

Анализ И Значимость Реформ Банковского Сектора Республики Узбекистан

Нуриддинова Умида Бобохон кизи¹, Каримова Азиза Махомадризовевна²

Аннотация: В данной статье рассматриваются вопросы, связанные с реформами произошедшие в банковском секторе Республики Узбекистан. Проведен анализ показателей количества кредитных организаций, среднегодовой рост активов, среднегодовой реальный темп роста депозитов, а также анализ валютной политики уровня долларизации банковского сектора.

Ключевые слова: банковский сектор, экономика, реформирование банковской системы, коммерческий банк, инвестиции, кредиты.

Введение. Банковский сектор – важнейшая часть финансовой системы. Кредитные организации проводят расчеты, обеспечивают сохранность средств клиентов на банковских счетах и трансформируют эти средства в кредиты. Банковская система является двухуровневой: она состоит из Центрального банка и коммерческих банков. Целью преобразования сектора является проведение комплексных изменений в банковской системе, направленных на формирование современной банковской системы, повышение инвестиционной привлекательности банков и внедрение новых стандартов банковского обслуживания.

После почти двух десятилетий централизованного планирования и управления экономикой под руководством государства, Узбекистан предпринял важные меры по переходу к рыночной экономике. Для перевода своей финансовой системы на рыночные принципы, страна приступила к реализации масштабных реформ в банковском секторе. Они включают реструктуризацию и приватизацию государственных коммерческих банков. Благодаря этим реформам Узбекистан вошел в число нынешних или бывших стран с переходной экономикой, вставших на путь рыночных реформ еще в середине 1980-х годов, включая Польшу, Россию и Вьетнам.³

Узбекистан продемонстрировал определенные достижения на ранних этапах институциональных реформ и трансформации государственных банков. В частности, сократилось кредитование госпредприятий из государственных средств на льготных условиях, расширяя потенциал для конкурентного финансирования физических лиц и частного бизнеса.

Тем не менее, реализация мер экономической либерализации также потребовала определенных компромиссов. Например, быстрый рост кредитования может привести к перегреву экономики. Ускоренный рост кредитования в 2018-2019 гг. проявился в Узбекистане на фоне доминирующего контроля государства над банками. Преобладают высококонцентрированные и долларизированные корпоративные кредитные портфели. Наблюдаются пробелы в системе корпоративного управления. Существует потребность в увеличении инвестиций в развитие кадрового потенциала в банковском секторе. Кроме того, в недостаточной степени доступна своевременная и точная отчетность по данным о состоянии банковского сектора.

¹ студентка 2-курса группы Би-221 Самаркандский институт экономики и сервиса

² Самаркандский институт экономики и сервиса

³ Jan Svejnar. Transition Economies: Performance and Challenges. JOURNAL OF ECONOMIC PERSPECTIVES VOL. 16, NO. 1, WINTER 2002 (pp. 3-28)



Международный опыт Польши, России и Вьетнама подчеркивает, что во избежание разорительных финансовых кризисов, финансовая либерализация должна сочетаться с усилением надзорных органов. Такие кризисы зачастую происходят из-за резкого роста кредитования, подпитываемого слабыми стандартами кредитного андеррайтинга.

Степень изученности. Изучением исследований области состояния банковского сектора и прогнозированием дальнейшего его развития занимались многие ученые экономисты, к числу которых относятся: А. Турдалиев, Ж. Абдушукуров, И. Худайберганов, Х. Хамидов и другие.

Методология исследования. Данное исследование проводилось с использованием методов научного абстрагирования, индукции и синтеза, а также метода анализа статистических данных.

Основная часть. Все началось с образования стратегий реформ в 2017 году, что предусматривало собой преобразование банковского сектора, включая приватизацию государственной собственности. За счет либерализации валютной политики в сентябре того же года и свободного движения национальной валюты произошли большие изменения в данном секторе экономики. В этом году Центральный банк Узбекистана усовершенствовал свою нормативную базу и надзорный подход, начиная с радикального изменения законов «О Центральном банке Республики Узбекистан» и «О банках и банковской деятельности». Это позволило создать независимый Центральный банк и надзорный орган. Данный шаг является первым этапом на пути к успешной долгосрочной трансформации банковского сектора.

Одной из важнейших реформ преобразования, оказывающие свое влияние, на развитие банковской сферы являются реформы, включающие в себя повышение банковской культуры, модернизацию кадрового потенциала в банковской сфере, а также оптимизацию управления кредитными рисками. Среди прочих можно назвать необходимость привлечения большего количества банковских депозитов от большего числа вкладчиков. Помимо этого, необходима дальнейшая работа над расширением разнообразия и доступности современных финансовых продуктов, особенно в отраслях с высоким потенциалом и повышенными потребностями в финансировании, например, в сельском хозяйстве.

За последующие 4 года появилось 55 новых кредитных организаций, включая 4 коммерческих банка (Пойтахт Банк, Тенге Банк, ТВС Банк, Анор Банк), 33 микрокредитные организации и 18 ломбардов. Росли активы коммерческих банков, которые в 2020 году увеличились на 120% по сравнению с 2017 годом. Среднегодовой реальный рост активов (без учета девальвации) составлял 24,1%. По состоянию на 1 января 2021 года общий объем кредитов, выданных экономике, увеличился на 150% по сравнению с 2017 годом. Реальный рост кредитов в среднем составлял 38,6% в год. Объем кредитов физическим лицам увеличился на 304%, объем кредитов промышленности вырос на 126%, а объем кредитов в секторах торговли и услуг увеличился на 280%.⁴

Среднегодовой реальный темп роста депозитов за тот же период составил 18,5%. На 1 января 2021 года 24% составляют вклады физических лиц, а 76% - вклады юридических лиц. Тем не менее, темпы роста депозитов населения значительно ускорились за последние годы. В частности, в национальной валюте они составили 38,2% в 2018 году, 45,2% в 2019 году, 31,7% в 2020 году. Объем депозитов в иностранной валюте вырос на 2% в 2018 году, на 40,1% в 2019 году, на 27,7% в 2020 году.

В результате либерализации валютной политики уровень долларизации в банковском секторе значительно снизился. Если в 2017 году доля валютных активов банков в совокупных активах составляла 64%, то в 2020 году этот показатель снизился до 50,2%, доля кредитов в иностранной валюте снизилась с 62,3% до 49,9%, а доля депозитов в иностранной валюте снизилась с 48,4% до 43,1%.

⁴ <https://www.cer.uz/en/post/publication/uzbekistan-reformiruet-bankovskij-sektor>



Более того, после успешного размещения правительством Узбекистана суверенных еврооблигаций в размере 1 млрд. долларов США в феврале 2019 года, несколько коммерческих банков вышли на международный рынок с целью привлечения долгосрочного капитала. Реформы, направленные на инвестиции, помогли повысить интерес иностранных инвесторов к банковскому сектору, в частности:

- в 2018 году акционерное общество, что управлялось Respons Ability Investments (Швейцарской компанией), выкупило у IFC 7,66% акций Hamkorbank.
- в ноябре 2019 года Узпромстройбанк первым из коммерческих банков выпустил еврооблигации на Лондонскую фондовую биржу в размере 300 млн евробондов. В октябре 2020 года Национальный банк внешнеэкономических связей привлек 300 млн долларов с Лондонской фондовой биржи. В ноябре Ипотека Банк также выпустил еврооблигации на сумму 300 млн долларов.
- в 2018 году акционерное общество, управляемое швейцарской компанией ResponsAbility Investments и специализирующееся на инвестициях в развитие, выкупило у IFC 7,66% акций Hamkorbank.
- в 2019 году Halyk Bank Казахстана учредил дочернюю компанию Tenge Bank в Ташкенте. TBC Bank, который приобрел Raume в апреле 2019 года, через год открыл свой филиал в Ташкенте как первый цифровой банк в Узбекистане.
- в 2020 году Немецкий институт финансового развития (Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, DEG) и Triodos Investment Management инвестировали в уставный капитал банка «Ипак йули» путем покупки новых выпущенных акций на сумму 25 млн долларов.

Хотя позитивные тенденции в банковском секторе Узбекистана укрепились в последние годы, однако, в коммерческих банках с государственными активами все еще остается высокой доля средств, получаемых от правительства.

Банковская система Узбекистана характеризуется высокой концентрацией: 84% всех активов банков по-прежнему принадлежат банкам с госдолей, а 64% принадлежат 5 государственным банкам (Национальный банк, Асака банк, Промстрой банк, Ипотека банк и Агробанк). Доля депозитов банков с государственной долей по отношению к кредитам составляет 32,9%. Для сравнения, в частных банках этот показатель составляет около 96%. При этом депозиты физических лиц составляют всего 24% от общего объема депозитов в банковской системе, что составляет около 5% ВВП.

Поэтому банковский сектор нуждается в углублении реформ, в первую очередь, путем сокращения государственного участия и усиления роли частного сектора. В связи с этим в прошлом году был принят указ президента о реформировании банковской системы Узбекистана, которым предусматривается приватизация государственных банков. Указом планируется к 2025 году повысить долю активов банков без доли государства в общем объеме активов банковской системы с текущих 15 процентов до 60 процентов, долю обязательств банков перед частным сектором в общем объеме обязательств с текущих 28 процентов до 70 процентов, долю небанковских кредитных организаций в общем объеме кредитования с текущих 0,35 процента до 4 процентов. В частности, будут приватизированы, будут приватизированы «Ипотека-банк», «Узпромстройбанк», «Асакабанк», «Алокабанк», «Кишлок курилиш банк» и «Туронбанк».

Создан Проектный офис по трансформации и приватизации коммерческих банков с долей государства при Министерстве финансов Республики Узбекистан, имеющий право привлечения международных консультантов в качестве советников и заключения соглашений с международными финансовыми институтами и потенциальными иностранными инвесторами по вопросам приватизации коммерческих банков. Уже в 2020 году в целях поддержки приватизации «Ипотека-банка» IFC предоставила ему заем в узбекских сумах на сумму



эквивалентную 35 млн. долларов США. А ЕБРР консультирует «Узпромстройбанк» по вопросам приватизации, совершенствования казначейских операций, управления активами. Банк внедрил андеррайтинг, который позволяет проводить кредитные операции без участия сотрудников.

Ожидается, что приватизация банковского сектора в Узбекистане в ближайшие годы повысит его конкурентоспособность и будет активно способствовать привлечению иностранных инвестиций в его развитие.

По итогам 2020 года объем активов коммерческих банков составил 366,1 трлн сумов. Номинальный рост активов составил 34,2%, а реальный рост 28%. (см.: рис.1).



Рис.1. Номинальный, реальный рост активов и доля активов в иностранной валюте⁵

Изменения в структуре банков, произошедшие в течение 2021 года:

- в июле было объявлено о передаче акций АКБ «ASIA ALLIANCE BANK», находящихся в управлении Агентства по управлению государственными активами Республики Узбекистан, компании Gor Investment Ltd (Великобритания);
- в ноябре АО «BANK APELSIN» получило лицензию на право осуществления банковской деятельности и стало новым цифровым банком.

Динамика числа банков, функционирующих в Республике Узбекистан, за 2017-2021 года (см.: рис.2).

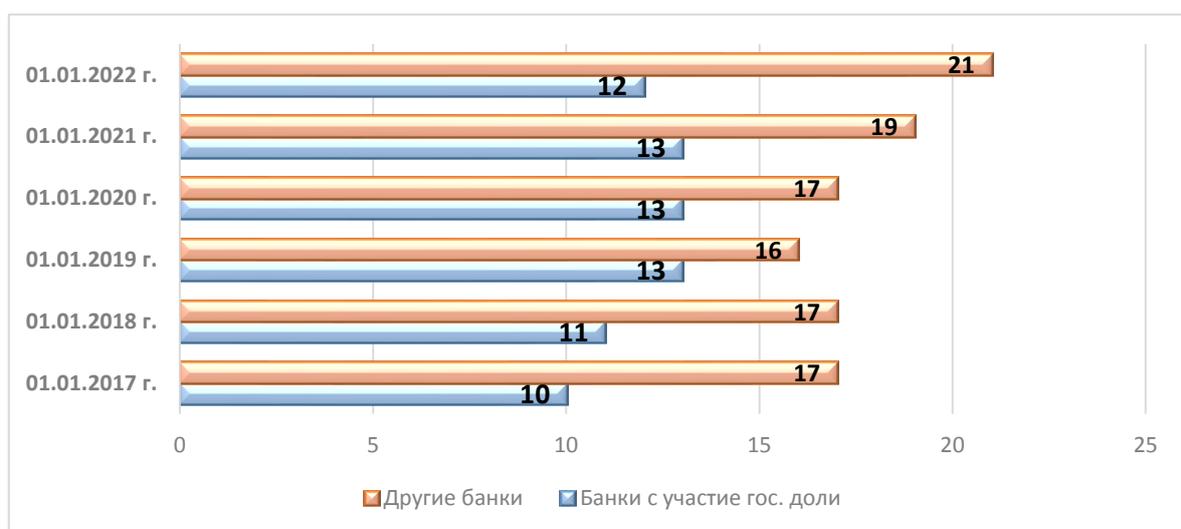


Рис.2. Динамика числа банков, функционирующих в Республике Узбекистан, за 2017-2021 года⁶

⁵<https://www.cer.uz/en/post/civil/obzor-dinamiki-razvitia-finansovo-bankovskogo-sektora-uzbekistana-za-2017-2020-gody>



Динамика активов, кредитов и депозитов коммерческих банков в Республике Узбекистан за 2017-2021 года. (см.: рис.3)

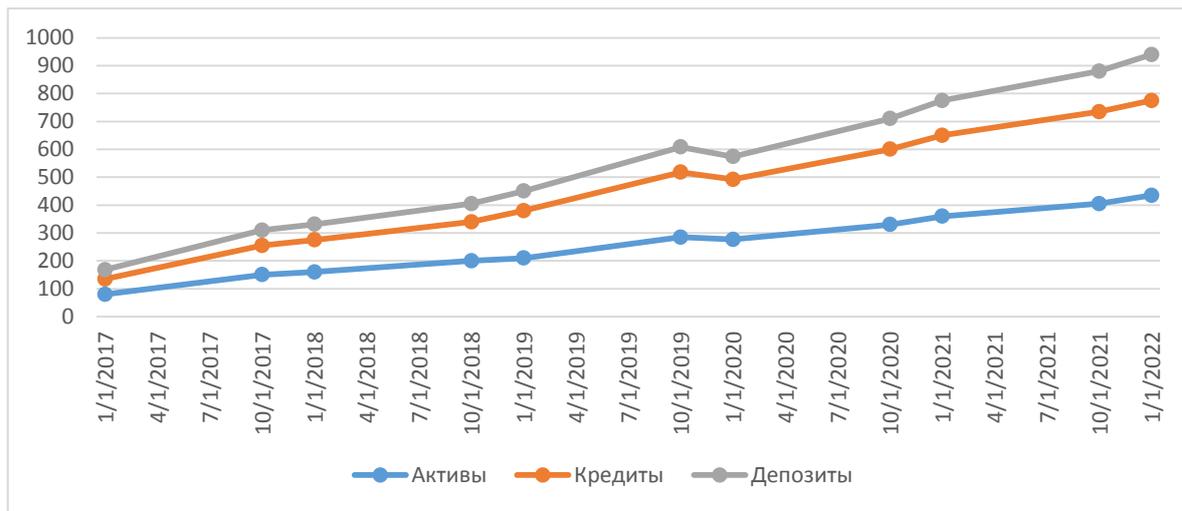


Рис.3. Динамика активов, кредитов и депозитов коммерческих банков в Республике Узбекистан за 2017-2021 года (трлн. сум)⁷

За 4 года объем банковских кредитов вырос с 26% ВВП до 48%. Экономисты с оптимизмом смотрят на будущее банковской среды и бизнеса. Но на этом процесс преобразования банковского сектора не закачивается. Ведь 12 мая 2020 года Президент Республики Узбекистан принял Указ «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 года», разработанная Центральным банком и Министерством финансов в сотрудничестве со Всемирным банком, в которой особое внимание уделяется:

- неэффективности использования финансовых и человеческих ресурсов, ненадлежащему состоянию систем корпоративного управления и управления рисками в результате доминирующего положения государства в банковской системе;
- осуществлению банками с государственным участием функции традиционных «банков развития», которые предоставляют кредиты приоритетным программам, секторам и государственным предприятиям по ставкам ниже рыночных;
- высокому темпу роста кредитования, в результате которого негативное влияние оказывается на показатели ликвидности и достаточности капитала, отражающие степень устойчивости банков;
- искажению ценовых сигналов в финансовом рынке, а также затруднение функционирования трансмиссионных механизмов денежно-кредитной политики в результате сохранения высокой доли кредитования по льготным ставкам;
- уязвимости банков в отношении валютных и кредитных рисков, а также риска ликвидности в результате высокой долларизации, а также концентрации кредитов и депозитов на крупных предприятиях и отдельных секторах экономики;
- низкому уровню финансовой доступности, который является результатом корпоративно-ориентированной бизнес-модели банков с государственным участием, слабой роли небанковских финансовых организаций, а также слабым развитием инноваций и информационных систем, создал необходимость в осуществлении кардинальных реформ в системе.

⁶ <https://ifmr.uz/publications/articles-and-abstracts/bank>

⁷ <https://www.cer.uz/en/post/civil/obzor-dinamiki-razvitiya-finansovo-bankovskogo-sektora-uzbekistana-za-2017-2020-gody>



Выводы и предложения. Итак, стоит отметить, что изменения, которые произошли под влиянием пандемии в банковском секторе Узбекистана, как и во всем мире, оказали свое не маловажное значение которые простимулировали процесс трансформации банков в сторону цифровизации, развития дистанционных банковских услуг, а также перестройки алгоритмов обслуживания клиентов. В частности, по состоянию на 1 января 2023 года количество пользователей дистанционных услуг составило 17,5 млн (из них 15,3 млн — физические лица, 2,2 млн. — хозяйствующие субъекты), что на 30% больше, чем за аналогичный период минувшего года. Выдача Центральным банком лицензий на осуществление деятельности цифровых банков и филиалов также явилась толчком для дальнейшей цифровизации финансово-банковской системы.

Таким образом подводя итоги, можем сказать, что реформы в банковской системе, имеют важнейшее значение на развитие не только банковской системы страны, но и оказывают свое влияние на развитие экономик страны в целом, модернизирующие методы работы, в свою очередь повышающие эффективность банковской деятельности.

Список использованной литературы:

1. Обзор динамики развития финансово-банковского сектора Узбекистана за 2017-2020 годы - <https://www.cer.uz/en/post/civil/obzor-dinamiki-razvitia-finansovo-bankovskogo-sektora-uzbekistana-za-2017-2020-gody>
2. Институт прогнозирования и макроэкономических исследований - <https://ifmr.uz/publications/articles-and-abstracts/bank>
3. Узбекистан реформирует банковский сектор - <https://www.cer.uz/en/post/publication/uzbekistan-reformiruet-bankovskij-sektor>
4. Как банковская реформа меняет экономику Узбекистана. - <https://www.spot.uz/ru/2021/09/14/ifc-banks/>
5. Центральный банк Республики Узбекистан. - https://cbu.uz/ru/press_center/news/270015/
6. ВЕКТЕМИРОВ А. et al. MONEY AND BANKS. – 2019.
7. Zuhur N. et al. TRANSITION OF HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS OF UZBEKISTAN TO A CREDIT-MODULAR SYSTEM //ResearchJet Journal of Analysis and Inventions. – 2022. – Т. 3. – №. 1. – С. 123-127.
8. Davronovich N. Z. INCREASE THE EFFECTIVENESS OF USING A VEIN //World Economics and Finance Bulletin. – 2022. – Т. 7. – С. 23-26.
9. Karimova, A. M. (2020). Role of marketing services in innovative development of tourism activities. American Journal of Economics and Business Management, 3(1), 24–32. <https://doi.org/10.31150/ajebm.v3i1.108>
10. Каримова А. М. АНАЛИЗ И ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ В НОВОМ УЗБЕКИСТАНЕ //Архив научных исследований. – 2022. – Т. 2. – №. 1.
11. Mahomadrizoevna K. A. Analysis and the need to improve credit support for the development sphere of tourism //Berlin Studies Transnational Journal of Science and Humanities. – 2021. – Т. 1. – №. 1.1 Economical sciences.
12. Толибова Р. и др. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТА. Каримова А. М., Равшанов А. МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА //Gospodarka i Innowacje. – 2022. – Т. 24. – С. 644-648.
13. Mahomadrizoevna K. A., Sodirovich U. B. The Concept of Islamic Banking and Its Essence in the Banking System of Uzbekistan //Open Access Repository. – 2022. – Т. 8. – №. 04. – С. 211-216.



14. Давронов Ж., ЗНАЧИМОСТЬ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕГ НА МЕЖДУНАРОДНОМ УРОВНЕ //SCHOLAR. – 2023. – Т. 1. – №. 14. – С. 62-69.
15. Usmanov D. A. et al. THE ESSENCE OF COMMERCIAL BANKS AND THEIR MAIN FUNCTIONS //SCHOLAR. – 2023. – Т. 1. – №. 2. – С. 68-73.
16. Банковское дело: учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2007, - 768 с
17. Банки и банковское дело / Под ред. И.Т. Балабанова. – СПб: Питер, 2001. – 304 с.
18. Деньги. Кредит. Финансы: учебное пособие / С.В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2008. – 736 с.
19. Jan Svejnar. Transition Economies: Performance and Challenges. JOURNAL OF ECONOMIC PERSPECTIVES VOL. 16, NO. 1, WINTER 2002 (pp. 3-28)

