Рисунок 2.1.1.6

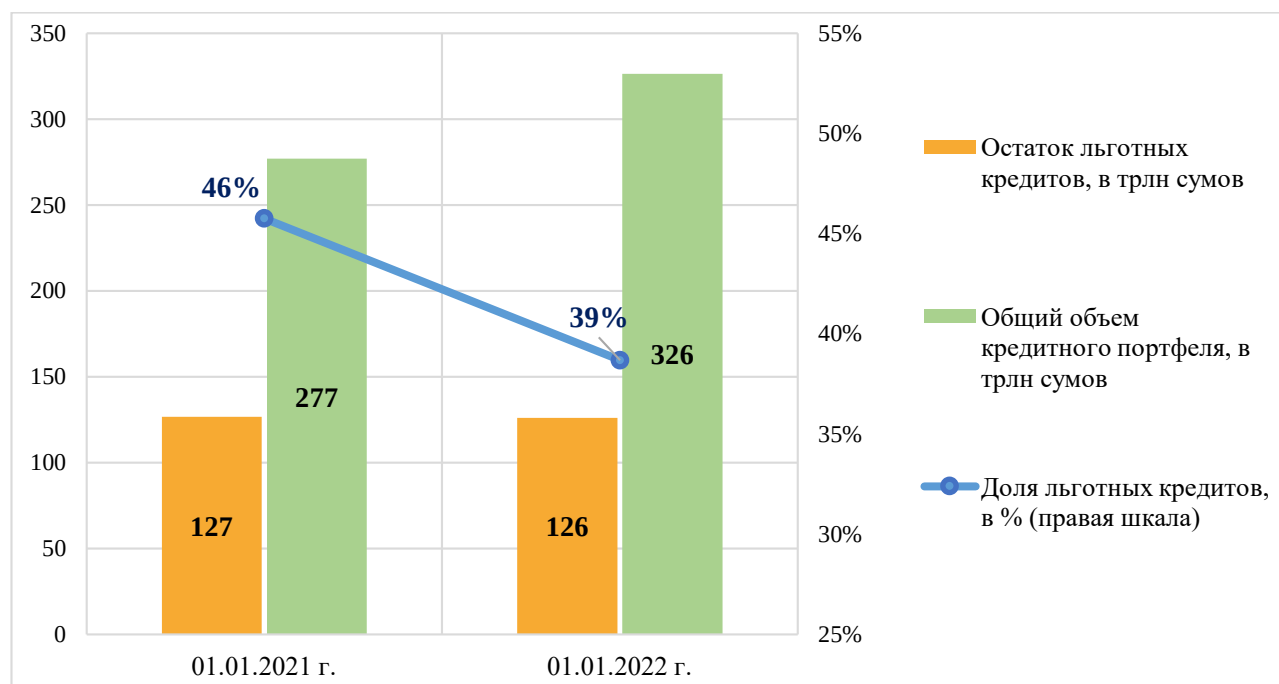
Структура кредитных портфелей, выделенных населению, в %



В результате введения коммерческими банками рыночного механизма кредитования, **доля льготных кредитов в общем объеме кредитов** снизилась с **46%** в 2020 году до **39%** в отчетном году.

Рисунок 2.1.1.7

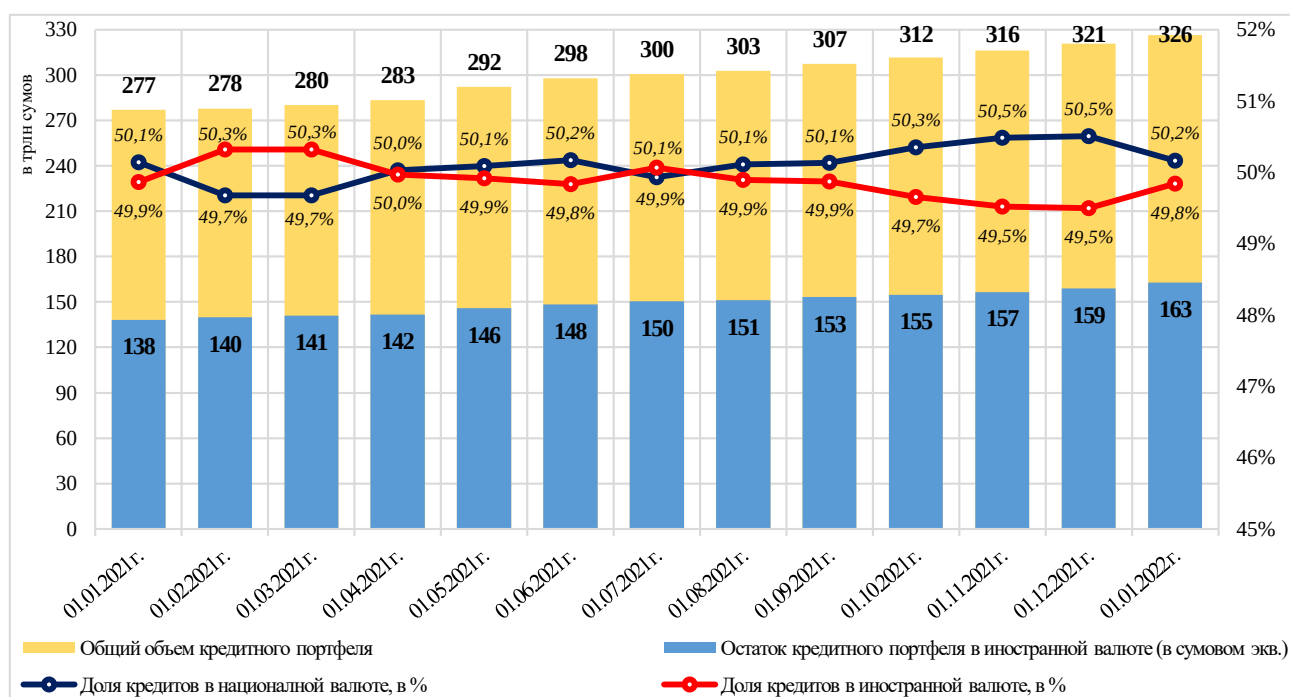
Доля льготных кредитов в кредитном портфеле банков



* К льготным кредитам относятся кредиты в национальной валюте, процентная ставка по которым ниже базовой ставки ЦБ, а также кредиты в иностранной валюте, предоставляемые под гарантии ФРРУ и Правительства.

Рисунок 2.1.1.8

Динамика уровня долларизации кредитного портфеля банковской системы



Несмотря на то, что кредиты в иностранной валюте увеличились на 34% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, **уровень долларизации кредитного портфеля** в течение отчетного года оставался неизменным на уровне 50%, за счет увеличения уровня возвратности погашения этих кредитов с 49 до 63%.

Обязательства коммерческих банков и их структурные изменения

В 2021 году, в целях повышения устойчивости к кредитным рискам и удовлетворения потребности экономики в кредитах, ресурсная база банков увеличится на **66 трлн сумов** по сравнению с 2020 годом, или на 22% (на 1 января 2022 года - 374 трлн сумов).

Внутренние ресурсы банков - депозиты в источниках кредитования увеличились на 36% (156 трлн сумов), а **внешние кредитные ресурсы** - на 20,4% (13 трлн сумов - 7,2 млрд долларов).

По состоянию на 1 января 2022 года депозиты, привлеченные в составе обязательств банковской системы, составили **156 трлн сумов (42% от общей суммы обязательств)**, из них 24% или **37 трлн сумов** приходится на долю вкладов населения.

В структуре привлеченных депозитов доля депозитов до востребования снизилась с 43 до 42%, доля депозитов сроком до 3 месяцев уменьшилась с 11 до 8%, тем не менее, доля депозитов от 3 месяцев до 1 года увеличилась с 18 до 21% и доля депозитов свыше 1 года с 28 до 29%.

Таблица 2.1.1.1

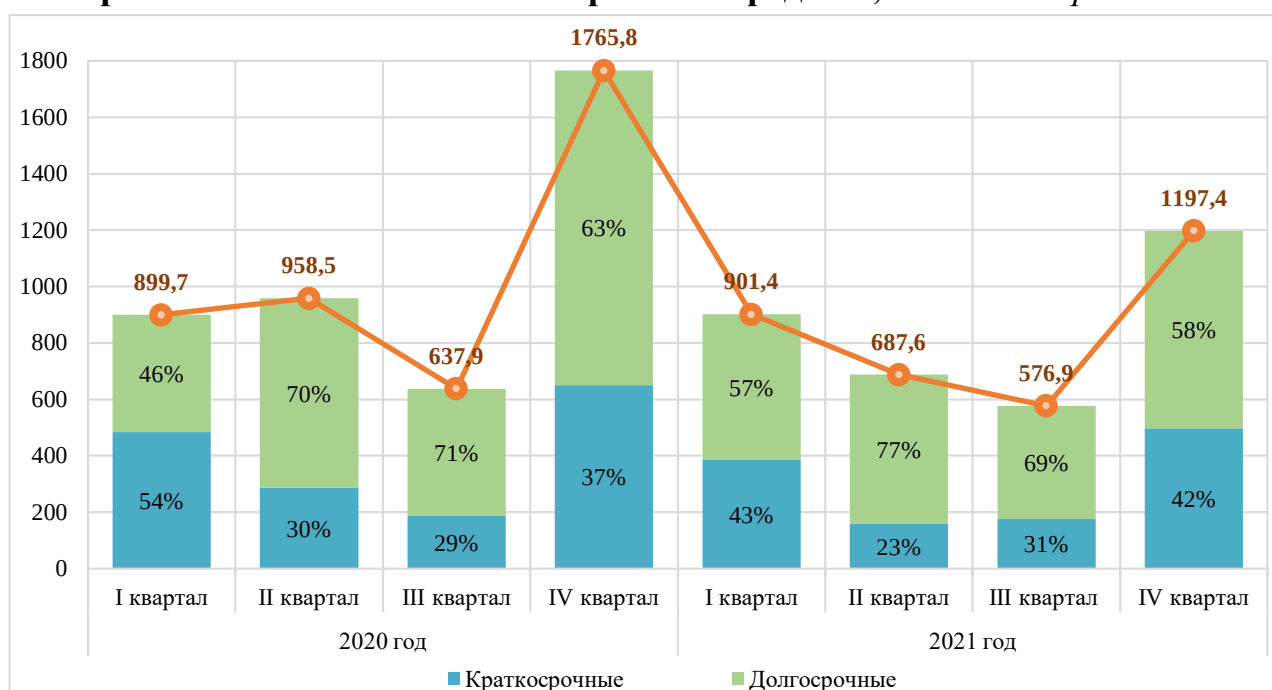
Распределение депозитов коммерческих банков по срокам и видам валюты, в млрд сумов

	Всего	Депозиты по срокам погашения							
		До востребования		До 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		Свыше 1 года	
		сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %
01.01.2021 г.	114 747	49 153	43	12 831	11	21 207	18	31 556	28
В национальной валюте	65 318	28 578	44	8 267	13	14 068	22	14 406	22
В иностранной валюте	49 429	20 575	42	4 563	9	7 140	14	17 151	35
01.01.2022 г.	156 190	66 129	42	12 658	8	32 238	21	45 164	29
В национальной валюте	95 578	37 404	39	8 595	9	23 666	25	25 914	27
В иностранной валюте	60 612	28 726	47	4 063	7	8 573	14	19 250	32

Увеличение долгосрочных депозитов, особенно в национальной валюте, обусловлено макроэкономической стабильностью в стране, в частности, стабильным формированием национальной валюты, снижающимся уровнем инфляции и значительной доходностью реальных депозитов.

Рисунок 2.1.1.9

Привлеченные банками иностранные кредиты, в млн долларов США



Всего в 2021 году банками были привлечены краткосрочные иностранные кредиты в общем размере на **3,4 млрд долларов** (на 27% меньше по сравнению с 2020 годом), в том числе иностранные краткосрочные кредиты со сроком до одного года составили **1,2 млрд долларов**.

В отчетном году, погашены иностранные кредиты на общую сумму **2,1 млрд долларов** (что на 87% больше, чем в 2020 году), из которых **1,3 млрд долларов (60%)** составляет долгосрочные кредиты.

2.1.2. Риски в банковской системе и их влияние на финансовую устойчивость банков

В отчетном году были приняты меры по снижению негативного влияния кредитных рисков на финансовую устойчивость банков, вызванного негативными последствиями коронакризиса.

В частности, внедрена система кардинального изменения процесса кредитования и работы с проблемными кредитами в банках, в особенности, система раннего выявления потенциальных проблемных заёмщиков.

В целях оценки уровня риска кредитного портфеля банков на определенный период времени и предварительной оценки потенциально проблемных кредитов периодически проводится анализ качества кредитов физических лиц, в частности ипотечных кредитов, автокредитов и микрозаймов.

Вместе с тем, пересмотрены критерии классификации по срокам погашения с целью приведения классификации качества активов в банках в соответствие с международными принципами и обеспечения эффективного управления.

При этом **неудовлетворительными** считаются активы со сроком погашения от 91 до 180 дней (ранее от 91 до 120 дней), **сомнительными** считаются активы со сроком погашения от 181 до 365 дней (ранее от 121 до 180 дней), а активы со сроком погашения от 366 дней и более (более 180 дней) классифицируются как **безнадежные**.

В рамках мер по смягчению негативного влияния пандемии на экономику, в 2021 году были вновь пролонгированы сроки погашения потенциально проблемных кредитов на 3-6 месяцев в размере **21,4 трлн сумов (15% кредитного портфеля банковской системы)** **14 647** хозяйствующих субъектов, деятельность которых не была полностью восстановлена.

По состоянию на 1 января 2022 года остаток пролонгированных кредитов со стороны банков составил **88,4 трлн сумов**, из которых **73,9 трлн**

сумов (84 %) приходится на долю юридических лиц и **14,5 трлн сумов** (16 %) – на долю физических лиц.

Важно отметить, что **12,8%** или 11 трлн сумов от этих кредитов превратились в **проблемные кредиты**, **13,1%** или 12 трлн сумов превратились в **потенциальные проблемные (субстандартные)** кредиты с просрочкой более 30 дней.

На конец 2021 года **общая сумма пролонгированных кредитов** составила **27%** кредитного портфеля банковской системы (**88 трлн сумов**) даже если в отдельных банках этот показатель был значительно выше среднего. В частности, в Народном банке он составил **42%**, в Туронбанке и Узпромстройбанке по **41%**, в Кишлок курилиш банке и Асакабанке по **38%**.

В 2021 году в рамках мер по снижению доли проблемных кредитов, с баланса банков были списаны кредиты, не погашенные сроком **более одного года**, в сумме **3,3 трлн сумов**, из которых **251 млрд сумов** приходятся на «**безнадежные**» кредиты, которые выделились по программам развития семейного бизнеса.

Принятые банками и государством соответствующие меры по предотвращению негативного влияния проблемных кредитов на финансовую устойчивость банков способствовали формированию доли проблемных кредитов к концу 2021 года на уровне **5,2%** (**16,9 трлн сумов**).

Рисунок 2.1.2.1

Динамика доли проблемных кредитов в общем объеме

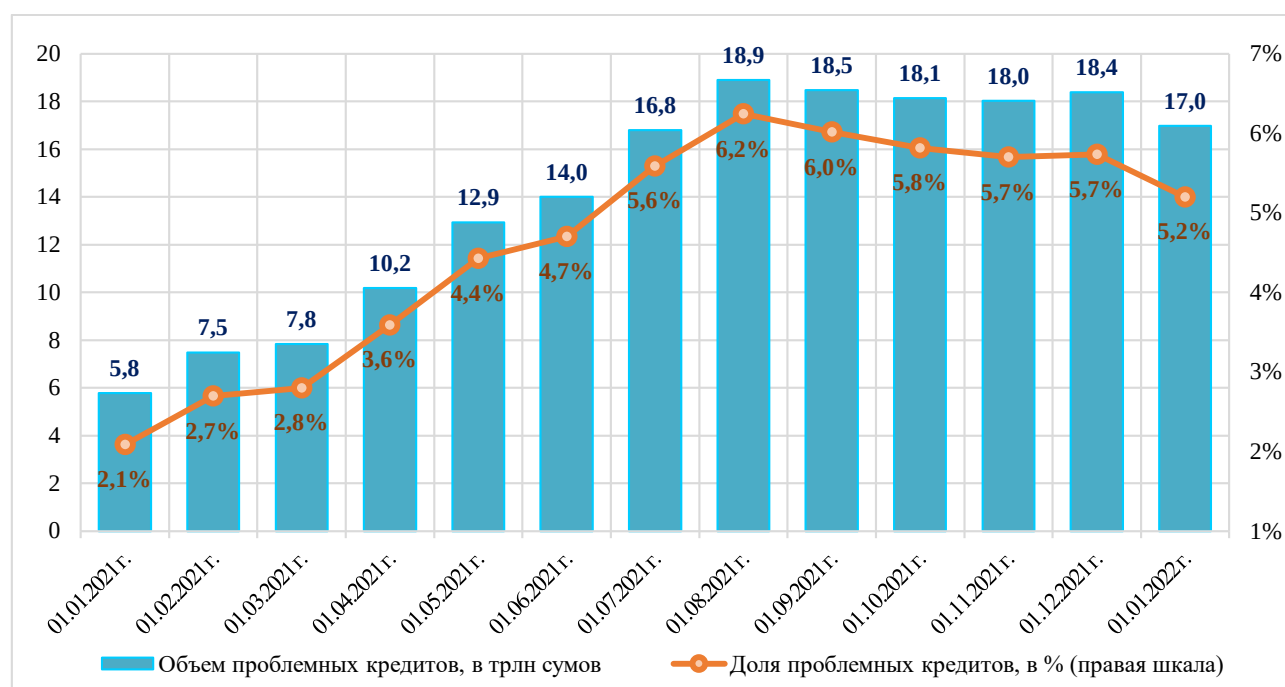
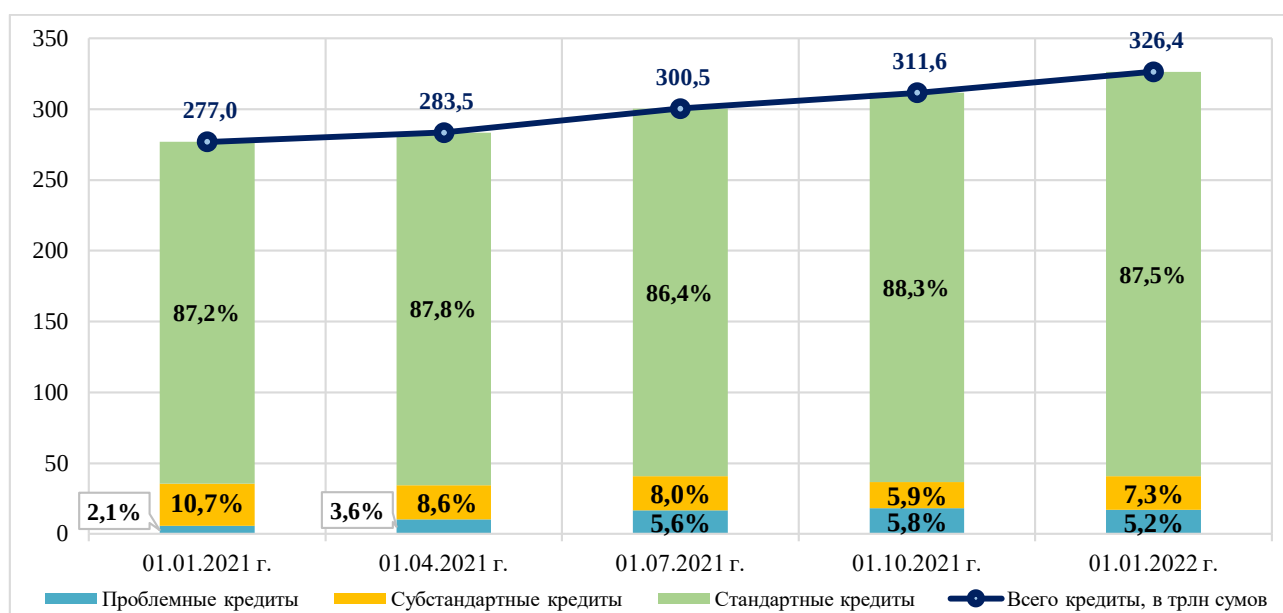


Рисунок 2.1.2.2

Динамика классификации кредитов

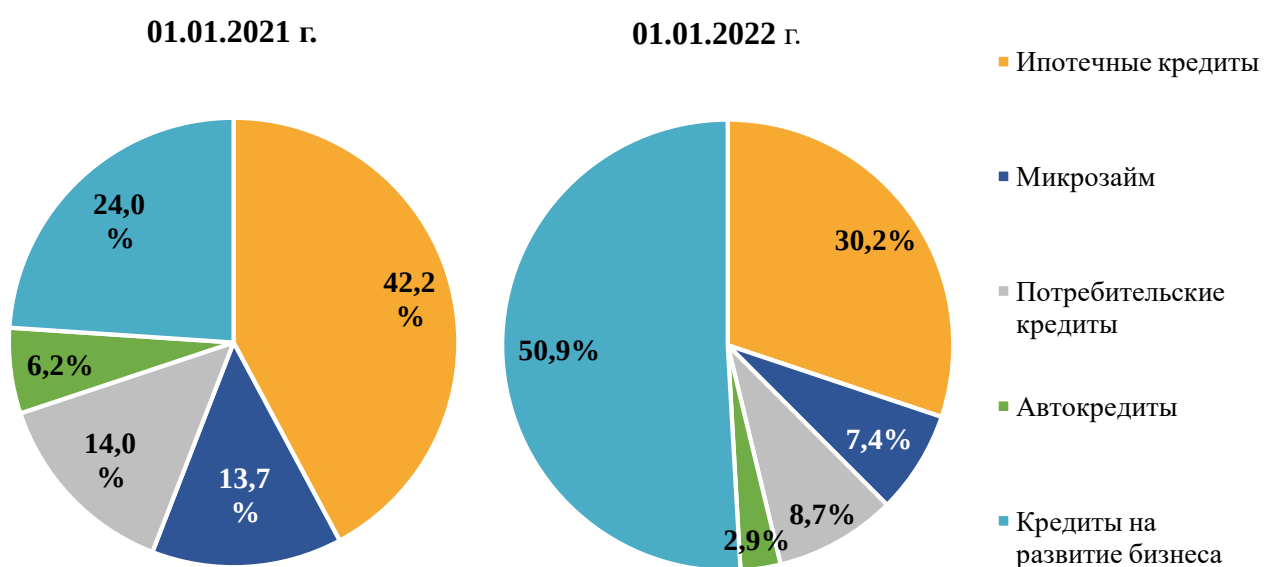


По состоянию на 1 января 2022 года, **88%** кредитного портфеля коммерческих банков классифицируются как «стандартные», **7%** — как «нестандартные» и **5%** — как «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» кредиты.

При **распределении проблемных кредитов по сегментам 72%** (12 трлн сумов) приходится на долю юридических лиц, 28% или 5 трлн сумов — на долю физических лиц.

Рисунок 2.1.2.3

Проблемные кредиты физических лиц



По состоянию на 1 января 2022 года, **4,7 трлн сумов** или **6,8%** кредитов, выданных коммерческими банками населению, стали проблемными кредитами.

Среди проблемных кредитов населения **2,4 трлн сумов** или **51%** приходятся на долю кредитов, выделенных на развитие предпринимательства, **1,4 трлн сумов** или **30%** - на ипотечные кредиты, **409 млрд сумов** или **9%** – на потребительские кредиты, **346 млрд сумов** или **7%** – на микрозаймы, а также **135 млрд сумов** или **3%** – на автокредиты.

2.1.3. Состояние долговой нагрузки населения по банковским кредитам

В последние годы наблюдается значительный рост кредитования населения в результате упрощения процесса получения кредитов и расширения охвата населения банковскими услугами.

Сложившаяся ситуация обусловила необходимость оценки уровня долговой нагрузки по банковским кредитам и рисков, связанных с ее повышением, а также применения макропруденциальных мер, направленных на смягчение кредитной нагрузки.

С этой целью в отчетном году в рамках внедрения инструментов макропруденциальной политики и обеспечения финансовой стабильности Центральный банк внедрил практику регулярного мониторинга **долговой нагрузки населения по банковским кредитам**

Рисунок 2.1.3.1

Показатель обслуживания долга по кредитам физическим лицам (по остатку кредитов), в %

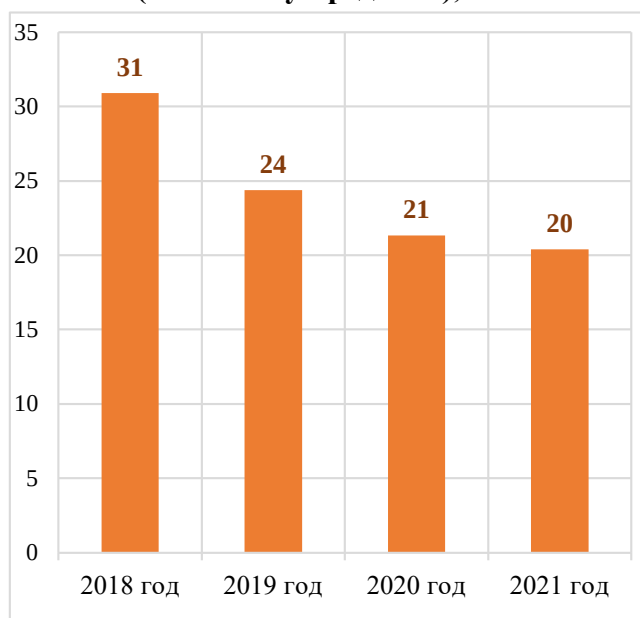
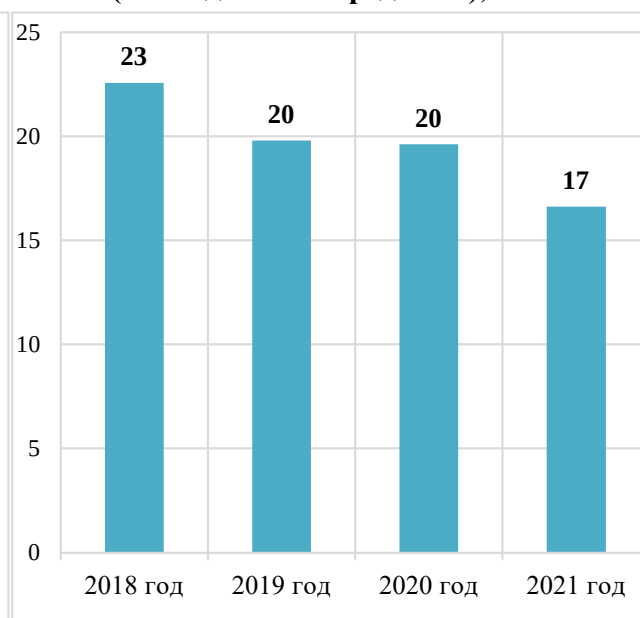


Рисунок 2.1.3.2

Показатель обслуживания долга по кредитам физическим лицам (по выданным кредитам), в %



Источник: Данные Центрального банка

В 2021 году показатель обслуживания долга по **общему остатку кредитов населению** составил **17%**, а по **выданным кредитам** – **20%**.

Стабилизация роста доходов населения в отчетном году, а также снижение процентных ставок по розничным кредитам в связи с замедлением инфляции привели к снижению долговой нагрузки по сравнению с 2020 годом.

Показатели долговой нагрузки по видам кредитов населению, в частности, показатель обслуживания долга по **потребительским кредитам** увеличился с **57** до **62%**, а по **автокредитам** снизился с **145** до **112%**.

Рисунок 2.1.3.3

Показатель обслуживания долга по
потребительским кредитам
(по выданным кредитам), в %

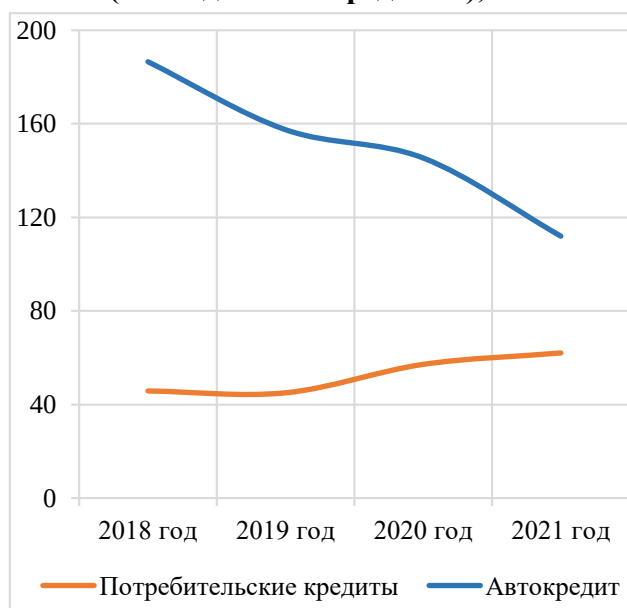
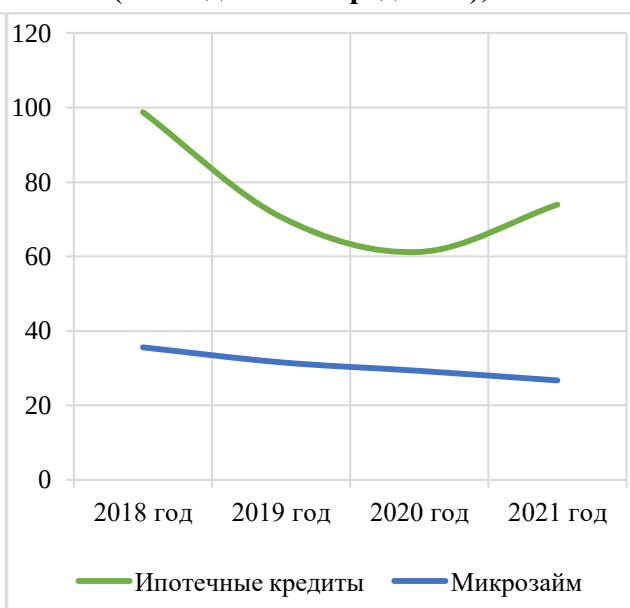


Рисунок 2.1.3.4

Показатель обслуживания долга по
ипотечным кредитам и микрозаймам
(по выданным кредитам), в %



Источник: Данные Центрального банка

Рост показателя обслуживания долга по потребительским кредитам объясняется увеличением объема потребительских кредитов, выданных физическим лицам, и увеличением количества кредитных договоров на одного заемщика (с 1,1 до 1,2 в 2018–2021 гг.).

Высокий показатель обслуживания долга по **автокредитам** в 2021 году обусловлен малым количеством заемщиков (*104 тысячи*) и коротким средневзвешенным сроком кредитов (*3,4 года*) в условиях большого объема выданных автокредитов (*8,5 трлн сумов*).

Показатель обслуживания долга по **ипотечным кредитам** стал расти в 2021 году после тенденции снижения в 2019–2020 годах, и составил 74%.

Рост показателя обслуживания долга по ипотечным кредитам в 2021 году был обусловлен снижением количества ипотечных заемщиков на 23% и увеличением объема ипотечных кредитов на 7% за последние годы на фоне роста цен на жилье.

Также наблюдалось несущественное снижение динамики показателя обслуживания долга по **микрозаймам**, который в 2021 году составил 27%.

При анализе показателя обслуживания долга по общему объему кредитов населению в Узбекистане учитываются только кредиты, выданные банками, а в международной практике этот показатель также учитывает внебанковские рассрочки.

В частности, растущая популярность продажи в рассрочку без участия банков потребительских товаров и услуг в розничных магазинах, автомобилей на первичном и вторичном рынках, а также жилья на первичном рынке недвижимости создают дополнительные внебанковские финансовые обязательства населения. Это означает, что с учетом данных обязательств показатель обслуживания долга растет.

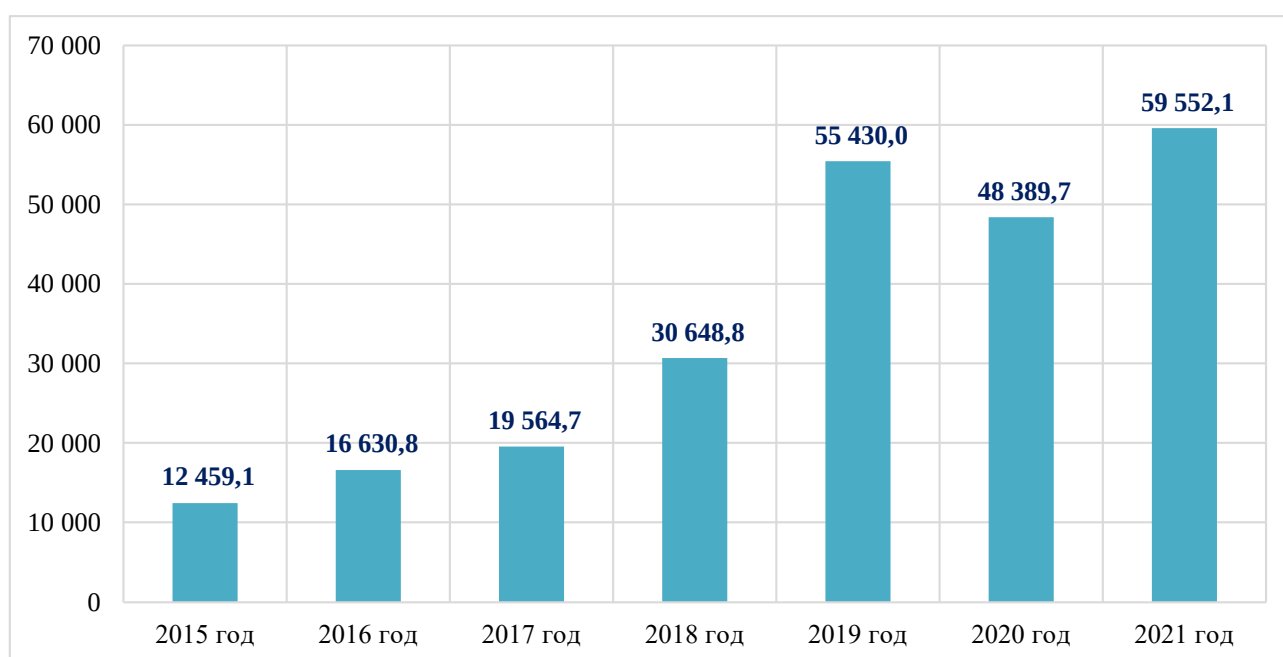
2.1.4. Состояние кредитов, выделенных населению и субъектам хозяйствования в рамках государственных программ

Проделанные работы по финансовой поддержке малого бизнеса

Всего в 2021 году было выделено 59,6 трлн сумов на реализацию более 436 тысяч проектов по развитию малого бизнеса, в том числе на финансовую поддержку семейного предпринимательства, предпринимательских инициатив женщин и молодёжи.

Рисунок 2.1.4.1

Кредиты, выделенные субъектам малого предпринимательства, в млрд сумов

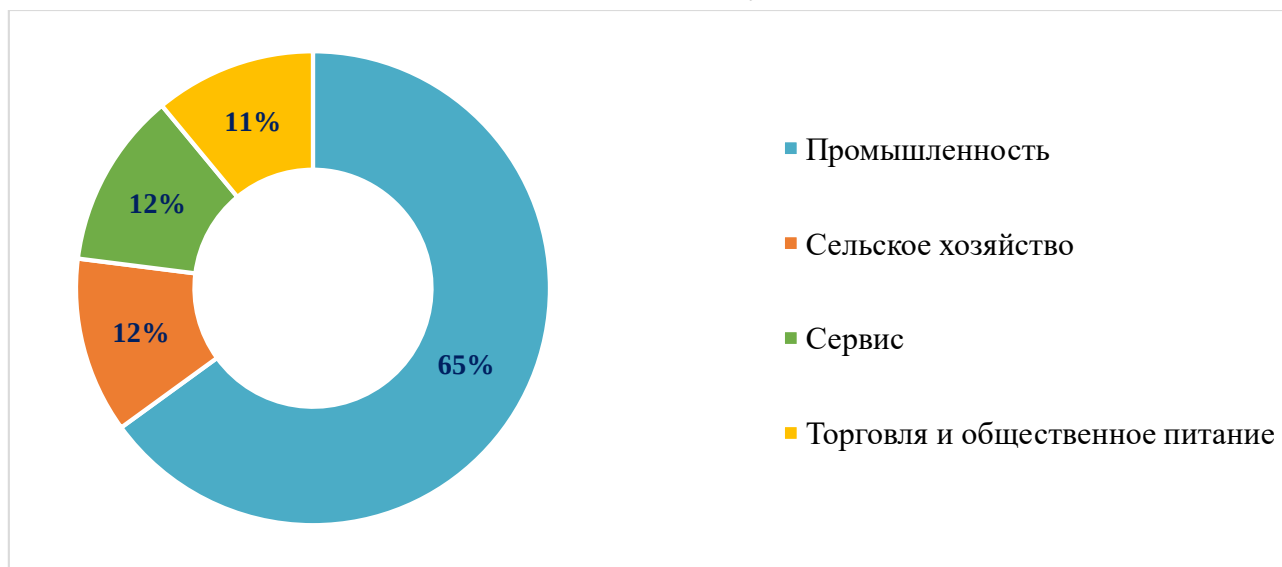


В 2021 году из средств иностранных кредитных линий было выделено **2,2 млрд долларов** на финансирование почти **13,6 тысячи** проектов хозяйствующих субъектов. В том числе, за счет средств, привлеченных напрямую (*без государственных гарантий*) было направлено кредитов на общую сумму **1,9 млрд долларов** (86%) на более чем **14 тысяч** проектов.

Из этих кредитных средств **1 420 млн долларов** (65%) было предоставлено промышленной отрасли, **258 млн долларов** (12%) – сельскому хозяйству, **253 млн долларов** (12%) – сфере услуг и **250 млн долларов** (11%) – субъектам торговли и общественного питания.

В целях повышения конкурентоспособности местной продукции на мировом рынке и тем самым расширить доступ страны к экспорту и новым рынкам, для поддержки предприятий-экспортеров банки запустили целевую систему работы с предприятиями-экспортерами.

Рисунок 2.1.4.2

Распределение кредитов, выделенных за счет иностранных кредитных линий в 2021 году, в %

В частности, в 2021 году экспортным предприятиям республики было предоставлено в общей сложности **34,1 трлн сумов** на основе около **4,1 тысяч** кредитных соглашений. На пополнение оборотных средств было выделено кредитных средств на общую сумму **15,4 трлн сумов**.

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 11 мая 2021 года № ПП-5113 «О мерах по ускоренному развитию сферы услуг» коммерческими банками было выделено более чем **1,5 трлн сумов** на **1 863** проекта для развития сферы услуг в регионах за счет средств Фонда реконструкции и развития.

Основная часть выделенных кредитных средств направлена на развитие транспортных услуг (*274,3 млрд сумов на 338 проектов*), оказание медицинских услуг населению (*268,2 млрд сумов на 255 проектов*), торговые услуги (*164,5 млрд сумов на 212 проекта*), проживание и питание (*163,8 млрд сумов на 220 проектов*) и на услуги в сфере образования (*147,6 млрд сумов на 193 проекта*).

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

В 2021 году в «Год поддержки молодежи и укрепления здоровья населения» Центральный банк систематически проводил мониторинг за своевременным и качественным выполнением задач, поставленных перед коммерческими банками в Государственной программе, а также в программах по социально-экономическому развитию регионов.

В связи с этим, при предоставлении кредитов населению основное внимание уделялось небольшим проектам, которые совместно с местными властями создавали бы новые рабочие места в рамках программ развития семейного предпринимательства, увеличивали объемы производства товаров и услуг, а также направлениям, которые обеспечивали бы занятость и содействовали формированию постоянных источников дохода у населения, в особенности у молодежи и женщин.

В рамках программ развития семейного предпринимательства, в общей сложности было выделено более **24,3 трлн сумов** за последние 4 года, благодаря которым более **983 тысяч** семей занялись предпринимательством, деятельность которой направлена на получение дохода. В среднем **110 семей из каждой тысячи домохозяйств** по республике начали собственную предпринимательскую деятельность в рамках этих программ.

В рамках государственных программ относительно высокий уровень охвата домохозяйствами наблюдался в **Навоийской** (247 семей на 1000 домохозяйств), **Наманганской** (211), **Сырдарьинской** (186) и **Джизакской** (155) областях.

В 2021 году в рамках программ развития семейного предпринимательства было выделено в общей сложности более чем **8,6 трлн сумов** на **352 тысячи** проектов.

В частности, на более чем **150 тысяч** проектов по поддержке предпринимательства среди молодежи было выделено **3,5 трлн сумов**, **3,8 трлн сумов** были направлены на льготное финансирование **206 тысяч** проектов предпринимательства среди женщин.

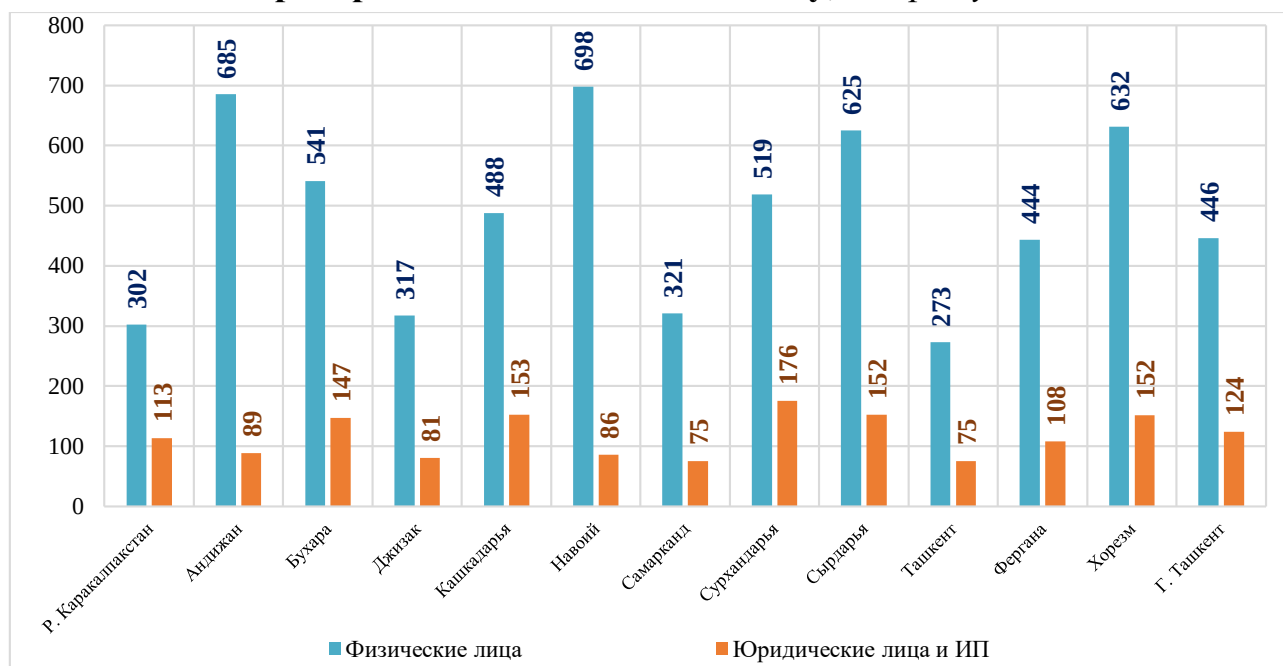
1,8 трлн сумов (20%) кредитов, выделенных в рамках программы развития семейного предпринимательства, приходится на долю юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, **6,8 трлн сумов (80%)** – на долю самозанятых лиц.

В 2021 году в рамках программ **37,8%** от общего объема кредитов было выделено Агробанком, **37,1%** – Народным банком, **23,9%** – Микрокредитбанком и **1,2%** – Туронбанком.

В целях упрощения процесса принятия решений банками при выделении кредитов в рамках программ и снижения человеческого фактора было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 20 декабря 2021 года № ПП-55 «О дополнительных мерах по развитию семейного предпринимательства и расширению источников доходов населения».

Рисунок 2.1.4.3

Кредиты, выделенные в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2021 году, в млрд сумов



Согласно этому, кредиты выделяются на основании рекомендации помощника хокима района (*города*) по вопросам развития предпринимательства, обеспечения занятости населения и сокращения бедности в махалле, выдаваемой заемщику, проживающему (расположенному) в закрепленной за ним махалле:

документы о выделении кредитных средств формируются в электронной форме и заверяются дистанционно;

помощники хокимов в закрепленных махаллях ведут мониторинг целевого использования и эффективности кредитов, выделенных в рамках программ, а также совместно с руководителями секторов и коммерческими банками принимают соответствующие меры по своевременному возврату кредитов;

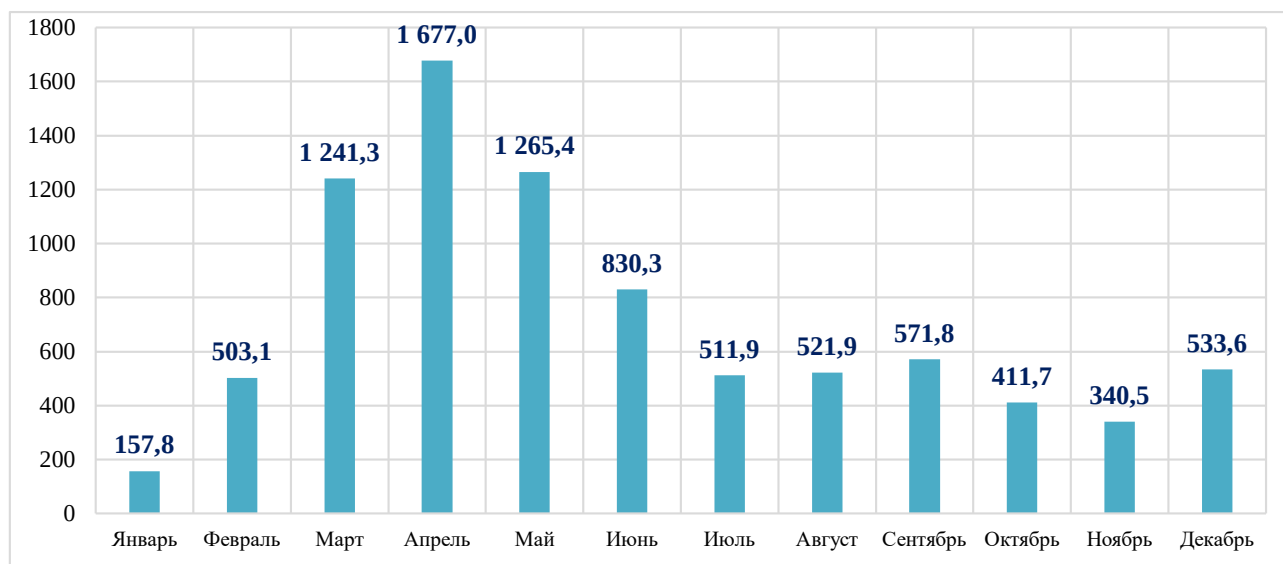
свободная закупка или реализация товаров и услуг за счет выделенных кредитов на основе рыночных принципов осуществляются с помощью системы «маркетплейс», созданной в Единой электронной платформе;

помощники хокимов в закрепленных махаллях ведут мониторинг целевого использования и эффективности кредитов, выделенных в рамках программ, а также совместно с руководителями секторов и коммерческими банками принимают соответствующие меры по своевременному возврату кредитов.

В целях обеспечения реализации данного решения, с 1 апреля 2021 года для заявок на получение кредитов населения и субъектов предпринимательства была введена система «Единая электронная платформа программ развития семейного предпринимательства» (www.oilakredit.uz).

Рисунок 2.1.4.4

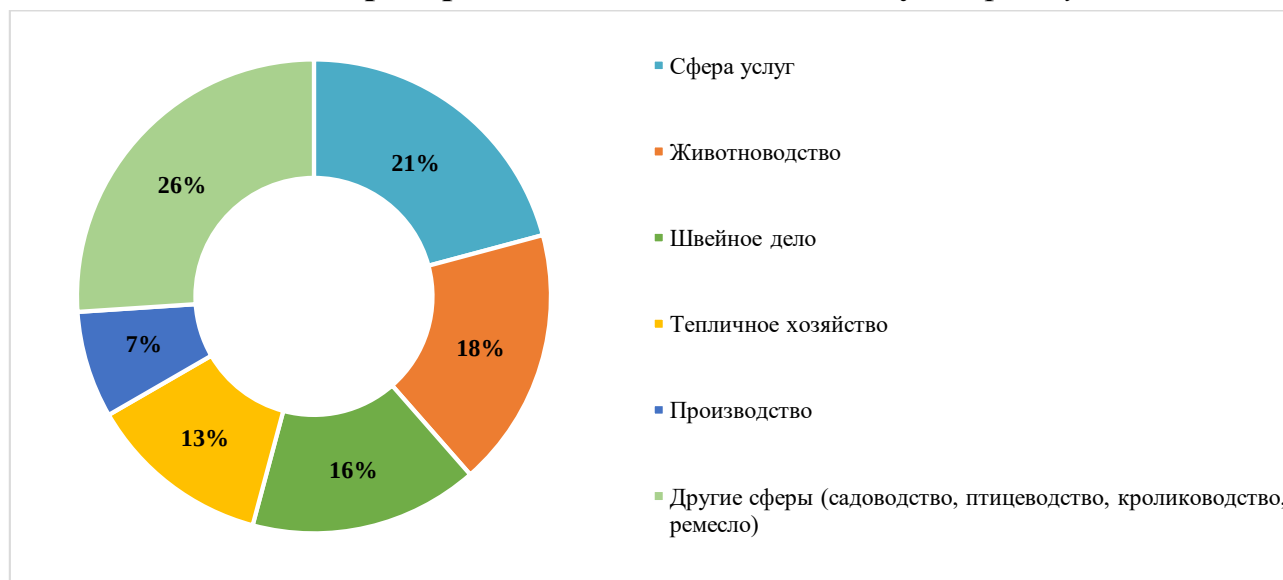
Изменения в кредитах, выделяемых в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2021 году, в млрд сумов



Заявление на получение кредита на всех этапах рассматривается в режиме онлайн, о решении, принятом на каждом этапе, информация представляется посредством Единой электронной платформы (СМС-сообщений, электронной почты или персонального кабинета).

Рисунок 2.1.4.5

Распределение кредитов, выделенных в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2021 году, в трлн сумов



1,7 трлн сумов, выделенных кредитов в рамках программ в 2021 году, приходятся на скотоводство, 2,0 трлн сумов – на сферу услуг, 2,5 трлн сумов – на производственные отрасли, **1,2 трлн сумов** – для возведения теплиц и **1,2 трлн сумов** были предназначены на такие цели, как садоводство, птицеводство, кролиководство, ремесло.

2.2. Трансформационные процессы в банковской системе

В отчетный период в соответствии со «Стратегией реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» совместно с тремя международными финансовыми институтами (*МФК, ЕБРР и АБР*), а также зарубежными консалтинговыми компаниями, такими как KPMG, PWC, Ernst&Young и McKinsey, продолжены процессы трансформации и подготовки к приватизации банков с государственной долей.

Для повышения эффективности реформ и своевременного достижения намеченных стратегических целей, в этих процессах особое внимание уделяется созданию современного корпоративного управления в банках.

В частности, исходя из рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, организационные структуры правления банков были пересмотрены на основе новых требований, направленных на точное распределение полномочий органов управления, повышение прозрачности правления банка, предупреждение рисков, которые могут возникнуть в процессе управления банками и конфликта интересов, а также созданы специальные комитеты при советах банков для налаживания эффективного надзора.

Для оценки качества и результативности исполнительных органов в банках, разработаны и внедрены в практику **«ключевые показатели эффективности» (KPI)** в **10** банках с долей государства.

Продолжены работы по укомплектованию советов банков независимыми членами, имеющими зарубежный опыт в банковско-финансовой сфере; число независимых членов в банках с государственной долей на конец отчетного года составило 26 человек, в том числе в Ипотека-банке, Асака банке и Народном банке – по 4, Узпромстройбанке, Кишлок курилиш банке и Туронбанке – по 3, Микрокредитбанке и Национальном банке – по 2 и Агробанке – 1.

Продолжается исполнение планов-мер, направленных на изменение бизнес моделей банков на основании утвержденных «дорожных карт» трансформации по каждому банку с государственной долей, в частности, осуществляются работы, ориентированные на организацию оказания каждому сегменту услуг, отвечающих их нуждам и потребностям разделяя клиентов банка на такие **три сегмента**, как розничные клиенты, клиенты сектора малого бизнеса и корпоративные клиенты.

В свою очередь, исходя из новых бизнес-моделей, путем оптимизации отделений банков с дублирующими задачами, в организационной структуре

банка создаются такие структурные подразделения, как **розничный блок, блок малого бизнеса, корпоративный блок, рисковей блок.**

Вместе с тем, в связи с ускорением работ, направленных на создание в банках системы современного риск-менеджмента, в целях обеспечения рассмотрения кредитных заявок субъектов предпринимательства и населения в короткие сроки без лишних бюрократических препятствий, внедрены системы андеррайтинга и скоринга по выделению кредита.

В системе андеррайтинга решения принимаются относительно кредитов с небольшой стоимостью (*до 3 млрд сумов*) самостоятельно группой андеррайтеров без вмешательства «должностных лиц» непосредственно работающих с клиентами, и исходя из целей и размера кредита, кредитные документы рассматриваются в срок от 2 до 24 часов. В целях обеспечения эффективности данного процесса, материальное поощрение группы андеррайтеров осуществляется исходя из количества и качества, рассмотренных проектов.

В системе скоринга оперативно анализируется кредитоспособность клиента на основе информации, получаемой у Налогового комитета и кредитного бюро, и данная система позволяет выдавать кредит овердрафт и микрозайм в режиме онлайн через мобильное приложение.

2.3. Инфраструктура банковской системы

2.3.1. Действующие кредитные организации

В 2021 году количество осуществляющих деятельность в республике коммерческих банков увеличилось на **один** и по состоянию на 1 января 2022 года достигло **33**. Из них **12** банков с государственной долей в уставном капитале, **16** частных банков и **5** банков с иностранным банковским капиталом.

В рамках мероприятий по улучшению конкурентной среды в банковской системе и расширению современных и инновационных банковских технологий акционерному обществу **«BANK APELSIN»** была выдана лицензия на осуществление деятельности.

По состоянию на 1 января 2022 года количество филиалов коммерческих банков составило **860**, мини-банков – **158**, офисов банковских услуг – **1 086** и круглосуточных (24/7) отделений – **2 287**.

Также в 2021 году были выданы лицензии **8** микрокредитным организациям, **9** ломбардам, **15** платежным организациям, **одному** оператору платежных систем. В результате этого, по состоянию на 1 января 2022 года количество действующих по республике небанковских кредитных организаций составило **144** (*из них 70 микрокредитных организаций, 73 ломбарда и одна организация по рефинансированию ипотеки*), операторов платежных систем – **3**, платежных организаций – **35** и кредитных бюро – **2**.

2.3.2. Деятельность Государственного реестра кредитной информации и Кредитного бюро

В 2021 году было уделено внимание на дальнейшее развитие системы обмена кредитной информацией в республике, создание благоприятных условий при ее использовании, в первую очередь для субъектов предпринимательства, а также совершенствование данной системы с учетом передового опыта зарубежных стран.

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

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

Количество заемщиков, включенных в базу данных Государственного реестра кредитной информации увеличилось в течение 2021 года на **21,4%** до **5,2 млн**, количество кредитных сделок (включая полностью исполненные кредитные сделки) увеличилось по сравнению с началом года на **27,1%** и по состоянию на 1 января 2022 года составило почти **10,2 тысячи**.

При этом, количество заемщиков физических лиц увеличилось на 24%. Это объясняется ростом уровня доступа к дистанционным онлайн кредитам за счет развития розничных услуг с использованием цифровых технологий.

По итогам 2021 года, **88%** от количества заёмщиков составляют **физические лица**, **7%** – **юридические лица** и **5%** – **индивидуальные предприниматели**.

Рисунок 2.3.2.1

Количество кредитных сделок, в тысячах

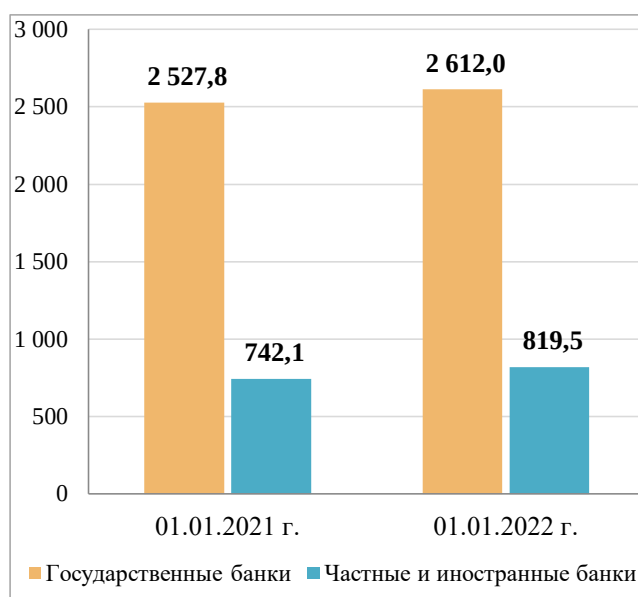
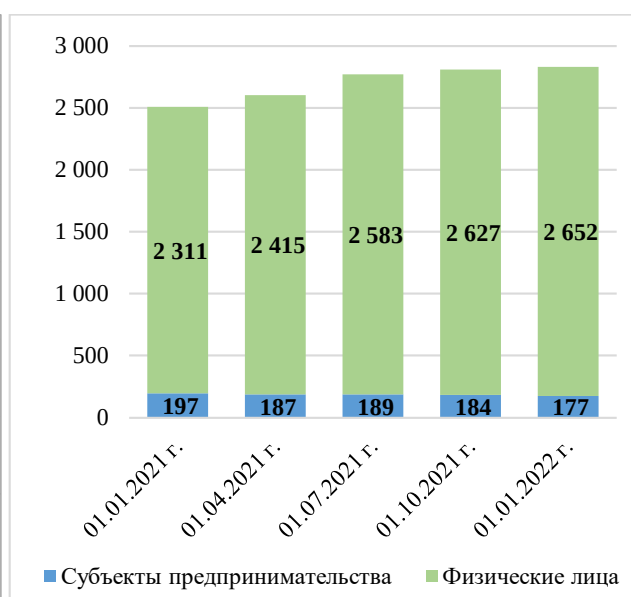


Рисунок 2.3.2.2

Количество заемщиков, в тысячах



По состоянию на 1 января 2022 года количество действующих кредитных сделок увеличилось на 4,9% до 3,4 млн, а количество заемщиков увеличилось на 12,8% и составило 2,8 млн.

Из всех действующих договоров, зарегистрированных в Государственном реестре кредитной информации, 76,1% приходится на долю клиентов государственных банков и 23,9% – на долю клиентов частных и иностранных банков. Также 94% существующих заёмщиков составляют физические лица, 4% – юридические лица и 2% – индивидуальные предприниматели.

Для обеспечения соответствия сведений электронной базы реестра балансовым показателям и достоверности информации о кредитах (вид, цель, источник финансирования, процентная ставка, обеспечение, график платежей

и другие) регулярно ведётся полная инвентаризация показателей базы данных реестра.

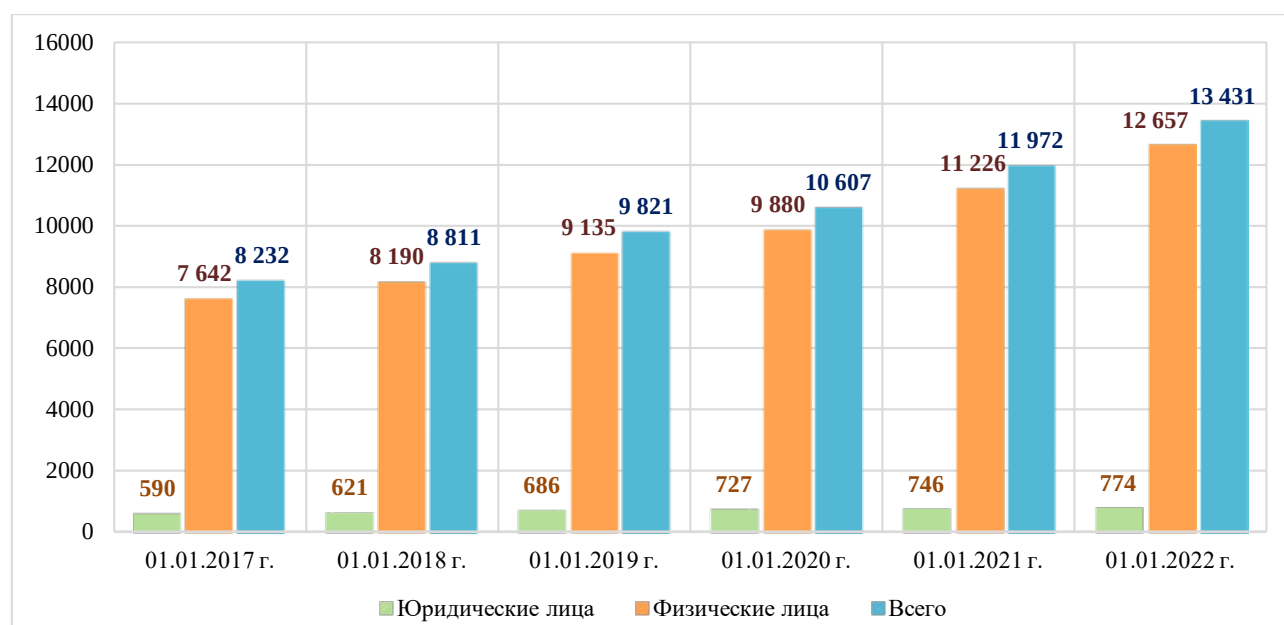
В целях повышения качества и ускорения процесса обмена информацией запущен в тестовом режиме **новый программный комплекс** Государственного реестра кредитной информации.

Начиная с февраля 2021 года кредитного бюро **«Кредитно-информационный аналитический центр» (КИАЦ)** (совместно со «Скоринг КИАЦ») внедрило практику по получению удаленно, т.е. в онлайн-режиме кредитной истории нового формата через веб-сайт КИАЦ.

Начиная с июля 2021 года была создана возможность по получению данной отчетности через единый портал интерактивных государственных услуг в онлайн-режиме. До конца 2021 года количество полученных кредитных историй со стороны граждан росло с каждым месяцем, составив в итоге 145,7 тысяч.

Рисунок 2.3.2.3

Количество субъектов кредитной информации кредитного бюро КИАЦ, в тысячах



В 2021 году количество **субъектов кредитной информации** в базе кредитного бюро КИАЦ выросло по отношению к 2020 году на 12%, и по состоянию на 1 января 2022 года их число составило более 13,4 млн; из них 94% (12,6 млн) приходится на долю физических лиц, 6% (774 тысячи) – юридических лиц.

Также в течение 2021 года количество **предоставляющих кредитную информацию** кредитному бюро КИАЦ увеличилось на 132, и по состоянию на 1 января 2022 года составило **368**.

Количество **пользователей кредитной информации**, подписавших соглашение по обмену информации с кредитным бюро в течение 2021 года выросло на 126, и по состоянию на 1 января 2022 года составило **355**.

Таблица 2.3.2.1

Количество пользователей кредитной информации

Организации	2017	2018	2019	2020	2021
Коммерческие банки	28	28	30	32	33
Микрокредитные организации	29	31	55	59	68
Ломбарды	45	53	60	62	70
Лизинговые организации	1	2	3	5	8
Страховые организации				1	1
Ритейлеры			13	70	175
Всего	103	114	161	229	355

На сегодняшний день, кредитное бюро КИАЦ предоставляет более 40 видов кредитных отчетностей банковским и небанковским организациям.

Таблица 2.3.2.2

Количество полученных кредитных отчетностей у кредитного бюро КИАЦ, в тысячах

Пользователи кредитной информации	2018		2019		2020		2021	
	Кол-во	в %	Кол-во	в %	Кол-во	в %	Кол-во	в %
Коммерческие банки	825,4	99,9	2 482,5	95,6	2 614,9	80,4	8 456,2	71,2
Небанковские кредитные организации (микрокредитные организации, ломбарды, лизинговые, страховые организации и ритейлеры)	0,4	0,05	112,9	4,3	637,4	19,6	3 271,7	27,5
Физические лица	0,1	0,01	0,1	0,01	0,2	0,01	146,2	1,2
Всего	825,9	100	2 595,6	100	3 252,5	100	11 874,1	100

В частности, в течение 2021 года со стороны банковских и небанковских организации у кредитного бюро КИАЦ было получено всего 11,9 млн кредитных отчетностей, из них 8,5 млн приходится на долю коммерческих банков, 3,4 млн – на долю небанковских кредитных организаций, ритейлеров и физических лиц. 98,9% полученной информации относится к физическим лицам, а 1,1% – юридическим лицам.

2.3.3. Деятельность залогового реестра

В отчетном году залоговый реестр служил важным звеном по обеспечению качества выдаваемых ссуд, кредитов и оказания других финансовых услуг, а также по расширению сотрудничества малого бизнеса и населения с финансовыми учреждениями.

Со стороны Залогового реестра оказывались более шести тысяч консультационных услуг юридическим и физическим лицам по использованию залогового реестра, внедрена идентификация физических лиц по персональному идентификационному номеру (ПИНФЛ) при регистрации физических лиц в залоговом реестре, а также указание их в качестве кредитора или должника при вводе записей.

При этом залоговый реестр (garov.uz) был интегрирован с государственным учреждением «Центр управления проектами электронного правительства» при Министерстве по развитию информационных технологий и коммуникаций (id.egov.uz).

Совместным решением, подписанным Центральным банком и соответствующими министерствами, и ведомствами, записи об арестованном в ходе дознания, предварительного следствия и описанном в суде имуществе, а также взятом в качестве залога, вносятся в базу данных залогового реестра в онлайн-режиме через защищенные каналы связи межведомственной информационной сети.

В отчетном году кредитные организации имели возможность получать информацию через информационную базу залогового реестра о состоянии имущества (есть ли запрет или нет), была обеспечена бесперебойная работа по наложению и снятию запрета на имущество, приобретенного на первичном рынке, в соответствии с договором о залоге, путем получения соответствующей информации из автоматизированной информационной системы «Нотариус» Министерства юстиции, информационной системы Министерства внутренних дел «Регистрация автотранспортных средств» и единой интегрированной базы Кадастрового агентства при Государственном налоговом комитете.

В 2021 году количество пользователей увеличилось на 206, и по состоянию на 1 января 2022 года составило 592.

На сегодняшний день все коммерческие банки, микрокредитные организации, ломбарды, Служба государственной безопасности, Министерство внутренних дел, Генеральная прокуратура, Национальная гвардия, Государственная налоговая и таможенная службы, а также Бюро

принудительного исполнения при Генеральной прокуратуре зарегистрировали личные кабинеты в залоговом реестре.

В результате проводимой работы по дальнейшему развитию и расширению масштабов деятельности системы залогового реестра, а также в результате обеспечения широких возможностей для пользователей, растёт объем использования услуг залогового реестра.

В частности, в отчетном году пользователями залогового реестра были внесены новые записи об их правах на заложенное имущество, количество которых превысило 317 тысяч, по договору залога на имущество, приобретенного на первичном рынке коммерческими банками через сайт залогового реестра в единую автоматизированную информационную систему «Нотариус» Министерства юстиции внесены запреты, количество которых более 76 тысяч, а также из единой автоматизированной информационной системы «Нотариус» получены более 27 тысяч сведений о состоянии имущества (есть ли запрет или нет).

По состоянию на 1 января 2022 года общее количество активных записей, внесенных в залоговый реестр, составляет 912 тысяч, и в отчетном году в существующие записи внесены около 193 тысяч изменений.

Также в отчетном году около 114 тысяч записей были удалены из залогового реестра, при этом из внесенных в залоговый реестр 317 тысяч записей (80,2%) были сделаны коммерческими банками, 19,5% – микрокредитными организациями, а остальная часть – физическими и юридическими лицами, а также государственными учреждениями. Пользователям по внесенным записям было предоставлено около 10 тысяч выписок из залогового реестра.

2.3.4. Система гарантирования вкладов населения

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.

В 2021 году новый банк – акционерное общество «Bank Apelsin» был включен в реестр банков, заключивших письменное соглашение с Фондом.

В результате этого, по состоянию на 1 января 2022 года количество банков, внесенных в реестр Фонда составило 32, реестр банков-членов регулярно публикуется в прессе.

В отчетном году коммерческими банками, включенными в реестр Фонда, перечислены календарные взносы на сумму **172,8 млрд сумов** и по состоянию на 1 января 2022 года общая сумма данных взносов, перечисленных с начала деятельности Фонда, достигла **938,7 млрд сумов**.

Инвестиционная деятельность Фонда осуществлялась согласно «Основным прогнозируемым показателям на 2021 год», а также утвержденному со стороны Наблюдательного совета «Критерию о размещении в активы временно свободных средств Фонда гарантирования вкладов граждан в банках».

В отчетном году 548 млрд сумов из 803,1 млрд сумов, в составе которых имеются перечисленные банками календарные взносы, средства на счетах, полученные доходы и средства, возвращенные Фонду по истечению срока, были размещены в качестве ценных бумаг государства, остальные 255,1 млрд в качестве срочных депозитов коммерческих банков и депозитных сертификатов.

В 2021 году в результате перевода имеющихся средств Фонда на инвестиционные цели, общий объем средств Фонда в течении года вырос в 1,3 раз и по состоянию на 1 января 2022 года составил 1 654,1 млрд сумов.

При этом в результате инвестиционной деятельности, чистый доход Фонда от вложений в отчетном году составил 203 млрд сумов, что больше на 42 млрд сумов или на 26,1% чем было запланировано.

В декабре 2021 года Фонд гарантирования вкладов граждан в банках стал членом Международной ассоциации страховщиков депозитов (IADI). Это, в свою очередь, даёт возможность для совершенствования национальной системы гарантирования вкладов в рамках международных стандартных требований.

2.4. Результаты деятельности небанковских кредитных организаций

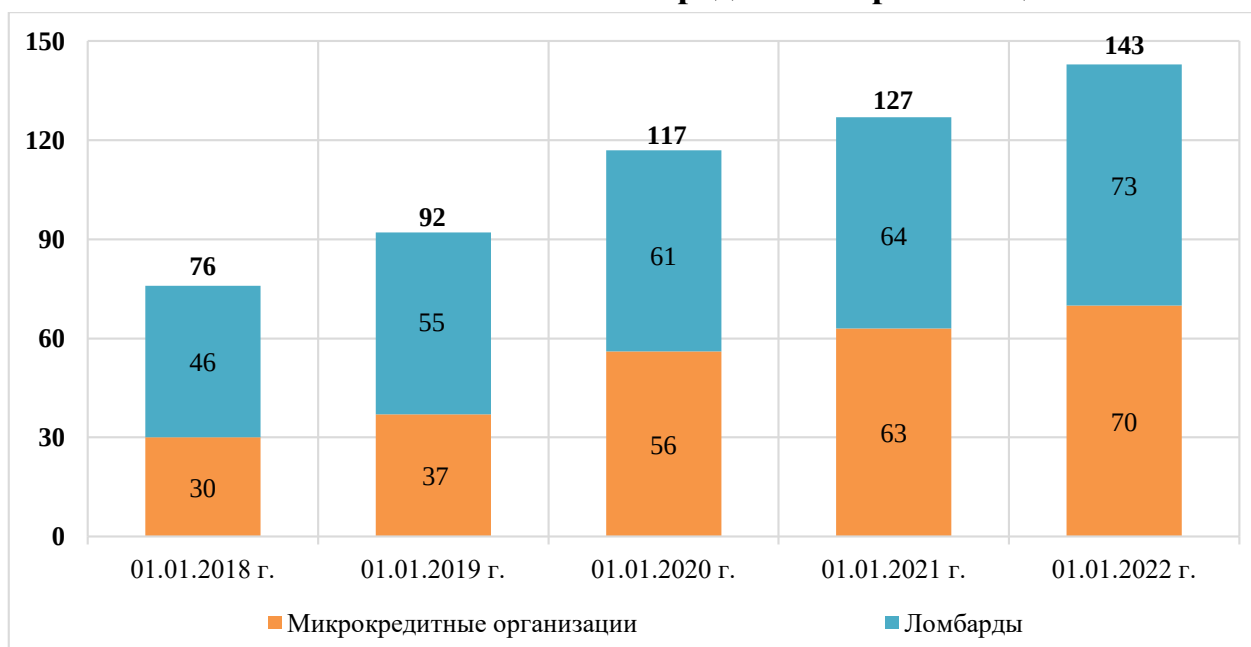
В рамках проводимых реформ в банковско-финансовой системе, непосредственно как составляющей части банковской системы, **принимаются меры по обеспечению доступности** к микрофинансовым услугам небанковских кредитных организаций путем обеспечения растущего спроса потенциальных клиентов по всей стране.

При этом, в связи с уделением основного внимания на формирование резервных буферов на достаточном уровне, в рамках мер по обеспечению их устойчивости к рискам в деятельности небанковских кредитных организаций в течение 2021 года также была обеспечена стабильность основных показателей деятельности небанковских кредитных организаций.

В частности, в результате выхода новых участников на рынок небанковских кредитных организаций в отчетном году, т.е. открытие **8** микрокредитных организаций и их 30 филиалов и центров розничного обслуживания, **9** ломбардов, общее количество небанковских кредитных организаций вместе с организацией по рефинансированию ипотеки увеличилось до **144**.

Рисунок 2.4.1

Количество небанковских кредитных организаций



В отчетном году совокупные активы микрокредитных организаций увеличились на **47%** (**409 млрд сумов**) по сравнению с предыдущим годом и составили **1,3 трлн сумов**. При этом, увеличение активов микрокредитных организаций на 409 млрд сумов приходится, в основном, на долю увеличения кредитов на сумму 379 млрд сумов и основных средств на 12 млрд сумов.

Рисунок 2.4.2

Сумма активов небанковских кредитных организаций, в млрд сумов



Рисунок 2.4.3

Остаток кредитов небанковских кредитных организаций, в млрд сумов

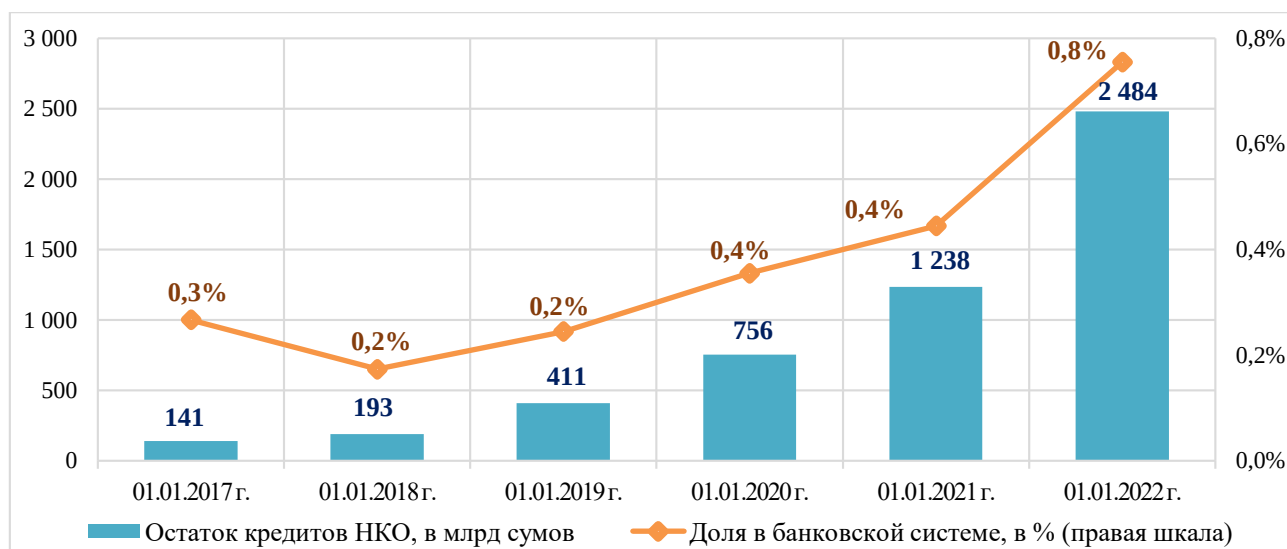


Кроме того, совокупные активы ломбардов по состоянию на 1 января 2022 года составили **209 млрд сумов**, увеличившись по сравнению с началом года на 43%, в основном за счет увеличения объемов кредитования ломбардами.

Совокупные активы организации по рефинансированию ипотеки увеличились **в 3 раза (871 млрд сумов)** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили **1,3 трлн сумов**. При этом увеличение активов произошло в основном за счет высоких темпов роста кредитования (846 млрд сумов).

Рисунок 2.4.4

Остаток кредитных вложений небанковских кредитных организаций и их доля в общей банковской системе



В свою очередь, в отчетном году кредиты, предоставленные коммерческим банкам организацией по рефинансированию ипотеки в целях удовлетворения растущего спроса населения на доступное жилье, увеличились по сравнению с 2020 годом почти **в 4 раза** (на 846 млрд сумов), составив **1,1 трлн сумов**.

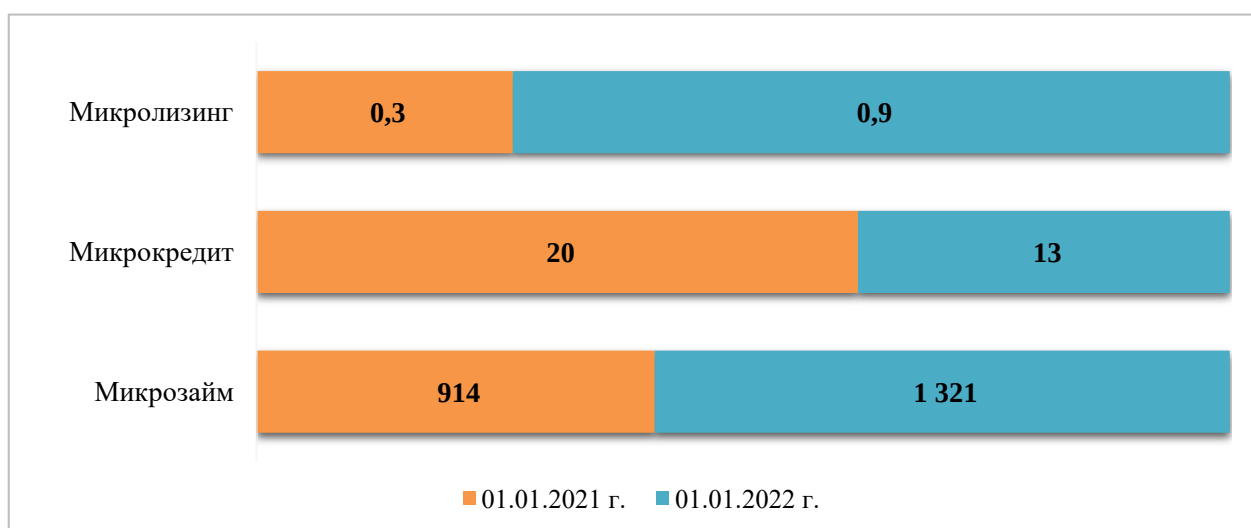
В 2021 году доля микрофинансовых услуг, оказываемых микрокредитными организациями и ломбардами, увеличилась **в 2 раза** или на **3,1 трлн сумов** по сравнению с 2020 годом. В результате этого, по состоянию на 1 января 2022 года остаток микрофинансовых услуг увеличился на **43%**, достигнув **1,3 трлн сумов**.

Доля микрозаймов, микрокредитных и микролизинговых услуг, оказанных микрокредитными организациями, увеличилась на **43%** по сравнению с 2020 годом и составила **1 160 млрд сумов**, доля кредитов, выданных ломбардами увеличилась на **40%**, составив **176 млрд сумов**.

В результате чего, в отчетном году **совокупная доля кредитов небанковских кредитных организаций** увеличилась **в 2 раза** по сравнению с 2020 годом и составила **2,5 трлн сумов** (доля в системе 0,8%).

Рисунок 2.4.5

Доля остатков микрофинансовых услуг, оказываемых микрокредитными организациями и ломбардами, в млрд сумов



В прошлом году совокупные обязательства микрокредитных организаций увеличились на **77%**, составив **586 млрд сумов**, а совокупные обязательства ломбардов увеличились на **14%**, составив **21 млрд сумов**. 95% обязательств микрокредитных организаций и 60% обязательств ломбардов сформированы за счет привлеченных средств.

Рисунок 2.4.6
Динамика совокупных обязательств
небанковских кредитных организаций,
в млрд сумов

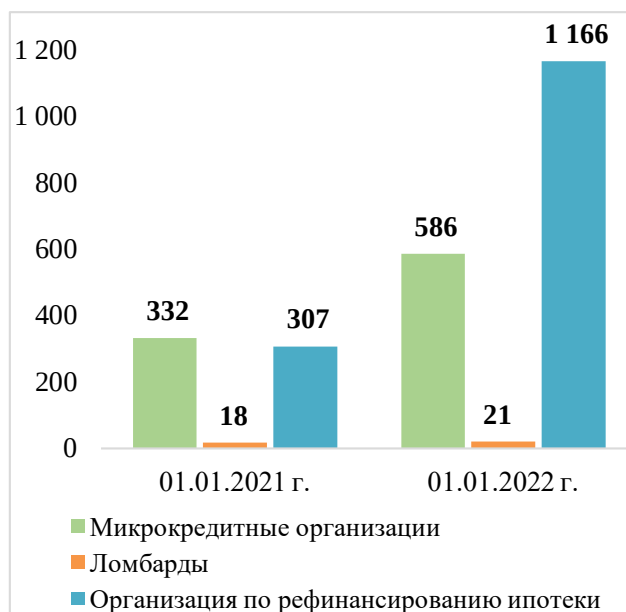
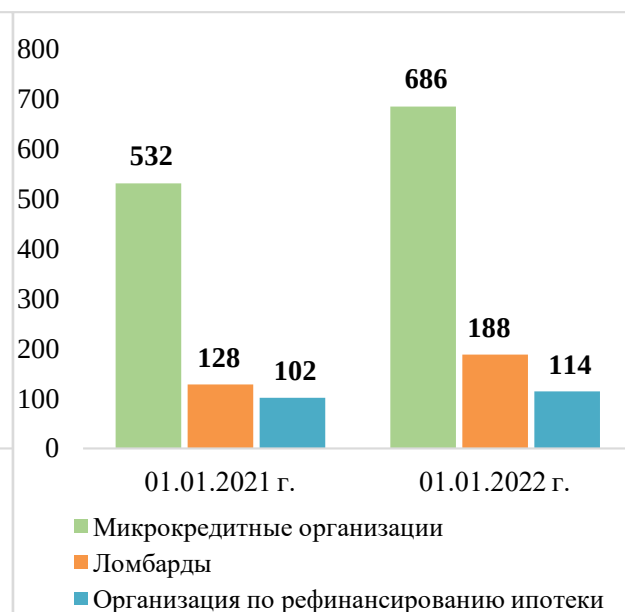


Рисунок 2.4.7
Динамика совокупного капитала
небанковских кредитных организаций,
в млрд сумов



В отчетном году совокупный капитал микрокредитных организаций увеличился на **29%**, составив **686 млрд сумов**, совокупный капитал ломбардов увеличился на **47%**, составив **188 млрд сумов**, а совокупный капитал организации по рефинансированию ипотеки увеличился на **12%** и составил **114 млрд сумов**.

При этом, увеличение капитала микрокредитных организаций на 155 млрд сумов формировался в основном за счет увеличения уставного капитала на **51 млрд сумов** и чистой прибыли в размере **88 млрд сумов**, увеличение капитала ломбардов также произошло в основном за счет увеличения уставного капитала на **16 млрд сумов** и чистой прибыли в размере **42 млрд сумов**.

Меры, принятые по снижению негативного влияния кредитных рисков на финансовое состояние небанковских кредитных организаций в результате коронакризиса позволили сократить количество проблемных кредитов в микрокредитных организациях на **90 млрд сумов**, а их доля в общем объеме кредитов снизилась с 20 до **9%**.

В частности, доля остатков проблемных кредитов микрокредитных организаций за отчетный год уменьшилась на **63%**, составив **54 млрд сумов**, а их доля кредитов в общем объеме кредитов снизилась с 18 до **5%**.

При этом, проблемные кредиты в ломбардах увеличились до **18 млрд сумов**, но их доля в кредитных вложениях практически не изменившись, составила **34%**.

Рисунок 2.4.8



Рисунок 2.4.9



В отчетном году чистая прибыль микрокредитных организаций увеличилась на **54%** по сравнению с предыдущим годом, а рентабельность активов и капитала по состоянию на 1 января 2022 года составила **20%** и **37%** соответственно. По сравнению с соответствующим периодом 2020 года рентабельность активов увеличилась на **1 п.п.**, а рентабельность капитала увеличилась на **6 п.п.**

Рисунок 2.4.10

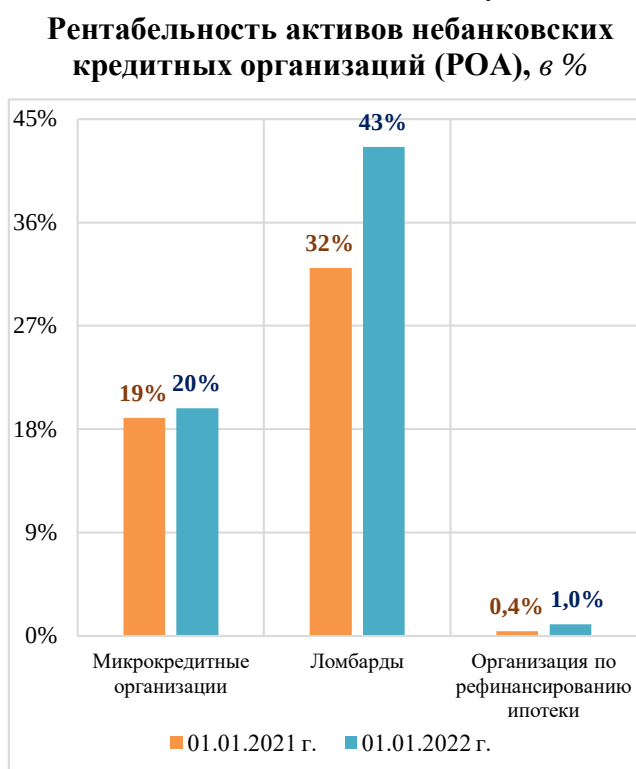
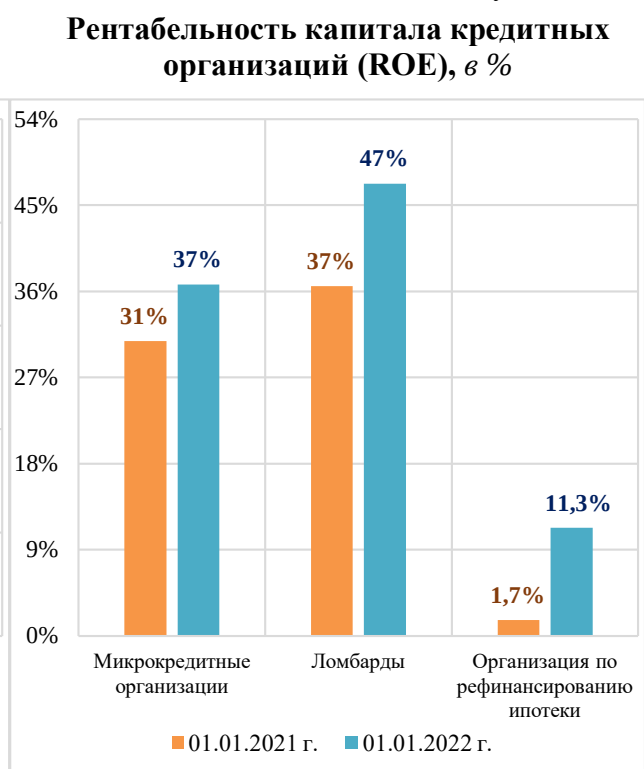


Рисунок 2.4.11



Также увеличение рентабельности активов ломбардов с 32 % в 2020 году до **43%** и рентабельности капитала с 37 до **47%** обусловлено увеличением чистой прибыли этих организаций в 2021 году на **90%** по сравнению с предыдущим годом.

Вместе с этим, чистая прибыль организации по рефинансированию ипотеки увеличилась **в 8 раз** по сравнению с прошлым годом. При этом норма рентабельности доходности активов и собственного капитала составила **1 и 11%** соответственно по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, рентабельность активов увеличилась примерно на **1 п.п.**, а рентабельность капитала увеличилась на **9 п.п.**

2.5. Регулирование и надзор деятельности кредитных организаций

2.5.1. Регулирование и надзор деятельности коммерческих банков

В отчетном году продолжилась работа по совершенствованию нормативной и надзорной баз путем внедрения международно признанных стандартов в регулировании деятельности коммерческих банков, в том числе рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

В частности, внесены изменения и дополнения в **Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков** в целях повышения финансовой устойчивости банковской системы путем дальнейшего оптимизации расчета кредитного риска в банках.

Так, согласно Базель III предусматривается дифференцированный порядок применения коэффициентов риска к контрагентам банка на основе их рейтинговых оценок от международных рейтинговых агентств. Кроме того, в целях предотвращения процентных рисков предусмотрено установление коэффициентов риска на основе годовых процентных ставок кредитов. Ещё одним важным изменением является определение коэффициентов риска по выданным населению ипотечным кредитам на основе соотношения суммы ипотечного кредита к сумме залога. Так, вследствие уплаты кредита будет уменьшаться применяемый к нему коэффициент риска.

В целях обеспечения соответствия практики классификации качества активов общепризнанным нормам, а также эффективного управления проблемными активами банков были внесены важные изменения в **Положение о порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках**.

В частности, в целях ведения правильного учета качества активов были пересмотрены критерии классификации активов по срокам. Также в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности был введен механизм формирования резервов по начисленным по активам процентам. Кроме этого, были установлены требования для высоколиквидного залога и гарантии в целях вычета стоимости высоколиквидного обеспечения при формировании резервов на покрытие возможных потерь.

Вместе с этим, принято в новой редакции **Положение о требованиях к внутреннему аудиту коммерческих банков** в целях совершенствования, с качественной точки зрения, деятельности службы внутреннего аудита,

являющейся важной составляющей современной системы внутреннего контроля в коммерческих банках.

Так, были учтены «Принципы внутреннего аудита в банках» Базельского комитета по банковскому надзору и «Международные профессиональные стандарты внутреннего аудита» Института внутренних аудиторов, а также опыт ряда зарубежных стран. В частности, определены основы для внедрения риск-ориентированного внутреннего аудита в банках, согласно которым главным критерием для планирования и проведения аудиторской проверки должен являться риск-профиль банка. Кроме этого, в соответствии со стандартами корпоративного управления в банках в целях обеспечения независимости службы внутреннего аудита были четко определены функции и обязанности наблюдательного совета, правления и комитета по аудиту банков.

В 2021 году Центральный банк регулировал банковскую систему, путем приостановления отдельных операций банков в случаях нарушения требований, установленных законодательством, наложив на них штрафы и **прочие действенные меры.**

В том числе, в отчетном году:

в **10 банках** касательно достоверности информации в отчетах по банковскому надзору, предоставляемых Центральному банку;

в **10 банках** с государственной долей, проводились тематические проверки касательно состояния работы по недопущению возникновения проблемных кредитов, достоверности сведений в пруденциальной отчетности и андеррайтинговой деятельности.

По результатам проверок, за нарушение требований банковского законодательства в 2021 году по **79** случаям, Центральным банком были **оштрафованы 25** банков на общую сумму **3,7 млрд сумов.**

В частности:

– по **5** случаям за несоблюдение установленных пруденциальных нормативов в размере **342 млн сумов;**

– в **6** из **18** обнаруженных случаев за несоблюдение требований внутреннего контроля в размере **1,1 млрд сумов**, в остальных **12** случаях предупреждения;

– в **26** случаях по защите прав потребителей на сумму в размере **1,2 млрд сумов;**

– по **16** случаям выявленных по валютным операциям на сумму в размере **787 млн сумов**;

– а также по другим **6** случаям наложены штрафы в размере **252 млн сумов**.

Кроме того, в связи с увеличением доли проблемных кредитов и несоблюдением пруденциальных нормативов ликвидности **6 коммерческим банкам было запрещено проводить все активные операции**, приведших сокращение высоколиквидных активов.

По результатам стресс-тестов, проведенных в рамках мер раннего реагирования, **19** банкам был установлен **запрет по выплатам дивидендов** акционерам банков от полученной прибыли в 2020 году.

В связи с недостаточной ликвидностью в отношении **3 банков введены ограничения** на привлечение депозитов и продление сроков погашения действующих депозитов.

2.5.2. Регулирование и надзор деятельности небанковских кредитных организаций

В отчетном году продолжилась работа по систематизации нормативно-правовых документов, регулирующих деятельность небанковских кредитных организаций.

В частности, в целях систематизации подзаконных актов было разработано Положение о координации и регулированию деятельности микрокредитных организаций и ломбардов путем унификации 3 нормативно-правовых документов, разбросанным образом регулирующих деятельность микрокредитных организаций и ломбардов.

Так, предусмотрены требования к осуществлению микрокредитными организациями деятельности, классификация качества активов микрокредитных организаций, создание и использование резервов по ним, общие правила осуществления ломбардами деятельности и операций, порядок оформления и выдачи кредитов, а также порядок хранения имущества в ломбарде.

Кроме того, в целях предотвращения повторений в процессе унификации были исключены нормы прямого действия соответствующих законов.

Проект закона Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», разработанный при содействии Всемирного банка на основании международного опыта, был

принят общим собранием Законодательной палаты Олий Мажлиса 28 декабря 2021 года.

Настоящим Законом определяются:

- перечень небанковских кредитных организаций;
- виды финансовых операций (услуг), осуществляемых (предоставляемых) небанковскими кредитными организациями;
- требования бенефициарам и участникам небанковских кредитных организаций;
- единый порядок учетной регистрации микрофинансовых организаций и компаний по рефинансированию ипотеки, а также порядок направления уведомления о начале деятельности ломбарда;
- пропорциональное (в упрощенном порядке или пруденциальное) регулирование;
- правила защиты прав потребителей услуг небанковских кредитных организаций.

2.5.3. Координация финансового мониторинга и валютного контроля в кредитных организациях

В отчетном периоде Центральный банк Республики Узбекистан, 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 (далее в тексте ПОД/ФТ), полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма, в специально уполномоченный государственный орган.

Основное внимание уделялось выявлению и минимизации отраслевых рисков в деятельности банков, микрокредитных организаций, ломбардов и платежных систем, обеспечению соответствия отраслевых регламентов международным стандартам, повышению эффективности системы и обучению персонала.

При этом особое внимание уделялось выявлению и минимизации отраслевых рисков в деятельности банков, микрокредитных организаций, ломбардов и платежных систем, обеспечению соответствия отраслевых регламентов международным стандартам, повышению эффективности системы и обучению персонала.

В частности, Центральный банк во взаимодействии со специально уполномоченным государственным органом провел оценку рисков в системе банков, небанковских кредитных организаций и платежных организаций и принял соответствующие меры по их снижению.

Центральный банк осуществляет надзор в сфере ПОД/ФТ на основе риск-ориентированного подхода, разделяя банки, микрокредитные организации, ломбарды и организации, оказывающие платежные услуги, исходя из профиля риска, на категории стандартного мониторинга, усиленного мониторинга и требующие проверки.

В частности, в отчетном году проведены дистанционные и выездные проверки в 31 коммерческих банках, 5 микрокредитных организациях и 3 платежных организациях по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма.

Результаты проверок были рассмотрены Комитетом банковского надзора Центрального банка и 16 коммерческим банкам были применены штрафные санкции на общую сумму 860 млн сумов, а микрокредитные организации и платежные организации были предупреждены о том, что в дальнейшем в случае выявления недостатков будут применены строгие меры.

В рамках проведения 2-раунда взаимной оценки системы ПОД/ФТ страны со стороны международных экспертов Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (*далее – Евразийская группа*) в июне 2021 года состоялась выездная миссия экспертов оценщиков.

В отчетном году в рамках технического содействия Всемирного банка была проведена оценка регулирующих и надзорных функций Центрального банка в сфере ПОД/ФТ и разработан план мероприятий на 2022-2023 годы по совершенствованию надзора Центрального банка в сфере ПОД/ФТ.

В рамках работы Центрального банка по совершенствованию нормативных актов в сфере ПОД/ФТ в соответствии с международными стандартами, в том числе требованиями Закона Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма» и Рекомендациями Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (*ФАТФ – далее ФАТФ*), совместно со специально уполномоченным государственным органом, внесены изменения и дополнения в нормативные документы, регулирующие деятельность банков, небанковских кредитных организаций и организаций, оказывающих платежные услуги в сфере ПОД/ФТ.

В частности, в «Правила внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем в коммерческих банках, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового поражения» ввели соответствующие требования к внутренним денежным переводам и обновили требования по надлежащей проверки клиентов.

Представители Центрального банка приняли участие на 34-м и 35-м пленарных заседаниях Евразийской группы, в которых были рассмотрены внутренние документы группы и отчеты государств-членов, а также в обучающих семинарах, организованные Международным учебно-методическим центром финансового мониторинга Российской Федерации в режиме видеоконференцсвязи и Евразийской группой по повышению квалификации.

Также путем проведения специальных семинаров, организованных в целях обеспечения эффективного надзора за исполнением требований законодательства, предоставления подробных разъяснений по текстам нормативных актов в сфере ПОД/ФТ, повышена квалификация 515 специалистов банков, небанковских кредитных организаций и платежных организаций.

Кроме того, в 2021 году 570 специалистов коммерческих банков приняли участие и повысили свою квалификацию в семинарах, организованных Ташкентским финансовым институтом.

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

3.1. Обеспечение ценовой стабильности

3.1.1. Денежно-кредитные условия, сложившиеся в 2021 году

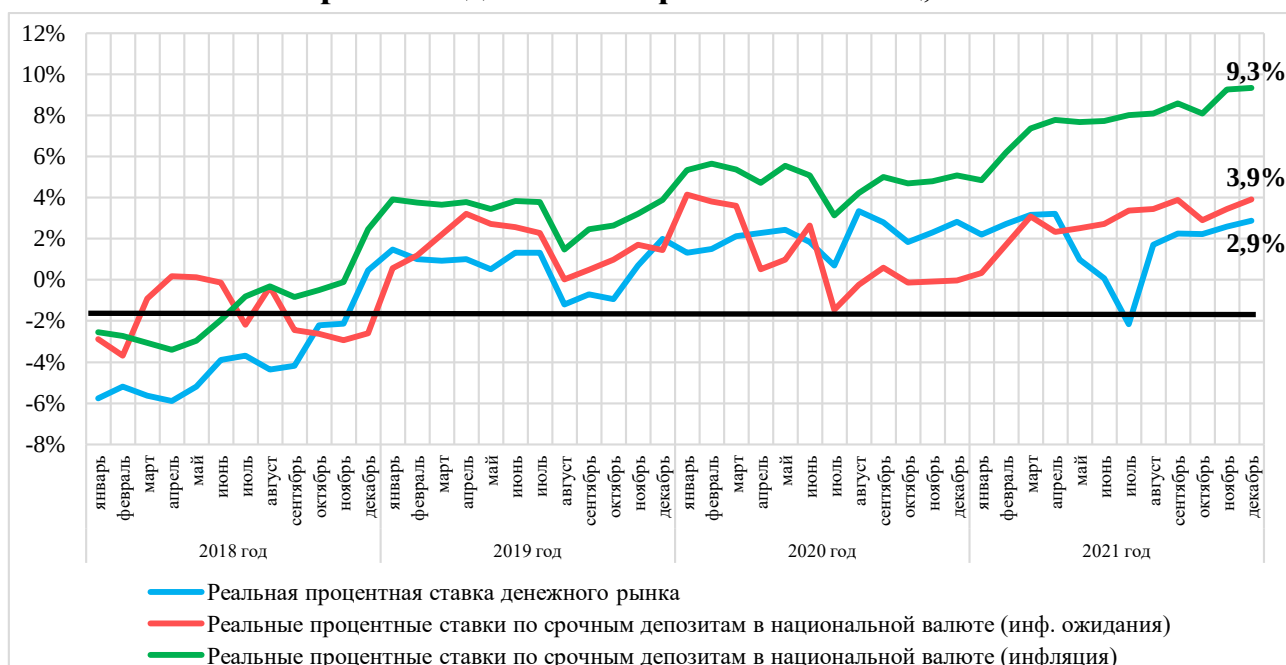
В 2020 году основная ставка Центрального банка была снижена с 16% до 14% годовых, а денежно-кредитные условия были несколько смягчены и переведены в умеренно жесткую фазу, чтобы смягчить влияние ситуации с пандемией на экономику, обеспечить баланс между задачами поддержки экономики и поддержания стабильности цен.

В 2021 году эти условия оставались неизменными, а реальные процентные ставки по депозитам на денежном рынке формировались в среднем на уровне 2-3% в зависимости от изменения общей ситуации с ликвидностью в банковской системе. Только в мае-июле отчетного года наблюдалось существенное снижение процентных ставок в связи с резким увеличением общей ликвидности.

Однако это было временным, в августе процентные ставки вернулись к относительно стабильным уровням благодаря соответствующим изменениям в инструментах денежно-кредитной политики.

Рисунок 3.1.1.1

Динамика реальных процентных ставок по депозитам денежного рынка и срочным депозитам физических лиц, в %



Источник: Данные Центрального банка

Реальные процентные ставки по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте, рассчитанные исходя из их инфляционных ожиданий, также формируются на положительном уровне 2-3%.

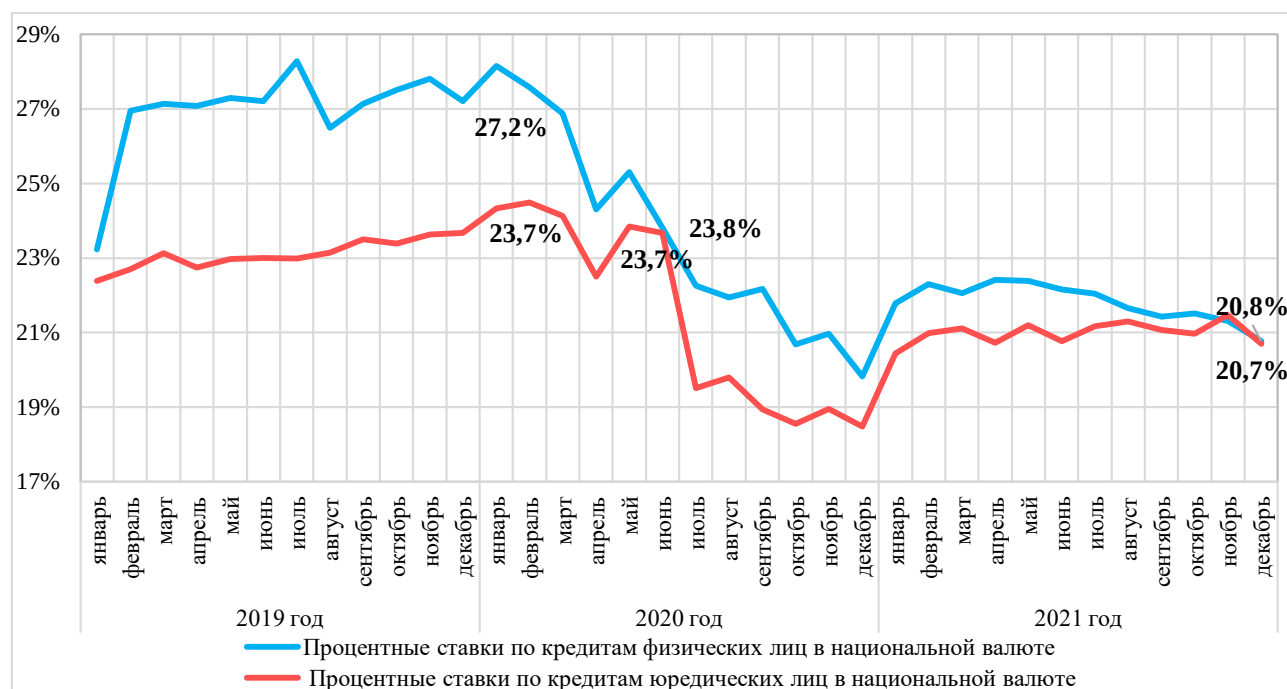
Если во втором полугодии 2020 года произошло снижение процентных ставок по депозитам в национальной валюте в связи с применением временной практики приемлемой процентной политики, то с начала отчетного года положительный уровень реальных процентных ставок был восстановлен за счет отмены этого механизма и усиление конкуренции в банковской системе.

Процентные ставки по срочным депозитам физических лиц, индексированные на уровень инфляции, увеличились с положительной реальной ставки 5-6% на начало отчетного года до 9,3% в течение года.

Формирование положительных реальных процентных ставок по срочным депозитам позволит сбалансировать совокупный спрос и предложение в постпандемический период за счет роста сберегательной активности населения и эффективного перераспределения финансовых ресурсов через банки.

Рисунок 3.1.1.2

Динамика процентных ставок по кредитам в национальной валюте, в %



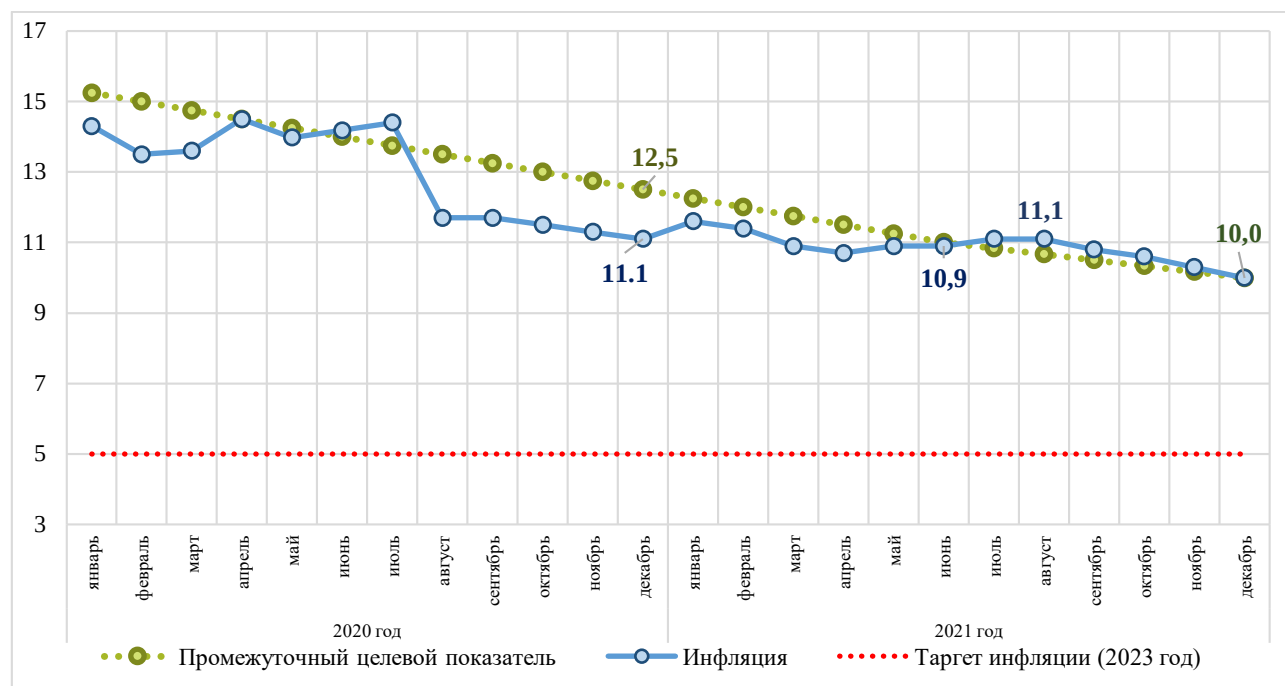
Источник: Данные Центрального банка

Динамика средних процентных ставок по кредитам также после снижения во втором полугодии 2020 года сменилась с начала 2021 года ростом, сформировавшись в течение года на уровне около **20-22%** без существенных колебаний.

Сформировавшиеся в 2021 году денежно-кредитные условия оказали положительное влияние на уровень инфляции в целом.

Рисунок 3.1.1.3

Уровень инфляции и её прогноз, в %



Источник: Данные Центрального банка

Процентные ставки по кредитам колебались под влиянием стоимости денежных средств - процентных ставок по депозитам, надбавок за риск, взимаемых банками с клиента, банковских ожиданий и других операционных расходов.

Если годовой уровень инфляции снижался в начале отчетного года в результате постепенного ослабления влияния пандемии 2020 года на экономику, то с мая начался его рост из-за возобновления очередной волны коронавируса и роста цен на основные продукты питания и энергоресурсы на мировых рынках.

С сентября данная динамика изменилась на снижение и составила 10,8% в годовом исчислении. К концу 2021 года уровень инфляции снизился до 10% за счет эффекта высокой базы предыдущего года, принятых мер по наполнению рынков основными продовольственными товарами и сохранения текущих денежно-кредитных условий.

3.1.2. Изменения в операционном механизме денежно-кредитной политики

В 2021 году активно продолжалась работа по совершенствованию операционного механизма и инструментов денежно-кредитной политики Центрального банка и приведению ее в соответствие с нормами режима инфляционного таргетирования.

В частности, с начала года Центральный банк и Министерство финансов внедрили практику предварительного объявления квартального графика выпуска облигаций, и теперь коммерческие банки имеют возможность заранее знать объемы, сроки погашения и вид государственных ценных бумаг, которые будут выпущены, и принимать во внимание при управлении ликвидностью.

Также произошли изменения в сроках проведения денежно-кредитных операций, в частности проведение аукционов в начале дня и операций овернайт в течение дня (*с 10:00 до 16:00*).

Открытость операций овернайт в течение дня сбалансировала ожидания банков по ликвидности и положительно повлияла на процентные ставки денежного рынка.

При этом была введена практика расчета процентных ставок по операциям овернайт в календарный день, а не в рабочий день. Ранее 1-дневная процентная ставка также рассчитывалась для сделок овернайт, совершенных в пятницу или накануне праздника (*использовались в течение 3-4 дней*), что отличалось от ситуации на денежном рынке.

Изменение унифицирует порядок начисления процентов Центральным банком по краткосрочным денежным и депозитным операциям денежного рынка.

На основании прогноза общей ликвидности банковской системы были введены операции тонкой настройки от 2 до 13 дней, с определенным объемом операций РЕПО, СВОП и депозитных аукционов исходя из исполнения нормативов усреднения обязательных резервов в период хранения (*обычно проводимые в его последние 10 дней*).

Однако в 2021 году произошло значительное увеличение общей ликвидности в банковской системе, и в связи с регулярным выполнением нормы усреднения эти операции не потребовались.

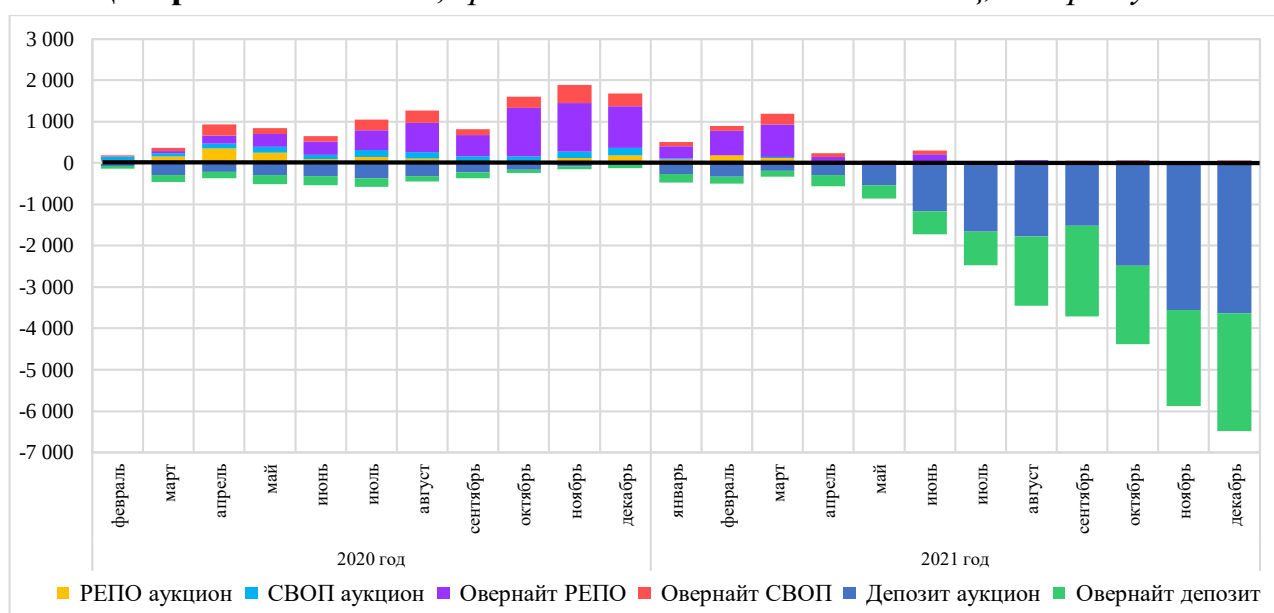
Наоборот, в мае-июле спрос на операции привлечения со стороны Центрального банка увеличился за счет значительного увеличения общей ликвидности. В результате чего, сложившаяся ситуация потребовала

корректировки объемов депозитных аукционов и графика выпуска облигаций Центрального банка.

В связи со снижением процентных ставок на денежном рынке в мае лимиты на остаток облигаций Центрального были увеличены с **5 трлн сумов** до **7,5 трлн сумов**, а объем двухнедельных депозитных аукционов со **100 млрд сумов** до **200 млрд сумов**. В июне, в связи с продолжающимся ростом общей ликвидности и сохраняющейся тенденцией к снижению процентных ставок на рынке, лимит облигаций Центрального банка был увеличен до **10 трлн сумов** и двухнедельных депозитных аукционов до **500 млрд сумов**.

Рисунок 3.1.2.1

**Остаток краткосрочных денежно-кредитных операций
Центрального банка, среднесуточный остаток за месяц, в млрд сумов**



Источник: Данные Центрального банка

Также в связи с тем, что повышающее влияние государственных операций на общую ликвидность сохранялось в III квартале, исходя из динамики процентных ставок на денежном рынке и прогноза общей ликвидности банковской системы на ближайшие месяцы, в сентябре лимит на остаток облигаций Центрального банка был увеличен до **15 трлн сумов**, а лимит на объем депозитных аукционов до **4 трлн сумов**.

Кроме того, процентный коридор Центрального банка расширен до ± 2 п.п., а при действующей основной ставке 14% операции РЕПО и СВОП овернайт осуществляются по ставке 16% (основная ставка +2 %), а депозитные овернайт операции по 12% (основная ставка – 2 %).

Расширение процентного коридора объясняется низкой активностью банков на денежном рынке (*малое количество банков-участников и объем ежедневных операций*) и, как следствие, недостаточной эффективностью перераспределения общей ликвидности между банками.

В международной практике в странах с относительно высокими основными ставками коридор процентных ставок шире, данный коридор сужается по мере стабилизации уровня инфляции и снижения основной ставки.

Введение более широкого процентного коридора направлено на повышение заинтересованности банков в операциях на денежном рынке (*серед 4%*) и тем самым на обеспечение их активного участия на денежном рынке и снижение спроса на денежно-кредитные операции Центрального банка.

В соответствии с нормами режима инфляционного таргетирования процентные ставки денежного рынка вернулись в процентный коридор с первого дня введения Центральным банком неограниченных операций по депозитам овернайт (*5 августа*) и не отклонялись ниже или выше границ процентного коридора до конца отчетного года.

В августе отчетного года были внесены изменения в нормативы обязательных резервов. В результате чего нормативы обязательных резервов по депозитам в национальной валюте остались без изменений на уровне 4%, и повышены до 18% по депозитам в иностранной валюте (*предыдущая норма 14 %*).

Повышение резервных требований по депозитам в иностранной валюте, с одной стороны, в некоторой степени снизит долларизацию депозитов в экономике, а с другой – послужит разовым инструментом управления ликвидностью в условиях роста общей ликвидности.

При этом коэффициент усреднения обязательных резервов был повышен с 75 до 80%. Это свело к минимуму давление на банки по изменению нормы обязательных резервов по депозитам в иностранной валюте.

Также увеличение коэффициента усреднения, с одной стороны, повышает гибкость банков в управлении ликвидностью, с другой стороны, положительно влияет на соблюдение банками пруденциальных нормативов за счет увеличения объема средств, подлежащих хранению в банке на корреспондентском счете.

3.1.3. Анализ работы и процентных ставок межбанковского денежного рынка

В течение отчетного года наблюдался рост активности коммерческих банков на денежном рынке, а относительно сбалансированная общая ликвидность в I квартале за счет сезонного снижающего эффекта государственных операций способствовала росту межбанковских депозитов. Однако с апреля на фоне значительного роста государственных расходов и, как следствие, увеличения общей ликвидности в банках, произошло резкое снижение межбанковских операций и также процентных ставок за нижний предел процентного коридора.

Рисунок 3.1.3.1

Объем операций на межбанковском денежном рынке и процентные ставки

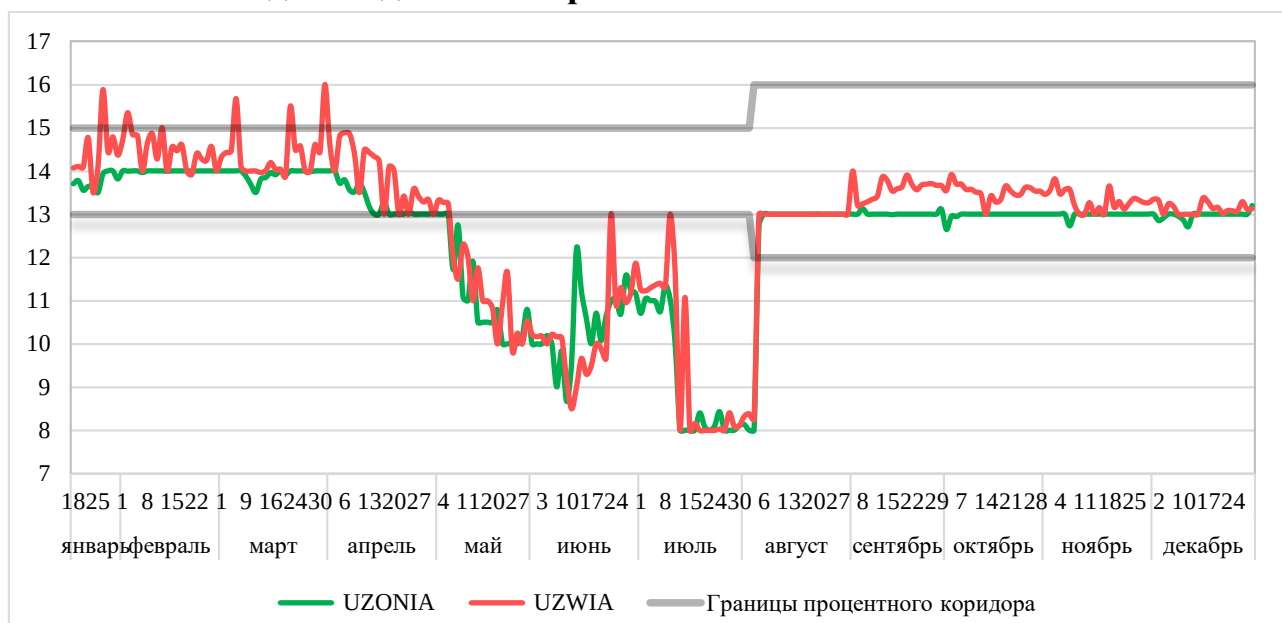


Источник: Данные Центрального банка

В целом в 2021 году на денежном рынке было проведено операций на сумму **100,4 трлн сумов**, что почти **в два раза** больше, чем в 2020 году. Увеличение объема операций на денежном рынке свидетельствует о повышении эффективности управления ликвидностью коммерческими банками.

Рисунок 3.1.3.2

Индексы денежного рынка «UZONIA» и «UZWIA»

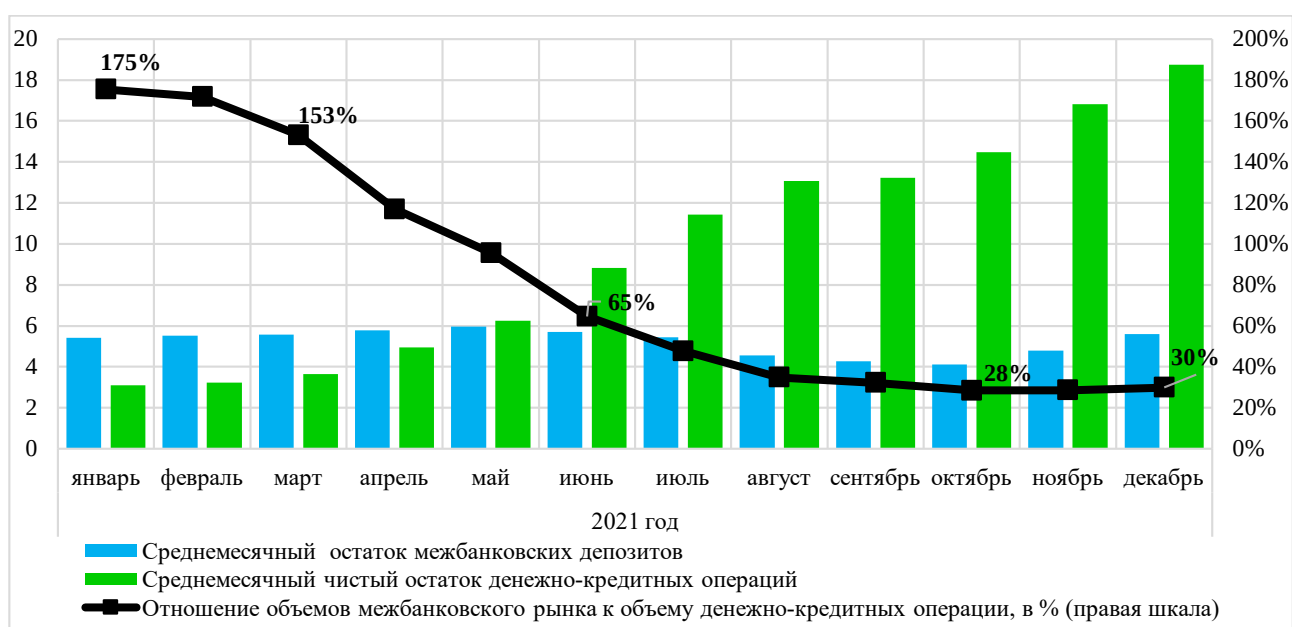


Источник: Данные Центрального банка

Если с ростом структурного профицита ликвидности в банковской системе и существенным смягчением условий на межбанковском денежном рынке в июле средневзвешенные процентные ставки снизились до **8,7%**, то с августа процентные ставки выросли до **13%** и вернулись в процентный коридор в связи с соответствующими изменениями в операционном механизме.

Рисунок 3.1.3.3

Динамика среднеемесячного остатка межбанковских депозитов и денежно-кредитных операций, в трлн сумов



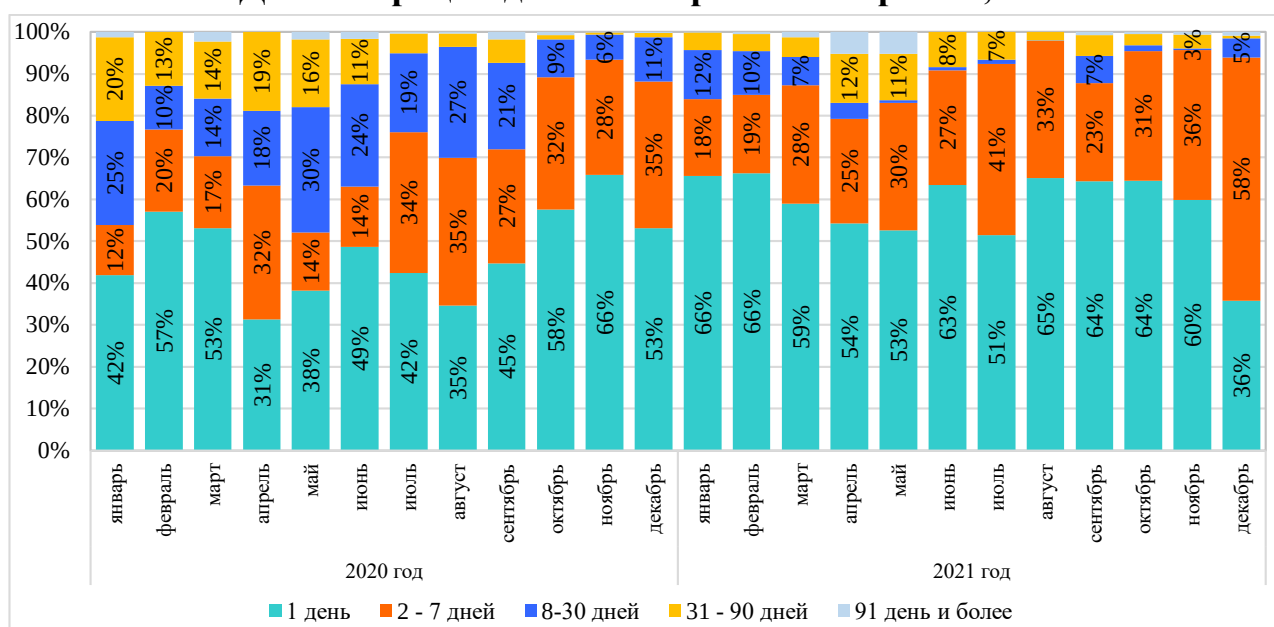
Источник: Данные Центрального банка

В связи с увеличением общей ликвидности и ее влияния на объемы операций на денежном рынке отношение остатка обязательств банков по взаимным депозитам к среднемесячному остатку денежно-кредитных операций Центрального банка резко снизилось за последний год до **30%** в декабре.

В результате изменения денежно-кредитных инструментов произошло существенное изменение структуры депозитных операций на денежном рынке при значительном увеличении объема краткосрочных операций, в частности операций овернайт.

Рисунок 3.1.3.4

Доля операций денежного рынка по срокам, в %



Источник: Данные Центрального банка

В частности, доля от общего объема депозитных операций сроком до 7 дней на денежном рынке в 2021 году в среднем составила 89%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на **17 п.п.**

В свою очередь объем депозитных операций от 8 до 90 дней в 2021 году составил в среднем 9% в месяц, снизившись на 17% по сравнению с соответствующим периодом 2020 года. Депозитные операции со сроком погашения более 90 дней практически не проводились.

Это можно объяснить постепенным увеличением лимитов на выпуск облигаций Центрального банка, не имеющих уровня риска и являющихся высоколиквидными активами, и снижением предложения долгосрочных депозитов коммерческих банков, активов с относительно низкой ликвидностью и более высокой степенью риска.

3.1.4. Внесенные изменения по операциям на внутреннем валютном рынке

В целях эффективного перехода к режиму инфляционного таргетирования, в валютной политике были поставлены задачи по совершенствованию валютных интервенций ЦБ, развитию института маркет-мейкеров, переходу организации торгов по иностранной валюте с текущего метода «**фиксинг**» на непрерывный аукцион «**метчинг**», а также увеличению роли коммерческих банков в курсообразовании.

Исходя из этих задач, решением Правления Центрального банка от 15 февраля 2021 года внесены следующие изменения по операциям на внутреннем валютном рынке:

1. При определении курса валют, существующий метод фиксации («fixing») был заменен на метод непрерывного аукциона – «matching».

В большинстве развивающихся стран, а также во всех странах, переходивших к режиму инфляционного таргетирования, торги по иностранной валюте проводятся по методу непрерывных торгов («matching»).

Торги на внутреннем валютном рынке методом непрерывного аукциона продолжаются дольше, сделки совершаются по разным курсам по заявкам, где покупатели и продавцы договариваются о ценах, посредством которого возрастает роль участников рынка в определении курса. Центральный банк также осуществляет свои интервенции в качестве участника рынка.

Этот метод позволил внедрить рыночные механизмы формирования валютного курса, обеспечив его формирование на основе спроса и предложения, а также повысив его гибкость к макроэкономическим условиям.

Согласно изменениям, торговые сессии по купле-продаже валюты на валютной бирже проводятся с 10:00 до 10:30 методом «**колл-аукцион**» и с 10:30 до 15:00 методом непрерывного аукциона «**метчинг**».

2. Установление официального курса Центральным банком каждый банковский день.

В результате перехода на метод торгов «метчинг», на внутреннем валютном рынке появилась возможность заключать валютные сделки по разным курсам (на основании взаимных соглашений банков), а также определять среднедневной курс после завершения торгов.

Вместе с тем, внедрена практика объявления официального валютного курса в 16:00 каждый банковский рабочий день на уровне средневзвешенного

курса, определённого на основе операций по купле-продаже иностранной валюты на торговых сессиях с 10:00 до 15:00.

3. Валютные операции приведены в соответствие с международными стандартами.

Расчеты по валютным операциям на внутреннем валютном рынке до 2021 года осуществлялись по режиму T+0 (*сегодня*), т.е. перевод денежных средств коммерческими банками осуществлялся в тот же день.

В международной практике, в осуществлении расчетов по валютным операциям широко используются режимы расчетов T+1 (*на следующий рабочий день*) и T+2 (*на следующий второй рабочий день*), которые позволяют коммерческим банкам свободно торговать на валютном рынке и формировать необходимую ликвидность на основе результатов торгов.

4. Коммерческим банкам была предоставлена возможность свободно торговать на внутреннем валютном рынке.

В целях повышения роли коммерческих банков в дальнейшем развитии внутреннего валютного рынка, в частности, определении валютного курса, отменена практика участия коммерческих банков на торгах на валютной бирже по поручению клиентов и предоставлена им возможность свободно покупать и продавать иностранную валюту в рамках открытых валютных позиций.

Предоставление коммерческим банкам возможности свободно продавать или покупать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке, в рамках открытых валютных позиций, методом непрерывного аукциона, стимулирует их участие в определении валютного курса и способствует формированию сбалансированного валютного курса.

5. Утверждена «Стратегия валютных интервенций Центрального банка Республики Узбекистан на 2021-2025 годы».

Стратегия охватывает основные принципы, цели и задачи валютных интервенций Центрального банка, формы интервенций и коммуникационные процессы в этой сфере.

3.1.5. Меры по повышению эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики

В 2021 году Центральный банк активно проводил мероприятия по обеспечению эффективного перехода решений денежно-кредитной политики на процентные ставки, цены финансовых активов, макроэкономические

ожидания в экономике и, в конечном итоге, на отражение в решениях населения и бизнеса по потреблению, сбережениям и инвестициям.

Хотя **процентный канал** играет ключевую роль в текущей денежно-кредитной политике Центрального банка, особое внимание уделяется расширению сферы действия денежно-кредитной политики за счет повышения активности других каналов как части трансмиссионного механизма.

Внедрены соответствующие условия и инструменты для повышения эффективности процентного канала в 2020-2021 годах, в частности, перенос решений по ключевым ставкам на денежный рынок через создание эффективного операционного механизма. В результате влияние решений по основной ставке на процентные ставки денежного рынка усилилось.

В частности, в отчетном году Центральный банк провел **8 заседаний** по рассмотрению основной ставки и принял решение оставить основную ставку **без изменений**, исходя из конъюнктуры внешнеэкономических и внутренних экономических условий, инфляционных процессов и ожиданий, динамики инфляционных ожиданий населения и предприятий.

В свою очередь, в связи с внесением необходимых изменений инструментов и операций денежно-кредитной политики, процентные ставки по операциям денежного рынка в последние 5 месяцев отчетного года формировались в пределах процентного коридора Центрального банка, близко к основной ставке.

Учитывая важную роль развития финансовых рынков и инструментов в усилении влияния процентных ставок денежного рынка на процентные ставки по депозитам и кредитам в экономике, в отчетном периоде уделялось особое внимание повышению объемов торгов государственными ценными бумагами. В частности, в 2021 году всего было выпущено **4,9 трлн сумов** облигаций Министерства финансов и **24,2 трлн сумов** облигаций Центрального банка. По состоянию на 1 января 2022 года в обращении находится **12,1 трлн сумов** облигаций Центрального банка и **4,7 трлн сумов** государственных ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов.

Эффективность курсового канала во многом будет зависеть от степени свободы движения потоков капитала и уровня развития финансовых рынков. В отчетном году были осуществлены системные изменения по переводу операций на внутреннем валютном рынке на рыночные принципы и повышению роли коммерческих банков в определении обменного курса.

Кредитный канал также является одним из важных каналов, обеспечивающих перенос решений денежно-кредитной политики в экономику, и тесно связан с процентным каналом. То есть изменения процентных ставок оказывают существенное влияние на объем кредитов и, следовательно, на экономический рост.

Указ Президента Республики Узбекистан от 18 ноября 2019 года «О совершенствовании денежно-кредитной политики путем поэтапного перехода к инфляционному таргетированию» предусматривает выделение всех льготных кредитов по процентной ставке не ниже основной ставки Центрального банка с 1 января 2019 года и по рыночным ставкам с 1 января 2021 года.

Однако в целях поддержки предпринимательской активности населения в условиях пандемии коронавируса и вызванного ею экономического кризиса в 2021 году продолжилась практика выдачи кредитов в рамках региональных государственных программ, в частности, государственных программ поддержки семейного предпринимательства по основной ставке Центрального банка.

В целях содействия развитию отдельных отраслей и направлений внедрена система оплаты части процентных платежей по кредитам, при необходимости через компенсационный механизм со стороны Фонда поддержки предпринимательства.

В целом, если в первые годы перехода к инфляционному таргетированию основное внимание Центрального банка уделялось созданию фундаментальных условий режима за счет совершенствования операционного механизма и установления прозрачной коммуникационной политики, то в ближайшие годы одной из основных задач станет повышение эффективности каналов трансмиссионного механизма и расширение влияния принимаемых решений на экономику.

3.2. Валютная политика и анализ операций на валютном рынке

В 2021 году валютная политика, проводимая в соответствии с обязательствами, принятыми в рамках «Статей Соглашения Международного валютного Фонда», полностью обеспечила свободное осуществление 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, и в целях обеспечения защиты равновесия внутреннего валютного рынка от различных рисков был сохранен консервативный подход к операциям движения капитала.

В свою очередь, в отчетном году была продолжена работа по привлечению миссии технической поддержки Международного валютного Фонда, продолжению сотрудничества и двухсторонних консультаций с данной миссией по анализу текущего состояния, связанного с движением капитала в стране, а также эффективному управлению движением капитала.

Меры по **либерализации операций, связанных с движением капитала**, осуществляются в сотрудничестве с Международным валютным фондом путем совершенствования законодательной базы поэтапно, с соблюдением принципа осторожности.

В рамках проводимой валютной политики особое внимание уделялось снижению активности Центрального банка на внутреннем валютном рынке и повышению роли коммерческих банков в установлении обменного курса, а также осуществлению валютных операций хозяйствующих субъектов и физических лиц в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов.

Также проводилось изучение строгого исполнения коммерческими банками требований в области валютного регулирования и валютного контроля и даны соответствующие рекомендации и указания банкам по устранению выявленных недостатков.

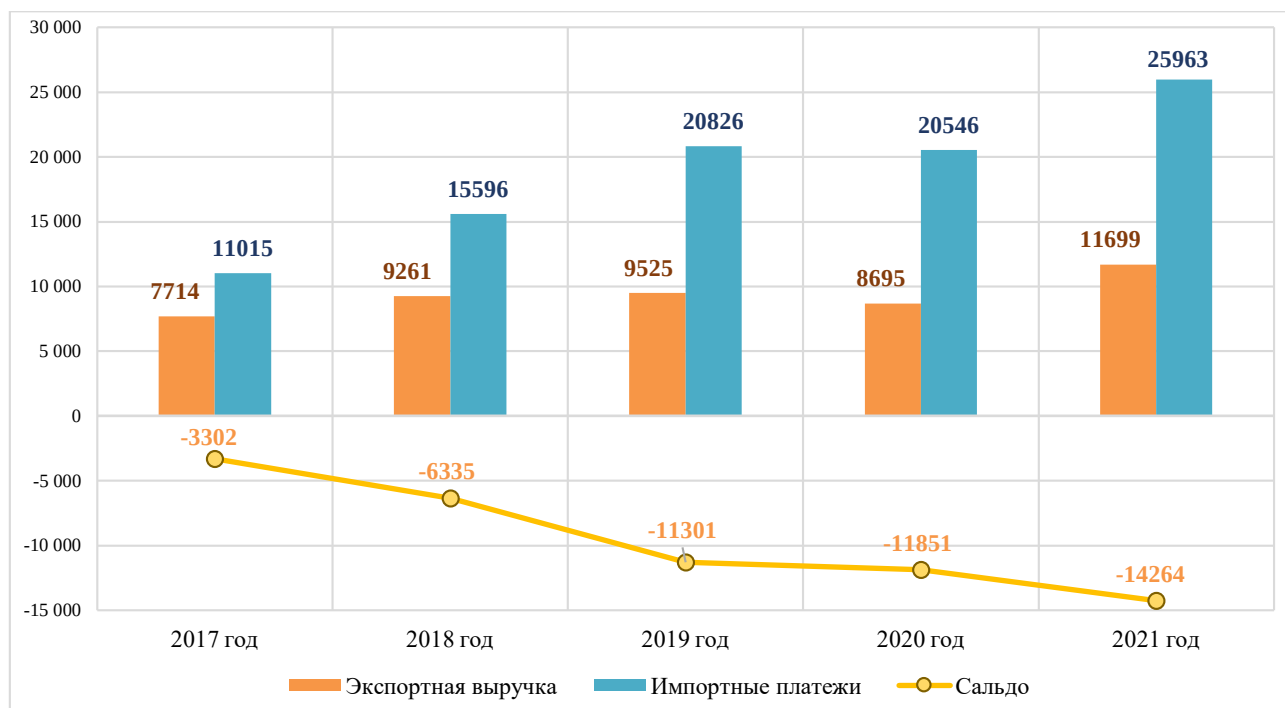
3.2.1. Анализ движения средств по внешнеторговым операциям

Несмотря на распространение новых штаммов коронавируса в 2021 году, смягчение карантинных ограничений в странах торговых партнеров, восстановление допандемического уровня спроса и предложения в мировой экономике привели к увеличению внешнеторгового оборота.

В частности, общий объем **экспортной выручки**² хозяйствующих субъектов в отчетном году увеличился на **35%** по сравнению с 2020 годом и составил **11,7 млрд долларов**, а объем импортных платежей составил **26 млрд долларов**, также увеличившись на **26%** по сравнению с 2020 годом. Тем самым, отрицательное сальдо движения валютных средств по внешнеторговым операциям составило **14,3 млрд долларов (в 2020 году 11,8 млрд долларов)**.

Рисунок 3.2.1.1

Экспортная выручка и импортные платежи предприятий в 2020-2021 годах, в млн долларов США

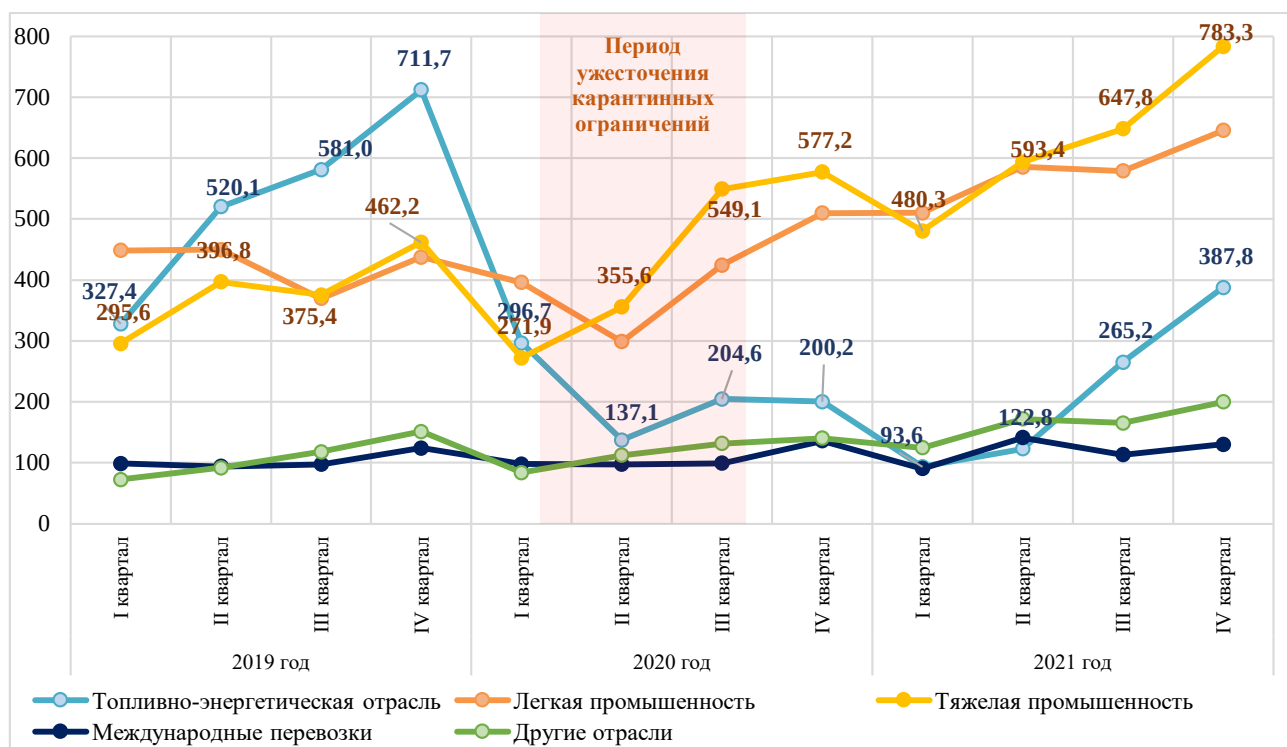


В результате степень покрытия импортных платежей экспортными поступлениями («*Terms of trade*») составила **45%**, увеличившись с **42%** в 2020 году, оставшаяся часть импортных платежей (кроме собственных средств предприятий) профинансирована за счет средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, или кредитов в иностранной валюте.

² Без учета специального экспорта (немонетарное золото и серебро)

Рисунок 3.2.1.2

Структура экспортной выручки отраслей экономики в 2020-2021 годах, в %



В 2021 году **58%** или **6,8 млрд долларов** от общего объема экспортных поступлений приходится на долю отраслевых предприятий, в которых доля **горнодобывающей отрасли** составляет **37%**, доля **легкой промышленности** – **34%** и доля **топливно-энергетической отрасли** – **13%**. Ощутимого изменения доли в международных перевозках (7%) и других отраслях (10%) не наблюдалось.

Доля экспортной выручки **региональных и частных** предприятий, сформировавшись в пределах **42% (4,9 млрд долларов)**, увеличилась по сравнению с данным показателем 2020 года на 36% или на 1,3 млрд долларов.

Данное явление объясняется восстановлением экономической активности после пандемии, а также постепенным восстановлением цепочки глобального производства, поэтапным налаживанием международных грузовых перевозок и финансовой поддержкой экспортной деятельности в Узбекистане.

Анализ объема экспортных поступлений в разрезе стран показал, что **61%** от общего объема приходится на 5 стран, в частности **18% (2,1 млрд долларов)** на Китай, **17% (1,9 млрд долларов)** на Российскую Федерацию, **10% (1,1 млрд долларов)** на Казахстан, **9% (1 млрд долларов)** на Турцию и **7% (847 млн долларов)** на Сингапур.

В отчетном году **96%** валютных средств, поступивших от экспорта, составили доллары США и **2%** – евро.

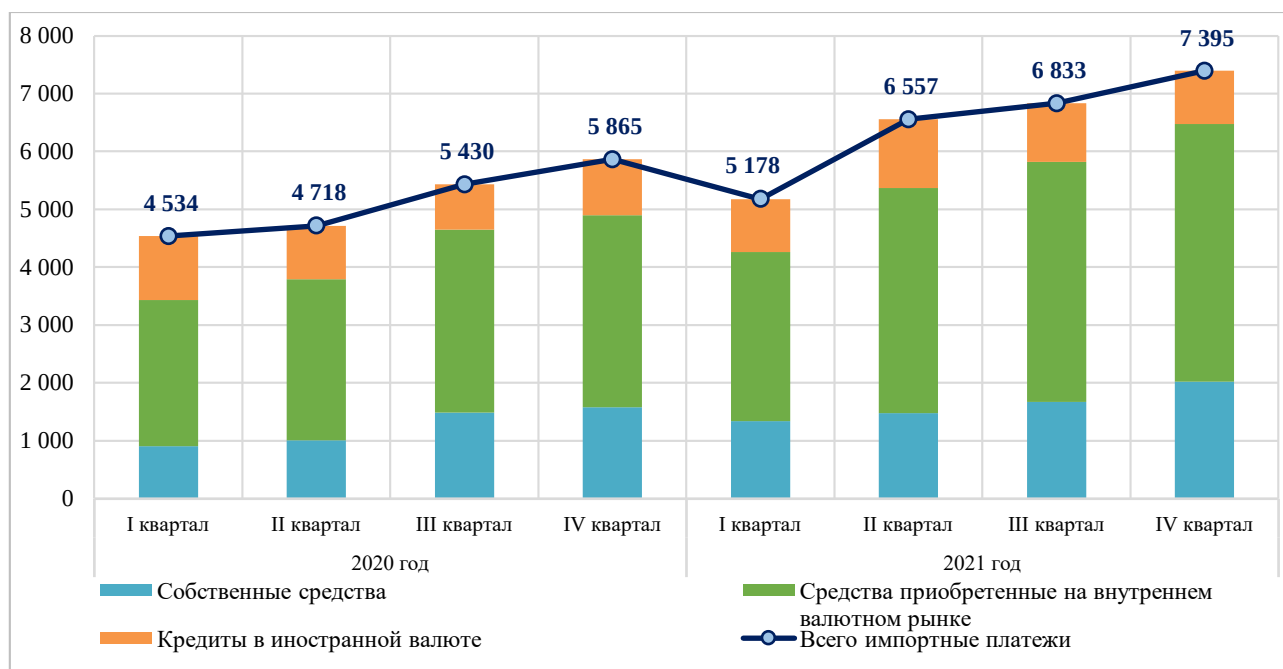
59% или **15,4 млрд долларов импортных платежей** осуществлены за счет средств, приобретенных на внутреннем валютном рынке, что на **31%** больше, чем в 2020 году.

По сравнению с 2020 годом наблюдался рост платежей по импорту, осуществлённых за счет кредитов в иностранной валюте, на **7%** или **273 млн долларов**, совокупный объем которых составил **4 млрд долларов**.

Объем импортных платежей за счет собственных валютных средств предприятий составил **6,5 млрд долларов** (25% от общего объема импортных платежей), увеличившись по сравнению с 2020 годом на **1,5 млрд долларов** или **31%**.

Рисунок 3.2.1.3

Динамика импортных платежей и источников средств предприятий в 2020-2021 годах, в млн долларов США



Увеличение оплат по импортным контрактам обуславливается государственными программами по экономическому и социально-инфраструктурному развитию промышленности и регионов, импортом зарубежных технологий, оборудования и сырья частным сектором для реализации проектов на местах, а также увеличением потребления продовольственных продуктов.

В общем объеме импортных платежей **58%** приходится на 5 стран-партнеров, в частности **18%** (4,7 млрд долларов) на Российскую Федерацию,

16% (4,2 млрд долларов) на Китай, по **8%** на Южную Корею (2,1 млрд долларов) Казахстан (2,1 млрд долларов) и Турцию (2 млрд долларов).

В 2021 году **83%** (21,4 млрд долларов) импортных платежей в рамках внешнеторговых контрактов были осуществлены в долларах, **12%** (3,2 млрд долларов) в евро, **4%** (1,2 млрд долларов) в российских рублях и **1%** в других валютах.

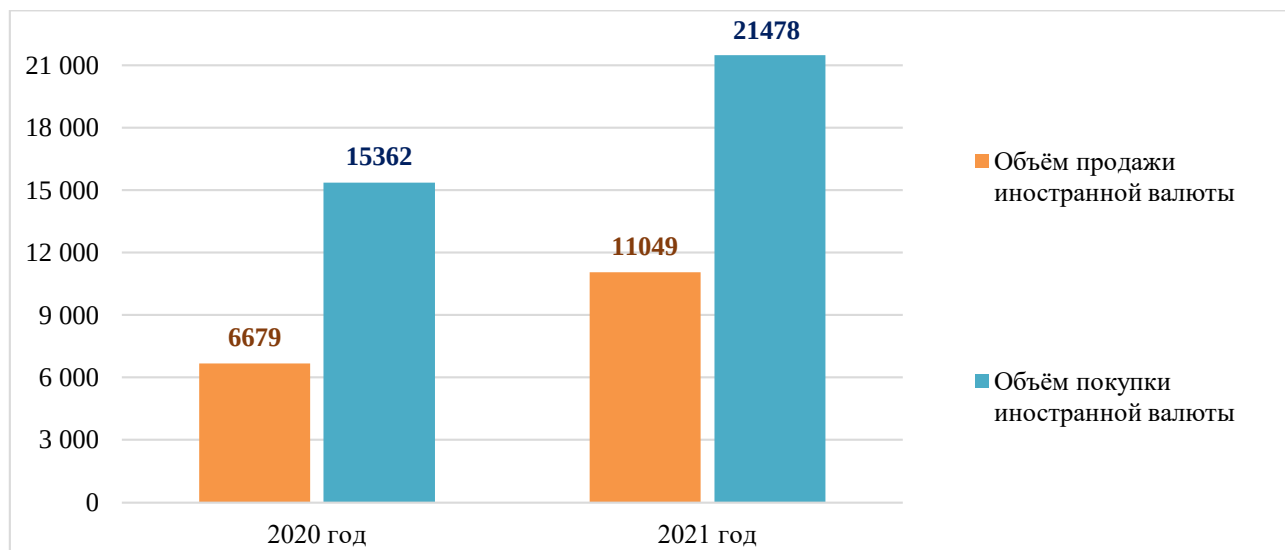
3.2.2. Анализ операций на внутреннем валютном рынке

Внутренний валютный рынок в 2021 году характеризовался увеличением объемов как спроса, так и предложения иностранной валюты на фоне высоких показателей экономического роста и благоприятной конъюнктуры на внешних рынках.

Совокупный объем приобретенной хозяйствующими субъектами валюты в отчетном году повысился на **40%** и составил **21,5 млрд долларов** (в 2020 году 15,4 млрд долларов), а объем проданной валюты повысился в **1,7** раза и достиг **11 млрд долларов** (в 2020 году 6,7 млрд долларов).

Рисунок 3.2.2.1

Совокупный объем операций хозяйствующими субъектами на внутреннем валютном рынке в 2021 году, в млн долларов США



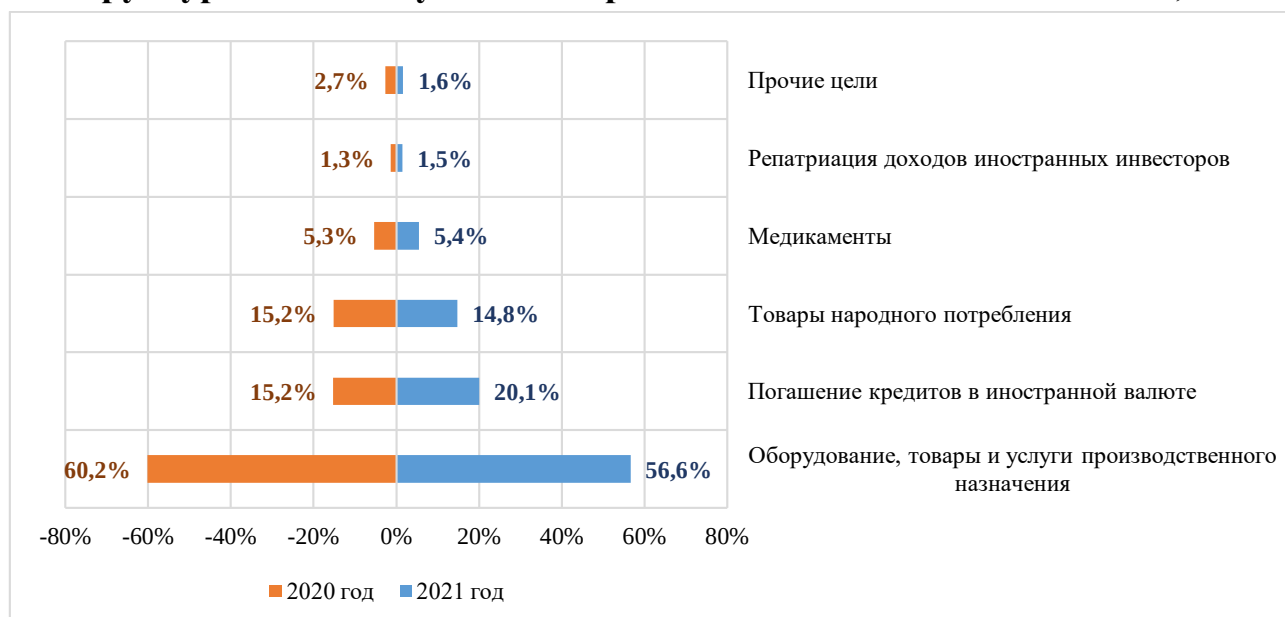
В отчетном периоде, **57%** приобретенной иностранной валюты хозяйствующими субъектами были направлены на импорт **оборудования, товаров и сырьевых материалов производственного назначения**, **20%** – импорт ТНП и медикаментов, **20%** – погашение иностранных кредитов, **1%** – репатриацию доходов и **2%** – для прочих целей.

Среднемесячное количество хозяйствующих субъектов, приобретающих иностранную валюту на внутреннем валютном рынке в течение 2021 года,

составило **9 887**, что в **1,4 раза** больше по сравнению с 2020 годом (*в 2020 году 7 137*).

Рисунок 3.2.2.2

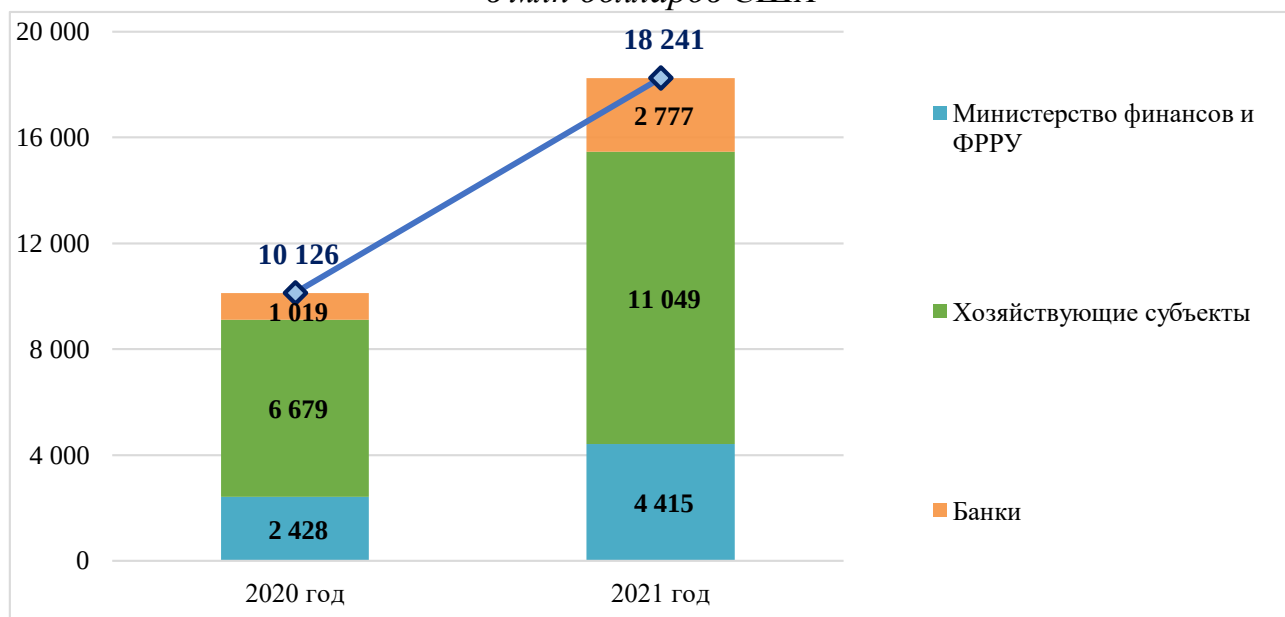
Структура целей покупки иностранной валюты в 2020-2021 годах, в %



Общий объем предложения иностранной валюты на валютном рынке в 2021 году достиг **18,2 млрд долларов**, увеличившись по сравнению с соответствующим периодом прошлого года в **1,8 раза** (*в 2020 году 10,1 млрд долларов*).

Рисунок 3.2.2.3

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



В частности, в 2021 году объем продажи хозяйствующими субъектами валюты коммерческим банкам составил **11,0 млрд долларов**, что в **1,7 раз** больше, чем в предыдущем году (*в 2020 году – 6,7 млрд долларов*).

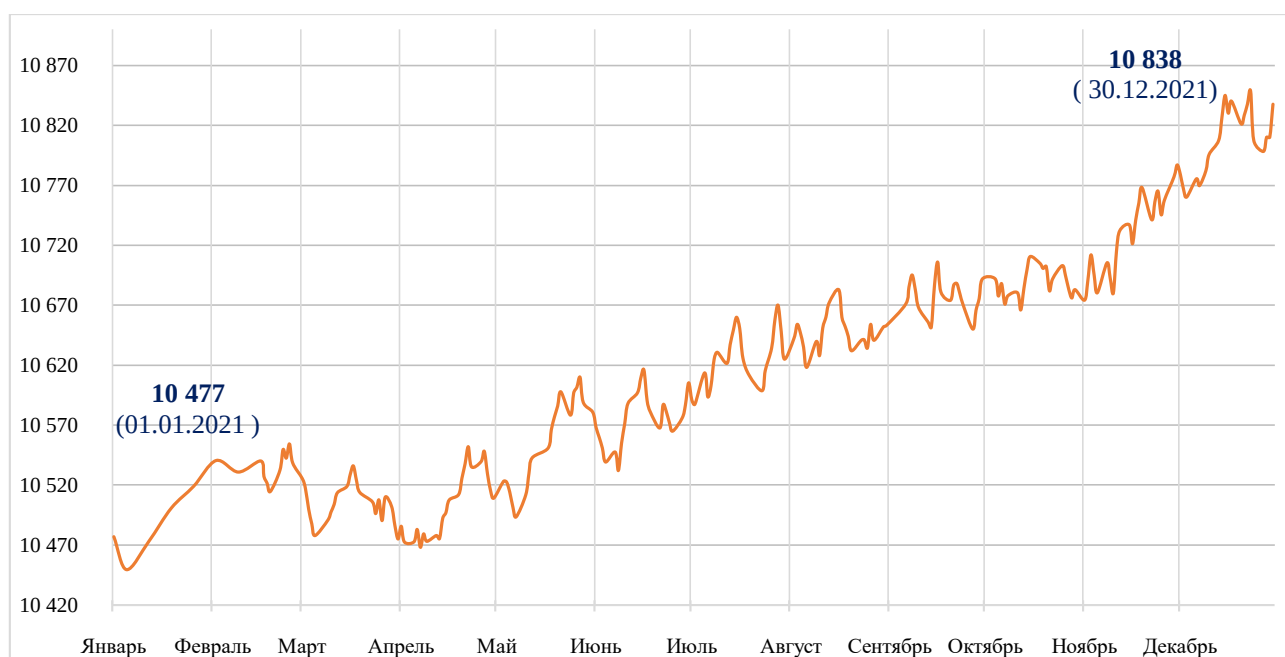
В 2021 году Центральным банком в целях стерилизации дополнительной ликвидности, сформировавшейся в результате покупки монетарного золота, на внутренний валютный рынок интервировано **3,2 млрд долларов** (*эквивалентно 36,2 трлн сумов*)

Динамика обменного курса национальной валюты в отчетном периоде формировалась с учетом соотношения текущего уровня спроса и предложения на валютном рынке, отражая внешние факторы воздействия.

В частности, рост спроса в результате ускорения экономической и инвестиционной активности в республике балансировался увеличением объемов предложения со стороны хозяйствующих субъектов и населения на фоне благоприятных внешних экономических условий, а также роста мировых цен на основные экспортные товары.

Рисунок 3.2.2.4

Динамика официального курса доллара США к национальной валюте в 2021 году, в сумах/долларах



В результате курс национальной валюты к доллару США в отчетном периоде девальвировался на **3,4%**. В 2020 году уровень девальвации составлял **10,1%**.

Валютно-обменные операции с физическими лицами

В отчетном году была продолжена работа по развитию инфраструктуры обмена валюты в целях создания дополнительных удобств для населения при проведении валютных операций.

В частности, **количество автоматизированных пунктов обмена валюты**, работающих в режиме «24/7», в населенных пунктах, туристических зонах, аэропортах, вокзалах, торговых центрах и рынках увеличилось с **1 306** до **1 572**.

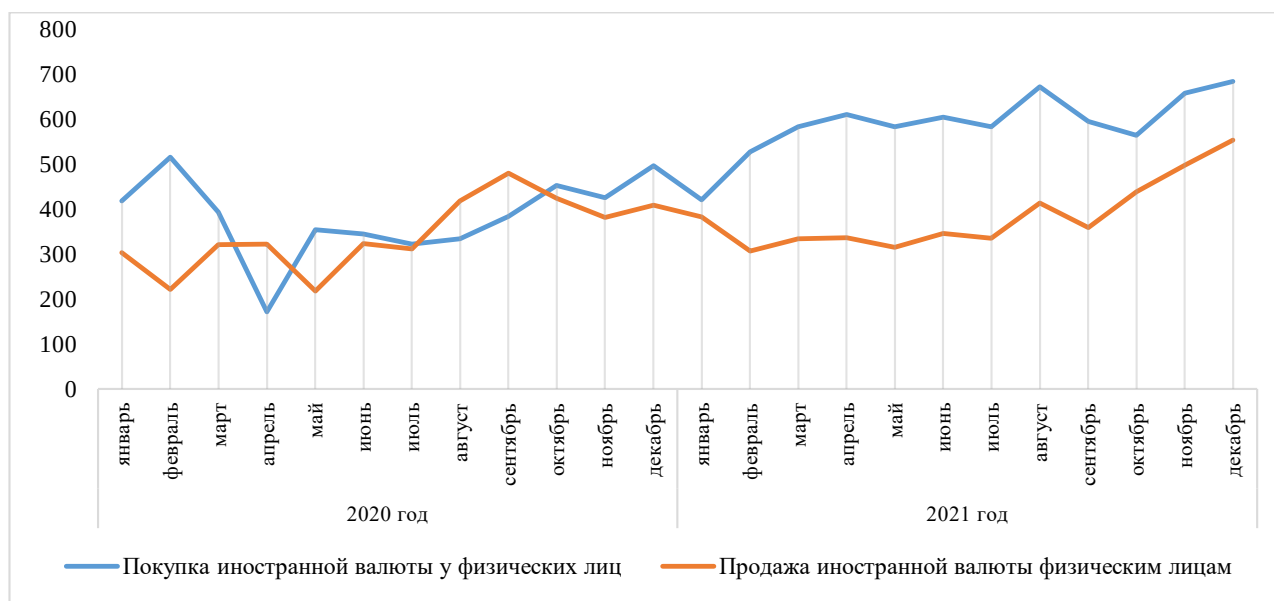
В результате к концу 2021 года общее количество пунктов обмена валюты (включая автоматизированные пункты) по сравнению с 2020 годом увеличилось на **814** и составило **3 478**.

В 2021 году объем покупки коммерческими банками иностранной валюты у физических лиц составил **7,1 млрд долларов**, увеличившись по сравнению с 2020 годом в **1,5 раза** или на **2,5 млрд долларов**.

Коммерческими банками было продано иностранной валюты физическим лицам на сумму **4,6 млрд долларов** или на **12% (487 млн долларов)** больше по сравнению с 2020 годом.

Рисунок 3.2.2.5

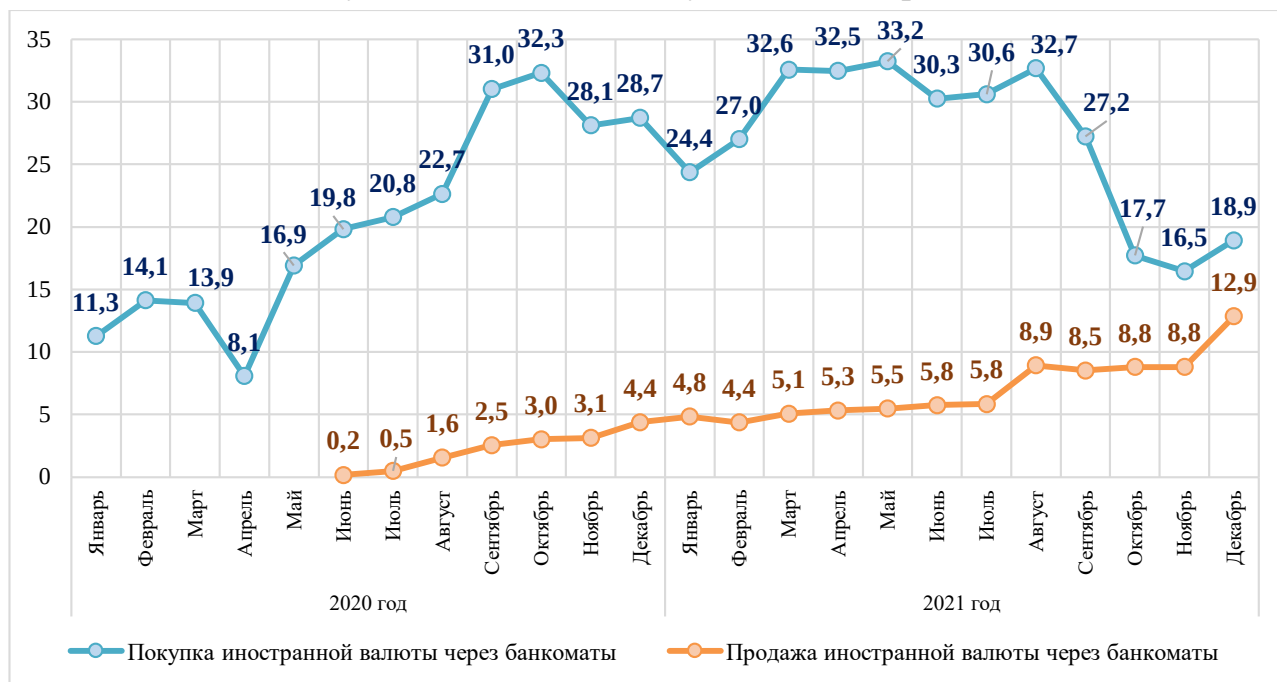
**Объем валютно-обменных операций физических лиц в 2021 году,
в млн долларов США**



В результате чего положительное сальдо валютных операций за прошлый год увеличилось с **500 млн долларов** в прошлом году до **2,5 млрд долларов** и послужило источником дополнительного предложения на внутреннем валютном рынке.

Рисунок 3.2.2.6

Объем валютно-обменных операций автоматизированных банкоматов по обмену валюты в 2021 году, в млн долларов США



В 2021 году объем покупки иностранной валюты у физических лиц через автоматизированные банкоматы обмена валюты, работающие в режиме «24/7», составил **324 млн долларов**, при этом, объем продажи физическим лицам иностранной валюты транзакциями до 100 долларов увеличился по сравнению с 2020 годом на **31%**, составив **85 млн долларов**, что в **5 раз** превышает объем проданной иностранной валюты в 2020 году.

Рост объемов обмена валюты физическими лицами через автоматизированные банкоматы объясняется увеличением охвата банкоматов, созданием возможности использования банкоматов круглосуточно.

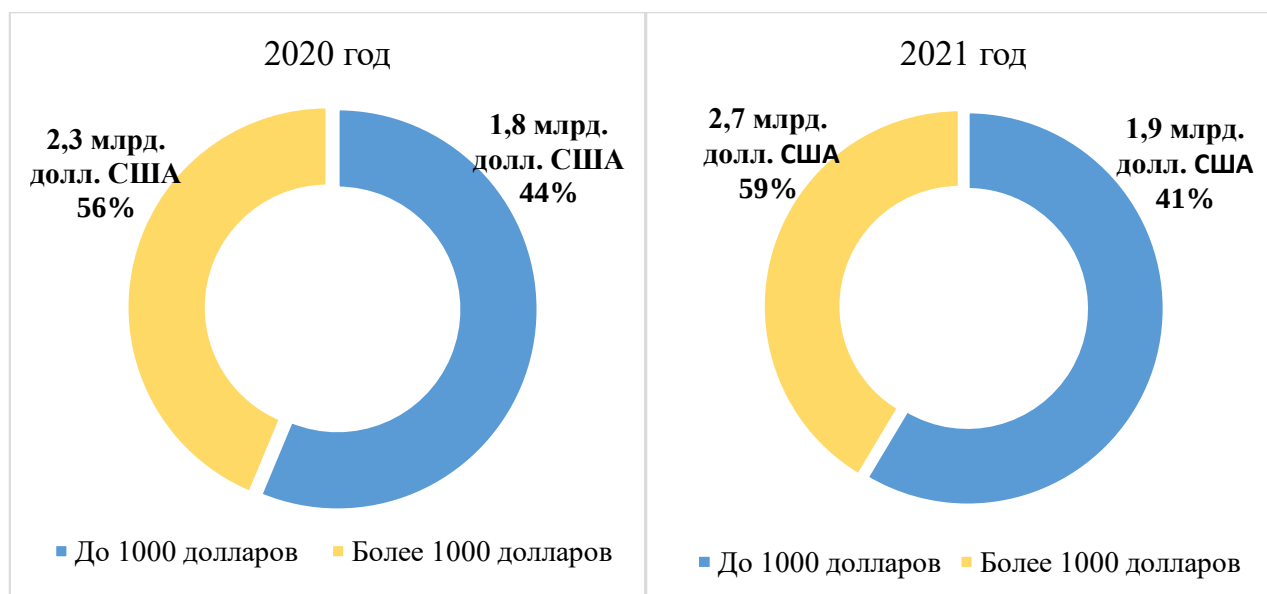
В 2021 году объем поступлений иностранной валюты в республику посредством трансграничных денежных переводов составил **8,1 млрд долларов**, что на **34%** больше, чем в 2020 году.

Из поступивших в республику международных денежных переводов **70%** или **5,7 млрд долларов** приходится на Российскую Федерацию (в 2020 году 72%), 9% или 759 млн долларов на Казахстан (в 2020 году 6% или 501 млн долларов).

При этом, по сравнению с 2020 годом, средняя сумма одного полученного перевода увеличилась на **10%** и составила **459 долларов**.

Рисунок 3.2.2.7

Объем иностранной валюты, проданной коммерческими банками физическим лицам



Эта ситуация отражена в объемах транзакций по покупке коммерческими банками иностранной валюты у физических лиц в 2021 году. В частности, объем транзакций по покупке до 1 000 долларов составил **48%** от общего числа транзакций (*50% в 2020 году*), а объем транзакций на сумму, превышающую 1 000 долларов, составил **52 %** (*50% в 2020 году*).

Кроме того, благодаря повышению привлекательности депозитов в национальной валюте за счет стабилизации в 2021 году курса национальной валюты, созданным удобствам в денежном обращении и совершенствованию валютно-обменной инфраструктуры, наблюдались определенные изменения в структуре транзакций по продаже физическим лицам иностранной валюты. В частности:

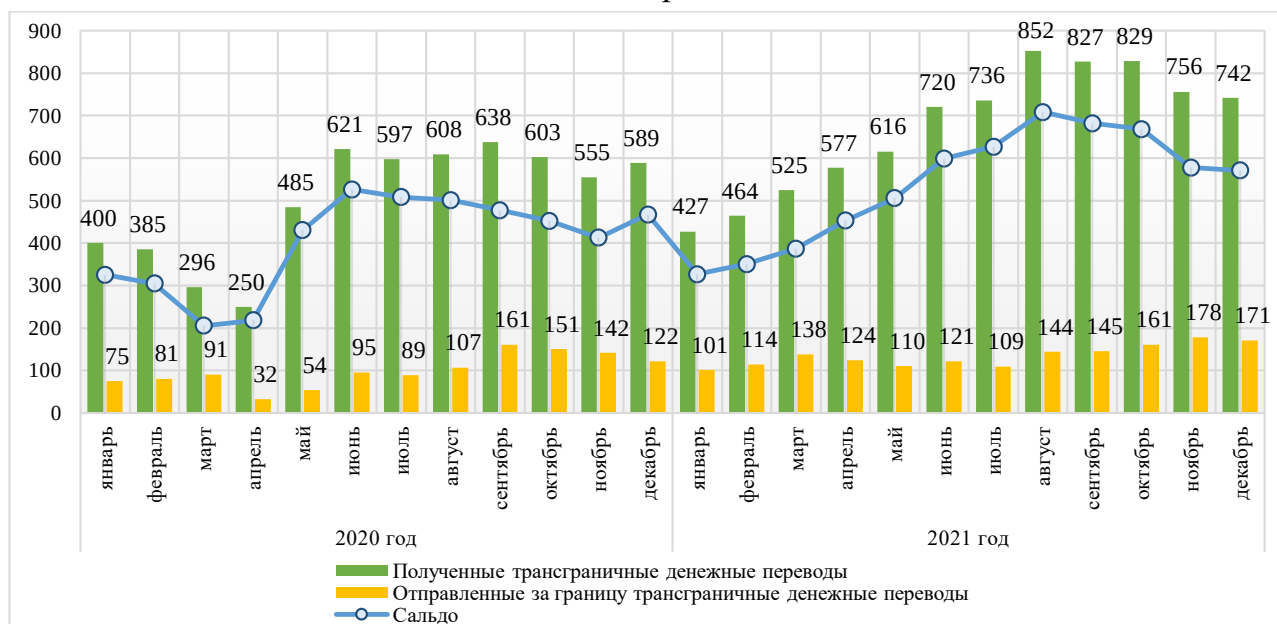
- объем транзакций на сумму до 5 000 долларов составил **59%** или **2,7 млрд долларов** от общего объема (*56 % в 2020 году*);

- объем транзакций на сумму, превышающую 5 000 долларов, составил **41%** или **1,9 млрд долларов** от общего объема транзакций (*44 % в 2020 году*).

В 2021 году объем денежных переводов физических лиц в страны дальнего зарубежья составил **1,6 млрд долларов**, превысив объем переводов за 2020 год на **35%** или на **420 млн долларов**.

Рисунок 3.2.2.8

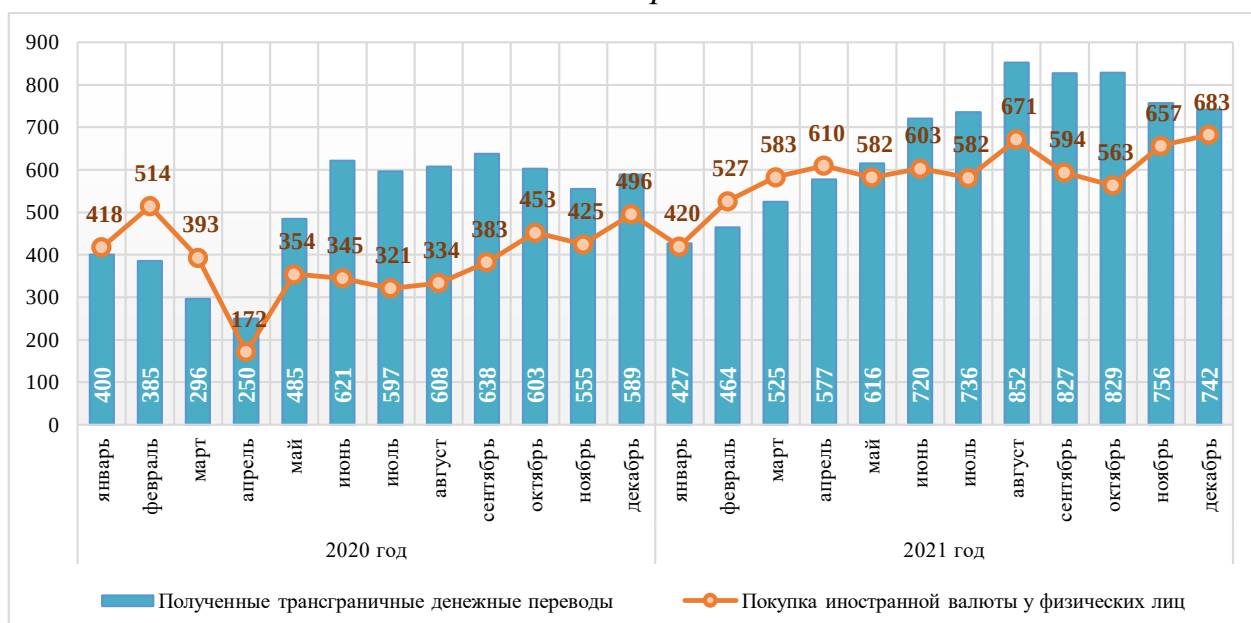
Динамика денежных переводов, полученных и отправленных за границу посредством международных трансграничных переводов, в млн долларов США



Рост денежных переводов объясняется увеличением спроса на рабочую силу, как следствие ослабления карантинных мер и возобновления экономической деятельности, а также увеличением использования физическими лицами официальных систем международных денежных переводов.

Рисунок 3.2.2.9

Средства, поступившие по международным денежным переводам, а также объемы продажи иностранной валюты физическими лицами, в млн долларов США



В 2021 году объем иностранной валюты, проданной физическими лицами коммерческим банкам посредством международных денежных переводов, увеличился с **76% (4,6 млрд долларов в 2020 году)** до **88,1%**, составив **7,1 млрд долларов**.

3.3. Деятельность по управлению международными резервами Республики Узбекистан

В соответствии с Законом «О Центральном банке Республики Узбекистан» Центральный банк осуществляет управление, учет, хранение международных резервов Республики Узбекистан, а также формирует и публикуют статистику внешнего сектора, охватывающую резервные активы.

Одним из основных источников формирования международных резервов Республики Узбекистан является приобретаемое золото у отечественных добывающих производителей. В течение 2021 года Центральный банк приобрел почти 100 тонн золота за национальную валюту по ценам, установленных на мировом рынке.

Объем международных резервов поддерживается на уровне, необходимом для осуществления денежно-кредитной политики и обеспечения выполнения банковских операций по международным расчетам со стороны Центрального Банка, учитывая при этом, что сохранение международных резервов страны на оптимальном уровне служит основой для обеспечения стабильности национальной валюты, финансовой системы и укрепления доверия у зарубежных инвесторов.

Начиная с 2018 года в целях обеспечения прозрачности объема и управления международными резервами, Центральным банком на постоянной основе публикуются ежемесячные данные о международных резервах Республики Узбекистан на официальном сайте Центрального банка и на странице национальных данных Узбекистана в «Расширенной общей системе распространения данных» Международного валютного фонда.

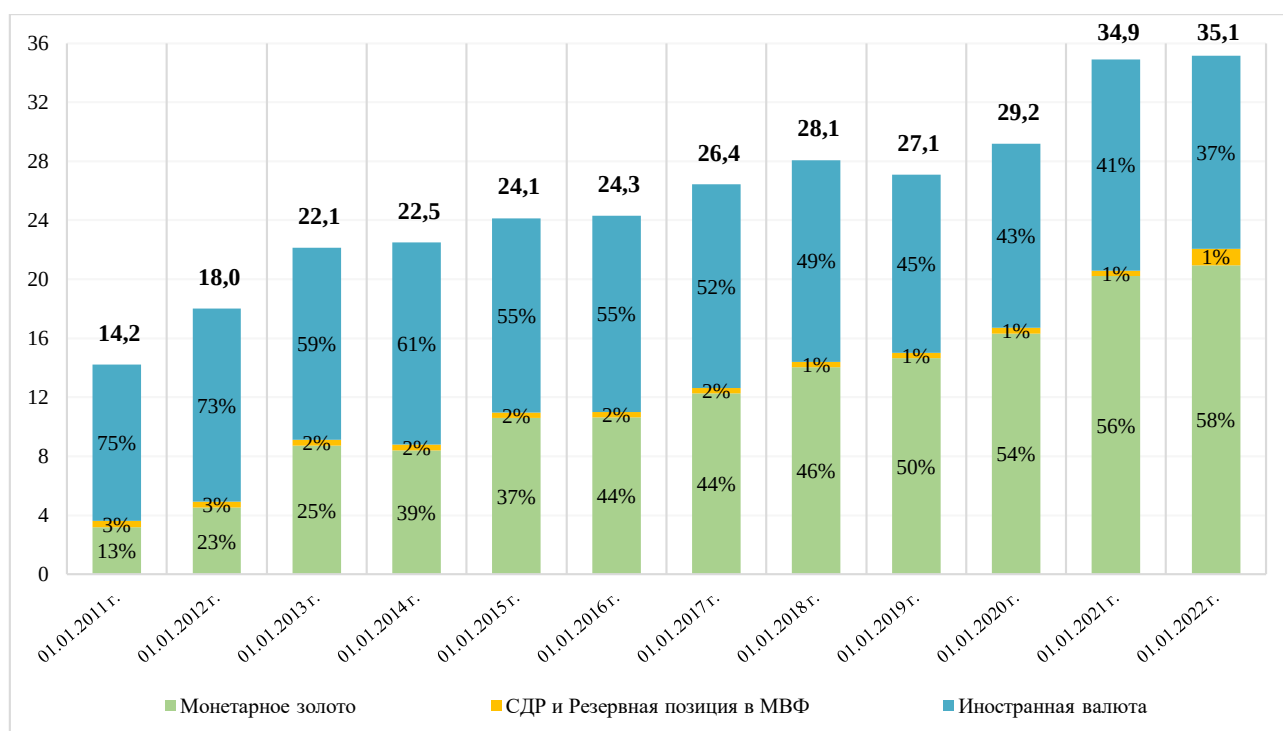
В целях совершенствования практики управления международными резервами, изучения передовых международных практик, а также повышения эффективности системы управления и квалификации сотрудников, в рамках программы консультационных услуг и управления резервами (RAMP) между Центральным банком и Всемирным банком были проведены семинары и тренинги. В частности, за 2021 год сотрудники Центрального банка приняли участие в специальных онлайн семинарах, посвящённых бухгалтерии, аудиту и управлению международными резервами, по окончании которых были получены 33 сертификата об окончании курсов по повышению квалификации.

3.3.1. Анализ динамики и структуры международных резервов Республики Узбекистан

Объем международных резервов Республики Узбекистан по состоянию на 1 января 2022 года составил **35,1 млрд долларов**, оставшись практически неизменным по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Доля **монетарного золота** в структуре международных резервов увеличилась до **60%** по сравнению с 58% в 2020 году, при этом доля **валютных активов** снизилась с 42 до **40%**, соответственно.

Рисунок 3.3.1.1

Изменения в составе международных резервов Республики Узбекистан, в млрд долларов США



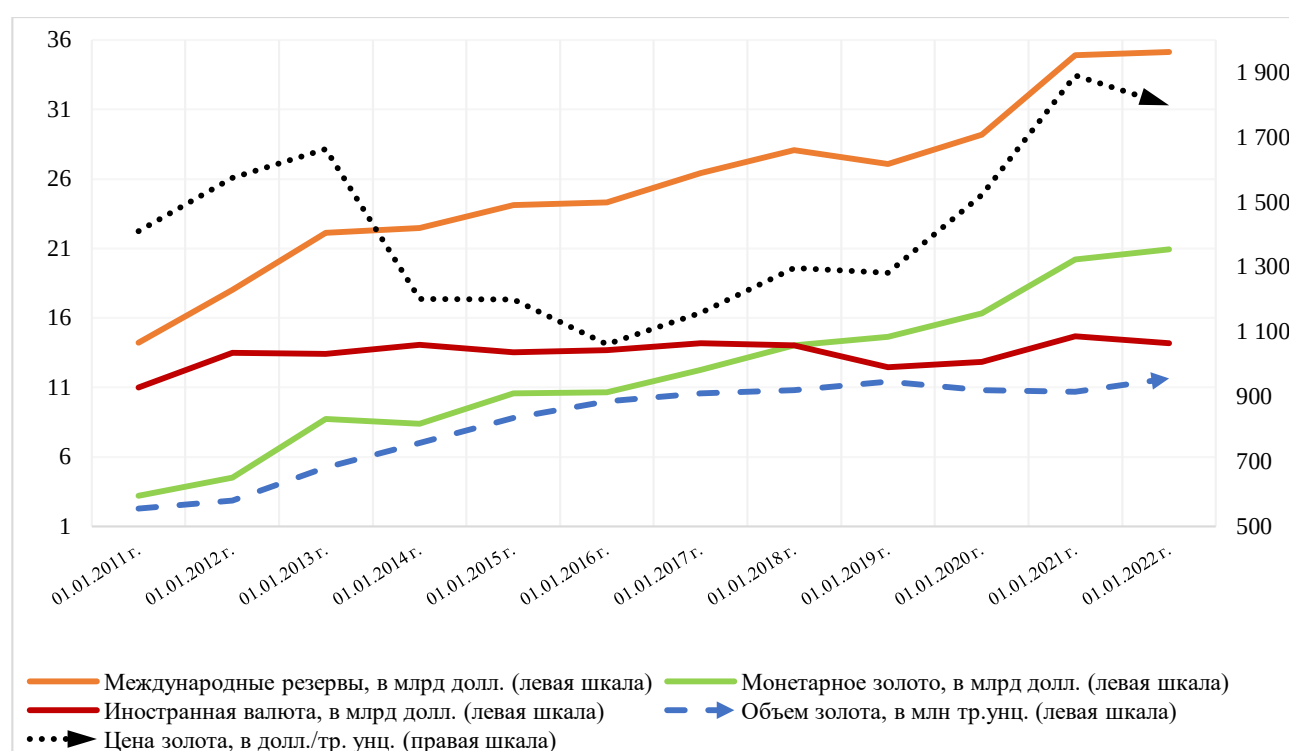
Увеличение доли монетарного золота в структуре международных резервов объясняется накоплением монетарного золота в резервах на фоне отрицательной динамики цен на золото в 2021 году (*цена на золото снизилась с 1 891,1 долларов за 1 тройскую унцию в начале 2021 года до 1 799,25 долларов в конце года, снижение на 4,9%*) до стабилизации конъюнктуры рынка.

Наблюдавшийся нисходящий тренд на мировом рынке золота объясняется постепенным ослаблением ограничительных карантинных мер и восстановлением экономической активности, в связи с ускорением процесса вакцинации по миру.

Международным валютным фондом в целях смягчения негативных последствий коронакризиса и стимулирования восстановления мировой экономики было принято решение о распределении специальных прав заимствования (СДР)³ в размере 650 млрд долларов для оказания дополнительной помощи странам с формирующимся рынком и развивающимся странам, в том числе странам с низким уровнем дохода. В связи с этим, распределение специальных прав заимствования в размере 751,2 млн долларов для Республики Узбекистан способствовало увеличению доли СДР в структуре международных резервов с 1 до 3%.

Рисунок 3.3.1.2

Динамика международных резервов Республики Узбекистан с 2011 по 2021 года



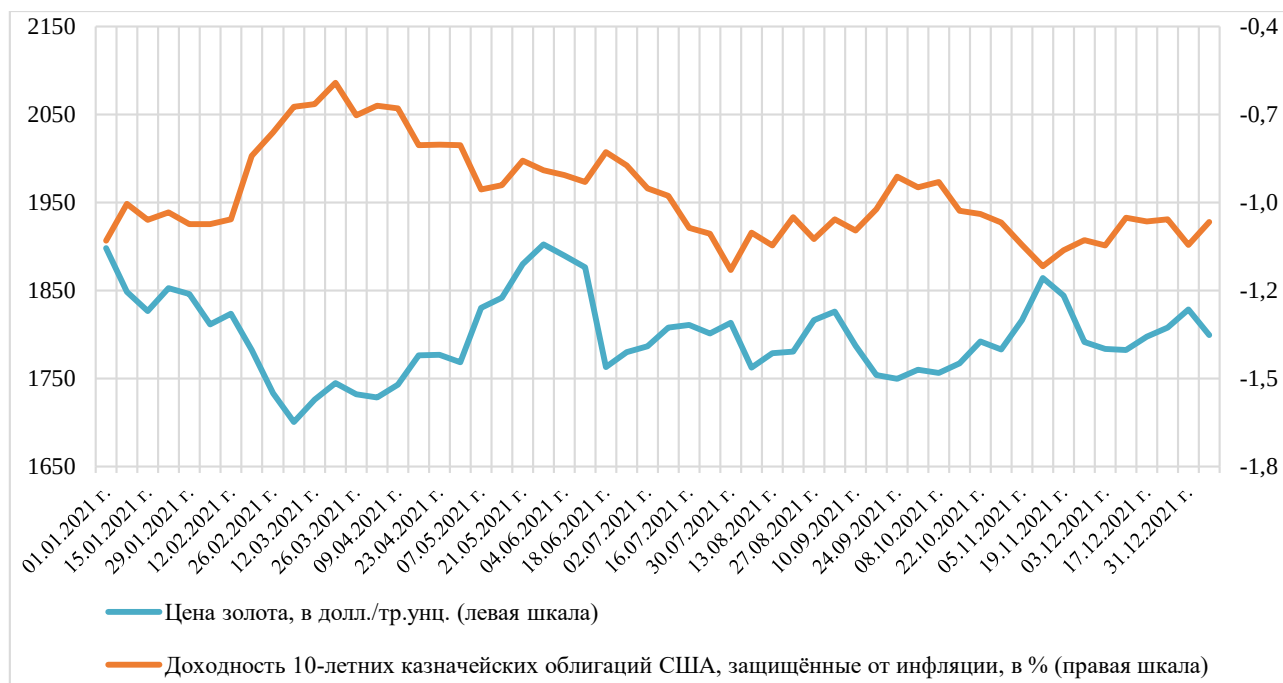
В 2021 году, вследствие ускорения инфляционных процессов, реальные процентные ставки по 10-летним казначейским облигациям США, защищенных от инфляции, сформировались на уровне отрицательных значений, что, в свою очередь, способствовало сохранению спроса на золото в качестве инструмента хеджирования от инфляции. Наблюдалась отрицательная корреляционная зависимость между ценой золота и доходностями 10-летних казначейских облигаций США, защищенных от инфляции.

³ Специальные права заимствования (Special Drawing Rights – СДР), выпущенные Международным валютным фондом, представляют собой международный резервный актив и могут обмениваться на свободно используемые валюты государств-членов МВФ. Стоимость СДР основана на корзине из пяти валют — доллара США, евро, китайского юаня, японской иены и фунта стерлингов.

Вместе с тем, вследствие продолжения темпов восстановления мировой экономики начавшийся процесс ужесточения денежно-кредитной политики со стороны центральных банков большинства стран способствует снижению инвестиционного спроса на золото.

Рисунок 3.3.1.3

Динамика доходности казначейских ценных бумаг США и цены золота



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

Практика управления международными резервами

Центральный банк, в отчетном году, продолжил управлять международными резервами по принципу «нейтральности».

В частности, Центральный банк приобрёл монетарное золото у местных производителей на сумму 61,3 трлн сумов (в эквиваленте 5,8 млрд долларов), а валютные поступления от экспорта 70 тонн золота составили 4,1 млрд долларов в 2021 году.

В связи с сложившейся благоприятной рыночной конъюнктуры, высокими показателями экономического роста, а также увеличения международных денежных переводов на внутреннем валютном рынке наблюдался рост предложения иностранной валюты. Центральным банком были проведены интервенции на внутреннем валютном рынке в размере 3,2 млрд долларов.

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 отчетном году, особое внимание также было уделено диверсификации резервных активов в целях управления рисками. Резервные активы, в основном, были диверсифицированы по странам, иностранным партнёрам, в иностранных валютах, а также по типам активов и финансовым инструментам.

В частности, 30,8% средств в иностранной валюте приходятся на долю банков-партнёров в странах с суверенными кредитными рейтингами «ААА», 31,5% – «АА» и 29,8 % – «А», а остальные 7,8% составили специальные права заимствования Международного валютного фонда.

Рисунок 3.3.1.4

Доля и динамика активов в иностранной валюте по суверенному кредитному рейтингу стран

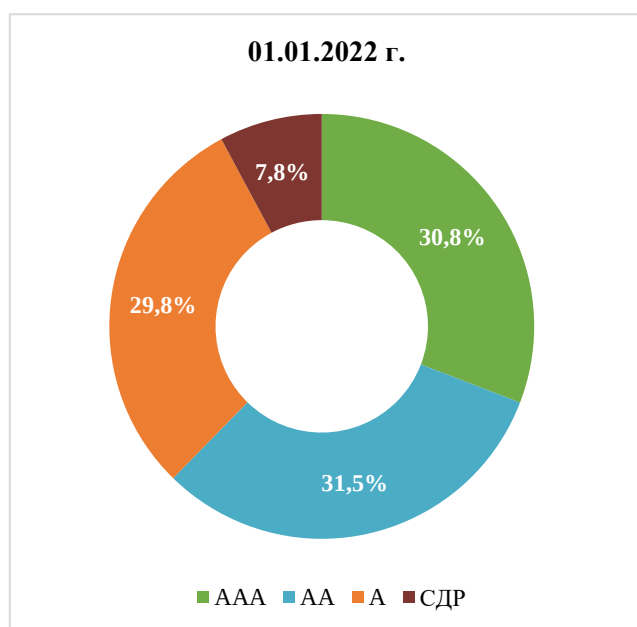
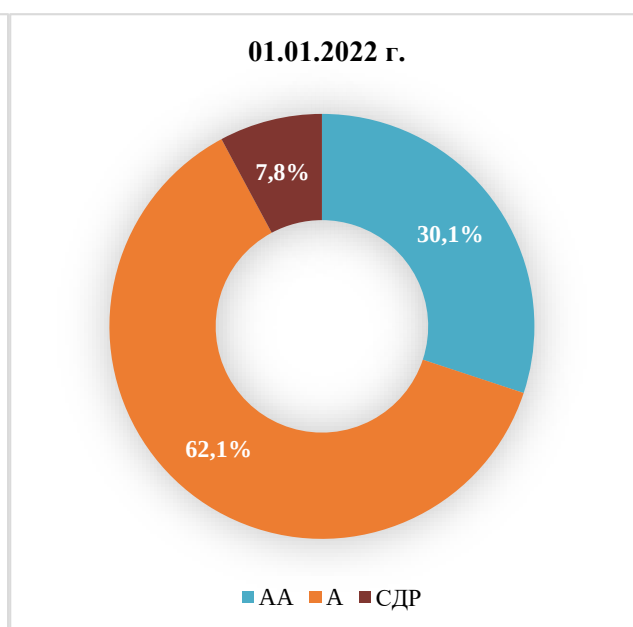


Рисунок 3.3.1.5

Доля и динамика активов в иностранной валюте по кредитному рейтингу банков-партнёров



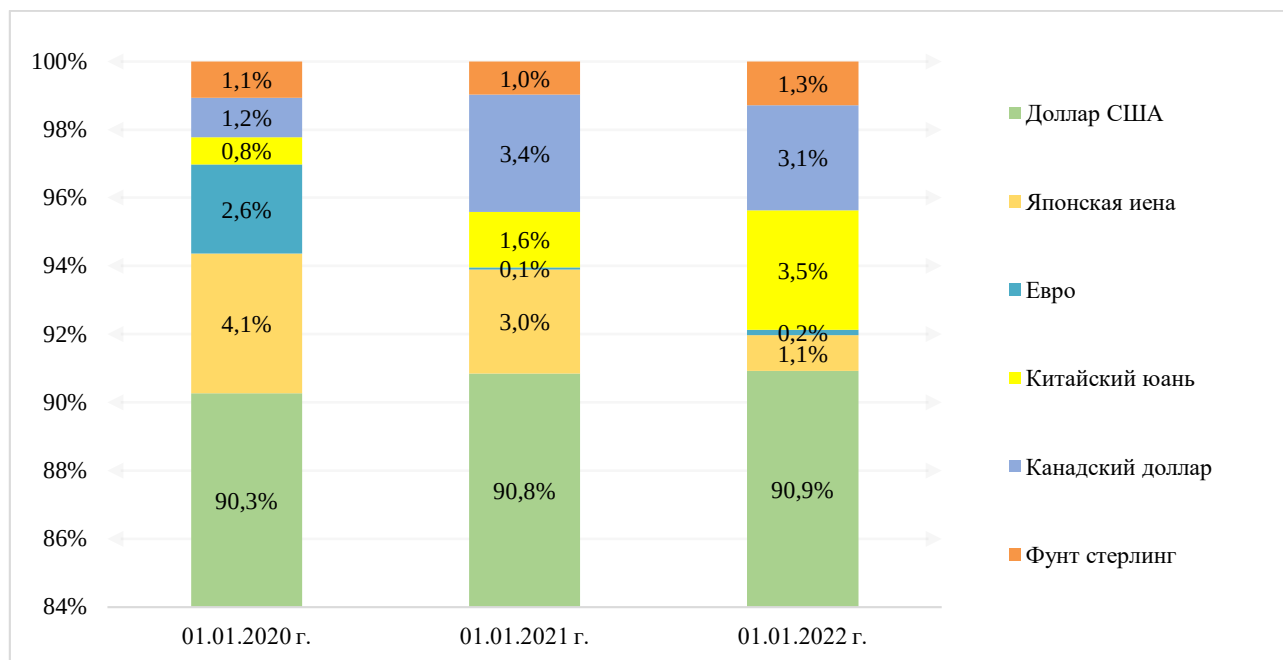
30,1% средств в иностранной валюте были размещены у банков-партнёров с кредитным рейтингом «АА», 62,1% – «А». Исходя из конъюнктуры финансовых рынков проводится оптимизация доли активов по странам и банкам-партнёрам.

Центральный банк также в целях расширения международного сотрудничества установил отношения с 14 странами и 35 иностранными банками, когда как по состоянию на начало 2021 года их количество составляло 13 и 33, соответственно.

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

Рисунок 3.3.1.6

Изменения в составе валютных активов по видам валют



За последние годы доля доллара США практически не изменилась и осталась на уровне 90%, при этом доля китайского юаня выросла на 2%, японской иены снизилась на 2%, а евро сохранилась на минимальном уровне. Данная ситуация объясняется тем, что в целях смягчения экономических последствий пандемии коронавируса процентные ставки в евро и японских иенах продолжают сохраняться на уровне отрицательных значений.

3.3.2. Показатели адекватности международных резервов и их анализ

Для оценки адекватности уровня международных резервов широко используемыми и простыми для понимания **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*) оставались на высоком уровне в 2021 году.

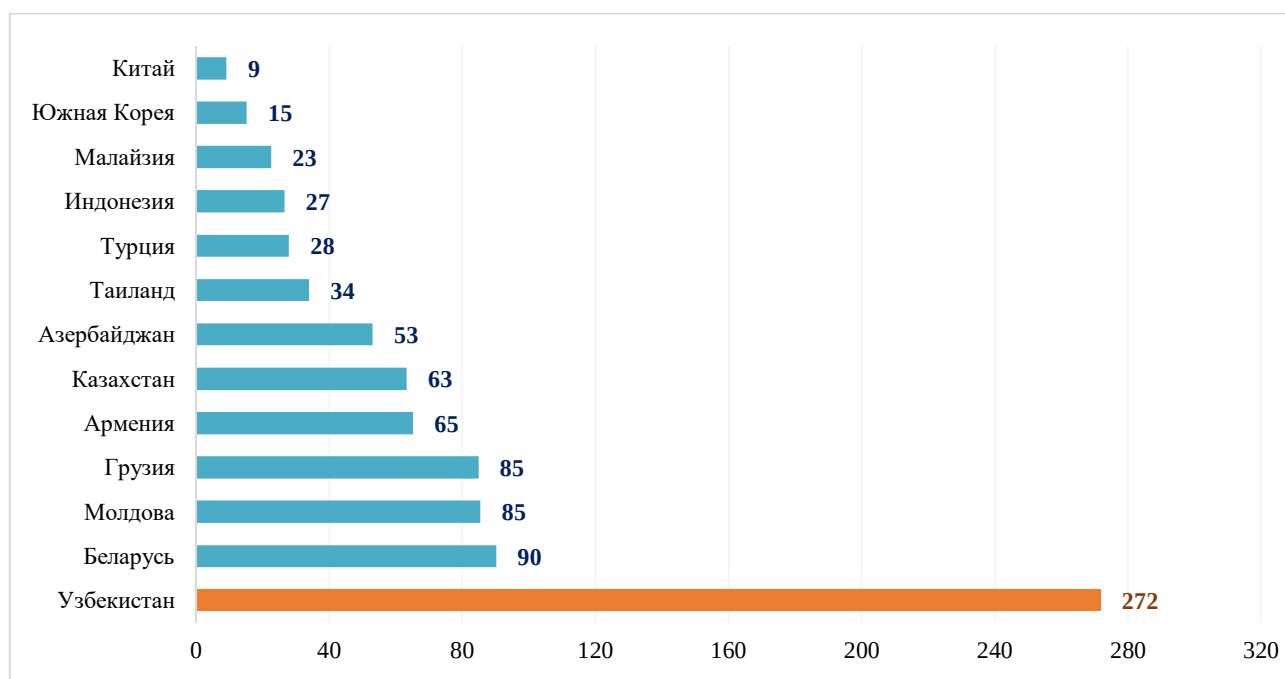
По данным индикаторам минимальными требованиями к международным резервам являются полное (100%) покрытие резервами краткосрочной задолженности, покрытие трёхмесячного объема импорта, а также международные резервы должны составлять 20% широкой денежной массы и 100-150% показателя ARA EM.

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

В частности, соотношение международных резервов к широкой денежной массе по состоянию на 1 января 2022 года составило 272%, что в 13 раз выше минимального требования (20%).

Рисунок 3.3.2.1

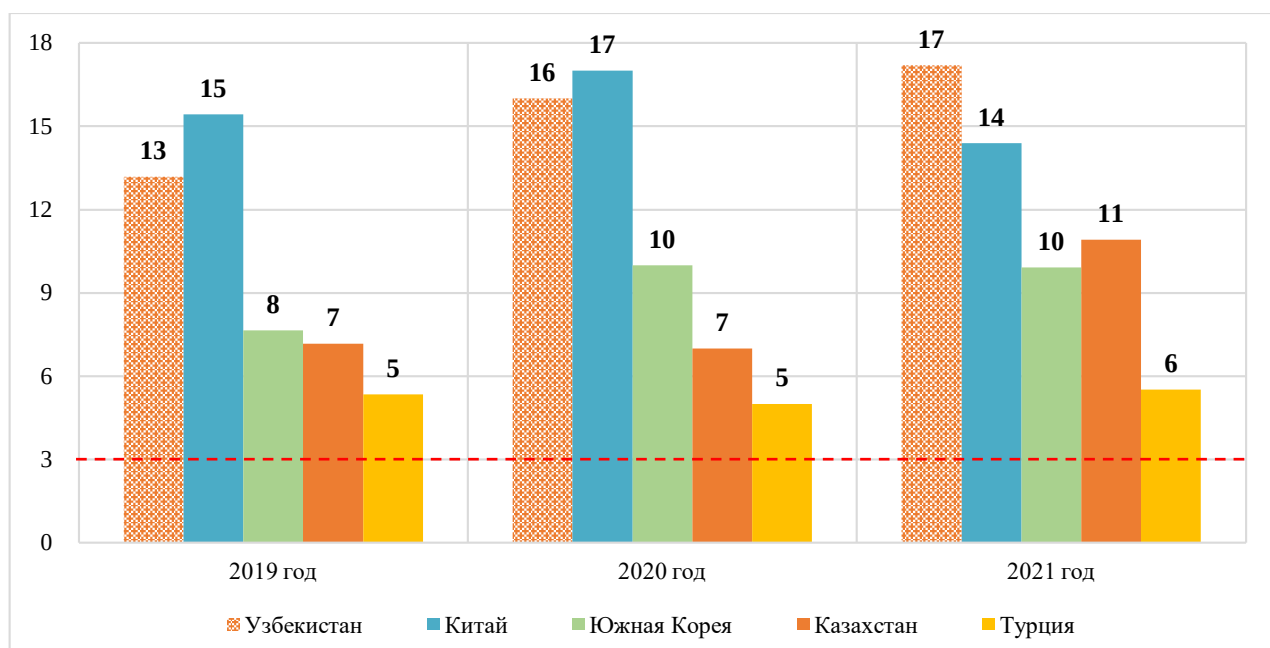
**Соотношение международных резервов к денежной массе,
по состоянию на 01.01.2021г.**



Источник: Данные МВФ и Центрального банка

Рисунок 3.3.2.2

Покрытие международных резервов импортом, в месячном выражении

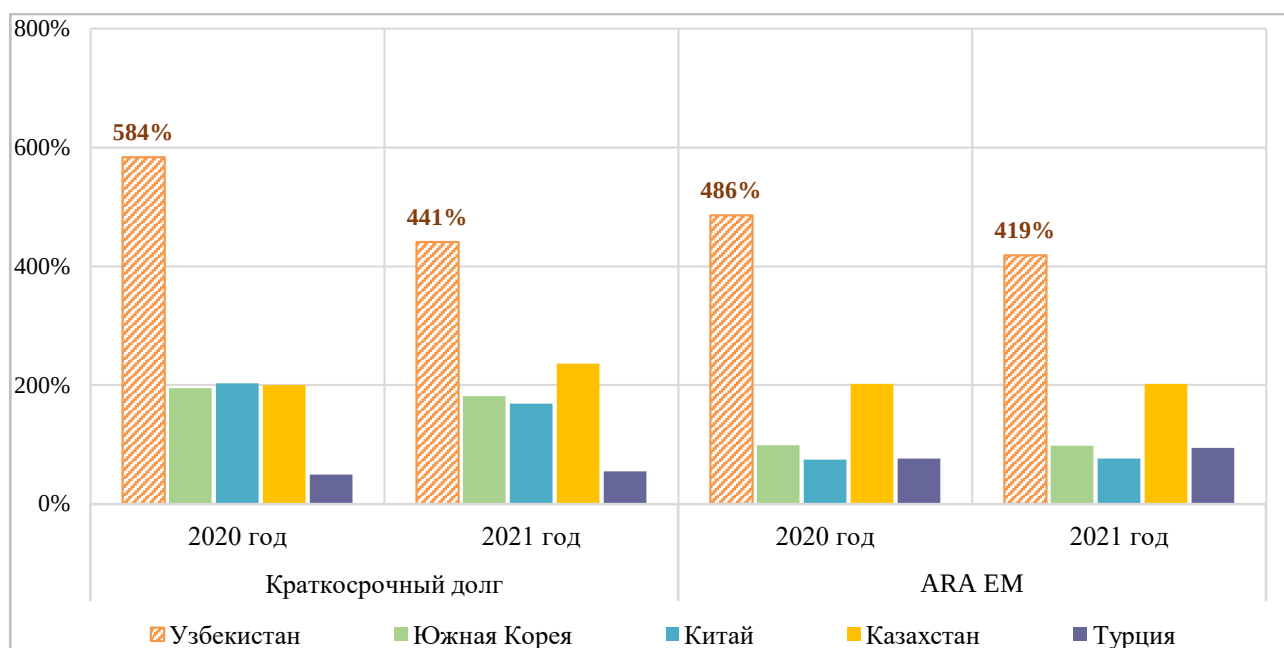


Источник: Данные МВФ и Центрального банка

При этом сформированные к концу 2021 года международные резервы Узбекистана покрывают **15 месяцев импорта**. Это в 5 раз больше необходимого минимума.

Рисунок 3.3.2.3

Покрытие краткосрочного внешнего долга международными резервами и коэффициент ARA EM, в %



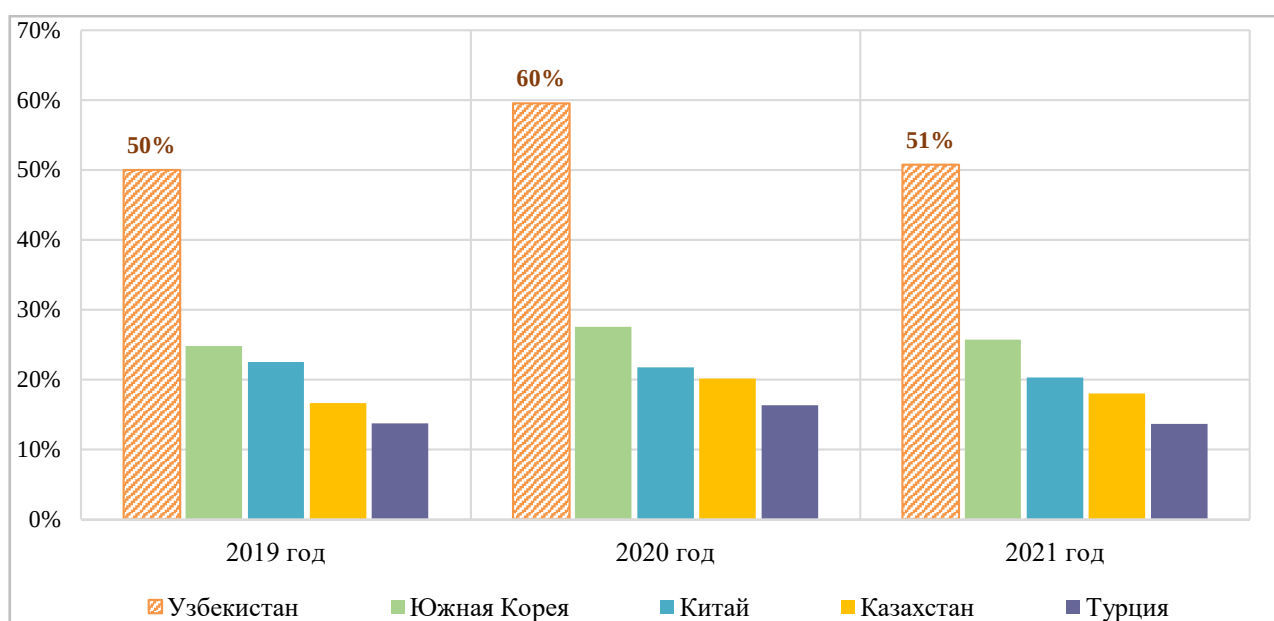
Источник: Данные МВФ и Центрального банка

Существующие международные резервы полностью покрывают краткосрочный внешний долг Узбекистана, погашение которого ожидается в 2022 году, и на сегодняшний день в **4,4** раза превышают минимальное требование. По показателю ARA EM от МВФ, международные резервы в **4,2** раза превышают минимальные требования.

По сравнению с показателями стран, являющимися основными торговыми партнёрами Узбекистана, доля международных резервов в ВВП относительно высокая. В частности, соотношение международных резервов к ВВП в Узбекистане на сегодняшний день составляет **51%**.

Рисунок 3.3.2.4

Изменение международных резервов по отношению к ВВП, в %



Источник: Данные МВФ и центральных банков зарубежных стран

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

Прогноз цены золота на мировом рынке на 2022 год

После экономического и социального восстановления, которое началось во второй половине 2021 года, и продолжающегося в 2022 году, инфляционное давление увеличилось больше, чем ожидалось, в связи с ростом глобального совокупного спроса. В целях обуздания ценового давления, ведущие иностранные центральные банки развитых стран, начали активный процесс ужесточения денежно-кредитной политики с 2022 года. Следует отметить, что в развивающихся странах этот процесс начался во второй половине 2021 года.

Вместе с тем, стоит отметить рост мировых цен на топливно-энергетические ресурсы, обусловленным ростом спроса на них в связи с восстановлением экономической активности в мире. Это, в свою очередь, может привести к дальнейшему усилению инфляционного давления в текущем году.

Согласно ожиданиям зарубежных экспертов, на фоне дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики центральными банками в 2022 году, может наблюдаться укрепление доллара США, а также рост доходности казначейских ценных бумаг США. В результате ожидается снижение интереса инвесторов к золоту как инвестиционному активу, а также снижение мировых цен на золото.

3.4. Коммуникационная политика при режиме инфляционного таргетирования и пути ее совершенствования

Эффективность трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования во многом зависит от доверия субъектов экономики к банковской системе, Центральному банку, национальной валюте. Коммуникационная политика имеет большое значение для повышения доверия.

С этой целью в отчетном году Центральным банком было уделено большое внимание развитию коммуникационной политики, обеспечению информационной открытости и прозрачности деятельности.

В частности, приняты меры по информированию широкой общественности об изменениях в денежно-кредитной политике и банковской системе, эффективному использованию необходимого информационного спектра и каналов связи, направленных на защиту прав потребителей банковских услуг.

Обновлена базовая информация на официальном сайте www.cbu.uz Центрального банка. На специальных страницах, открытых в социальных сетях, таких как Telegram, Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn, Youtube, Odnoklassniki в ежедневном, ежеквартальном и годовом виде были опубликованы аналитические обзоры, пресс-релизы и отчеты, включая показатели денежно-кредитной, банковской системы и внешнего сектора.

Официальный сайт остается основной платформой коммуникации Центрального банка. В течение 2021 года было организовано 30 онлайн-брифингов, пресс-конференций и семинаров, а информация публиковалась в режиме реального времени.

По состоянию на 1 января 2022 года на официальном веб-сайте Центрального банка размещено 470 сообщений, 11 пресс-релизов, 39 комментариев, 4 доклада и выступления, более 150 статистических и других данных о деятельности Центрального банка и кредитных организаций, более 300 инфографических данных.

При этом на официальном сайте размещено 26 законов, 34 Постановления Президента и 45 других нормативно-правовых актов, касающихся деятельности банковской системы, сформирована база данных по нормативно-правовым основам банковской системы.

Руководители и ответственные сотрудники Центрального банка приняли участие в 30 передачах, семинарах, конференциях и круглых столах, на которых была представлена информация общественности о проводимых

реформах и трансформационных изменениях в денежно-кредитной и валютной сферах, а также банковской системе.

В рамках коммуникационной политики Центрального банка внедрено широкое использование инфографики и видеоматериалов, с целью предоставления материалов более удобными и понятными для населения и бизнеса.

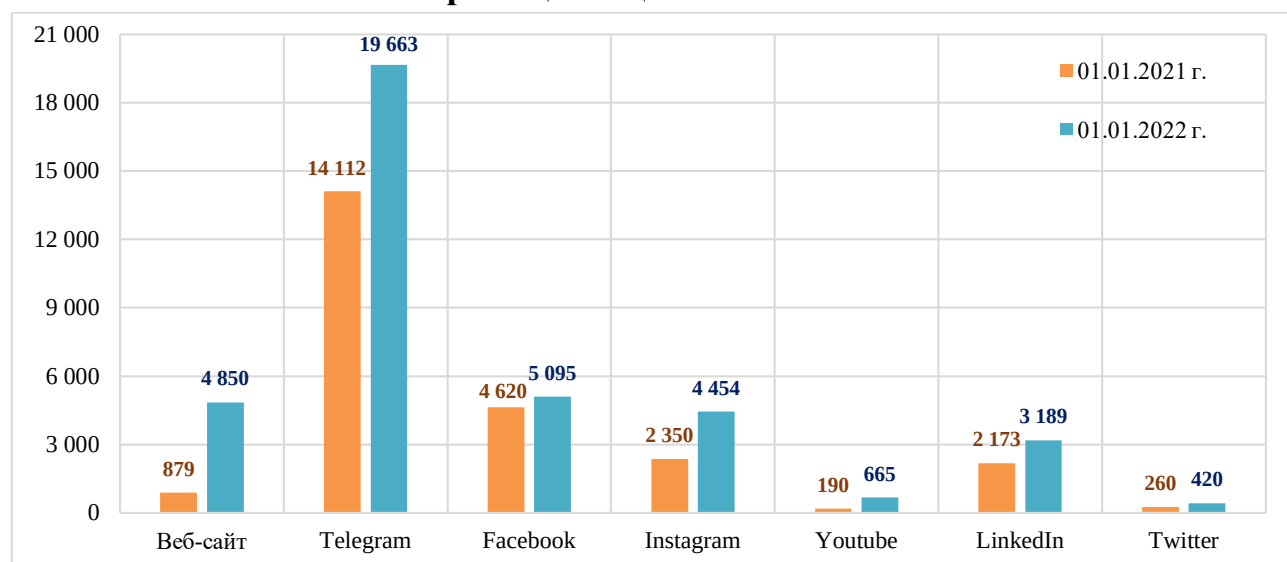
Вместе с тем по итогам каждого заседания Правления Центрального банка по рассмотрению ключевой ставки в отчетном году (8 раз в год) публиковались пресс-релизы, а по итогам базовых заседаний (4 раза в год) проводилась пресс-конференция.

Также важным инструментом разъяснения широкой общественности принятых решений по денежно-кредитной политике является практика размещения на официальном веб-сайте Центрального банка доклада председателя Центрального банка и презентационных слайдов по итогам пресс-конференции.

В свою очередь, продолжена работа по дальнейшему совершенствованию ежеквартально публикуемых Центральным банком информационно-аналитических данных «обзор денежно-кредитной политики», «обзор ликвидности банковской системы», «обзор потребительских настроений населения». При этом обзорный ряд был расширен ежемесячными «обзором инфляционных ожиданий населения и субъектов предпринимательства», «обзором динамики инфляции» и «обзором реального эффективного обменного курса».

Рисунок 3.4.1

Количество пользователей официального сайта Центрального банка и страниц в социальных сетях



В результате проведенной работы по совершенствованию коммуникационной политики Центрального банка, расширению информационного контента произошло значительное изменение в количестве посетителей официального веб-сайта и страниц Центрального банка в социальных сетях. В частности, в 2021 году количество подписчиков страниц в социальных сетях выросло в 1,5 раза и достигло 38 тысяч человек.

Помимо проводимой работы в сфере коммуникации были организованы семинары и тренинги по повышению финансовой грамотности населения и СМИ. В частности, были организованы ежеквартальные семинары и тренинги для представителей СМИ, освещающих банковское дело и финансы, обучено 20 журналистов и блогеров.

Среди работ, которые предстоит проделать в ближайшие годы в сфере коммуникации, необходимо расширить спектр каналов и инструментов коммуникации, повысить уровень понятности публикуемых комментариев и информации, наладить адресную коммуникацию.

Важной задачей в этом направлении является разработка «Стратегии развития коммуникационной политики Центрального банка», в отчетном году достигнута договоренность с Международным валютным фондом о привлечении программы технического содействия в этом направлении. Этот документ содержит меры, которые необходимо предпринять в среднесрочной перспективе в направлении коммуникации.

IV. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ИННОВАЦИИ НА РЫНКЕ ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ

В целях обеспечения надежной, безопасной и эффективной работы национальной платежной системы в отчетном году особое внимание уделено развитию платежной инфраструктуры, использованию цифровых технологий и инноваций при оказании платежных услуг, а также укреплению конкурентной среды.

При этом в целях дальнейшего расширения платежной системы на основе банковских карт, широкого внедрения цифровых технологий при оказании услуг потребителям банковских услуг усовершенствованы нормативные документы. В частности:

- ряд нормативно-правовых актов, регулирующих отношения по банковским картам, унифицирован в единый документ путем их объединения в «Положение о правилах выпуска и обращения банковских карт на территории Республики Узбекистан»;
- разработан порядок цифровой идентификации физических лиц.

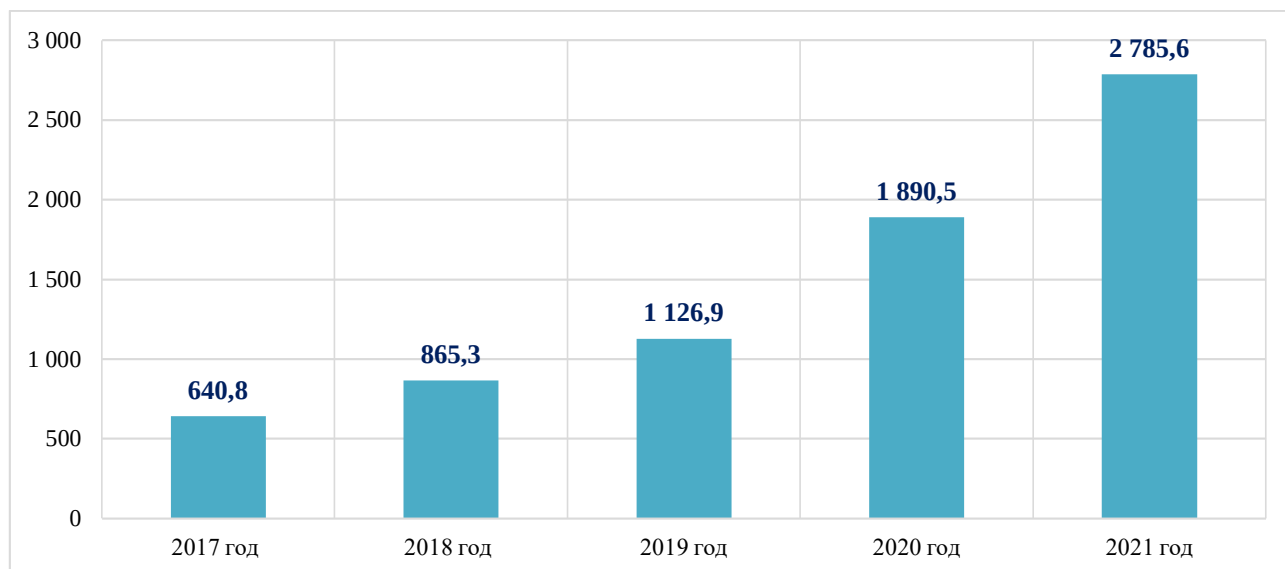
4.1. Платежные системы Центрального банка

В отчетном году обеспечена стабильная и бесперебойная работа Межбанковской платежной системы, Расчетно-клиринговой системы и Системы мгновенных платежей.

В частности, в 2021 году объем операций через Межбанковскую платежную систему Центрального банка увеличился в **1,5 раза** относительно предыдущего года и составил 2 785,6 трлн сумов. При этом среднесуточный объем транзакций через систему увеличился в 1,5 раза с **7,3 трлн сумов** в 2020 году до **11 трлн сумов** в 2021 году.

Увеличение объема операций Межбанковской платежной системы объясняется депозитными (*овернайт, аукционными*) операциями Центрального банка с коммерческими банками, объемом клиринговых операций по банковским картам, а также ростом экономической активности хозяйствующих субъектов и операций с Казначейством Министерством финансов.

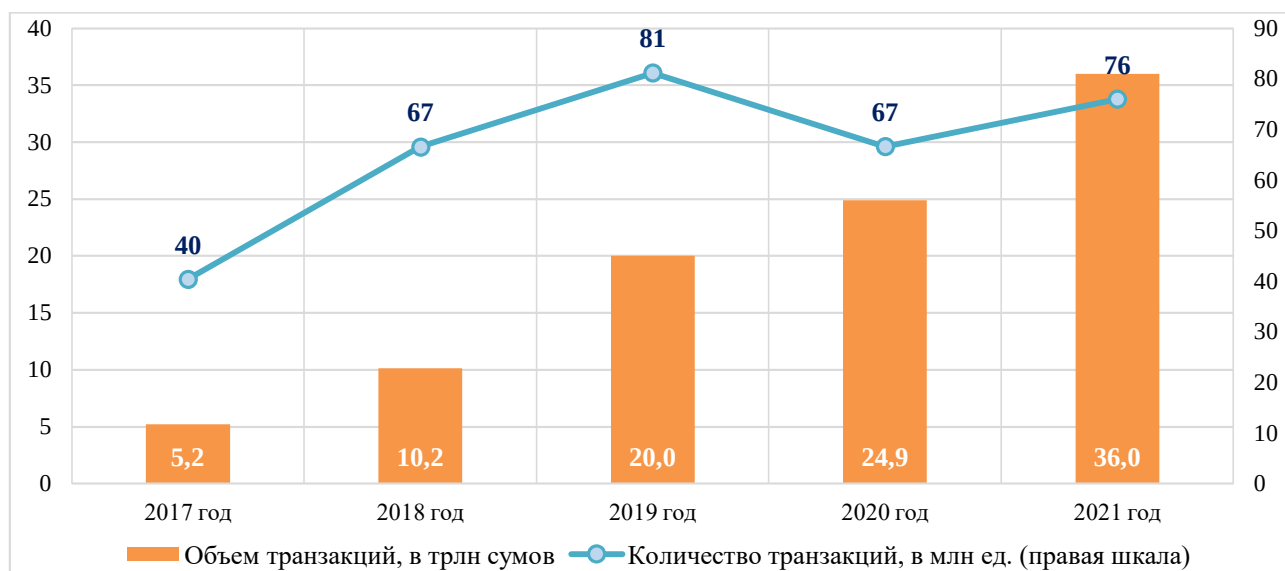
Рисунок 4.1.1

Сведения о транзакциях, проведённых через Межбанковскую платёжную систему Центрального банка, в трлн сумов

При развитии **Клиринговой системы Центрального банка** внимание уделялось расширению перечня расчетов за товары (*работы, услуги*), обеспечению внедрения удобных и простых платёжных услуг для населения и субъектов предпринимательства.

В частности, для обеспечения непосредственного участия платёжных организаций в данной системе, биллинговая система платёжных организаций интегрирована с Клиринговой системой **расчетов**, что позволило держателям электронных кошельков пополнять электронные кошельки через любое отделение банка.

Рисунок 4.1.2

Операции, совершенные через Клиринговую систему расчетов Центрального банка

В результате количество организаций (*поставщиков услуг*), осуществляющих прием платежей через Клиринговую систему расчетов Центрального банка, увеличилось с **35** в 2020 году до **41** в 2021 году.

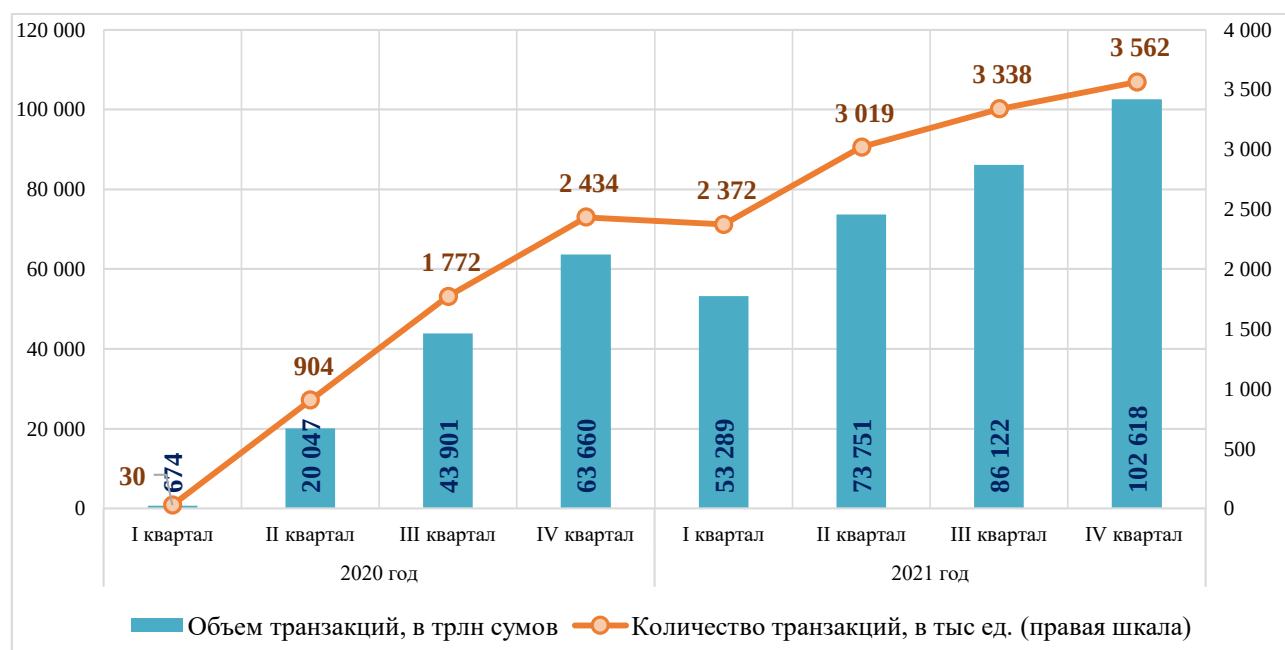
В 2021 году объем платежей, осуществленных через Клиринговую систему расчетов, увеличился в **1,4 раза** по сравнению с 2020 годом и составил **36 трлн сумов**.

В течение отчетного года было обеспечена стабильная и бесперебойная работа **Системы мгновенных платежей Центрального банка**, которая осуществляет платежные операции юридических лиц и индивидуальных предпринимателей круглосуточно в режиме 24/7.

На сегодняшний день к Системе мгновенных платежей подключены все коммерческие банки страны, и все клиенты, работающие через системы дистанционного обслуживания, имеют возможность пользоваться данной системой.

Рисунок 4.1.3

Операции в системе мгновенных платежей ЦБ



В 2021 году объем транзакций через эту систему увеличился в 2,5 раза по сравнению с предыдущим годом и составил 315,8 трлн сумов. Количество операций увеличилось в 2,3 раза и составило 12,3 млн. При этом объем бюджетных платежей в Казначейство Минфина увеличился почти в **6 раз** по сравнению с 2020 годом и составил 11,7 трлн сумов.

Следует отметить, что **14%** из общего количество транзакций, совершенных из этой системы, приходится на операции, совершенные вечером/ночью.

4.2. Функционирование розничных платежных систем на базе банковских карт

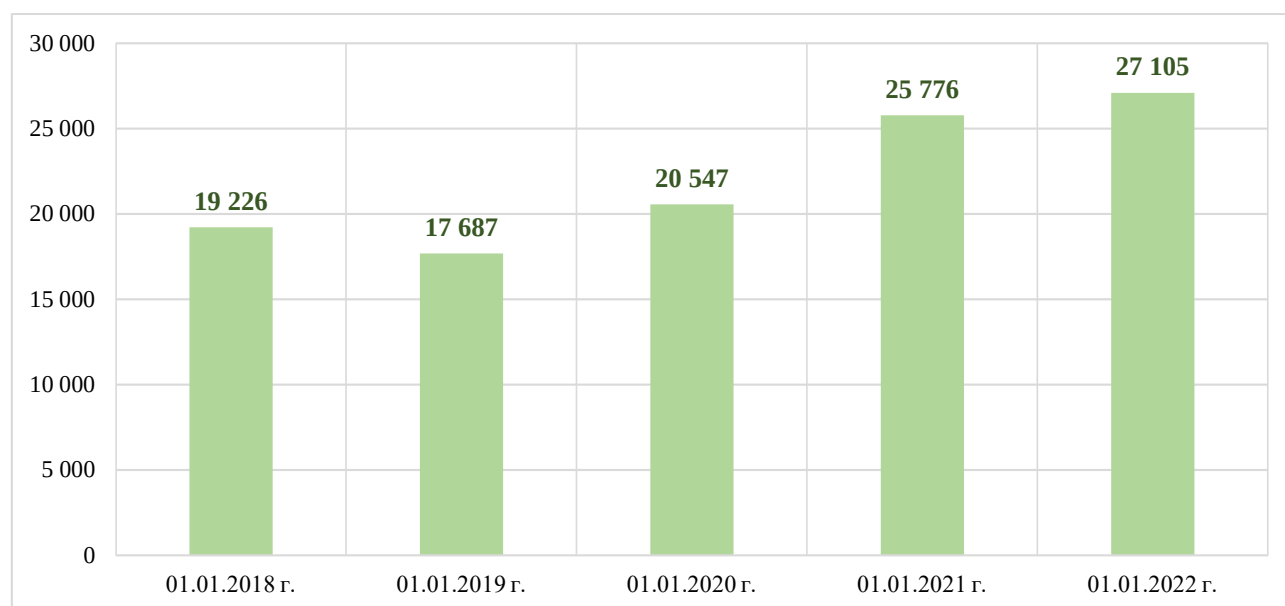
В 2021 году при создании благоприятных условий для безналичных расчетов, основное внимание было уделено расширению инфраструктуры розничных платежных систем на базе банковских карт, а также доступу к существующей инфраструктуре.

В частности, было начата работа по взаимной интеграции платежных систем HUMO и UZCARD, а также в виде тестового испытания 27 декабря 2021 года проведена первая интеграция платежных терминалов этой системы на взаимный прием карт обеих платежных систем.

В результате повышения уровня финансовой грамотности населения и широкого продвижения дистанционного банковского обслуживания населения и субъектов предпринимательства количество эмитированных банковских карт увеличилось с 25,8 млн в 2020 году до 27,1 млн.

Рисунок 4.2.1

Количество банковских карт, в тыс. ед.



В отчетном году количество платежных терминалов, установленных на предприятиях, осуществляющих деятельность в сфере розничной торговли и платных услуг, составило более 433 тысяч единиц. В свою очередь, объем платежей, поступивших через платежные терминалы, по сравнению с 2020 годом вырос на 20,6 трлн сумов и составил 111,1 трлн сумов в отчетном году.

Рисунок-4.2.2

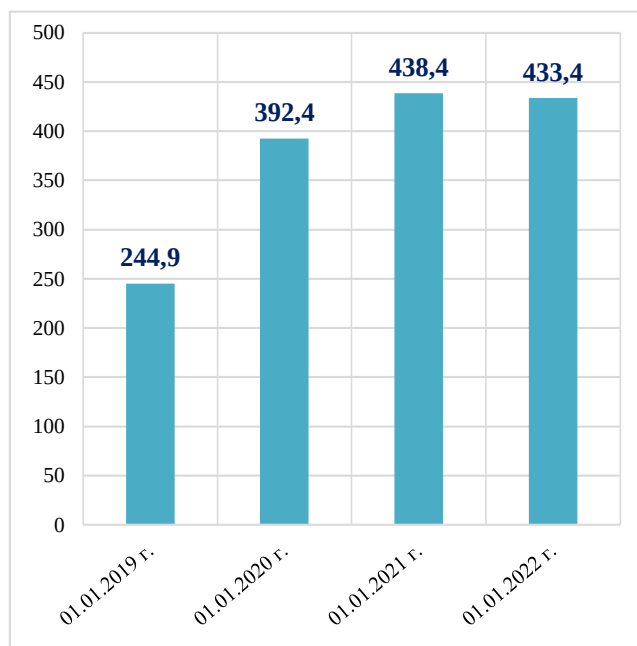
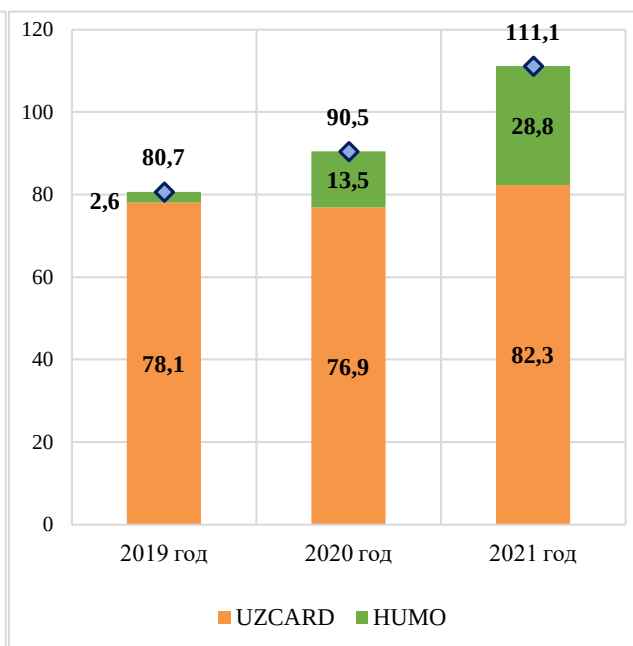
**Количество терминалов,
установленных банками, в единицах**

Рисунок-4.2.3

**Операции, совершенные через
платежные терминалы, в млрд сумов**

В результате принятых мер по дальнейшему развитию функционала, инфраструктуры и повышению популярности розничной платежной системы HUMO в целях дальнейшего развития конкуренции на рынке платежных систем доля платежей через терминалы HUMO в общем объеме платежей увеличилась с **15%** в 2020 году до **26%** в 2021 году.

Кроме того, завершена интеграция национальных розничных платежных систем с VISA, Mastercard, МИР и UnionPay International.

В сотрудничестве с международными платежными системами (VISA и Mastercard) и локальными платежными системами 15 коммерческих банков страны выпускали в обращении свыше 652 тысяч кобейджинговых банковских карт для **резидентов**, что позволяет им осуществлять платежи через инфраструктуру национальных и зарубежных платежных систем.

Вместе с этим, с целью расширения безналичных расчетов и поощрения клиентов к покупкам, банки запустили проекты по выпуску **кобрендинговых** карт в сотрудничестве с операторами мобильной связи и платежными организациями.

Для создания удобств пользователям платежных услуг, количество банкоматов и инфокиосков, установленных в банковской инфраструктуре, в туристических и других общественных местах, увеличилось на **10%** и по состоянию на 1 января 2022 года составило более **12,9 тысяч** единиц.

Рисунок-4.2.4

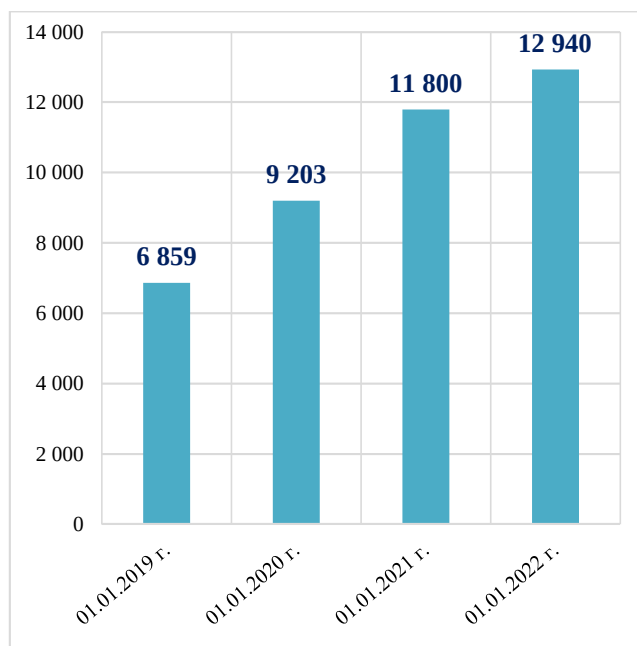
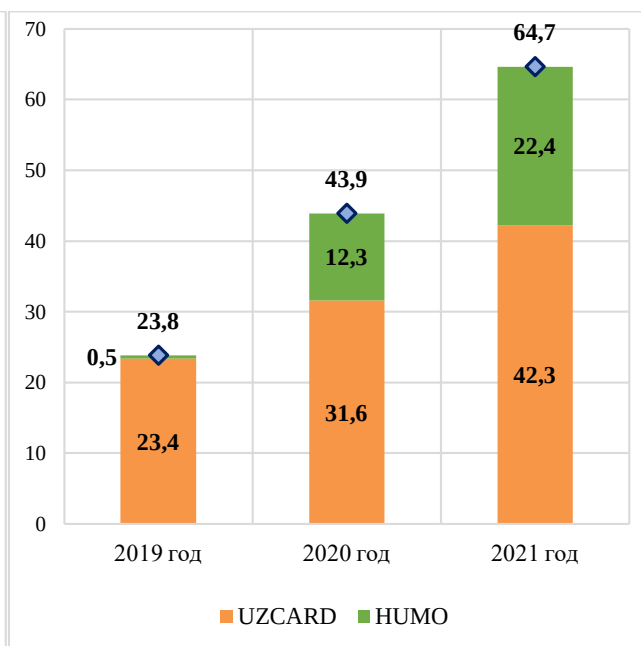
**Количество банкоматов и
инфокиосков, в единицах**

Рисунок-4.2.5

**Операции, совершенные через
банкоматы, в млрд сумов**

В отчетном году доля транзакций в банкоматах HUMO в общем объеме транзакций, совершенных через банкоматы увеличилась с **28%** в 2020 году до **35%**.

4.3. Поддержка финансовых технологий и инноваций на рынке платежных услуг

В рамках работы Центрального банка по развитию национальной платежной системы и повышению популярности финансовых услуг особое внимание уделяется **автоматизации банковских бизнес-процессов и оказанию услуг по цифровым каналам.**

В частности, количество пользователей дистанционного обслуживания банковскими счетами увеличилось в **1,4** раза и по состоянию на 1 января 2022 года достигло **20,2 млн.** При этом **974,1 тысяча** пользователей являются **хозяйствующими субъектами**, а количество **физических лиц**, использующих системы дистанционного управления банковскими картами и банковскими депозитными счетами, составило **19,3 млн.**

В связи с ростом использования цифровых услуг, субъектами предпринимательства, являющимися клиентами коммерческих банков, в 2021 году **83%** платежных поручений (*629,8 трлн сумов*) от общего объема платежных поручений (*761,8 трлн сумов*) было совершено дистанционно **без посещения банка.**

Объем дистанционных онлайн-транзакций физических лиц в мобильных приложениях банков составил **58,1 трлн сумов.**

При этом посредством мобильных приложений осуществлены **онлайн-вклады** на общую сумму **15,8 трлн сумов**, **конверсионные операции** – на **7,8 трлн сумов**, **онлайн микрозаймы** – на **3,6 трлн сумов**, **погашение кредита** – на **2,3 трлн сумов.**

Кроме того, 9 коммерческими банками совместно с операторами международных денежных переводов и иностранными банками были созданы возможности принимать денежные переводы на банковские карты без обращения в банк, в результате чего население получило переводы на сумму **648,4 млн долларов**, которые были зачислены **напрямую на банковские карты, без посещения банков.**

В целях дальнейшего увеличения возможностей бесконтактных платежей (*в частности, расширения охвата QR-кодов и технологий NFC*), Центральным банком совместно со всеми коммерческими банками уделяется особое внимание на расширение сферы применения бесконтактных платежей в инфраструктуре платежных систем, в первую очередь в сфере торговли и услуг (*розничная торговля и пункты платного обслуживания, объекты общественного питания, службы доставки, самозанятые и др.*), и значительные результаты были достигнуты в обеспечение предприятий

платежными средствами для осуществления платежей на основе QR-кодов и технологий NFC.

Рисунок 4.3.1

Количество совершенных транзакций в системе QR-online, в единицах

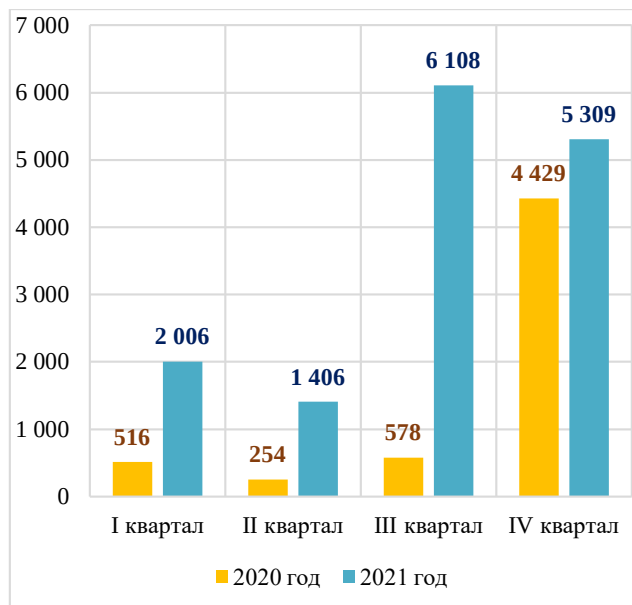
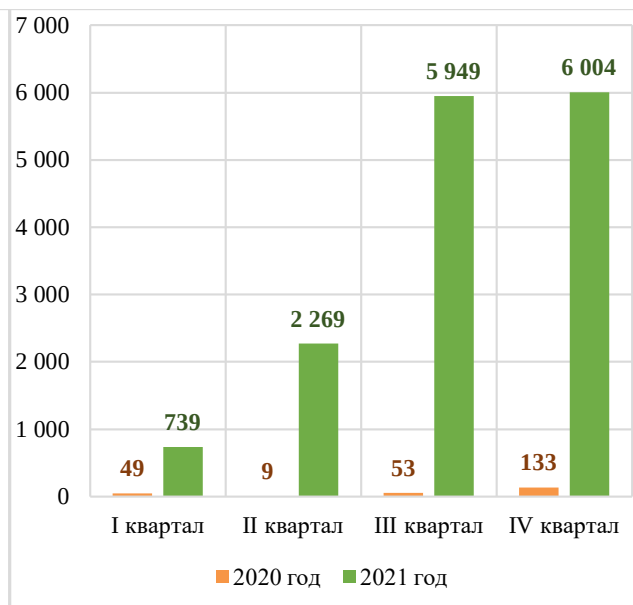


Рисунок 4.3.2

Объем транзакций, совершенных в системе QR-online, в млн сумов



Набирает популярность система QR-online, которая была запущена для осуществления мгновенных платежей по QR-кодам с помощью мобильных приложений за товары и услуги за счет средств банковской карты без непосредственного использования банковской карты и платежного терминала.

Количество QR-кодов, предоставленных бизнесу информационной системой QR-online в 2021 году по сравнению с 2020 годом увеличилось примерно в **1,5 раза** и составило **92 тысяч** единиц.

При этом, в рамках расширения технологии бесконтактных платежей, услуга проведения платежей в пунктах продаж и платных услуг без непосредственного использования банковской карты через программу «HUMO PAY» (система смартфона NFC) предоставляется через мобильные приложения 14 банков.

Система Tap-to-phone, внедренная в рамках развития сервисов бесконтактных платежей, используется 380 предприятиями в качестве альтернативного платежного инструмента POS-терминалу, который позволяет предприятиям принимать платежи через систему NFC смартфона.

В 2021 году объем транзакций по технологии NFC увеличился в 4 раза по сравнению с 2020 годом и достиг 11,8 трлн сумов. В результате в 2021 году охват технологиями бесконтактных платежей достиг 40%.

В целях создания дополнительного удобства в использовании банковских услуг в отчетном году совместно с международными экспертами внедрена система дистанционной биометрической идентификации клиентов.

Это, в свою очередь, значительно расширило возможности клиентов дистанционно пользоваться банковскими и платежными услугами без непосредственного посещения отделений банка или платежных организаций.

В целях предоставления финансовых услуг путем биометрической идентификации клиентов создана и запущена в тестовом режиме система «My ID», подключившая в установленном порядке банки, платежные организации и торговые площадки.

С сентября 2021 года создан механизм цифровой идентификации (Face ID) при предоставлении мобильных услуг. На сегодняшний день эту технологию используют 11 коммерческих банков, 4 платежных организаций и 4 маркетплейса.

4.4. Конкурентная среда на рынке платежных услуг

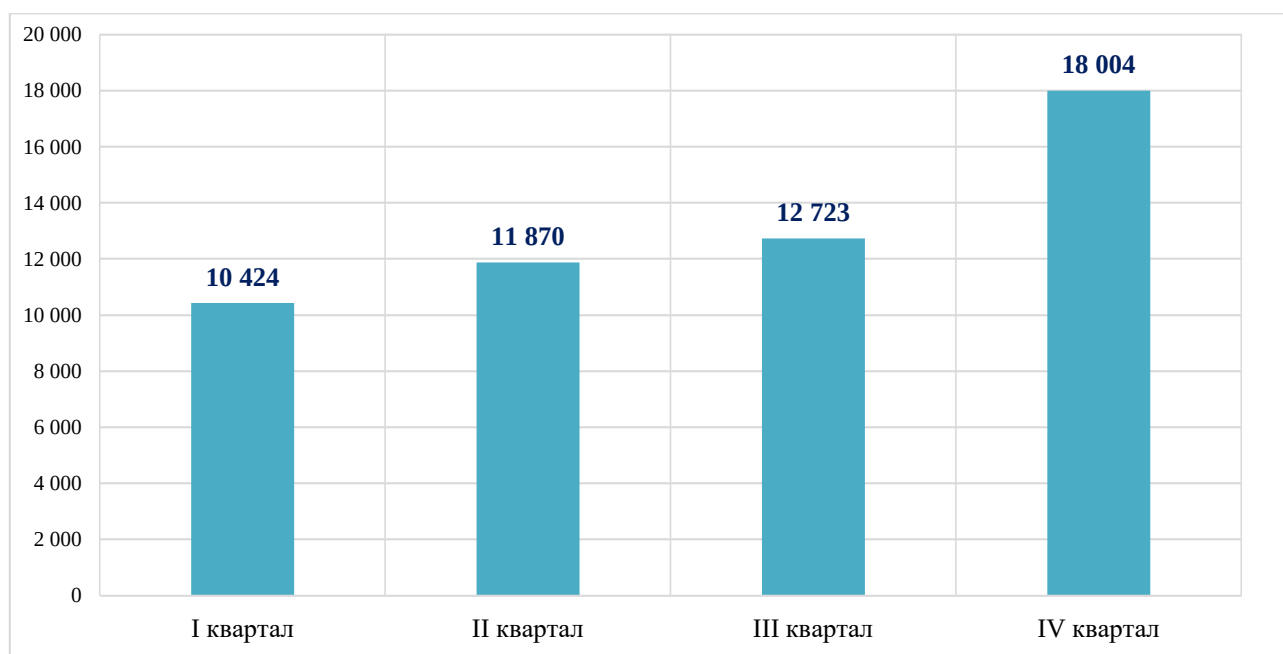
В целях усиления конкурентной среды посредством создания широких и равных возможностей для новых участников рынка платежных услуг в отчетном году Центральный банк выдал лицензии одному оператору платежной системы и 15 платежным организациям для осуществления деятельности на рынке платежных услуг.

Это означает, что на рынке платежных услуг растет спрос на услуги не только коммерческих банков, оказывающих платежные услуги, но и небанковских платежных организаций.

В результате в 2021 году платёжными организациями осуществлено транзакций на сумму **53 трлн сумов**, что в **2,1** раз больше чем в 2020 году.

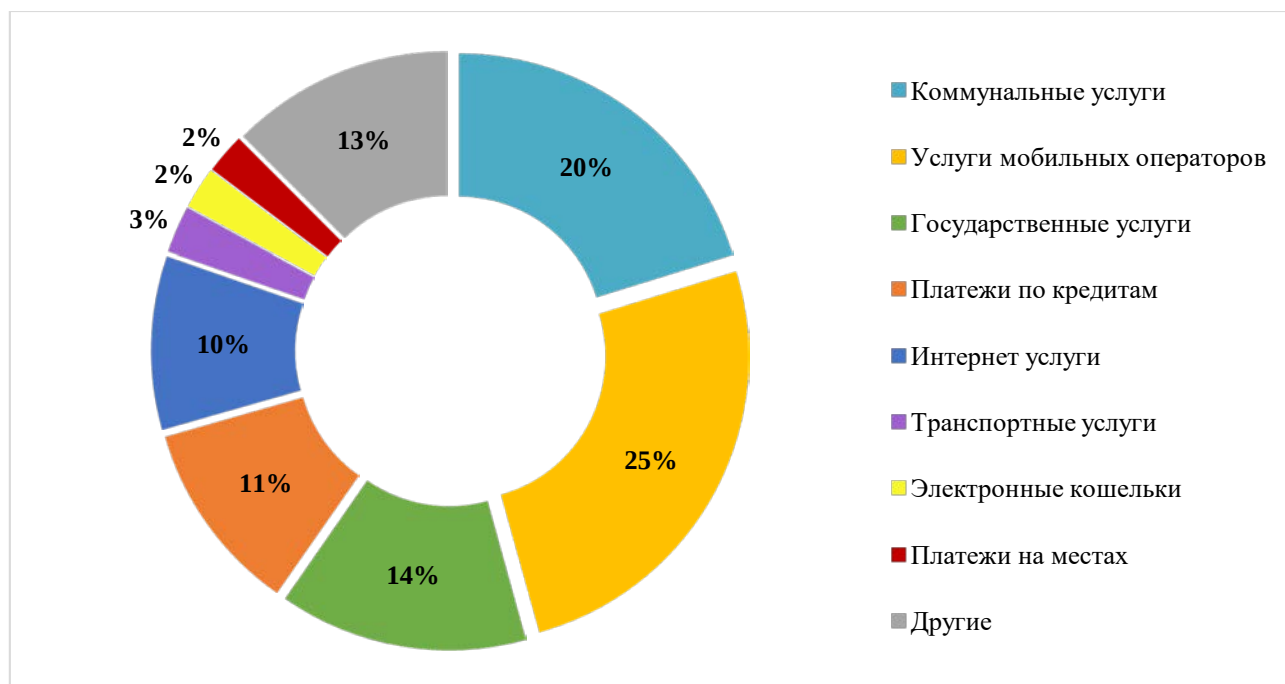
Рисунок 4.4.1

**Объем операций, совершенных платежными организациями
в 2021 году, в млрд сумов**



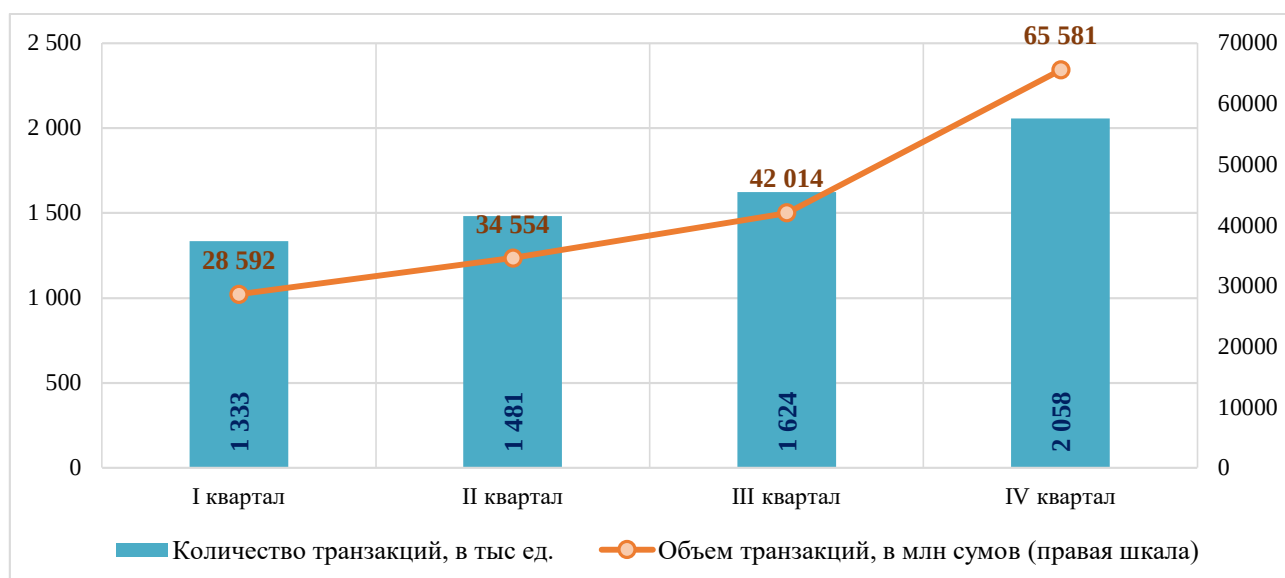
Из них, с использованием услуг платежных организаций физическими лицами осуществлены платежи за услуги операторов мобильной связи – 3,3 трлн сумов, коммунальные услуги – 2,6 трлн сумов, государственные услуги – 1,8 трлн сумов, на выплаты по кредиту – 1,4 трлн сумов и прочих платежей – 3,8 трлн сумов.

Рисунок 4.4.2

**Состав по целям платежей, осуществлённых платёжными организациями
в 2021 году**

Внедрение систем электронных денег на рынке платёжных услуг заложило основу для дальнейшего развития безналичных расчетов и дополнительных возможностей для пользователей платёжных услуг. Популярность электронных денег растет благодаря ряду преимуществ, таких как возможность быстрого управления средствами, отсутствие необходимости открытия банковского счета и прозрачность транзакций.

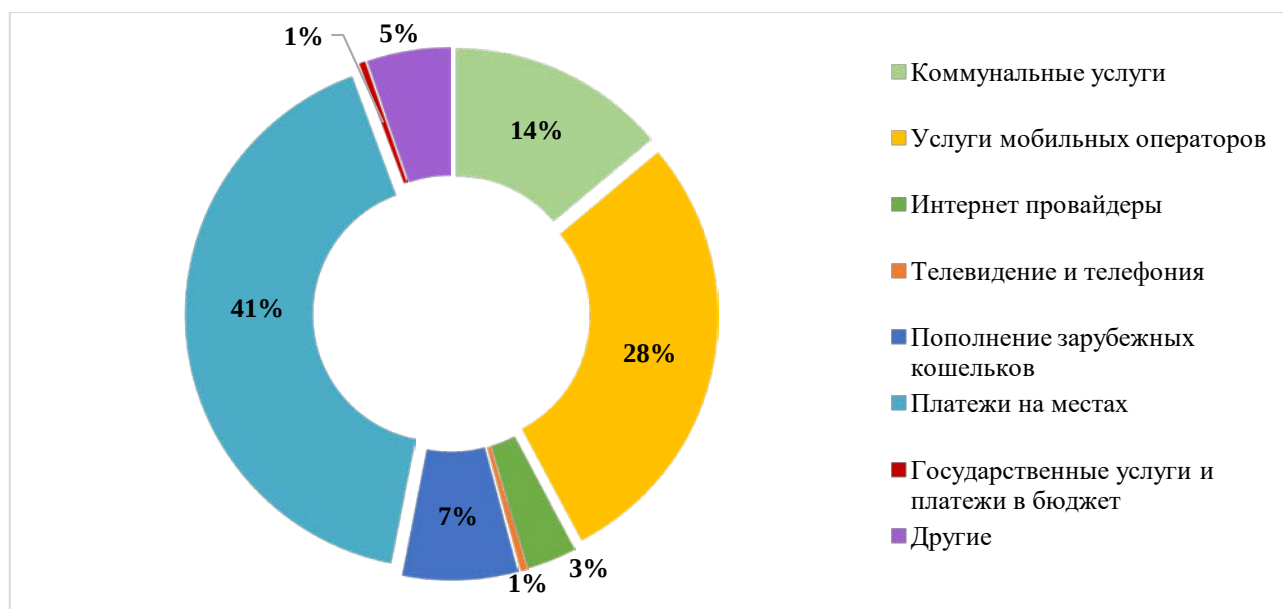
Рисунок 4.4.3

**Транзакции, совершенные через системы электронных денег
в 2021 году**

По состоянию на 1 января 2022 года в реестр систем электронных денег Центрального банка включено 10 систем электронных денег, количество электронных кошельков, открытых в этих системах, составило 5 млн единиц. В отчетном году количество операций с электронными деньгами увеличилось в 4,4 раза по сравнению с 2020 годом и составило 6,5 млн единиц. Объем транзакций увеличился в 8 раз – до 170,7 млрд сумов.

Рисунок 4.4.4

**Структура платежей, осуществлённых электронными деньгами
в 2021 году**



Следует отметить, 94% транзакций держателей электронных кошельков были переведены в качестве оплаты за товары (*услуги, работы*) в электронные кошельки юридических лиц, являющиеся участниками систем электронных денег, и 6% были осуществлены для перевода денег на электронные кошельки физических лиц.

Из платежей, осуществленных электронными деньгами, 41% составили платежи за покупки, 28% – за услуги мобильных операторов, 14% – за коммунальные услуги, 7% – для пополнение зарубежных электронных кошельков и прочие услуги.

4.5. Информационная безопасность и кибербезопасность в информационных системах платежных систем и коммерческих банков

В отчетном периоде были продолжены работы по совершенствованию информационной и кибербезопасности в платежных системах на основе изучения зарубежного опыта.

В рамках данных работ было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 1 июля 2021 года «О мерах по повышению кибербезопасности в деятельности операторов платежных систем, кредитных и платежных организаций». В соответствии с которым Центральный банк назначен координирующим органом по выявлению, предупреждению и эффективному устранению угроз кибербезопасности в деятельности операторов платежных систем, кредитных и платежных организаций.

Для эффективной организации деятельности в этом направлении в составе Департамента безопасности и защиты информации Центрального банка начал работу Центр кибербезопасности «CERT-CBU» (далее – Центр «CERT-CBU»).

На центр «CERT-CBU» возложены задачи по выявлению и предотвращению угроз кибербезопасности в деятельности операторов платежных систем, кредитных и платежных организаций, принятие эффективных мер по противодействию угрозам, проведение мониторинга последствий инцидентов кибербезопасности, проведение экспертизы на соответствие требованиям кибербезопасности.

Проведено изучение уровня обеспечения информационной и кибербезопасности в шести платежных организациях и четырех коммерческих банках, даны соответствующие указания и рекомендации по устранению выявленных недостатков. Кроме того, в течение года оказывалась практическая помощь для надлежащего выполнения технических и организационных работ по усилению защиты информационных систем.

В целях внедрения механизма обмена информацией об инцидентах кибербезопасности разработано технологическое пособие, предусматривающее оперативный обмен информацией об инцидентах кибербезопасности между Центральным банком и операторами платежных систем, кредитными и платежными организациями.

Также разработан проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан» о внесении изменений и дополнений в законы «О Центральном банке Республики

Узбекистан», «О банках и банковской деятельности» и «О платежах и платежных системах».

Были предприняты ряд мер по сотрудничеству в области кибербезопасности между организациями, участвующими в деятельности международных платежных систем.

В частности, пересмотрен и повторно утвержден меморандум о сотрудничестве между Центральным банком Республики Узбекистан и Международной сервисной ассоциацией VISA. Кроме того, были внесены поправки в меморандум о взаимопонимании, подписанный с Mastercard Europe.

Для повышения знаний и навыков сотрудников коммерческих банков были организованы учебные семинары по информационной безопасности и кибербезопасности в информационных системах и ее текущему состоянию.

Так, в 2021 году проведены offline учебные семинары совместно с Visa, Mastercard, «Лабораторией Касперского», Positive Technologies и другими международными организациями, организованы online учебные семинары со Всемирным банком (ГВБ), Банком международных расчетов, Газпромбанком, Центральным банком Польши, Центральным банком Российской Федерации.

Кроме того, при сотрудничестве с «Лабораторией Касперского» были организованы учебные семинары на тему «Информационная безопасность для руководителей финансовых организаций», с Mastercard на тему «Меры противодействия кибербезопасности и мошенничеству в индустрии платежных карт» и с Visa на тему «Управление рисками».

В целях информирования юридических и физических лиц о финансовом мошенничестве и повышения их финансовой грамотности в отчетном периоде разработаны рекомендации по защите финансовых средств от мошенников и соблюдению мер безопасности при использовании банковских карт в банкоматах и POS-терминалах.

V. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

В 2021 году при организации налично-денежного обращения основное внимание было уделено на бесперебойное обеспечение потребностей экономики в наличных деньгах, оптимизацию номинального ряда банкнот, создание дополнительных удобств в расчетах с наличными деньгами за счет выпуска в обращение новых банкнот.

В том числе, была продолжена работа по совершенствованию упорядочения обращения налично-денежного обращения на основе рыночных механизмов, упрощению банковских услуг для клиентов в налично-денежных отношениях.

5.1. Динамика налично-денежного обращения и её структурные изменения

В 2021 году банковский оборот наличных денег по сравнению с 2020 годом вырос в **1,4** раза, и составил **507,2 трлн сумов**. Объем поступлений наличных денег в кассы банков по сравнению с 2020 годом увеличился на **40%** и составил **251,7 трлн сумов**. В результате соотношение поступления наличных денег в кассы банков и валового внутреннего продукта в 2020 году увеличилось с **29,8** до **34,3%**.

Объем поступлений наличных денег в кассы банков оказался больше на **3,8 трлн сумов** по сравнению с объемом выдачи наличных денег из касс банков.

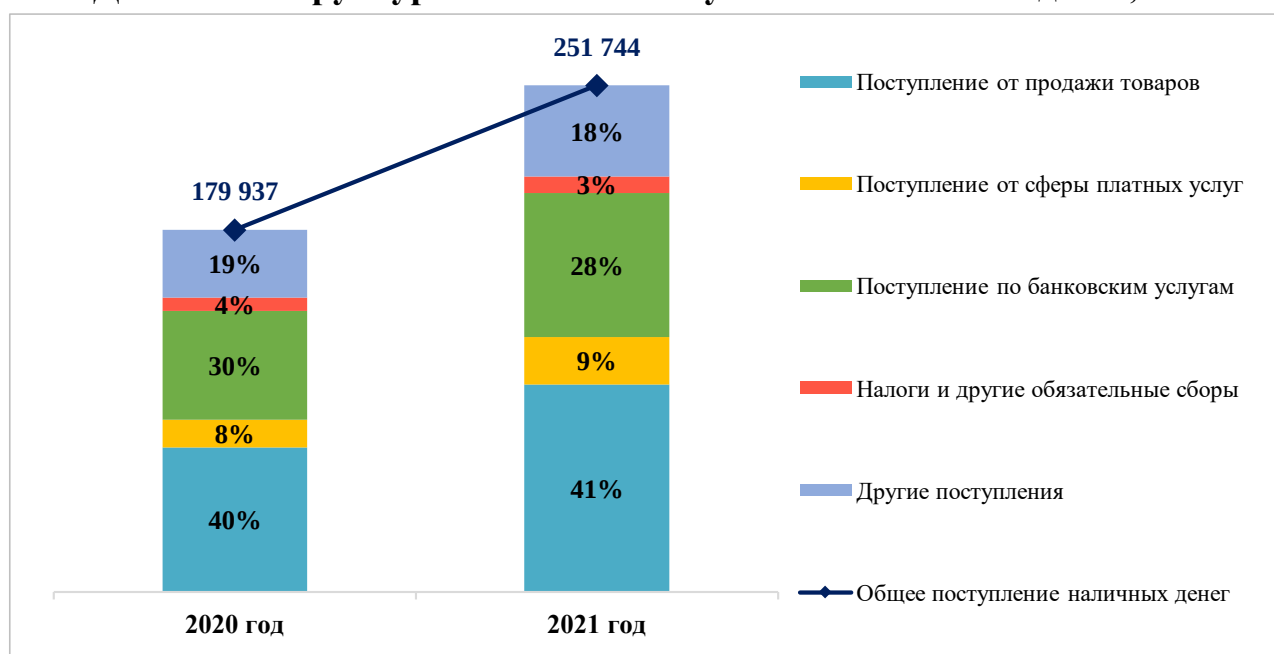
Увеличение поступлений наличных денег можно объяснить в основном с ростом объема розничной торговли с **5,7%** в 2020 году до **12%**, объем оказания платных услуг с **3** до **19,2%**.

Если посмотреть на поступления наличных денег по их источникам, то объем поступлений наличных денег от продаж товаров увеличился на **43,6%**, от размещения доходов населения во вклады банков – **53,7%**, банковских услуг (кредит, продажа наличной валюты и конверсионные операции) – **24,7%**, налогов и других поступлений – **32,6%**, от сферы оказания платных услуг – **69,7%**.

Доля поступлений от продажи товаров в структуре общем поступлений наличных денег в кассы банков составляет **41%**, поступления от сферы оказания платных услуг – **9%**, банковские вклады населения в наличных деньгах – **9%**, поступления от банковских услуг – **20%**, налоги и прочие поступления – **21%**.

Рисунок 5.1.1

Динамика структуры и объема поступлений наличных денег, в %



Соотношение среднемесячного поступления наличных денег в кассы банков к объему наличных денег в обращение увеличилось с 65,4% в 2020 году до 78,5%.

В свою очередь, рост объема поступлений наличных денег в кассы банков, можно объяснить оборотом наличных денежных средств через расчетные счета в банках, и с увеличением уровня пользования банковскими услугами населением или хозяйствующими субъектами.

В течение 2021 года объем выдачи наличных денег населению и хозяйствующим субъектам увеличился по сравнению с 2020 годом на **41,7%** или на 75,3 трлн сумов, достигнув **255,5 трлн сумов**.

Данный рост сформировался за счет увеличения среднемесячной заработной платы в экономике на 20%, повышения размера пенсии и других социальных платежей двукратно по 10%, в целом на 5,4 трлн сумов;

за счет роста доходов населения и, в свою очередь, увеличения объемов платежей посредством банковских карт, а также расширения сетей банкоматов на 32,9 трлн сумов;

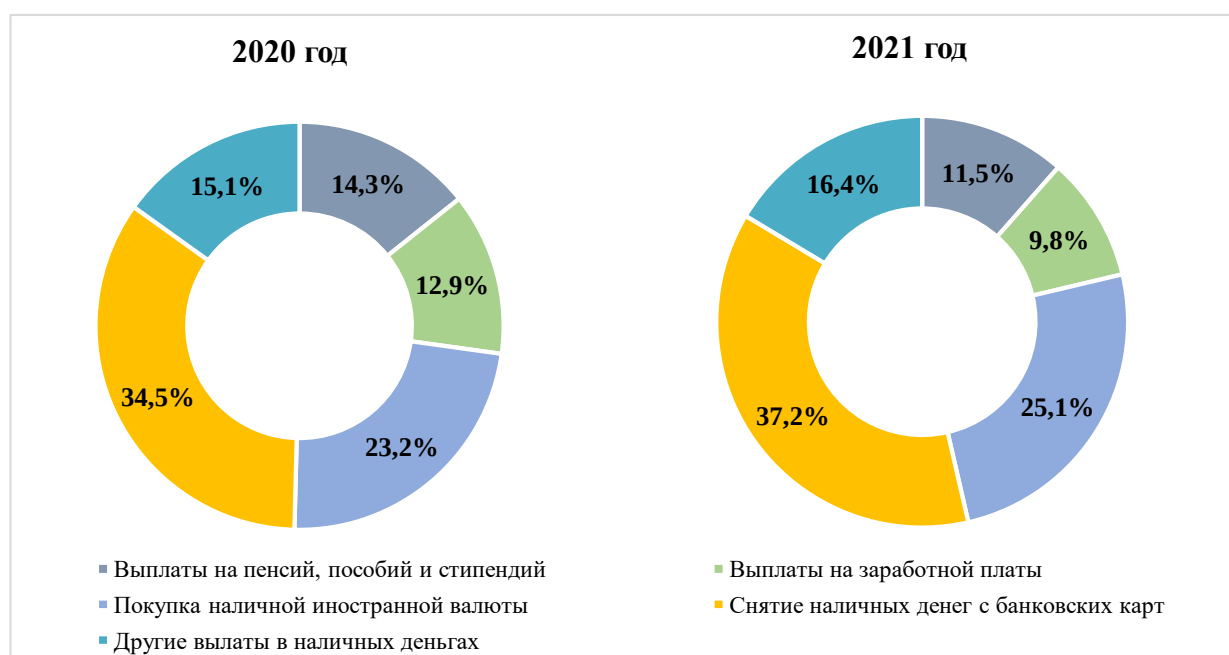
за счет увеличения объема продажи иностранной валюты со стороны населения на 22,2 трлн сумов благодаря росту переводов иностранной валюты в страну на 34%.

Увеличение удобств для населения и хозяйствующих субъектов при получении наличных денег в банках послужило увеличению доли операций снятия наличных денег с банковских карт в целях покупки наличной

иностранной валюты по сравнению социальных платежей и заработной платы в структуре расходов наличных денег.

Рисунок 5.1.2

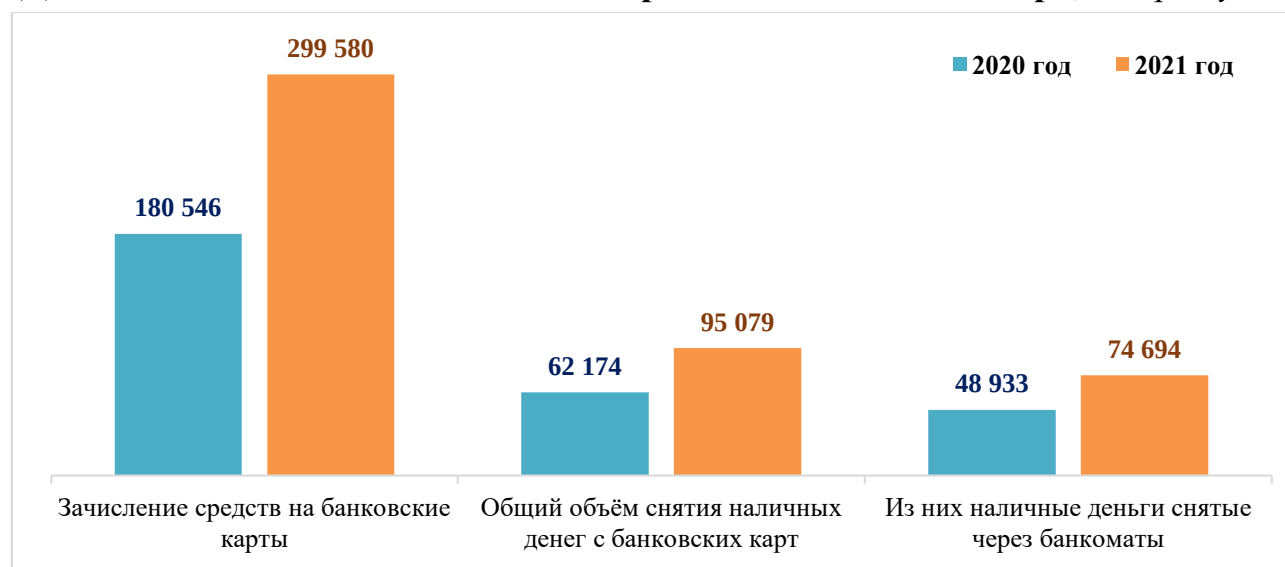
Направление по выдачам наличных денег, в %



В отчетном году объем снятия наличных денег с банковских карт составил 95 трлн сумов (32% от общего объема поступлений средств на банковские карты), увеличившись в 1,5 раза или на 32,9 трлн сумов по сравнению с 2020 годом. При этом объем снятия наличных денег через банкоматы составил 78,6% от общего объема снятых наличных денег с банковских карт, увеличившись в 1,5 раза или на 25,8 трлн сумов по сравнению с 2020 годом

Рисунок 5.1.3

Динамика объемов обналичивание средств с банковских карт, в млрд сумов



Одними из факторов увеличения объемов обналаживания средств с банковских карт считается рост доходов населения в 2021 году, увеличение поступлений средств на банковские карты за счет внедрения инновационных технологий в инфраструктуру платежных систем.

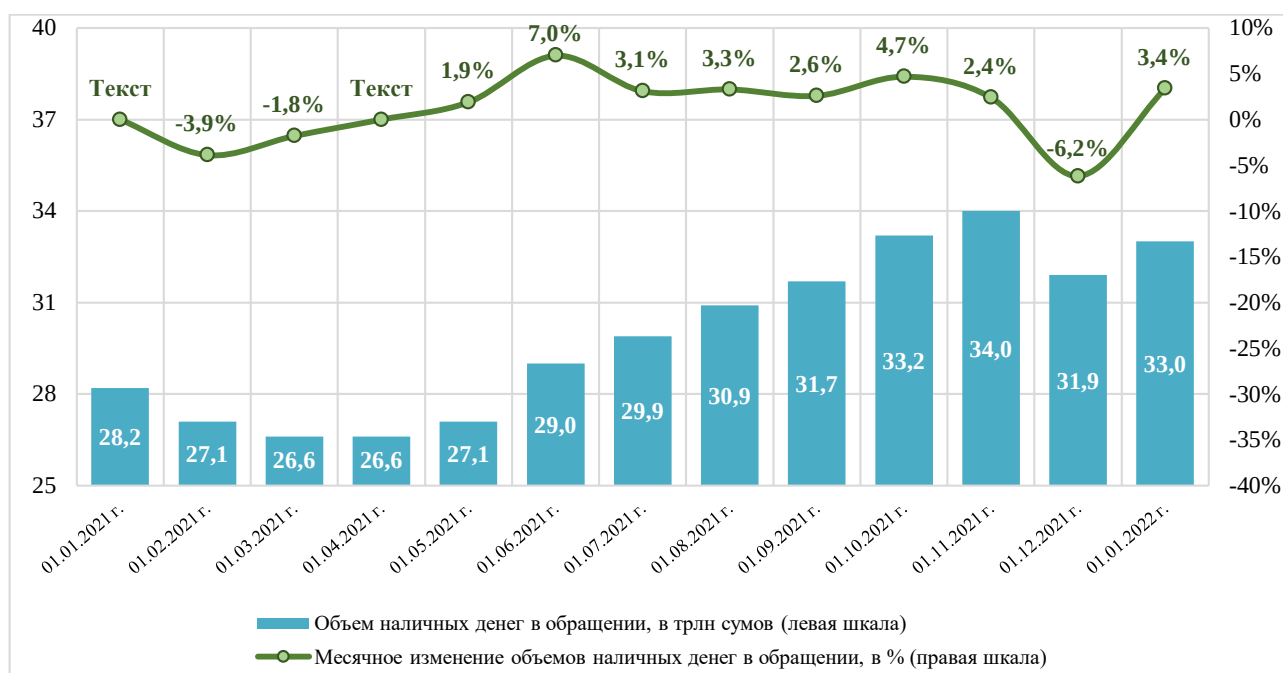
5.2. Наличные деньги в обращении и их структурные изменения

В отчетном году наблюдалась изменчивая динамика в структуре объема наличных денег в обращении под воздействием поступлений наличных денег в кассы банков и выдачи наличных денег из касс.

В частности, в течение года объем выпуска наличных денег в обращение увеличивался и по сравнению с 2020 годом вырос на 4,8 трлн сумов (*включая остатки наличных денег в кассах коммерческих банков*) или на 17%.

Рисунок 5.2.1

Изменение объемов выпуска наличных денег в обращение в 2021 году



В 2021 году в целях создания удобств в расчетах с наличными деньгами и осуществлении платежей, а также упрощения рабочих процессов с наличными деньгами со стороны Центрального банка были также осуществлены соответствующие работы по выпуску в обращение банкнот новых образцов.

Основное внимание было уделено на повышение качества банкнот, совершенствование дизайна, банкнотам, отвечающих требованиям высоких технологий в плане защиты и современных практик, а также имеющие долгий срок использования.

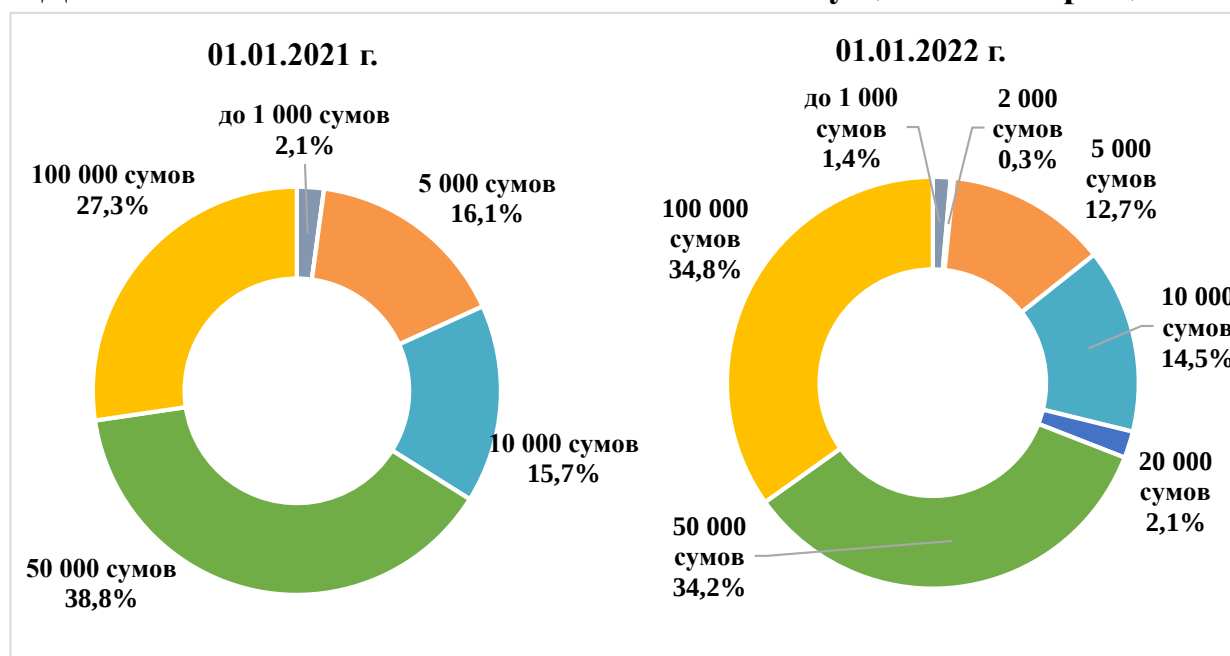
В частности, в 2021 году дополнительно в обращение были выпущены банкноты с новым номиналом в 2 000 и 20 000 сумов, а также вместо находящихся в обращении банкнот с номиналами 10 000, 50 000 и 100 000 сумов, в обращение были выпущены совершенствованные по качеству и дизайну новые серии банкнот с этим номиналом.

Если в течение отчетного года в целях оптимизации номинального ряда наличных денег в обращении, были изъяты банкноты на общую сумму 395,8 млрд сумов (*номиналом 1 000 и 5 000 сумов*), то в обращение были выпущены банкноты с крупным номиналом на общую сумму 4,9 трлн сумов (*50 000 и 100 000 сумов*) и банкноты с номиналом 20 000 сумов.

В результате в течение 2021 года в структуре наличных денег, выпущенных в обращение, доля банкнот номиналом 50 000 сумов уменьшилась с 38,8 до 34,2%, 10 000 сумов – с 15,7 до 14,5%, 5 000 сумов – с 16,1 до 12,7%, до 1 000 сумов – с 2,1 до 1,4%. Данное сокращение было компенсировано за счет увеличения доли банкнот номиналом 100 000 сумов с 27,3 до 34,8%, а также доли выпуска в обращение банкнот с новым номиналом 2 000 сумов – 0,3% и 20 000 сумов – 2,1%.

Рисунок 5.2.2

Доля банкнот по номинальной стоимости выпущенных в обращение



Принятие данных мероприятий послужили для экономики обеспечением увеличения удобств в осуществлении расчетов с наличными деньгами, оптимизации и поддержания уровня наличных денег в обращении в достаточных размерах.

В структуре наличных денег в обращении наблюдалось значительное уменьшение общего количества банкнот за счет роста доли банкнот с крупным номиналом.

В частности, в отчетном году за счет выпуска в обращение банкнот номиналами 50 000 и 100 000 сумов, а также с номиналами 2 000 и 20 000 сумов количество банкнот в обращении по сравнению с 2020 годом снизилось на 18%. В результате количество банкнот в обращении, приходящихся в среднем на 1 человека, сократилось по сравнению с 2020 годом с 71 до 62 штук.

Вместе с этим, в целях облегчения мелких налично-денежных расчетов осуществляются соответствующие работы по выпуску в обращение монет нового образца. Объем монет в обращении в 2021 году увеличился по сравнению с 2020 годом в 1,3 раза, достигнув 54 млрд сумов.

В том числе, в целях отказа управленческих инструментов при упорядочения налично-денежного обращения и перехода на рыночные механизмы приняты меры по адаптации и систематизации нормативно-законодательных актов к рыночно-экономическим принципам в сфере налично-денежного обращения.

В частности, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 18 октября 2021 года №УП-6325 утратили силу 13 нормативно-законодательных актов, вбирающие в себя дублирующиеся задачи и функции, а также контроль и обязанности в сфере налично-денежного обращения.

5.3. Денежный оборот, осуществленный посредством банковских карт

В отчетном году наблюдался также рост объема расчетов через банковские карты наряду с наличными деньгами при осуществлении расчетов за оплату товаров и услуг, банковских услуг и других платежей.

В частности, объем транзакций через банковские карты составил 596,9 трлн сумов, увеличившись в 1,7 раз по сравнению с 2020 годом. При этом размер поступлений средств на банковские карты составил 299,6 трлн сумов, общий объем платежей через банковские карты – 297,4 трлн сумов. В результате в 2021 году объем оборота через банковские карты оказался на 17 % больше чем объем банковского оборота наличных денег.

В 2021 году поступления, полученные от удаленного перевода на банковские карты (P2P) увеличились в 2,4 раза, поступления по банковским услугам – в 2 раза и поступления от других доходов населения – в 1,7 раз.

Рисунок 5.3.1

**Динамика оборота наличных денег,
в млрд сумов**

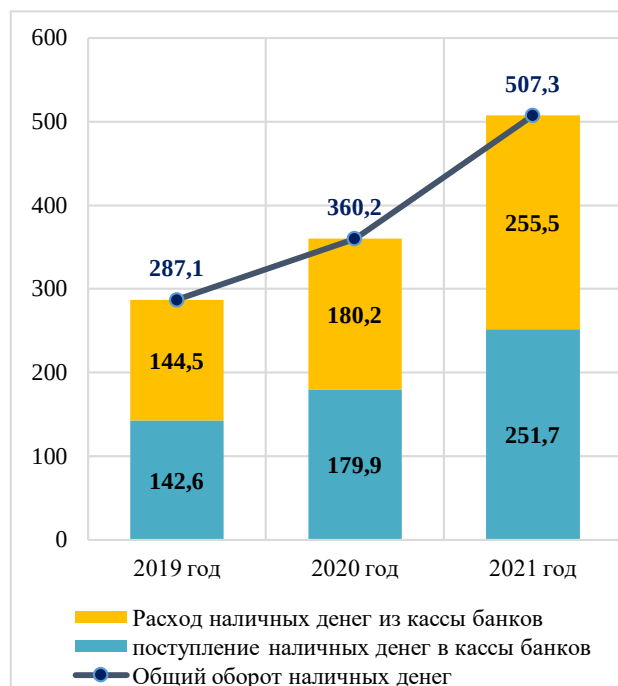


Рисунок 5.3.2

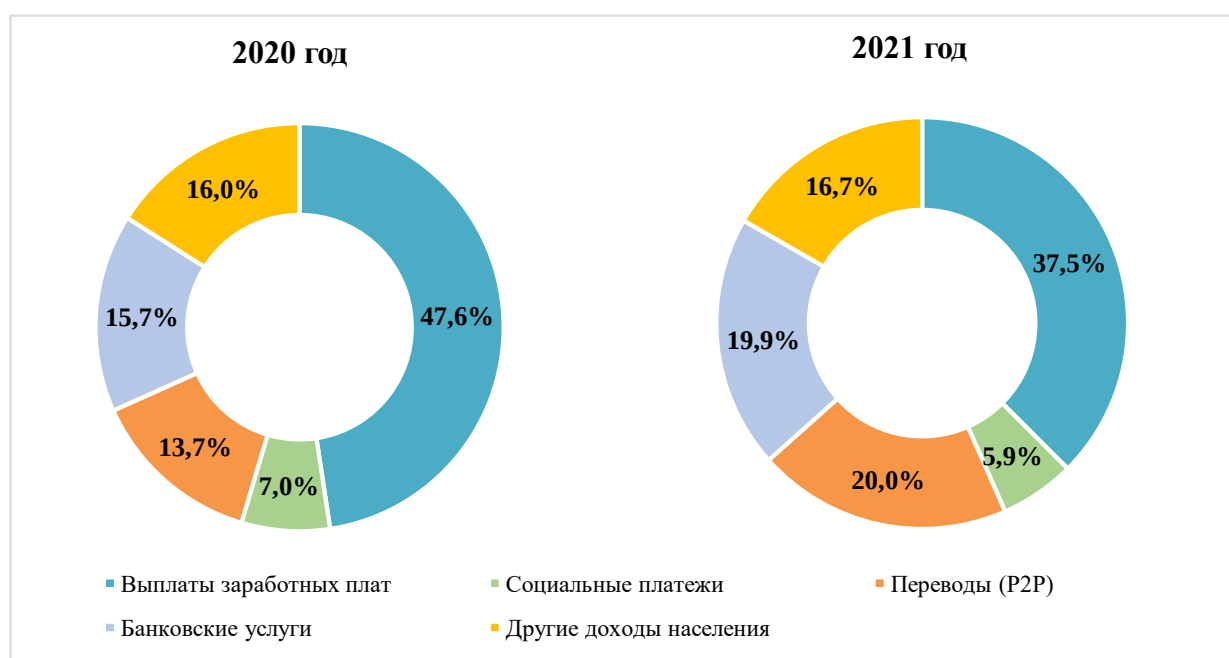
**Динамика оборота средств на банковских
картах, в млрд сумов**



В результате в структуре перечислений средств на банковские карты доля платежей по заработной плате сократилась на 10,1 п.п., социальным выплатам – на 1,1 п.п., при этом доля дистанционных переводов (P2P) увеличились на 6,3 п.п., платежей за банковские услуги – на 4,1 п.п.

Рисунок 5.3.3

Доля поступлений средств на банковские карты по источникам, в %



В том числе, объем осуществленных платежей через банковские карты увеличился в 1,7 раз, объем расчетов за товары и услуг, а также за счет высокого роста объема переводов доля обналичивания снизилась с 34,7 до 32 %.

Следует отметить, тенденция роста объема расчетов через банковские карты в экономике объясняется эффектом от внедрения инновационных и цифровых технологий в эту сферу и тем, что платежные услуги, основанные на банковских картах, становятся все популярнее.

VI. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПОВЫШЕНИЮ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

6.1 Повышение доступности финансовых услуг

В 2021 году были системно продолжены работы по охвату базовыми финансовыми услугами неохваченных слоев населения и субъектов малого бизнеса, и особое внимание было уделено разработке и реализации долгосрочной комплексной программы на основе международного опыта, направленной на повышение уровня финансовой доступности.

В частности, в отчетный период Центральным банком совместно со Всемирным банком была разработана «Национальная стратегия по повышению финансовой доступности на 2021-2023 годы» (далее – *Национальная стратегия*).

В данной стратегии определено осуществление комплексного плана-мер по увеличению охвата базовыми финансовыми услугами, развитию цифровых финансовых услуг, расширению финансирования субъектов малого предпринимательства, усилению защиты прав потребителей финансовых услуг, а также повышению финансовой грамотности населения и предпринимателей.

В рамках этих планов-мер, был сформирован список административно-территориальных единиц (*населенных пунктов*) со взрослым населением свыше 5 тысяч человек неохваченных банковской инфраструктурой, после коммерческим банкам было рекомендовано создание точек оказания банковских услуг на основе данного списка.

В свою очередь, в 2021 году коммерческими банками была налажена работа 7 филиалов банков и 220 офисов банковских услуг (ОБУ), оказывающих все виды банковских услуг, при этом общее число банковских отделений достигло 2 104 и вследствие чего количество банковских учреждений на 100 тысяч взрослых⁴ составило 9,2.

Наряду с этим, за отчетный год создано 835 центров банковского самообслуживания, работающих в режиме 24/7 и позволяющих потребителям пользоваться банковскими услугами круглосуточно.

В отчетный период, наряду с банковской инфраструктурой расширилась и инфраструктура небанковских кредитных организаций, начали свою

⁴ Взрослое население составило 22,8 млн человек

деятельность 7 микрокредитных организаций, 3 ломбарда, 15 платежных организаций и 1 оператор платежной системы. В дополнение к этому, также были открыты 13 филиалов микрокредитных организаций и 11 центров розничных услуг.

Согласно Национальной стратегии, в целях увеличения регионального охвата банковских услуг, внедрена практика использования альтернативных каналов оказания банковских услуг, в том числе предоставление некоторых видов банковских услуг третьими лицами на основе аутсорсинга.

В частности, АО «Узбекистон почтаси» совместно с Алокабанком наладило оказание услуг по пополнению банковских карт, а также снятия наличных денежных средств с карт через почтовые отделения, а в сотрудничестве с Универсал банком – приём более 60 видов платежей.

В результате в 2021 году через 757 почтовых отделений были оказаны услуги по пополнению и снятию денежных средств с банковских карт на общую сумму 8,3 млрд сумов, принято 7,1 млн платежей на общую сумму 1,4 трлн сумов.

Также в отчетный год были продолжены работы по цифровизации банковских услуг и введения в действие новых банковских услуг путем широкого внедрения современных информационных технологий в банковскую деятельность. В частности, банками была запущена еще одна электронная торговая площадка - **маркетплейс** (Chakana.uz), позволяющая приобретать потребительские товары за счет кредита, в результате чего, их количество достигло 2.

Данные маркетплейсы, наряду с созданием удобств для населения, формируют новый (*онлайн*) рынок для продажи предпринимателями своей продукции. На текущий момент на этих платформах населению за счет кредитных средств предлагается свыше 12 тысяч товаров со стороны более 400 предпринимателей. К настоящему времени на данных платформах зарегистрировались более 100 тысяч человек, и за отчетный год посредством маркетплейсов населению выделено кредитных средств на сумму, превышающую 130 млрд сумов.

Помимо этого, были усовершенствованы мобильные приложения банков и платежных организаций и было увеличено количество видов операций, которые можно осуществлять через них. На сегодняшний день, 49% выделяемых микрокредитов, 64% привлекаемых депозитов, 15% продаваемой валюты населению и 48% коммунальных платежей осуществляются посредством мобильных приложений.

В свою очередь, такие качественные изменения, в частности расширение банковской и небанковской инфраструктуры, а также развитие и широкое распространение цифровых финансовых услуг, дает возможность эффективного охвата банковскими услугами населения и предпринимателей в регионах республики.

6.2. Повышение финансовой грамотности населения

В отчетном году деятельность Центрального банка по части повышения финансовой грамотности населения была направлена на комплексную работу, включающую разъяснение основ финансового образования, посредством выездов в махалли (*на основе принципа «от центра к махалле»*), подготовку мультимпликаторов, просвещения широкой аудитории через средства массовой информации, проведения международных кампаний, развития межведомственного и международного сотрудничества, а также разработку образовательных материалов.

В качестве приоритетных целевых групп при организации финансового образования основное внимание уделялось школьникам, молодежи, женщинам, педагогам, сотрудникам ритейл-компаний, трудовым мигрантам и населению в регионах.

Особое значение в обеспечении эффективной и масштабной реализации программ по повышению финансовой грамотности приобрели важность проекты с мультипликативным механизмом, которые позволили реализовать мероприятия с участием около **300 тысяч** человек.

Кроме того, через средства массовой информации (*теле-и радиоканалы, печатные издания, веб-сайты и социальные сети*) и мероприятия по финансовой грамотности было охвачено **8,5 млн** человек. Вместе с этим, в проекты финансового образования были вовлечено более **3 тысяч** общеобразовательных учреждений и около **100** высших учебных заведений.

В целях повышения финансовой грамотности **трудовых мигрантов** были подготовлены бизнес-тренеры моноцентров «Ишга мархамат». В свою очередь, со стороны обученных бизнес-тренеров были проведены тренинги по финансовой грамотности для более **600** трудовых мигрантов, выезжающих с целью трудоустройства, в 3 регионах (*Джизакская, Навоийская, Хорезмская области*) и городе Ташкенте.

Основное внимание в ходе тренингов было уделено эффективному использованию цифровых банковских услуг и продуктов, обеспечению финансовой безопасности, ответственному кредитованию и формированию культуры сбережений членами семей трудовых мигрантов.

Налажено сотрудничество с ОАО «Сбербанк» по направлению разработки практических инструкций и материалов по использованию банковских услуг трудовыми мигрантами в Российской Федерации.

Для повышения финансовой грамотности **населения в отдаленных и труднодоступных регионах** республики проведены тренинги для 50 банковских агентов, в которых были охвачены такие темы, как повышение доступности розничных услуг, поддержка семейного предпринимательства, защита прав потребителей финансовых услуг и цифровая финансовая грамотность. С целью организации дальнейших образовательных мероприятий на местах со стороны тренеров, в свою очередь, было подготовлено **более 500** банковских агентов.

Для повышения финансовой грамотности **текущих и потенциальных потребителей банковских услуг** совместно с Международной финансовой корпорацией были подготовлены тренеры и консультанты из числа сотрудников департаментов розничного бизнеса и фронт-офисов 5 коммерческих банков. В результате реализации проекта обучены 130 тренеров, со стороны которых были проведены консультации для более 5 тысяч клиентов и жителей.

Для повышения финансовой грамотности студентов высших учебных заведений неэкономического направления подготовлены **92 тренера-волонтера** для дальнейшего проведения образовательных тренингов. В рамках проекта было проведено более 30 семинаров по основам финансовой грамотности, в которых приняли участие более **1 тысячи студентов**.

Наряду с этим, по инициативе Центрального банка в целях внедрения системы обучения финансовому образованию в общеобразовательных учреждениях подготовлено более **100** педагогов и разработана учебная программа «**Месяц финансовой грамотности**», предусматривающая обучение компонентам финансовой грамотности на базе учебных дисциплин 5-11 классов.

Учебными дисциплинами для интеграции выбраны математика, информатика, английский язык, труд, основы экономических знаний, основы предпринимательства. В ходе проведения внеклассных образовательных мероприятий повышены компетенции более **3 тысяч** школьников в 125 общеобразовательных учреждениях.

В рамках проекта повышения финансовой грамотности **женщин в отдаленных и труднодоступных регионах в качестве** приоритетных обозначены женщины, включенные в «Женскую тетрадь», заместители

председателей махаллей по семейным вопросам, а также начинающие женщины-предприниматели.

В ходе проведенных круглых столов женщинам разъяснены основные вопросы финансовой грамотности, такие как формирование сбережений с помощью банковских депозитов, обеспечение финансовой безопасности, ответственное кредитование, основы предпринимательства и эффективное использование цифровых банковских услуг.

В отчетном году проведено 17 тренингов в 4 областях (*Ташкентская, Бухарская, Самаркандская и Хорезмская области*), в которых было охвачено около 1000 женщин. К реализации проекта привлечены коммерческие банки и Комитет по вопросам женщин и гендерного равенства Республики Узбекистан.

В целях повышения цифровой финансовой грамотности были проведены образовательные тренинги для сотрудников крупных ритейл-компаний совместно со специалистами платежных операторов и финтех-компаний.

Также совместно с компанией Mastercard было организовано обучение на базе принципов STEM по цифровой финансовой грамотности и цифровым технологиям **«Girls4Tech»** для девочек в возрасте 4-10 лет.

Со стороны Центрального банка был организован кейс-чемпионат по финансовой грамотности для студентов высших учебных заведений. В интеллектуальных соревнованиях приняли участие более 300 студентов, которые смогли развить навыки работы с информацией и углубили знания о банковской системе.

В марте-апреле и октябре-ноябре 2021 года были организованы международные кампании «Всемирная неделя денег» и «Всемирный день сбережений». В рамках международных кампаний было проведено **25 мероприятий** с привлечением 20 коммерческих банков, более 300 общеобразовательных учреждений, 100 высших учебных заведений, 10 страховых и платежных компаний. Общий охват двух международных кампаний составил **более 100 тысяч человек**, из них около **20 тысяч школьников и дети**.

Со стороны коммерческих банков в регионах ежемесячно проводятся открытые уроки финансовой грамотности. В ходе разработки механизма данного проекта около 10 тысяч образовательных учреждений прикреплены к более чем 950 филиалам коммерческих банков. В отчетном году были проведены открытые уроки для **145 тысяч учащихся 5-11 классов** в более **трех тысячах** образовательных учреждениях.

В отчетном периоде особое внимание уделялось разработке нового формата информационно-просветительских материалов в формате «edutainment». Так, был разработан и издан тиражом **13 тысяч экземпляров** интерактивный «**Календарь финансовой дисциплины**», направленный на формирование навыков по финансовому планированию, сбережениям и правильному использованию банковских услуг. В целях возможности свободного доступа для населения электронная версия календаря размещена на информационно-просветительском ресурсе Центрального банка по финансовой грамотности Finlit.uz.

Данный информационно-просветительский ресурс играет важную роль в финансовом образовании населения. В 2021 году количество посетителей сайта составило более 110 тысяч человек. В целях повышения финансовой грамотности целевых групп (*предприниматели, мигранты, педагоги*) на сайте открыты новые разделы – «Предпринимательство» и «Учебные материалы», включающие в себя образовательные программы и материалы, презентации для мультипликаторов.

С целью расширения охвата с помощью сети интернет были запущены официальные страницы Finlit.uz в социальных сетях. С помощью данных каналов информационные материалы по финансовым знаниям и навыкам в различных форматах были предоставлены для аудитории с охватом около **3 млн человек**. Также было разработано **мобильное приложение по финансовой грамотности «Finlit.uz»**, количество скачиваний которого составило более **1 000**.

С целью освещения финансовых знаний для широкой общественности в увлекательном формате подготовлены специальные проекты по финансовой грамотности на телевидении, радио и в печатных СМИ.

В частности, для освещения тем ответственного кредитования, финансовой безопасности и мошенничества, формирования сбережений и финансового планирования:

в апреле-июле запущен проект «Финансовые знания», в рамках которого освещены **20 информационных телесюжетов**;

разработаны, выпущены в эфир и размещены в социальных сетях **90 серий** сериала-ситкома по финансовой грамотности «Махалля банкира»;

проведены около **100 циклов** радиовикторины по финансовой грамотности «Тавакалл» на радиоканале «Ориат Доно». В рамках специального проекта на радиоканале «Автордио» разъяснены **более 100 актуальных вопросов** по финансовой грамотности;

введена тематическая рубрика по финансовой грамотности «Полезный адрес» и были тиражированы **более 40 статей** в газете «Даракчи»;

размещены **60 образовательных подкастов** на популярных аудиосервисах «Яндекс.Музыка» и «Spotify».

Центральным банком были получены лицензионные права на использование, перевод и размещение в СМИ **77 аудиовизуальных произведений** по финансовой грамотности **Научно-исследовательского финансового института Министерства финансов Российской Федерации.**

В отчетном году сотрудники Центрального банка приняли активное участие в проведении исследований по развитию финансового образования и распространению цифровых технологий в сфере финансовых услуг, в обмене опытом в целях обеспечения эффективности проводимых инициатив в рамках проекта Международной сети финансового образования Организации экономического сотрудничества и развития.

В целях расширения привлечения высших учебных заведений в проекты по финансовой грамотности были заключены меморандумы о сотрудничестве с Университетом мировой экономики и дипломатии, Ташкентским филиалом Российского экономического университета имени Плеханова, Ташкентским финансовым институтом и Ташкентским государственным экономическим университетом.

По результатам оценки уровня финансовой грамотности в странах СНГ проводимой Международной сетью финансового образования Организации экономического сотрудничества и развития в 2021 году, уровень финансовой грамотности населения Республики Узбекистан составил 59,9% и занял второе место среди стран СНГ.

6.3. Защита прав потребителей банковских услуг

В 2021 году со стороны Центрального банка было уделено особое внимание внедрению международного опыта при защите прав потребителей финансовых услуг и их законных интересов, разрешению системных проблем в этой сфере на законном основании и совершенствованию законодательных актов.

В частности, наряду с минимальными требованиями, возложенные на коммерческие банки при осуществлении взаимоотношений с клиентами банковских услуг были введены требования по усовершенствованию договоров по оказанию дистанционных услуг, отражению в договорах

некоторых прав потребителей банковских услуг, указанных в нормативно-правовых документах.

Также было отмечено, что при случаях неполадок в программном обеспечении банка это не должно отражаться на обязательствах потребителей и не наносить ущерб их законным интересам.

Было установлено условие по внедрению **стандартов оказания услуг** клиентам в банках, подразумевающие правила поведения сотрудников банка и профессиональной этики при осуществлении взаимоотношений с потребителями.

В целях эффективной организации клиентоориентированной системы оказания услуг в коммерческих банках, была отменена практика не учитывать пересмотренные условия для активов, в случаях, когда снижаются ставки при снижении плавающей процентной ставки, указанной в договоре, уменьшается неиспользованная часть актива, изменяется дата платежа в месяце выплат платежей или графика платежей за счет изменения срока начала кредитования клиента, а также практика по созданию резервов против дополнительных возможных потерь.

Вместе с этим, в целях уменьшения рисков, связанных с оказанием цифровых финансовых услуг, во взаимоотношениях между финансовыми организациями и потребителями были разработаны **«Стандарты защиты прав и интересов потребителей цифровых финансовых услуг»**.

В целях тщательной оценки кредитоспособности заёмщиков и предотвращения возможных трудностей в процессе осуществления выплат со стороны должников в будущем при выделении кредитов физическим лицам со стороны коммерческих банков и микрокредитных организаций были утверждены **«Основные принципы ответственного кредитования»**.

Также было налажено сотрудничество с Федерацией обществ защиты прав потребителей и с негосударственной некоммерческой организацией «Мадад» для совместного рассмотрения проблем, указанных в обращениях потребителей.

В 2021 году совместно со швейцарской компанией **«Business&Finance Consulting»** были проведены исследования в 11 коммерческих банках и в 66 их филиалах, осуществляющие деятельность в 5 регионах (город Ташкент, Андижанская, Ферганская, Самаркандская и Хорезмская области) для оценки качества оказания услуг коммерческих банков и установления их рейтинга.

Результаты изучения показали, что в некоторых банках до сих пор не налажена клиентоориентированная система оказания услуг, что имеются

случаи несоблюдения стандартов оказания услуг клиентам со стороны сотрудников банков.

С целью принятия необходимых мер для устранения выявленных недостатков был организован семинар с участием экспертов зарубежной консалтинговой компании, на котором были обсуждены методология исследования, собранные материалы в ходе изучений, выявленные проблемы, причины, вызывающие их, а также пути их решения.

Также в отчетном году в 599 заведениях 26 коммерческих банков были проведены тематические проверки в виде **тайного клиента** в целях изучения качества оказания услуг по вкладам, предоставляется ли полная и верная информация о депозитных услугах со стороны сотрудников, а также вопросов, связанных с процессами оформления вкладов.

В коммерческих банках было открыто отдельное отделение, занимающееся вопросами защиты прав потребителей банковских услуг.

В результате предписаний Центрального банка коммерческим банкам в **14 банках** были организованы профессиональные колл-центры (с короткими номерами), требуемое среднее время для связи с оператором колл-центра было сокращено с **11 до 2 минут**.

Были привлечены зарубежные эксперты для инвентаризации существующих нормативно-правовых документов по защите прав потребителей финансовых услуг, а также разработки предложений, учитывая ведущие международные практики.

Был разработан и запущен в тестовом режиме информационный портал “**bankxizmatlari.uz**”, позволяющий получить, а также сравнить информацию о финансовых услугах, предлагаемые физическим лицам со стороны коммерческих банков.

В течение 2021 года были проведены мероприятия по надзору в **10 коммерческих банках** на тему приёма платежей через платёжные терминалы, выдачи наличных денежных средств из касс банков, состояния порядка исполнения по работе с обращениями, а также в **10 микрокредитных организациях** на тему оформления кредитных соглашений, установления процентных ставок и следованию законодательным актам при расчете процентов.

По итогам изучения по выявленным случаям по отношению к **8 микрокредитным организациям** были применены **штрафные санкции на общую сумму 62 млн сумов**.

В 2021 году по оказанию услуг владельцам банковских карт через терминалы в банковских заведениях были проведены **917 мероприятий по контролю в 897 заведениях 26 коммерческих банков.**

В ходе надзорных мероприятий по выявленным правонарушениям по отношению к 16 коммерческим банкам были применены **штрафные санкции на общую сумму 1 177 млн сумов.**

Также по отношению к **269 сотрудникам,** допустивших правонарушения со стороны банка были применены меры дисциплинарного взыскания. В частности, 152 сотрудника получили выговор, из заработной платы 100 сотрудников были взысканы штрафы, с 17 сотрудниками был расторгнут трудовой договор.

Были возвращены клиентам банков комиссионные выплаты на сумму **46 млн сумов,** которые были незаконно взысканы у потребителей.

В отчетном году были рассмотрены обращения физических и юридических лиц согласно порядку, указанного в законодательных актах, **92 потребителям** банковских услуг была оказана помощь в восстановлении нарушенных прав и законных интересов.

18 потребителям, чьи права и интересы были защищены в ходе рассмотрения их обращений, были возвращены средства на общую сумму **25,4 млрд сумов.**

6.4. Работа с обращениями юридических и физических лиц

В 2021 году работа с обращениями юридических и физических лиц в системе Центрального банка осуществлялась в рамках требований Закона Республики Узбекистан «Об обращениях физических и юридических лиц».

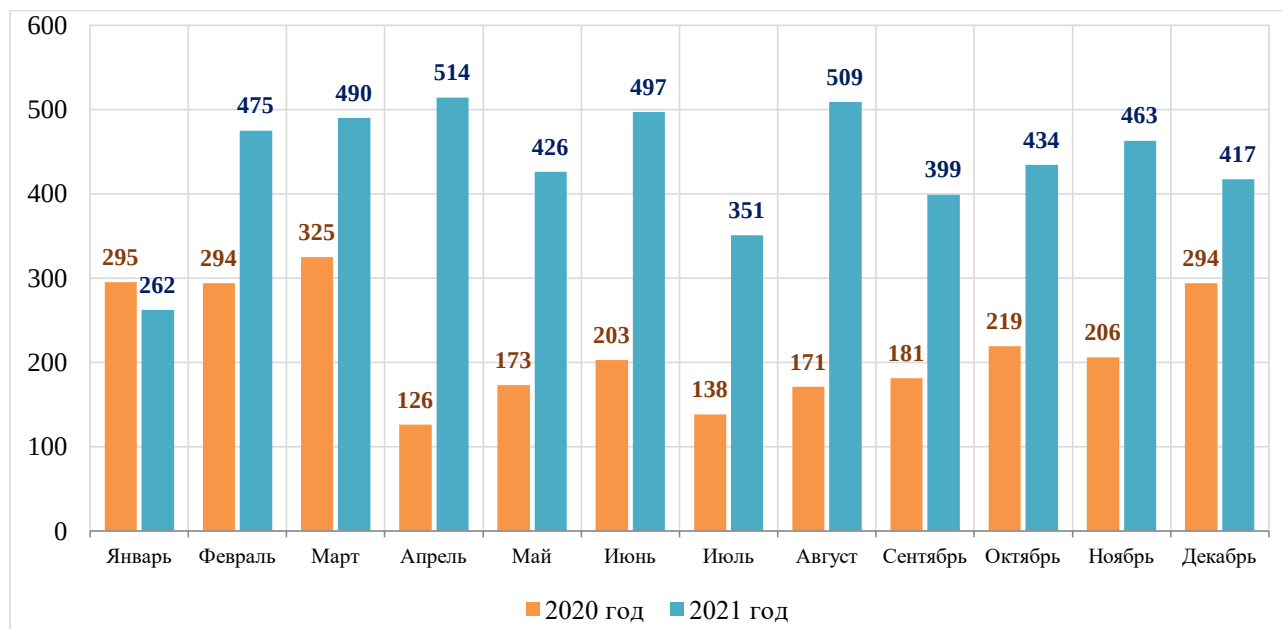
Наряду с обеспечением своевременного и качественного рассмотрения обращений, выявление системных недостатков банковской системы и их предотвращение остается основной задачей в деятельности Центрального банка в работе с обращениями.

Для выявления текущих проблем и немедленного их решения введен в действие электронный вид общения с физическими и юридическими лицами путем обеспечения непосредственного приема и рассмотрения обращений территориальными главными управлениями Центрального банка в областях, в городе Ташкенте и Республике Каракалпакстан.

Кроме того, создана возможность приема обращений от юридических и физических лиц через мобильное приложение и «Телефон доверия» Центрального банка.

Рисунок 6.4.1

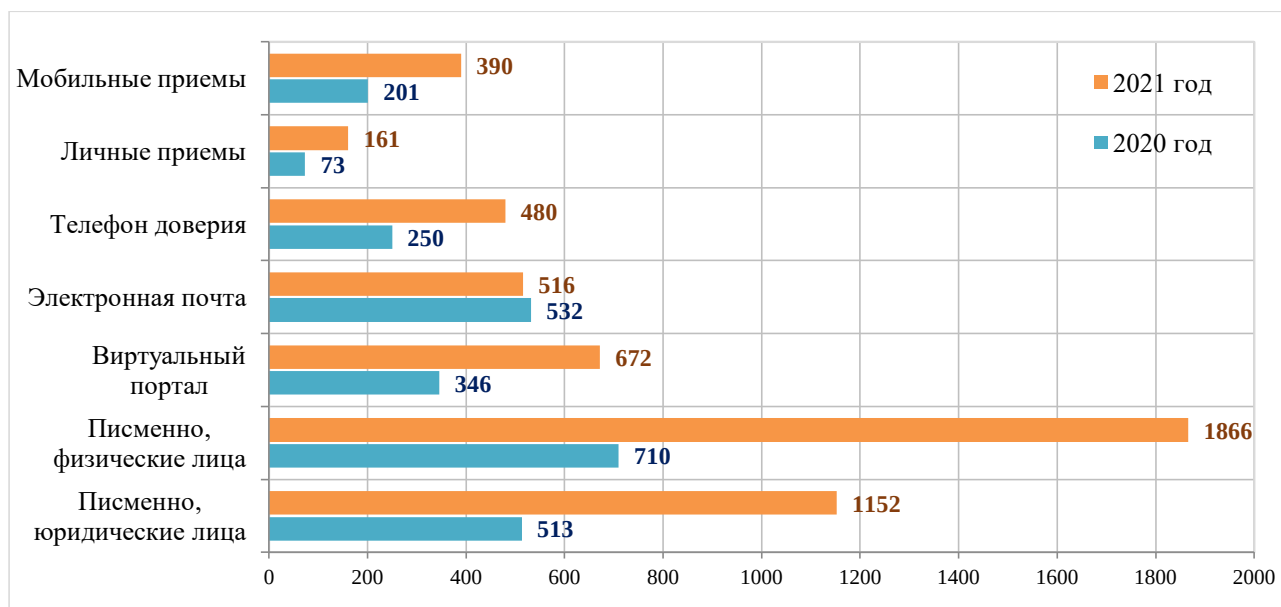
Количество обращений физических и юридических лиц, в единицах



В 2021 году в аппарат Центрального банка поступило более 5 200 обращений, в частности, из них 12,9% поступило через виртуальную приемную Президента Республики Узбекистан, 9,8% – электронную почту Центрального банка, 57,6% – непосредственно поданные в Центральный банк и от других министерств, ведомств, 9,2% – «Телефон доверия», а также 10,5% поданные на личных и выездных приемах.

Рисунок 6.4.2

Количество обращений физических и юридических лиц, в единицах



В отчетном году из поступивших обращений от физических и юридических лиц по 1 462 вопросам, поднятые в обращениях, были решены положительно, по 3 539 – даны разъяснения на основании действующего законодательства, 168 – были направлены в соответствующие министерства и ведомства по компетентности, 6 – оставлены без рассмотрения по критериям анонимности, и при этом 62 обращения находится на стадии рассмотрения.

В разрезе тем, указываемых в обращениях, распределение было следующим: 3 362 обращения или 64,2% касательно кредитных отношений, 585 или 11,2% – действий и поведения банковских работников, 304 или 5,8% – открытия банковских счетов, функционирования платежных систем и осуществления безналичных расчетов, 281 или 5,4% – информации о банковской деятельности и предложения, 705 или 13,4% – иные вопросы. (Таблица 6.4.1)

В отчетном году наблюдалось увеличение поступлений в Центральный банк обращений по сравнению с 2020 годом в 2 раза. Это можно объяснить с увеличением обращений от населения и хозяйствующих субъектов по вопросам продления срока обслуживания кредитов (пролонгация) в связи с их затруднительным финансовым положением из-за коронавирусной пандемии, а также касательно выделения льготных кредитов в рамках социальных программ.

Таблица 6.4.1

Содержание вопросов, поднятых в обращениях физических и юридических лиц, поступивших в Центральный банк

№	Тема обращений	Количество обращений			
		2020 год		2021 год	
		количество	в %	количество	в %
1	По вопросам банковских кредитов и кредитных операций	1 622	61,8	3362	64,2
2	По поводу действий сотрудников банка	230	8,8	585	11,2
3	По вопросам получения информации и предложений о деятельности банка	173	6,6	281	5,4
4	По вопросам открытия банковских счетов, платежной системы и безналичного расчета	155	5,9	304	5,8
5	По вопросам направления валюты	100	3,8	135	2,6
6	По вопросам банковских карт и терминалов	83	3,2	127	2,4
7	По вопросам трудоустройства	53	2,0	112	2,1
8	По вопросам банковских вкладах и других депозитных операциях	51	1,9	122	2,3
9	По вопросам организации и ликвидации банков и кредитных организаций	32	1,2	51	1,0
10	По вопросам получения пособий	27	1,0	37	0,7
11	По другим вопросам	99	3,8	121	2,3
	Всего	2 625	100,0	5 237	100,0

Вместе с этим, в результате проводимой в отчетном году реформы в банковской системе, улучшения качества оказания банковских услуг, обеспечения доступности банковских услуг наблюдалось уменьшение доли обращений по вопросам получения информации о банковской деятельности и предложений, валютного регулирования, обслуживания банковских карт и платежных терминалов, открытия банковских счетов, функционирования платежной системы и безналичных расчетов, а также выплат пособий.

VII. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2021 году Центральный банк продолжил сотрудничество с международными финансовыми организациями, зарубежными центральными банками и другими иностранными организациями.

В частности, Центральным банком в рамках своих полномочий проведена работа по привлечению технической помощи, подписанию меморандумов, регулярному предоставлению информации и заключений международным рейтинговым агентствам, а также членству в международных интеграционных организациях.

7.1. Сотрудничество с международными финансовыми институтами и зарубежными центральными банками

В целях обеспечения эффективного выполнения задач, возложенных на Центральный банк, в отчетном году была привлечена техническая помощь международных финансовых организаций по ряду направлений.

Большая часть этой технической помощи была предоставлена **Международным валютным фондом (МВФ)** и охватывала такие направления, как «Совершенствование статистики внешнего сектора», «Дальнейшая либерализация учета капитала», «Денежно-кредитная и финансовая статистика» и «Совершенствование трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики».

В частности, в рамках принятой миссии технического содействия по статистике внешнего сектора сформированы исторические ряды показателей платежного баланса нашей страны для использования в макроэкономическом анализе и статистике.

В ходе миссии по либерализации потоков капитала эксперты МВФ представили предварительные рекомендации по общепринятой практике и ее применению в Узбекистане, а также меры, которые необходимо предпринять заранее для регулирования соответствующих потоков.

Миссия технической помощи МВФ по денежно-кредитной и финансовой статистике оказала содействие в разработке окончательных форм необходимой статистической отчетности. Также в тестовом режиме на основе собранных статистических данных проведен анализ финансовой отчетности и внедрена в практику их классификация.

В рамках миссии технического содействия по «Совершенствованию трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики» **Регионального**

центра повышения потенциала МВФ для Кавказа, Центральной Азии и Монголии, расположенного в городе Алма-Аты, была проведена оценка текущего состояния операционного механизма денежно-кредитной политики и эффективности трансмиссионных каналов, а также определены работы, которые необходимо выполнить на следующем этапе перехода к режиму инфляционного таргетирования.

В 2021 году Центральный банк, как уполномоченный орган по координации сотрудничества с Международным валютным фондом, обеспечил прямое и межведомственное сотрудничество по ряду других направлений.

В частности, с участием представителей ряда министерств и ведомств были проведены в онлайн формате Консультативная миссия по статье IV Соглашений МВФ, визит миссии Департамента Ближнего Востока и Центральной Азии МВФ, а также весенние и осенние ежегодные заседания МВФ и группы Всемирного банка.

В отчетном году была проведена миссия технического содействия **Всемирного банка** по рассмотрению и оценке внутренних процедур и документов, связанных с осуществлением Центральным банком надзора в области противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма, и подготовлен соответствующий проект отчета.

Кроме того, при технической поддержке Всемирного банка разработан внутренний порядок по координации и единой систематизации деятельности департаментов Центрального банка при выдаче документов лицензионного и разрешительного характера.

Также в 2021 году при поддержке экспертов Всемирного банка в Центральном банке проведены работы по проектированию эффективной и высокотехнологичной системы контроля (SupTech и RegTech), внедрению автоматизации, и на сегодняшний день совместно с консультантами Всемирного банка разрабатывается дорожная карта.

Европейским банком реконструкции и развития реализована программа технического содействия по преодолению гендерного разрыва в финансовой системе и предпринимательстве в Узбекистане и разработан «План действий» на 2021-2023 годы.

Также в отчетном году **Азиатским банком развития (АБР)** была продолжена миссия технического содействия по внедрению в практику банковского надзора на основе риска. При этом, на практике изучена организация инспекционного процесса в рисковом направлении, оценка

стратегии и бизнес-модели банка, получение образцов для анализа кредитных рисков.

На основе грантов **Альянса за финансовую доступность** в 2021 году привлечены зарубежные специалисты для анализа нормативно-правовой базы в сфере платежных систем, защиты прав потребителей и банковских услуг, и получены соответствующие рекомендации.

Кроме того, в течение прошлого года с **центральными банками** Турции, Венгрии и Республики Корея были подписаны меморандумы о взаимопонимании по ряду направлений, налажена работа по изучению взаимного опыта.

7.2. Сотрудничество с международными рейтинговыми компаниями, иностранными инвесторами и другими финансовыми организациями

За прошедший год в Центральном банке состоялось в общей сложности более 300 встреч по вопросам денежно-кредитной политики, регулирования и надзора деятельности кредитных организаций, статистики, платежных систем, кибербезопасности и другим важным темам. Учитывая ограничения, связанные с продолжающейся пандемией, большинство встреч было проведено в режиме онлайн.

Также в целях обновления суверенного рейтинга Республики Узбекистан проведен ряд диалогов с **международными рейтинговыми агентствами** Fitch Ratings, Moody's, S&P Global Ratings. В ходе них состоялся обмен информацией о проводимой работе по улучшению макроэкономических и монетарных показателей, текущем состоянии развития банковской системы, влиянии пандемии COVID-19 на банковскую систему, платежном балансе и международной инвестиционной позиции.

В 2021 году количество представительств иностранных банков, действующих на территории Республики Узбекистан, достигло 6 единиц, а сроки аккредитации руководителей этих представительств и представительств продлены в соответствии с законодательством.

Представители Центрального банка по соответствующим вопросам приняли участие в рабочих группах по международному сотрудничеству в рамках деятельности межгосударственных и международных **интеграционных объединений**, межправительственных и межведомственных комиссий.

В частности, в рамках присоединения к международным интеграционным организациям, в том числе к **Всемирной торговой организации** и **Евразийскому экономическому союзу**, а также на

межведомственных онлайн встречах **Шанхайской организации сотрудничества, Содружества Независимых Государств, Европейского Союза и Организации тюркских государств** представители Центрального банка приняли участие в обсуждении вопросов экономической интеграции, оказания банковских услуг и предоставили подробную информацию по соответствующим запросам.

В отчетном году представители Центрального банка в городе Женева, Швейцария, приняли участие в переговорах в сфере банковских и финансовых услуг со странами-членами **Всемирной торговой организации (ВТО)** на пятом заседании, посвященном входу нашей страны на рынок товаров и услуг.

Наряду с этим, 25-26 ноября прошлого года при поддержке Центрального банка был проведен **II Международный финансово-банковский форум государств-членов Содружества Независимых Государств**, на котором был продемонстрирован передовой зарубежный опыт по таким важным направлениям, как банковское дело, страхование, лизинг, рынок капитала, биржевая деятельность.

В рамках проекта концептуального документа «Взгляд на тюркский мир - 2040», разрабатываемого в рамках **Организации тюркских государств**, Центральный банк представил свои заключения и предложения по финансовым и банковским услугам.

Представители Центрального банка Республики Узбекистан посредством видеоконференцсвязи приняли участие в обсуждении основных вопросов мер экономической политики на заседании министров финансов и председателей центральных банков государств-членов **Шанхайской организации сотрудничества**. Представители Центрального банка также принимают активное участие в рабочих группах, созданных в рамках председательства Республики Узбекистан в данной организации в 2022 году.

VIII. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

8.1. Организационная структура

В отчетном году организационная структура Центрального банка была усовершенствована в соответствии с осуществляемыми в стране социально-экономическими реформами, в том числе целями и задачами, стоящими перед банковской системой.

В частности, создан **Департамент финансовой стабильности**, в целях прогнозирования рисков в банковско-финансовой системе, разработки направлений макропруденциальной политики в условиях усиления конкурентной среды в банковской системе и повышения уровня интеграции во внешние финансовые рынки.

На сегодняшний день организационная структура Центрального банка состоит из центрального аппарата – 30 департаментов, 2 служб и 2 отделов, а также 14 территориальных главных управлений в Республике Каракалпакстан, областях и городе Ташкенте и 4 подведомственных предприятий.

По состоянию на 1 января 2022 года в центральном аппарате, главных управлениях Центрального банка по Республике Каракалпакстан, областям и городу Ташкенту работает в общем количестве 2 090 сотрудников и специалистов.

8.2. Развитие системы работы с персоналом

В отчетном году основным направлением развития системы работы с персоналом было обеспечение прозрачности процесса подбора персонала и повышение эффективности труда за счет переподготовки сотрудников.

В целях закрытия вакансий в Центральном банке было налажено регулярное сотрудничество с ведущими вузами, информация о вакансиях размещалась на официальном веб-сайте Центрального банка и в социальных сетях.

В 2021 году была внедрена система онлайн-подбора персонала через программу «телеграм-бот». Количество поступивших заявок достигло **5 832**, из них – **163** кандидата, успешно прошедшие тестирование, прошли на этап собеседования, из них – **150** сотрудников приняты на работу, в том числе **56** сотрудников центрального аппарата и **94** сотрудника территориальных главных управлений.

В целях налаживания практики обучения сотрудников иностранным языкам, на основе международного стандарта CEFR (A1, A2, B1, B2 и C1),

были определены требования к уровню владения иностранными (*русским и английским*) языками в зависимости от должности.

Данные требования к знанию иностранных языков (*русского и английского*), введены в качестве обязательных квалификационных навыков для кандидатов, принимаемых на работу в Центральный банк и назначаемых на высокие должности.

В 2021 году утверждены составы резерва кадров в количестве **103** человек на **49** руководящих должностей. Из них **4** кандидата были назначены на должности начальников территориальных управлений и **7** сотрудников, включенных в состав резерва, на руководящие должности в структурных подразделениях центрального аппарата.

На сегодняшний день в системе Центрального банка работают **30** выпускников Академии государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, **131** выпускник Банковско-финансовой академии и **57** сотрудников, обучившихся по направлениям бакалавриата и магистратуры зарубежных высших образовательных учреждений.

В настоящее время в зарубежных учебных заведениях обучаются **15** сотрудников, в частности **4** сотрудника в Национальном институте политических наук Японии (GRIPS), **2** сотрудника в Токийском университете, **1** сотрудник в университете Рицумейкан и **2** сотрудника в университете Хитоцубаши в Японии, **1** сотрудник в корейском университете Сонгюнган, а также **5** сотрудников на основе образовательного гранта фонда «Эл-юрт умиди» обучаются в магистратуре в университетах Суонси, Глазго и Рединг в Великобритании.

Также в 2021-2022 учебном году **6** сотрудников были приняты в Банковско-финансовую академию на основе гранта.

В 2021 году **12** сотрудников центрального аппарата (*9 руководителей и 3 специалиста*) повысили свою квалификацию в Швейцарии, Турции, Казахстане и Корее.

Более **50** сотрудников приняли участие в учебных курсах по повышению теоретических и практических знаний по основам делопроизводства на государственном языке в Центре обучения по основам делопроизводства на государственном языке и повышения квалификации при Ташкентском государственном университете узбекского языка и литературы имени Алишера Навои и получили соответствующие сертификаты.

В целях реализации государственной молодежной политики в системе Центрального банка, пропаганды здорового образа жизни среди сотрудников

и регулярного **занятия спортом** в свободное время и в выходные дни были созданы все условия для занятий мини-футболом, настольным теннисом, шахматами и шашками, плаванием и занятия гимнастикой для женщин.

В целях развития механизма внутренней коммуникации и широкого использования единого информационного пространства, обеспечивающего формирование корпоративной культуры сотрудников, был запущен **внутрикорпоративный портал** Центрального банка.

8.3. Работа, проделанная Корпоративным центром переподготовки банковских специалистов

Принимаемые меры по трансформации банковской системы требуют внедрения современных методов обучения и повышения квалификации кадров с учетом опыта передовых стран мира.

В сложившейся эпидемиологической ситуации в стране Корпоративный учебный центр продолжил проведение обучающих мероприятий в режиме онлайн по заявкам своих партнеров, что, в свою очередь, значительно расширило количество мероприятий и возможности участия в них участников.

В целях повышения профессиональных знаний и потенциала работников Центрального банка, коммерческих банков и небанковских кредитных организаций в 2021 году было проведено **231** обучающих мероприятий совместно с **60** зарубежными и отечественными финансовыми учреждениями, зарубежными центральными банками и учебными центрами, в которых приняли участие **7 738** сотрудников.

В их числе проведено **208** обучающих мероприятий для работников Центрального банка, **67** для коммерческих банков и **10** для работников **ломбардов и микрокредитных организаций**.

Эти мероприятия были посвящены таким темам, как денежно-кредитная политика, макроэкономическое моделирование, управление рисками в банках, платежные системы, кибербезопасность, финансовые технологии (FinTech), финансовая доступность банковских услуг и финансовая грамотность, валютный контроль и платежный баланс, защита прав потребителей банковских услуг, исламское финансирование, статистика, а также развитие лидерских качеств.

Также в целях повышения профессиональных и личностных компетенций в 2021 году сотрудники Центрального банка активно использовали учебные платформы, предоставленные зарубежными партнерами. Включая:

– платформу **FSI Connect** Института финансовой стабильности Банка международных расчетов: **25** сотрудников Центрального банка прошли обучение по таким темам, как «Банковское дело», «Основы банковского надзора», «Реформы Базеля III», «Макропруденциальная политика и системные риски», «Системообразующие банки», «Основы политики кредитного риска и контроля», «Политика риска ликвидности и контроль», «Политика рыночного риска и контроль»;

– образовательный портал **Корпоративного университета Центрального банка Российской Федерации**, где **50** сотрудников получили доступ к курсам развития профессиональных (hard) и личностных (soft) навыков;

– онлайн-платформу **Европейского банка реконструкции и развития**, предоставившую возможность **11** сотрудникам повысить свои профессиональные навыки в сфере банковского дела.

4 сотрудника Центрального банка прошли среднесрочный курс обучения в онлайн формате в области финансовых технологий в Центре альтернативных финансов **Кембриджского университета** и получили сертификат.

В рамках обучающих мероприятий, организованных **Объединенным венским институтом**, **54** сотрудника приняли участие в среднесрочных обучающих мероприятиях, посвященных различным направлениям банковского сектора, и получили сертификаты.

Кроме того, для сотрудников Центрального банка и коммерческих банков проведено **8** обучающих семинаров по повышению **правовой грамотности**, с целью обеспечения законности деятельности государственных органов, и регулярному доведению содержания норм законодательства до сотрудников среднего и низшего звена.

В рамках последовательной реализации масштабных реформ, направленных на предупреждение и **противодействие коррупции** во всех сферах государственного и общественного строительства в стране, всего проведено 6 обучающих мероприятий по противодействию коррупции для сотрудников Центрального банка и коммерческих банков.

В ходе 60-часового курса обучения **«Борьба против коррупции»**, проводимого Академией государственного управления при Президенте Республики Узбекистан, **5** руководящих работников Центрального банка повысили свою квалификацию и получили сертификаты.

Все вышеперечисленные учебные мероприятия учитывают принцип гендерного равенства, и стоит отметить, что в 2021 году Европейский банк реконструкции и развития организовал обучающие семинары для сотрудников Центрального банка и коммерческих банков по вопросам **гендерного равенства** и увеличения доли женщин в сфере финансов, в котором приняли участие около **150** участников.

В целях повышения потенциала перспективных женщин-лидеров в сфере управления, **6** сотрудников Центрального банка успешно приняли участие в обучающей программе **«Women's World Banking»**, направленной на повышение лидерских и управленческих навыков женщин с высоким потенциалом, и получили сертификаты **Бизнес школы Саид Оксфордского Университета**.

В целях повышения профессиональных знаний и потенциала **молодых специалистов** Центрального банка, региональных управлений и коммерческих банков был разработан план-программа изучения деятельности Центрального банка по различным темам в банковской сфере. В рамках данной программы экспертами Центрального банка с многолетним стажем проведено **39** обучающих семинаров, в которых охват составил **около 2430** человек.

Учитывая важность повышения квалификации руководителей и своевременного грамотного менеджмента и корпоративного управления проведено **11** обучающих мероприятий совместно с Корпоративным университетом Банка России, Газпромбанком по развитию мягких навыков (soft skills) для руководителей и **сотрудников, состоящих в кадровом резерве** Центрального банка.

В целях дальнейшего развития деятельности Корпоративного центра переподготовки банковских специалистов создана команда **внутренних тренеров** в составе **14** высококвалифицированных сотрудников Центрального банка, которые обучились навыкам тренерских компетенций и получили сертификаты учебно-консультационного центра «Global competence».

В рамках сотрудничества с Банком Кореи, реализована программа повышения потенциала сотрудников, посредством проведения исследований в области денежно-кредитной политики. По итогам данной программы специалистами Банка Кореи и 8 сотрудниками Центрального банка Узбекистана разработаны исследовательские материалы по анализу денежно-кредитной политики Узбекистана на 2021 год и рекомендации по дальнейшему повышению ее эффективности.

8.4. Совершенствование денежно-кредитной и финансовой статистики

В отчетном году в целях полного охвата денежно-кредитной статистики была налажена практика формирования нового **«Обзора других финансовых организаций»**, который отражает финансовое состояние небанковских и других финансовых организаций, осуществляющих деятельность в республике.

В том числе, в марте 2021 года была привлечена онлайн миссия технического содействия Международного валютного фонда (МВФ), проведен анализ сформированных статистических отчетов других финансовых организаций по итогам 2020 года, а также завершены работы по **классификации финансовых инструментов**.

В частности, в целях повышения качества и объема статистических данных для формирования данного обзора совместно с экспертами МВФ были усовершенствованы формы отчетности, предоставляемые страховыми и лизинговыми организациями, платёжными организациями и операторами платёжной системы, фондовой и валютной биржами и Фондом гарантирования вкладов граждан в банках.

В целях регулирования процесса формирования данного обзора было принято постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан **«Об утверждении положения о порядке ведения статистической отчетности по формированию обзора небанковских и других финансовых организаций»**.

Также в целях предоставления необходимых разъяснений для ответственных сотрудников и руководителей по нормам и требованиям, предусмотренным в постановлении, а также повышения знания и навыков по составлению статистических отчетностей были организованы **семинар-тренинги**.

Кроме того, Центральным банком были собраны и обобщены статистические отчеты с финансовых организаций за 2019-2021гг.

Эти новые обзоры (*«Обзор финансового сектора»* и *«Обзор других финансовых организаций»*) запланированы к публикации с 1 квартала 2022 года на официальном веб-сайте Центрального банка, Портале открытых данных, а также в расширенной общей системе распространения данных (р-ОСРД) и системе «Международная Финансовая Статистика» МВФ.

В целях подготовки к переходу Республики Узбекистан от расширенной общей системы распространения данных (р-ОСРД) к Специальному

стандарту распространения данных (ССРД) в марте 2021 года была привлечена мультисекторальная миссия технического содействия МВФ.

В рамках миссии совместно с экспертами МВФ были пересмотрены данные, которые будут размещены Центральным банком в системе ССРД, а также налажена практика по размещению данных валового внешнего долга по итогам каждого квартала на платформе Всемирного банка.

В отчетном году внедрена практика системного размещения статистических и других данных на странице Центрального банка платформы Блумберг, одной из основных информационных баз на международном финансовом рынке.

Наряду с этим, налажена практика формирования статистического бюллетеня ежемесячно (раньше ежеквартально), публикуемого на узбекском, русском, английском языках на официальном веб-сайте Центрального банка.

8.5. Развитие аналитической и исследовательской базы Центрального банка

В отчетном году в целях улучшения качества принятия решений касательно денежно-кредитной политики были продолжены работы по проведению исследований на актуальные темы, относящиеся деятельности Центрального банка, а также по совершенствованию макроэкономического анализа и системы прогнозирования.

В частности, в рамках увеличения эффективности трансмиссионного механизма процентного канала денежно-кредитной политики были проведены исследовательские работы на темы **«Долларизация депозитов в Узбекистане и эффект храповика»** и **«Опыт стран по снижению уровня долларизации»**.

В данных исследованиях был проведен эмпирический анализ уровня долларизации в Узбекистане и фундаментальных факторов, влияющих на него, а также, изучив опыт стран, сумевшие снизить уровень долларизации, были разработаны предложения по понижению уровня долларизации в стране.

Также в целях изучения и анализа инвестиционной среды в стране было проведено исследование на тему **«Анализ инвестиционной деятельности промышленных предприятий в 2017-2019 годах»**.

Посредством опроса был оценен уровень инвестиционной деятельности местных предприятий, т.е. в какой степени предприятия направляют свои средства на инвестиционные цели, и препятствующие на это факторы,

стратегия принятия инвестиционных решений, а также эффективность инвестиций, осуществленных в 2017-2019 года.

Было проведено также исследование на тему **«Влияние выхода иностранных банков на процентные ставки кредитного рынка»** в условиях осуществляемых трансформационных процессов в банковской системе.

Считается важным оценивать и проводить мониторинг экономических ожиданий домохозяйств при принятии решений касательно денежно-кредитной политики. В этих целях, в отчетном году был разработан **Индекс макроэкономического положения домохозяйств**, вбирающий в себя основные макроэкономические показатели, влияющие на экономическое положение и экономические решения домохозяйств.

Основываясь на теории, предполагающей, что домохозяйства излишне оптимистичны или пессимистичны при оценивании экономического положения, данный индекс даёт возможность оценивать ожидания домохозяйств исходя из текущих макроэкономических показателей.

Также смягчение последствий пандемии коронавируса в 2021 году, ускоренные темпы вакцинирования, а также восстановление мировой экономики привели к заметному росту цен на нефть на мировом рынке. В результате этого в Узбекистане наблюдался резкий рост топливных цен.

В связи с этим, в целях оценки влияния топливных цен на себестоимость произведенной продукции и относительное преимущество страны на внешнем рынке было проведено эмпирическое исследование на тему **«Влияние изменения топливных цен на конкурентоспособность страны»**.

Кроме этого, в сотрудничестве с Банком Кореи было проведено совместное исследование по **«Денежно-кредитной политике в Узбекистане и трансмиссионного механизма»**. В рамках данного исследования при участии иностранных специалистов было оценено соответствие операционного механизма стандартам режима инфляционного таргетирования, были обсуждены изменения, необходимые внести в пакет инструментов, была проанализирована эффективность процентного канала трансмиссионного механизма с помощью нескольких эконометрических моделей и были отмечены, необходимые меры, направленные на обеспечение эффективной трансмиссии принимаемых решений касательно денежно-кредитной политики.

Также были расширены возможности системы **онлайн наблюдения цен** на основные потребительские товары, внедренная в августе 2021 года,

процессы сбора, объединения и группировки цен были налажены в автоматическом виде без учета человеческого фактора.

В отчетном году была привлечена техническая помощь Международного валютного фонда в рамках «Совершенствование трансмиссионного механизма политики», и были обсуждены изменения, необходимые внести в денежно-кредитные операции для увеличения эффективности процентного канала и направления по усилению кругов влияния процентного канала.

Вместе с этим, был осуществлен ряд работ по увеличению потенциала Центрального банка по макроэкономическому анализу и прогнозированию и внедрению современных эконометрических моделей.

В частности, была продолжена работа по усовершенствованию модели квартального прогнозирования (QPM), используемой при осуществлении макроэкономического прогнозирования в сфере денежно-кредитной политики. В рамках технической помощи Европейского банка реконструкции и развития в сотрудничестве с чешской консалтинговой компанией «OGRsearch» была осуществлена работа по расширению охвата модели и по включению в неё кредитного блока и блока внешнего сектора.

В рамках технической помощи Европейского банка реконструкции и развития в период апреля-ноября была привлечена техническая помощь чешской консалтинговой компании «OGRsearch» по **«Анализу и прогнозированию ликвидности в банковской системе»**.

При этом, увеличение аналитического потенциала общей ликвидности в банковской системе на основе факторов, применение современных эконометрических моделей при ежедневном прогнозировании ликвидности, в частности была налажена практика по прогнозированию влияния практик, связанных с наличными деньгами, на общую ликвидность с помощью модели ARIMA.

Было налажено применение модели BVAR при прогнозировании уровня инфляции в краткосрочном периоде, в 2021 году были объявлены предварительные результаты прогноза. Будут предприняты меры по внедрению данной модели в последующем и по использованию полной функции моделей VECM для анализа факторов инфляции предыдущих периодов.

В целях анализа эффективности экономической модели, эмпирического анализа взаимосвязанности основных экономических показателей было достигнуто соглашение по найму консалтинговой компании при поддержке

Центрального банка Швейцарии для внедрения Динамической стохастической модели общего равновесия (DSGE).

8.6. Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности в кредитных организациях

В отчетном году была проведена определенная работа по дальнейшему совершенствованию системы учета и отчетности кредитных организаций, ускорению перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и совершенствованию системы подготовки специалистов в области бухгалтерского учета и аудита в соответствии с международными стандартами.

В частности, в целях гармонизации плана счетов в коммерческих банках с МСФО и повышения полезности информации за счет отражения операций, проводимых банками по банковским счетам, был пересмотрен план счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках.

В данный план счетов были добавлены нижеуказанные новые счета, которые позволят расширить объем банковских услуг и более точно вести учет банковских операций для управленческого и финансового учета:

- платежи через систему мгновенных платежей Центрального банка и клиринговые системы;
- депозиты, размещенные в Центральном банке и других банках и финансовых учреждениях;
- средства, привлеченные из Фонда реконструкции и развития Узбекистана;
- аккредитивы и гарантии, средства, выделяемые на государственные программы;
- электронные деньги, финансовые активы, принятые в доверительное управление, металлические счета клиентов;
- поступления, полученные через информационную систему QR-online;
- комиссионные сборы по лизинговым операциям и операциям с банковскими картами, прибыли и убытки от переоценки остатков в иностранной валюте;
- введены новые счета для операций спот с иностранной валютой, счета для учета депозитарных ячеек.

Кроме того, приложением к плану счетов были включены нормы 3 нормативных документа, определяющих учет отдельных видов операций, что позволило сотрудникам банка работать с единым документом.

В целях приведения учета и отчетности банков в соответствие с МСФО, утверждены требования к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков. Согласно этому документу:

- определено, что финансовая отчетность, публикуемая банками, должна соответствовать Закону Республики Узбекистан «О бухгалтерском учете» и МСФО;
- банки могут вносить изменения в свою учетную политику только в случае изменения применимого законодательства или МСФО;
- требования к структуре информации, раскрываемой в формах годовой финансовой отчетности банков, регулируются МСФО;
- отменено требование к банкам ежегодно пересматривать свою учетную политику;
- утверждена типовая форма финансовой отчетности банков в соответствии с МСФО;
- утратили силу 6 нормативных документов Центрального банка Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету и отчетности, отраженных в МСФО.

8.7. Деятельность комплаенс-контроля и внутреннего аудита

В течение отчетного года Аудиторский комитет Центрального банка сосредоточился на вопросах, связанных с контролем деятельности внешнего и внутреннего аудита, подготовки финансовой отчетности и повышением эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками в Центральном банке.

В соответствии с планом по организации комплаенс-контроля и внутреннего аудита были проведены внутренние аудиторские проверки во всех территориальных управлениях, а также на предприятиях Центрального банка.

Наряду с достоверностью финансовой отчетности, целостности активов, соблюдения законодательства и установленных процедур особое внимание уделялось определению операционных рисков, а также эффективности деятельности в бизнес-процессах. По результатам внутреннего аудита были утверждены меры по устранению выявленных ошибок и недостатков, а также достигнуто их выполнение.

В целях дальнейшего совершенствования деятельности внутреннего аудита в отчетном году изучен международный опыт и проведены работы по повышению квалификации сотрудников.

В частности, соответствующие сотрудники приняли участие в семинарах по внутреннему аудиту обучающихся, управлению рисками и повышению эффективности деятельности, организованных Всемирным банком, Центральными банками Кореи, России и Казахстана.

Достигнута договоренность по привлечению технической поддержки Международного валютного фонда с целью внедрения международных стандартов деятельности внутреннего аудита, совершенствования методологии риск-ориентированного аудита и повышения качества внутреннего аудита.

Комплаенс-контроль осуществлен согласно «Дорожной карте» Центрального банка Узбекистана по борьбе и противодействию теневой экономики и коррупции на 2020-2021 годы.

В частности, были разработаны и утверждены несколько внутренних документов, таких как «Политика по борьбе с коррупцией», «Политика по предотвращению и управлению конфликт интересов», «Правила этики» в новой редакции, «Положения о системе комплаенс-контроля», «Порядок

взаимного сотрудничества с министерствами и ведомствами по борьбе с коррупцией».

Был организован семинар с участием экспертов Программы развития Организации Объединенных Наций и международной компании KRMG, а также была сформирована квалификация и навыки сотрудников системы. Кроме того, в сотрудничестве с Центральным банком Российской Федерации был организован онлайн-семинар по обмену опытом в области методов и практики борьбы с коррупцией.

30 сотрудников Центрального банка успешно завершили программу «Обучение специалистов для разработки и поддержки системы антикоррупционного менеджмента в соответствии со стандартом ISO:37001» и получили соответствующие сертификаты.

Согласно плана-графика в 2022-2026 гг. антикоррупционной экспертизы действующих нормативно-правовых документов разработан план по проведению антикоррупционной экспертизы нормативных правовых актов о банковской деятельности.

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1

Макроэкономические показатели Республики Узбекистан*

(в текущих ценах)

Название показателей	2021 г.	
	объём, в млрд сумов	реальный рост, в %
Валовой внутренний продукт	734 587,7	107,4
Объём промышленной продукции	451 633,9	108,7
Производство потребительских товаров	152 042,8	113,5
Валовая продукция сельского хозяйства	317 781,6	104,0
Инвестиции в основной капитал	244 962,6	105,2
Объём строительных работ	107 447,6	106,8
Оборот розничной торговли	249 493,3	112,0
Услуги	218 853,5	119,2
Оборот внешней торговли, в млн долларов США	42 071,6	116,0
Экспорт	16 610,6	110,0
Импорт	25 461,0	120,4
Сальдо оборота внешней торговли, в млн долларов США	-8 850,4	x

* На основе данных Государственного комитета статистики

Таблица 2

Основные показатели социально-экономического развития стран СНГ за 2021 год*

(по сравнению с прошлым годом)

Названия показателей	Узбекистан	Россия	Казахстан	Китай	Турция
ВВП, в %	107,4	104,7	104,0	108,1	111,2
Объём промышленной продукции, в %	108,7	104,6	103,8	108,2	116,8
Объём сельскохозяйственной продукции, в %	104,0	98,7	97,6	107,1	97,8
Инфляция, в %	110,0	108,4	108,4	100,9	136,1
Оборот внешней торговли, в млрд долларов США	42,0	789,4	101,5	6 050,0	496,7
Экспорт, в млрд долларов США	16,6	493,3	60,3	3 360,0	225,4
Импорт, в млрд долларов США	25,4	296,1	41,2	2 690,0	271,4

* На основе показателей служб национальной статистики

Таблица 3

Сведения об экспортно-импортных операциях, осуществленных с основными внешнеэкономическими партнерами Республики Узбекистан за 2021 год*

Страны	Экспорт		Импорт		Оборот внешней торговли	
	в млн долларов США	доля, %	в млн долларов США	доля, %	в млн долларов США	доля, %
Итого	16 610,6	100,0	25 461,0	100,0	42 071,6	100,0
<i>в том числе:</i>						
Китай	2 518,7	15,2	4 922,1	19,3	7 440,8	17,7
Россия	2 058,8	12,4	5 458,1	21,4	7 516,9	17,9
Казахстан	1 172,1	7,1	2 738,4	10,8	3 910,5	9,3
Турция	1 690,0	10,2	1 698,2	6,7	3 388,2	8,1
Корея	51,8	0,3	1 837,6	7,2	1 889,4	4,5
Кыргызстан	791,1	4,8	161,5	0,6	952,6	2,3
Германия	70,4	0,4	692,3	2,7	762,7	1,8
Украина	231,6	1,4	472,4	1,9	704,0	1,7
Афганистан	649,4	3,9	6,1	0,02	655,5	1,6
Таджикистан	500,8	3,0	103,6	0,4	604,4	1,4
США	59,3	0,4	365,3	1,4	424,6	1,0
Беларусь	58,6	0,4	318,7	1,3	377,3	0,9
Латвия	52,8	0,3	175,1	0,7	227,9	0,5
Япония	12,4	0,1	156,8	0,6	169,2	0,4

* На основе данных Государственного комитета статистики

Таблица 4

**Количество структурных подразделений кредитных организаций
Республики Узбекистан**

	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.
1. Кредитных организаций, всего*	160	177
<i>в том числе:</i>		
Коммерческие банки, из них:	32	33
Банки с государственной долей	13	12
Банки без государственной доли в капитале	19	21
Небанковские кредитные организации, из них:	128	144
Микрокредитные организации	63	70
Ломбарды	64	73
Организации по рефинансированию ипотеки	1	1
2. Филиалы коммерческих банков, всего	861	860
3. Офис банковских услуг (в том числе мини-банки)	1 222	1 244
4. Пункты самообслуживания клиентов, работающие в режиме 24/7	1 452	2 287

* Филиалы коммерческих банков и небанковских кредитных организаций за рубежом не имеется

Таблица 5

Основные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан
(по состоянию на 1 января 2022 года)

Банки	Актив		Кредитные вложения		Капитал		Привлеченные депозиты	
	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %	сумма	доля, в %
Итого	444 922,5	100,0	326 385,6	100,0	70 917,6	100,0	156 189,8	100,0
Банки с участием государственной доли в капитале	362 421,9	81,5	280 073,6	85,8	57 695,2	81,4	104 248,0	66,7
Банки без государственной доли в капитале	82 500,6	18,5	46 311,9	14,2	13 222,4	18,6	51 941,8	33,3

в млрд сумов

Таблица 6

**Изменение основных показателей деятельности коммерческих банков
Республики Узбекистан**

в млрд сумов

Наименование показателя	01.01.2021 г.			01.01.2022 г.			Номиналь ный рост, в %	Реальный прирост (без учета девальвации), в %
	всего	из них в иностран. валюте	доля, в %	всего	из них в иностран. валюте	доля, в %		
Активы	366 121,1	183 927,2	50,2	444 922,5	215 414,6	48,4	21,5	19,6
Остаток кредитных портфелей	276 974,8	138 106,4	49,9	326 385,6	162 662,7	49,8	17,8	15,9
Остаток средств по депозитам	114 746,9	49 428,5	43,1	156 189,8	60 611,7	38,8	36,1	34,4
Капитал	58 351,3	335,3	0,6	70 917,6	346,8	0,5	21,5	21,5

Таблица 7

Сравнительные показатели банковской системы Республики Узбекистан

в млрд сумов

Показатели	01.01.2021 г.			01.01.2022 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 %	119,0	118,8	119,9	119,0	118,9	119,1
Активы	366 121,1	307 794,6	58 326,5	444 922,5	362 421,9	82 500,6
Обязательства	307 769,9	259 136,9	48 632,9	374 004,9	304 726,7	69 278,2
Соотношение кредитных вложений к депозитам, в %	241,4	302,0	99,8	209,0	268,7	89,2
Кредиты	276 974,8	242 632,4	34 342,4	326 385,6	280 073,6	46 311,9
Депозиты	114 746,9	80 339,5	34 407,4	156 189,8	104 248,0	51 941,8

Таблица 8

Группирование 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 до 1 трлн сумов		от 1 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 %
по состоянию на 01.01.2021 года														
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. уставный капитал	32	44 655,8	1	0,2	14	4,3	5	3,9	4	7,0	2	7,8	6	76,7
по состоянию на 01.01.2022 года														
Совокупный капитал	33	70 917,6	2	0,1	8	1,8	5	2,6	2	2,1	8	17,3	8	76,0
в т.ч. уставный капитал	33	54 760,0	2	0,2	11	2,8	7	4,7	3	4,4	3	8,2	7	79,7

Таблица 9

Отдельные показатели деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан, сгруппированных по величине активов

(по состоянию на 1 января 2022 года)

в млрд сумов

Наименование показателей	Итого			Распределение сгруппированных коммерческих банков по объёмам активов							
				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	33	444 922,5		14	12 652,6	7	42 233,1	7	112 818,6	5	277 218,2
Кредиты	33	326 385,6		14	7 304,8	7	21 753,9	7	81 155,6	5	216 171,3
Кредиты, выданные физическим лицам	33	69 496,2		14	2 657,1	7	4 615,6	7	28 434,7	5	33 788,8
Кредиты, выданные юридическим лицам	33	256 889,4		14	4 647,7	7	17 138,3	7	52 720,9	5	182 382,5
Краткосрочные кредиты	33	33 399,3		14	1 493,4	7	5 106,3	7	8 465,2	5	18 334,4
Долгосрочные кредиты	33	292 986,2		14	5 811,5	7	16 647,6	7	72 690,3	5	197 836,9
Кредиты в национальной валюте	33	163 722,9		14	5 481,4	7	13 059,1	7	53 955,6	5	91 226,7
Кредиты в иностранной валюте	33	162 662,7		14	1 823,4	7	8 694,8	7	27 199,9	5	124 944,5
Финансовые результаты и капитал											
Совокупный капитал	33	70 917,6		14	2 800,5	7	7 207,3	7	17 502,0	5	43 407,7
Коэффициент достаточности капитала, %	33	17,5		14	18,7	7	19,1	7	15,5	5	18,2
Чистая прибыль	33	3 885,3		14	38,9	7	1 479,3	7	-812,7	5	3 179,8
Доходность активов, %	33	1,3		14	1,0	7	5,0	7	-0,5	5	1,6
Доходность капитала, %	33	6,1		14	1,5	7	23,0	7	-5,2	5	8,1
Обязательства											
Вклады физических лиц	33	37 305,9		14	3 369,9	7	5 352,6	7	11 561,7	5	17 021,7
Депозиты юридических лиц	33	118 884,0		14	4 264,0	7	21 595,2	7	36 963,9	5	56 060,9

Таблица 10

**Показатели финансовой стабильности банковской системы
Республики Узбекистан**

в млрд сумов

Основные показатели	декабрь 2020 года	декабрь 2021 года
Соотношение активов регулятивного капитала, взвешенного с учетом риска, к общей сумме, в %	18,4	17,5
Регулятивный капитал, всего	58 164,3	70 191,1
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	316 811,3	401 104,8
Соотношение активов капитала I уровня, взвешенного с учетом риска, к общей сумме, в %	15,2	14,6
Капитал I уровня	48 143,4	58 624,2
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	316 811,3	401 104,8
Соотношение проблемных кредитов и микрокредитов за вычетом резервов к общему объёму регулятивного капитала, в %	3,6	13,1
Проблемные кредиты за вычетом резервов	2 098,2	9 186,2
Совокупный регулятивный капитал	58 164,3	70 191,1
Соотношение проблемных кредитов и микрокредитов к общей сумме кредитов, в %	2,1	5,1
Проблемные кредиты и микрокредиты	5 784,8	16 974,0
Совокупный капитал	280 727,9	330 863,2
Рентабельность активов, в %	2,2	1,3
Чистая прибыль до уплаты налогов	6 960,6	5 350,6
Всего активы (усредненный показатель за данный период)	315 322,0	397 406,8
Рентабельность капитала, в %	10,3	6,1
Чистая прибыль до уплаты налогов	5 642,2	3 885,3
Совокупный капитал (усредненный показатель за данный период)	54 819,7	63 657,7
Соотношение процентной маржи к валовому доходу, в %	54,3	49,0
Процентная маржа	14 048,4	16 595,4
Валовой доход	25 849,9	33 846,3
Соотношение беспроцентных расходов к валовому доходу, в %	45,1	47,1
Беспроцентные расходы	11 661,9	15 942,1
Валовой доход	25 849,9	33 846,3
Соотношение ликвидных активов к совокупным активам, в %	15,4	18,6
Ликвидные активы	56 264,3	82 873,5
Совокупные активы	366 121,1	444 922,5
Соотношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, в %	39,9	46,9
Ликвидные активы	56 264,3	82 873,5
Краткосрочные обязательства	141 169,4	176 642,0
Соотношение совокупного капитала I уровня к совокупным активам, в %	13,1	13,2
Совокупный капитал I уровня	48 143,4	58 624,2
Совокупные активы	366 121,1	444 922,5

Таблица 11

Проблемные кредиты коммерческих банков Республики Узбекистан

в млрд сумов

Дата	из них:							
	Кредиты			Проблемные кредиты			Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитов, в %	
	Всего	банки с участием гос. доли	банки без гос. доли	Всего	банки с участием гос. доли	банки без гос. доли	Всего	банки без гос. доли
01.01.2021 г.	276 974,8	244 483,9	32 490,9	5 784,8	5 167,6	617,2	2,1	1,9
01.01.2022 г.	326 385,6	280 073,6	46 311,9	16 974,0	15 068,8	1 905,2	5,4	4,1

Таблица 12

Показатели доходности банковского сектора Республики Узбекистан*в млрд сумов*

Доходы и расходы банковской системы	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.
Процентные доходы	37 066,9	47 391,6
Процентные расходы	23 018,5	30 796,2
Процентная маржа	14 048,4	16 595,4
Беспроцентные доходы	11 801,4	17 250,9
Беспроцентные расходы	3 516,4	4 944,3
Операционные расходы	8 145,5	10 997,8
Беспроцентный доход (убыток)	139,5	1 308,8
Оценка возможных убытков по кредитам и лизингу	6 354,4	12 221,0
Оценка возможных убытков по прочим активам	873,0	332,6
Чистая прибыль (убытки) до уплаты налога	6 960,6	5 350,6
Расходы по уплате налога на прибыль	1 318,4	1 465,3
Чистая прибыль (убыток)	5 642,2	3 885,3

Показатели доходности банковской системы	2021 год	2022 год
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупным активам (ROA)	2,2	1,3
Соотношение чистой прибыли до уплаты налога к совокупному капиталу (ROE)	10,3	6,1
Соотношение чистого процентного дохода к совокупным активам	3,8	3,7
Соотношение чистого процентного дохода по кредитам к совокупным кредитным вложениям	5,1	5,1
Соотношение чистого процентного дохода к совокупным обязательствам	4,6	4,4
Чистая процентная маржа	4,5	4,2

Таблица 13

Показатели достаточности капитала по банковскому сектору Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2021 г.		01.01.2022 г.	
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %
Капитал I уровня	48 140,5	82,8	58 624,2	83,5
Основной капитал	48 027,7	82,6	58 428,9	83,2
Добавочный капитал	112,8	0,2	195,4	0,3
Капитал II уровня	10 021,5	17,2	11 566,8	16,5
Регулятивный капитал, всего	58 162,0	100,0	70 191,1	100,0
Коэффициент достаточности капитала, в %	18,4		17,5	
Коэффициент достаточности капитала I уровня, в %	15,2		14,6	

Тааблица 14

Показатели ликвидности банковской системы Республики Узбекистан

Наименование показателей	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.
Соотношение высоколиквидных активов к совокупным активам, в %	14,2	17,7
в национальной валюте, в %	11,06	17,14
в иностранной валюте, в %	16,56	17,15
Норма покрытия ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 100 %)	224,5	189,6
в национальной валюте, в %	157,0	217,0
в иностранной валюте, в %	309,9	167,6
Норма чистого стабильного финансирования (всего), в % (минимальное требование - 100%)	109,9	115,4
в национальной валюте, в %	113,0	119,0
в иностранной валюте, в %	107,2	111,8
Норма мгновенной ликвидности (всего), в % (минимальное требование - 25%)	67,4	99,3

Таблица 15

Классификация кредитных вложений коммерческих банков Республики Узбекистан по секторам

Показатели	01.01.2021 г.		01.01.2022 г.		По сравнению с прошлым годом, в %
	в млрд сумов	доля, %	млн	доля, %	
Кредитов всего:	276 974,8	100,0	326 385,6	100,0	17,8
Промышленность	102 162,4	36,9	117 638,5	36,0	15,1
Сельское хозяйство	28 080,5	10,1	35 022,4	10,7	24,7
Строительство	7 380,3	2,7	9 281,8	2,8	25,8
Торговля и услуги	19 916,2	7,2	27 406,0	8,4	37,6
Транспорт и коммуникации	26 626,0	9,6	28 708,1	8,8	7,8
Развитие материально-технического обеспечения	3 962,1	1,4	3 814,4	1,2	-3,7
Коммунальные услуги	3 759,0	1,4	2 284,1	0,7	-39,2
Физические лица	54 887,7	19,8	69 496,2	21,3	26,6
Другие сферы	30 200,5	10,9	32 734,1	10,0	8,4

Таблица 16

Выделенные кредиты предприятиям экспортерам со стороны коммерческих банков в 2021 году

в млрд сумов

Регионы	Выделенные кредиты		из них,			
			Для оборотных средств		Долгосрочные	
	кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма
Итого	4 076	34 053,2	2 135	15 388,8	1 941	18 664,4
Республика Каракалпакстан	45	233,5	20	193,6	25	39,9
Андижанская область	272	2 266,2	158	1 210,4	114	1 055,7
Бухарская область	233	2 931,5	112	1 293,2	121	1 638,3
Джизакская область	62	1 119,7	31	762,1	31	357,6
Кашкадарьинская область	87	1 219,3	47	530,2	40	689,1
Навоийская область	69	957,1	26	221,0	43	736,1
Наманганская область	334	1 666,2	246	950,9	88	715,3
Самаркандская область	254	1 790,1	124	1 061,4	130	728,7
Сурхандарьинская область	102	1 983,9	45	675,0	57	1 308,8
Сирдарьинская область	94	629,9	34	271,1	60	358,7
Ташкентская область	181	1 650,7	88	875,5	93	775,2
Ферганская область	258	1 368,2	117	568,1	141	800,1
Хорезмская область	125	863,7	65	494,0	60	369,7
город Ташкент	1 960	15 373,4	1 022	6 282,3	938	9 091,1

Таблица 17

Классификация депозитов и депозитных сертификатов коммерческих банков Республики Узбекистан

Дата	Итого	по срокам:				свыше 1 года
		до востре- бования	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	
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
01.01.2022 г.	156 189,8	66 129,4	5 290,7	18 779,7	20 825,7	45 164,3
<i>доля, в %</i>	100,0	42,3	3,4	12,0	13,3	28,9

в млрд сумов

Таблица 18

Денежная масса и её структура

Наименование показателей	01.01.2021 год		01.01.2022 год		в % к предыдущему году
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %	
Денежная масса (M2), всего	107 603,9	100,0	140 183,8	100,0	130,3
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги в обращении (M0)	24 920,3	23,2	28 656,9	20,4	115,0
безналичные средства	82 683,5	76,8	111 526,9	79,6	134,9
<i>из них:</i>					
в национальной валюте	48 177,9	44,8	66 162,0	47,2	137,3
в иностранной валюте	34 505,6	32,1	45 364,8	32,4	131,5

Таблица 19

Резервные деньги и их структура

Показатели	01.01.2021 год		01.01.2022 год		в % к предыдущему году
	в млрд сумов	доля, в %	в млрд сумов	доля, в %	
Резервные деньги, всего	46 876,8	100,0	60 132,6	100,0	128,3
<i>в том числе:</i>					
наличные деньги вне Центрального банка	27 798,8	46,2	32 791,8	54,5	118,0
средства на корреспондентских счетах банков	17 253,1	28,7	25 014,4	41,6	145,0
средства по обязательным резервам банков	1 546,8	2,6	2 107,3	3,5	136,2
депозиты клиентов Центрального банка	278,2	0,5	219,1	0,4	78,7

Таблица 20

**Количество выпущенных в обращение
банковских пластиковых карт**

Регионы	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.	<i>в % к предыдущему году</i>
Всего	25 775 662	27 105 785	105,2
Республика Каракалпакстан	1 524 363	1 343 876	88,2
Андижанская область	1 701 230	1 740 461	102,3
Бухарская область	1 381 460	1 273 471	92,2
Джизакская область	724 339	760 993	105,1
Кашкадарьинская область	2 134 958	1 721 897	80,7
Навоийская область	915 136	876 168	95,7
Наманганская область	1 374 199	1 408 855	102,5
Самаркандская область	2 195 561	2 000 123	91,1
Сурхандарьинская область	1 369 827	1 210 295	88,4
Сырдарьинская область	658 333	613 339	93,2
Ташкентская область	1 424 985	1 856 959	130,3
Ферганская область	2 123 529	2 037 446	95,9
Хорезмская область	1 076 919	1 078 914	100,2
город Ташкент	7 170 823	9 182 988	128,1

Таблица 21

**Количество установленных платежных терминалов субъектам
торговли, сервиса и услуг**

Регионы	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.	<i>в % к предыдущему году</i>
Всего	438 410	433 384	98,9
Республика Каракалпакстан	26 699	23 929	89,6
Андижанская область	24 873	24 790	99,7
Бухарская область	32 092	29 852	93,0
Джизакская область	14 789	13 107	88,6
Кашкадарьинская область	27 920	26 457	94,8
Навоийская область	19 029	19 244	101,1
Наманганская область	22 639	21 804	96,3
Самаркандская область	33 345	31 705	95,1
Сурхандарьинская область	20 692	19 496	94,2
Сырдарьинская область	12 093	11 945	98,8
Ташкентская область	40 877	39 518	96,7
Ферганская область	35 079	33 066	94,3
Хорезмская область	22 290	21 513	96,5
город Ташкент	105 993	116 958	110,3

Таблица 22

**Установленные банкоматы и инфокиоски в регионах Республики
Узбекистан**

Регионы	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.	<i>в % к предыдущему году</i>
Всего	11 800	12 940	109,7
Республика Каракалпакстан	490	492	100,4
Андижанская область	531	559	105,3
Бухарская область	675	743	110,1
Джизакская область	286	300	104,9
Кашкадарьинская область	573	620	108,2
Навоийская область	384	423	110,2
Наманганская область	589	616	104,6
Самаркандская область	894	949	106,2
Сурхандарьинская область	611	630	103,1
Сырдарьинская область	274	263	96,0
Ташкентская область	564	722	128,0
Ферганская область	1 080	1 185	109,7
Хорезмская область	454	489	107,7
город Ташкент	4 395	4 949	112,6

Таблица 23

**Платежи, осуществленные через платежные терминалы в
2020-2021 гг.**

в млрд сумов

Регионы	2020 год	2021 год	<i>в % к предыдущему году</i>
Всего	81 000,0	111 136,9	137,2
Республика Каракалпакстан	3 635,7	3 829,2	105,3
Андижанская область	4 170,2	4 843,5	116,1
Бухарская область	3 971,3	3 672,1	92,5
Джизакская область	1 738,4	1 673,5	96,3
Кашкадарьинская область	4 891,1	4 788,0	97,9
Навоийская область	3 009,8	3 188,6	105,9
Наманганская область	3 081,5	3 013,9	97,8
Самаркандская область	4 671,5	4 926,2	105,5
Сурхандарьинская область	2 896,5	3 043,6	105,1
Сырдарьинская область	1 478,1	1 526,5	103,3
Ташкентская область	5 125,1	5 605,4	109,4
Ферганская область	4 897,0	5 202,4	106,2
Хорезмская область	2 913,9	2 880,6	98,9
город Ташкент	34 519,7	62 943,4	182,3