

ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

Студент: Чориев Я.А.

Самаркандский институт экономики и сервиса

Научный руководитель: Каримова А.М.

Самаркандский институт экономики и сервиса

Аннотация: *В данной статье рассмотрены особенности функционирования депозитных операций в коммерческих банках Республики Узбекистан. Проведен анализ динамики и структуры депозитной базы, выявлены ключевые тенденции, влияющие на развитие депозитного рынка. На основе полученных данных предложены практические рекомендации по улучшению депозитной политики коммерческих банков с целью повышения их финансовой устойчивости и конкурентоспособности.*

Ключевые слова: *депозитные операции, коммерческие банки, банковская система, депозитный портфель, доверие вкладчиков, финансовая устойчивость, Узбекистан, тенденции развития, цифровизация, ресурсы банков*

CURRENT STATUS AND DEVELOPMENT TRENDS OF DEPOSIT OPERATIONS IN THE BANKING SYSTEM OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN

Student: Choriev Ya.A.

Samarkand Institute of Economics and Service

Scientific supervisor: Karimova A.M.

Samarkand Institute of Economics and Service

Annotation: *This article examines the specifics of the functioning of deposit operations in commercial banks of the Republic of Uzbekistan. The analysis of the dynamics and structure of the deposit base is carried out, key trends affecting the development of the deposit market are identified. Based on the data obtained, practical recommendations are proposed for improving the deposit policy of commercial banks in order to increase their financial stability and competitiveness.*

Keywords: *deposit operations, commercial banks, banking system, deposit portfolio, depositor confidence, financial stability, Uzbekistan, development trends, digitalization, banking resources*

Введение. Современный этап развития банковской системы Узбекистана характеризуется активной трансформацией и модернизацией, в том числе за счёт

внедрения цифровых технологий, повышения финансовой инклюзии и усиления конкуренции на рынке банковских услуг. В этих условиях особую значимость приобретает эффективное управление ресурсной базой коммерческих банков, основным источником которой выступают депозитные операции.

В условиях стремительного развития финансового сектора и перехода к цифровой экономике коммерческие банки Республики Узбекистана сталкиваются с необходимостью повышения эффективности своих операций и укрепления ресурсной базы. Центральным элементом формирования пассивов банковской системы являются депозитные операции, которые не только обеспечивают стабильность и ликвидность, но и служат индикатором доверия со стороны клиентов — физических и юридических лиц.

Депозиты являются не только ключевым источником пассивов банка, но и важным индикатором уровня доверия населения и бизнеса к финансовой системе. Успешная депозитная политика обеспечивает устойчивость, ликвидность и конкурентоспособность банков, формируя тем самым основу для кредитной, инвестиционной и операционной деятельности.

На сегодняшний день депозиты остаются наиболее доступным и распространённым источником привлечения ресурсов. Вкладные операции позволяют банкам накапливать капитал для последующего кредитования, инвестиционных программ и расширения операционной деятельности. Однако в условиях конкуренции, изменения потребительского поведения, инфляционных ожиданий и нестабильности на финансовых рынках, задача совершенствования депозитной политики приобретает стратегическое значение.

Степень изученности. Исследованиями области развития депозитных операций работали многие как зарубежные исследователи, к числу которых можно отнести: T.Hailu, S.A. Chand, R.R. Kumar и P.J. Stauvermann, V. Sardana, S. Singhanian, R.A Werner, A.A.Martens, Н.О.Деркач и Е.А.Шаромова, О.В. Дзюблук, Л. и А.М. Зернова, Р. Рахимов, А.М.Каримова, Э. Холмирзаев, М.Ш. Комилова, Н.Х. Исаева, У. Азизов, С. Юлдашева, А.А. Омонов, Н.М. Розанов и др.

Методы и материалы. Методологической основой исследования послужили методы научного анализа социально-экономических явлений и процессов, как статистический, методы сравнительного, фундаментального и функционального анализа.

Анализ и результаты. Депозитные операции играют ключевую роль в обеспечении устойчивости финансовой системы: они формируют основную часть ресурсной базы банков, что позволяет последним активно участвовать в кредитовании экономики. Депозиты — это деньги, которые физические или юридические лица размещают в банке на хранение, с возможностью получить обратно с процентами.

Для банков депозиты — это основа ресурсной базы. Они позволяют привлекать относительно дешёвые средства по сравнению с межбанковским кредитованием или выпуском облигаций. Благодаря вкладам банки могут активно кредитовать, инвестировать и проводить другие активные операции. Кроме того, стабильная депозитная база повышает ликвидность и устойчивость банка, особенно в кризисные периоды. Зарубежные банки стремятся удерживать клиентов на депозитах с помощью программ лояльности, цифровых решений, бонусов, гибких условий и инновационных продуктов. Это помогает снизить отток капитала и укрепить долгосрочные отношения с клиентами.

Депозиты играют ключевую роль в деятельности любого коммерческого банка. По сути, это главный источник денежных средств, с помощью которого банк может работать: кредитовать клиентов, инвестировать, развивать свои услуги. Чем больше вкладов приходит от населения и организаций, тем шире возможности банка в финансовой сфере. Поэтому конкуренция за каждого вкладчика сегодня стала особенно острой.

Для клиентов банки стараются создать максимально удобные и привлекательные условия. Они предлагают процентные ставки, которые могут заинтересовать как осторожных, так и более активных вкладчиков. Кому-то важна стабильность, кому-то — возможность пополнения или снятия средств в любой момент. Банки это учитывают и подстраивают депозитные продукты под разные типы поведения.

Современные технологии тоже играют большую роль. Многие открывают вклады, даже не приходя в отделение — всё делается через мобильное приложение или интернет-банк. Это удобно, быстро и соответствует темпам жизни современных людей. Кроме того, для привлечения новых клиентов и удержания старых банки запускают акции, бонусные программы, дополнительные проценты за лояльность или за рекомендации.

Но привлечь деньги — это только полдела. Очень важно, чтобы банк грамотно управлял этими средствами. Депозиты не просто лежат на счетах — они превращаются в кредиты, покупку государственных или корпоративных ценных бумаг, участвуют в операциях на межбанковском рынке. От того, насколько эффективно распределяются эти ресурсы, зависит устойчивость банка и его способность выполнять обязательства перед клиентами.

Особое значение имеет доверие вкладчиков. Люди готовы размещать свои средства в банке только тогда, когда уверены в его надежности. Поэтому банки стараются быть максимально открытыми, прозрачными и стабильными. В условиях рыночной экономики именно депозитные операции помогают банку не только выживать, но и активно развиваться.

Банковская система Республики Узбекистан представляет собой двухуровневую структуру, где Центральный банк выполняет функции регулятора, а коммерческие

банки обеспечивают финансовое обслуживание населения и бизнеса. На сегодняшний день в стране зарегистрировано более 30 коммерческих банков, в том числе с участием иностранного капитала. Активно внедряются цифровые технологии, расширяется география филиалов, а уровень банковской конкуренции повышается.

Объёмы депозитов в коммерческих банках демонстрируют устойчивый рост. Это связано как с макроэкономической стабильностью, так и с повышением доверия населения к финансовым институтам.

Ниже представлена таблица с примерной динамикой вкладов населения и юридических лиц в период с 2020 по 2024 год:

Таблица 1

Анализ физических и юридических лиц в коммерческие банки республики с 2020 по 2024 год
млрд. сумов

№	наименование	годы				
		2020	2021	2022	2023	2024
1	Депозиты физических лиц	45 000	60 000	78 000	95 000	110 000
2	Депозиты юридических лиц	52 000	67 000	74 000	81 000	90 000

Анализ вышеизложенных данных свидетельствует о том, что за пять лет депозиты населения выросли более чем в два раза. Вклады юридических лиц также показывают стабильный рост, но темпы прироста уступают вкладам физических лиц.

Депозитный портфель коммерческих банков Узбекистана отличается разнообразием. Наибольшую долю составляют срочные депозиты в национальной валюте, особенно в узбекских сумах. Однако сохраняется интерес к вкладам в иностранной валюте, особенно среди юридических лиц. Примерно 65–70% всех депозитов — это вклады в национальной валюте. Доля срочных вкладов увеличивается, что говорит о росте доверия вкладчиков к банковской системе и готовности размещать средства на длительный срок.

Одним из ключевых факторов роста депозитной базы является доверие населения. Укреплению доверия способствуют: улучшение банковского сервиса; надёжная система страхования вкладов; устойчивость национальной валюты и снижение инфляции; развитие дистанционных банковских услуг.

Особенно важно, что за последние годы увеличилось количество вкладов в национальной валюте, что свидетельствует о снижении валютных рисков в восприятии населения.

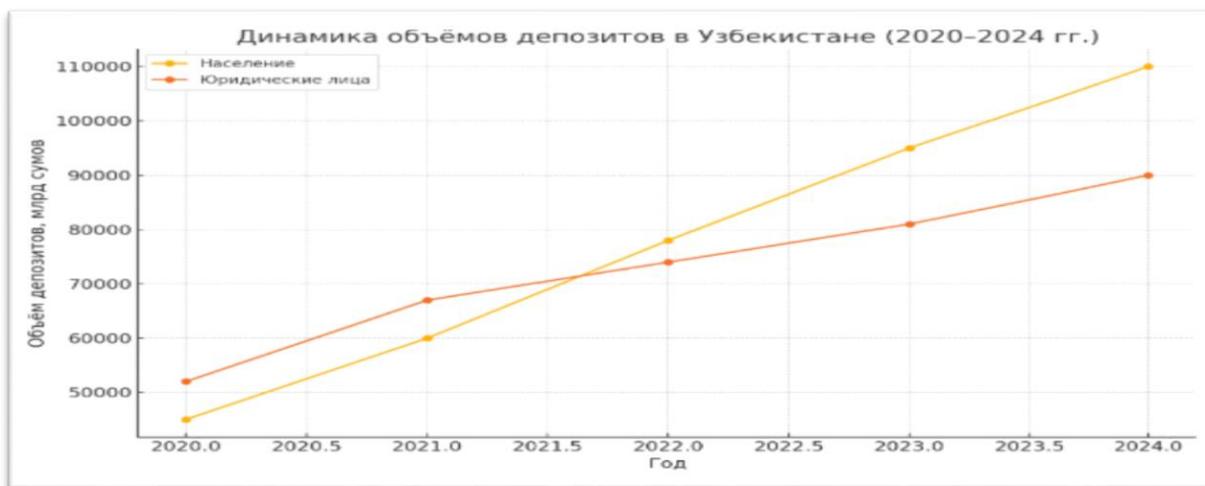


Рис. 1 Динамика объёмов депозитов в Узбекистане (2020–2024 гг.)³

Динамика депозитных операций в банковской системе Узбекистана в значительной степени определяется макроэкономической ситуацией и действиями Центрального банка. Основные факторы включают уровень инфляции, изменения учетной ставки, курс национальной валюты и экономический рост.

Так, в 2022 году Центральный банк Республики Узбекистан (ЦБ РУз) повысил основную ставку с 14% до 17% в ответ на усилившиеся инфляционные ожидания и внешнеэкономическое давление⁴. Это привело к росту ставок по депозитам, особенно в национальной валюте, и стимулировало рост объема срочных вкладов в сумах. Однако в условиях девальвационных ожиданий население по-прежнему активно использует депозиты в иностранной валюте как средство сохранения сбережений.

Цифровизация банковских услуг в Узбекистане оказала значительное влияние на развитие депозитных операций. Благодаря активному внедрению дистанционного банковского обслуживания, оформление вкладов стало возможным через мобильные приложения и онлайн-банкинг.

Например, банк *Ipak Yuli* реализовал возможность открытия срочных вкладов через мобильное приложение *myIpak*, позволяя клиентам самостоятельно выбирать сроки, валюту и режим начисления процентов без посещения офиса⁵. Подобные решения повышают доступность депозитных услуг, особенно среди молодёжи и жителей отдалённых регионов.

Конкуренция между коммерческими банками Узбекистана за свободные денежные средства населения усилилась на фоне либерализации валютной политики и роста финансовой грамотности. Банки предлагают более выгодные условия по вкладам, в том числе гибкие продукты с возможностью пополнения, частичного снятия и бонусной процентной ставкой.

³ Центральный банк Республики Узбекистан. Годовой отчёт, 2024. www.cbu.uz

⁴ Центральный банк Республики Узбекистан. *Заявление по основной процентной ставке от 17 марта 2022 г.*

⁵ Банк *Ipak Yuli*. *Мобильное приложение myIpak — новые возможности вкладов* — <https://ipakyulibank.uz/ru/news/974>

Так, в 2023 году Kapitalbank запустил депозит «Kapital+» со ставкой до 22% годовых в национальной валюте при условии открытия вклада онлайн⁶. Такие продукты позволяют банкам привлекать более широкую аудиторию и конкурировать за ликвидность на внутреннем рынке.

Законодательные реформы также оказывают значительное влияние на рынок депозитов. В частности, система гарантирования вкладов, действующая в Узбекистане, охватывает вклады физических лиц в национальной и иностранной валюте и укрепляет доверие населения к банковской системе.

Заключение. На основе проведённого анализа можно сделать следующие выводы. Депозитные операции банков остаются ключевым источником формирования ресурсной базы финансовых учреждений Узбекистана. Их развитие находится под влиянием целого комплекса факторов — от макроэкономических условий и монетарной политики до цифровых инноваций, конкуренции на банковском рынке и изменений в нормативно-правовой базе.

Одним из важных наблюдений стало то, что повышение основной ставки Центральным банком оказывает прямое влияние на привлекательность вкладов, особенно в национальной валюте. В то же время сохраняющиеся инфляционные риски и курсовая волатильность стимулируют интерес к валютным депозитам, что требует от банков гибкой политики в управлении валютной структурой привлечённых средств.

Цифровизация депозитных продуктов значительно упростила доступ населения к сберегательным инструментам. Мобильные приложения, онлайн-банкинг и индивидуализированные предложения стали важным конкурентным преимуществом. Однако потенциал цифровых сервисов ещё не полностью реализован, особенно в регионах, где уровень цифровой грамотности и доступа к интернету остаётся ограниченным.

Кроме того, усиление конкуренции между банками за депозитные ресурсы требует не только повышения процентных ставок, но и разработки инновационных, гибких вкладов, учитывающих поведенческие особенности клиентов. Законодательные инициативы по страхованию вкладов способствуют укреплению доверия населения к банковской системе, однако необходима дальнейшая информационная работа по популяризации этой системы среди населения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

⁶ Kapitalbank. Вклад «Kapital+» — привлекательные условия для физических лиц — <https://kapitalbank.uz/ru/deposits>

1. Ахмедов А.Х., Султонов Ф.Р. Современные тенденции развития депозитных операций в Узбекистане // *Финансы и экономика*. – 2023. – №2(148). – С. 25–30.
2. Якубов Д.Ш. Цифровая трансформация в банковской системе: вызовы и перспективы // *Банковское дело Узбекистана*. – 2024. – №3. – С. 10–17.
3. Центральный банк Республики Узбекистан. Заявление по основной процентной ставке от 17 марта 2022 г. – Режим доступа: https://cbu.uz/ru/press_center/news/411719/ (дата обращения: 10.06.2025).
4. Банк Ирак Yuli. Мобильное приложение myIрак — новые возможности вкладов. – Режим доступа: <https://ipakyulibank.uz/ru/news/974> (дата обращения: 10.06.2025).
5. Kapitalbank. Вклад «Kapital+» — привлекательные условия для физических лиц. – Режим доступа: <https://kapitalbank.uz/ru/deposits> (дата обращения: 10.06.2025).
6. Агентство по страхованию вкладов физических лиц Республики Узбекистан. Гарантии вкладов в банках Узбекистана. – Режим доступа: <https://adif.uz/ru/news/28> (дата обращения: 10.06.2025).
7. Центральный банк Республики Узбекистан. Обзор банковской системы Республики Узбекистан за 2023 год. – Ташкент: ЦБ РУз, 2024. – 65 с.
8. Мировой банк. Обзор финансового сектора Узбекистана. – Вашингтон: World Bank Group, 2023. – Режим доступа: <https://www.worldbank.org/uzbekistan-finance> (дата обращения: 10.06.2025).