

Файзиев Хамид Абдиджабборович
независимый исследователь
Ташкентский государственный экономический университет
Узбекистан

ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ УСЛУГ В РАЗВИТИИ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ В УЗБЕКИСТАНЕ

Аннотация. В работе анализируются институциональные и технологические предпосылки развития цифровых кредитных услуг, включая использование искусственного интеллекта, больших данных, биометрической идентификации и цифровых платформ. Также рассматриваются проблемы и ограничения, связанные с развитием цифрового кредитования, такие как недостаточный уровень финансовой грамотности населения, вопросы кибербезопасности и необходимость совершенствования нормативно-правовой базы.

На основе проведённого анализа предложены научно-обоснованные направления совершенствования кредитных услуг, включающие развитие цифровых кредитных платформ, внедрение интеллектуальных систем скоринга, расширение дистанционных банковских сервисов и усиление сотрудничества банков с финтех-компаниями. Реализация данных мер позволит повысить финансовую доступность, стимулировать предпринимательскую активность и обеспечить дальнейшее развитие цифровой экономики Узбекистана.

Ключевые слова. Цифровая экономика, кредитные услуги, коммерческие банки, финансовые технологии (FinTech), цифровое кредитование, банковские инновации, онлайн-банкинг, кредитный скоринг, финансовая доступность, банковская цифровизация, экономика Узбекистана.

Khamid Fayziev
Independent Researcher
Tashkent State University of Economics
Uzbekistan

WAYS TO IMPROVE CREDIT SERVICES IN THE DEVELOPMENT OF THE DIGITAL ECONOMY IN UZBEKISTAN

***Abstract.** This paper analyzes the institutional and technological prerequisites for the development of digital credit services, including the use of artificial intelligence, big data, biometric identification, and digital platforms. It also examines the problems and limitations associated with the development of digital lending, such as the insufficient level of financial literacy among the population, cybersecurity issues, and the need to improve the regulatory and legal framework.*

Based on the conducted analysis, scientifically grounded directions for improving credit services are proposed, including the development of digital lending platforms, the introduction of intelligent scoring systems, the expansion of remote banking services, and the strengthening of cooperation between banks and fintech companies. The implementation of these measures will increase financial accessibility, stimulate entrepreneurial activity, and ensure the further development of Uzbekistan's digital economy.

***Keywords:** Digital economy, credit services, commercial banks, financial technologies (FinTech), digital lending, banking innovations, online banking, credit scoring, financial accessibility, banking digitalization, economy of Uzbekistan.*

Введение. Устойчивое экономическое развитие Узбекистана в значительной степени зависит от модернизации кредитных услуг на основе внедрения инновационных и креативных механизмов. В 2024 году общий объем банковских кредитов достиг 48,2 млрд долларов США, что на 14 %

больше по сравнению с 2023 годом. Несмотря на то, что малые и средние предприятия составляют около 71 % всех зарегистрированных субъектов бизнеса, на их долю приходится лишь 39 % общего объёма кредитования, что свидетельствует о необходимости расширения доступа к финансовым ресурсам.

Согласно Указу Президента № PF-101 от 18 января 2021 года, одним из приоритетных направлений государственной политики определено развитие цифровых финансовых услуг и интеграция финтех-технологий с целью повышения устойчивости экономики. В период 2020–2024 годов количество цифровых заявок на получение кредитов увеличилось на 58%, а использование моделей кредитного скоринга на основе искусственного интеллекта позволило сократить время рассмотрения кредитных заявок на 35%. [1]

В настоящее время технологии блокчейн внедряются в пилотном режиме в крупных банках Ташкента и Самарканда для повышения прозрачности и безопасности финансовых операций. Креативные формы кредитования, такие как peer-to-peer кредитование и «зелёное» финансирование, также получают всё большее распространение и ориентированы на поддержку устойчивых и социально ответственных проектов.

Вместе с тем сельские и недостаточно охваченные банковскими услугами регионы по-прежнему сталкиваются с определёнными барьерами, поскольку около 42 % региональных банков продолжают использовать традиционные процедуры кредитования. По данным Центрального банка, внедрение инновационных механизмов может увеличить охват кредитованием субъектов малого и среднего бизнеса на 28% в течение ближайших трёх лет.

Кроме того, интеграция технологий искусственного интеллекта и цифровых платформ позволит сократить уровень проблемных кредитов

примерно на 12 %. Реализация данных мер имеет важное значение для расширения финансовой инклюзии, диверсификации экономики и ускорения постпандемийного восстановления. В связи с этим данное исследование направлено на изучение путей совершенствования инновационных и креативных механизмов кредитных услуг для обеспечения устойчивого экономического роста в Узбекистане [2].

Обзор литературы и методология. В научной литературе вопросы совершенствования кредитных услуг и их роли в развитии цифровой экономики рассматриваются многими отечественными и зарубежными исследователями. Особое внимание уделяется внедрению финансовых технологий (FinTech), цифровых платформ и инновационных инструментов кредитования. Зарубежные авторы подчеркивают, что цифровизация банковских услуг способствует повышению доступности кредитных ресурсов и снижению операционных рисков. В работах отечественных ученых анализируются особенности трансформации банковского сектора и развитие цифровых финансовых услуг в Узбекистане.[3]

Методологическую основу исследования составили методы сравнительного анализа, статистического анализа, системного подхода и экономического моделирования. В процессе исследования использованы данные Центрального банка Узбекистана, статистические материалы банковского сектора, а также нормативно-правовые документы, регулирующие развитие цифровой экономики и кредитных услуг. Кроме того, применены методы анализа динамики показателей кредитования и оценки эффективности внедрения инновационных механизмов в банковской практике. Использование данных методов позволило всесторонне изучить текущее состояние и определить перспективные направления совершенствования кредитных услуг в условиях цифровой трансформации экономики.

Результаты и анализ. В целом, эти результаты показывают, что, несмотря на прогресс узбекских банков, ускоренное внедрение искусственного интеллекта, блокчейн-технологий и финтех-решений в кредитовании является ключевым для достижения международных стандартов. Креативные механизмы, такие как peer-to-peer кредитование, «зелёное» финансирование и стимулирующие микрокредиты, способны дополнительно повысить экономическую устойчивость и расширить поддержку малого и среднего бизнеса (МСП) в Узбекистане.[4]

Таблица 1
Кредитные услуги Ипотека-Банка, Узбекистан, 2020–2024 гг.

трлн сумов [5]

Год	Общий объём кредитов	Доля цифровых заявок (%)	Использование AI-скоринга (%)	Кредиты МСП (трлн UZS)	Проблемные кредиты (%)
2020	15,2	12	5	5,1	6,2
2021	16,5	18	10	5,8	5,9
2022	18,0	25	15	6,6	5,5
2023	19,5	32	22	7,4	5,0
2024	21,0	40	30	8,2	4,6

Примечание: Таблица-1 демонстрирует постепенное внедрение инновационных механизмов кредитования Ипотека-Банка, включая рост доли цифровых заявок и расширение кредитования МСП, хотя общие показатели остаются ниже международных стандартов HSBC.

Таблица 2
Инновации кредитных услуг Ипотека-Банка (Узбекистан), 2021–2025 гг.

трлн сумов [6]

Год	Общий объём кредитов	Доля цифровых заявок (%)	Использование AI-скоринга (%)	Кредиты МСП (трлн UZS)	Проблемные кредиты (%)
2021	16,5	18	10	5,8	5,9
2022	18,0	25	15	6,6	5,5
2023	19,5	32	22	7,4	5,0

2024	21,0	40	30	8,2	4,6
2025	23,0	48	36	9,1	4,2

Таблица-2 отражает показатели в период 2021–2025 годов Ипотека-Банк демонстрирует постепенный рост ключевых показателей кредитной деятельности, но темпы внедрения цифровых и инновационных механизмов остаются ниже международных стандартов HSBC.

Общий объём кредитования Ипотека-Банка увеличился с 16,5 трлн сумов в 2021 году до 23,0 трлн сумов в 2025 году, что соответствует росту примерно 39 % за пять лет. Для сравнения, HSBC за тот же период увеличил общий объём кредитов с 890 до 1 075 млрд долларов США (20,8 %), что показывает, что в абсолютных цифрах рост у узбекского банка выше в процентном выражении, но общий масштаб кредитного портфеля значительно ниже.[7]

Доля цифровых заявок Ипотека-Банка выросла с 18 % до 48 %, что на 30 процентных пунктов. В то время как у HSBC доля цифровых заявок за тот же период увеличилась с 38 % до 62 % (24 процентных пункта), то есть международный банк начал с более высокого уровня цифровизации и достиг более высоких значений к 2025 году.

Применение систем AI-скоринга в Ипотека-Банке увеличилось с 10 % до 36 %, что показывает рост на 26 процентных пунктов. У HSBC AI-скоринг вырос с 22 % до 45 % (23 процентных пункта). Хотя темпы роста у Ипотека-Банка даже выше в процентных пунктах, общий уровень внедрения технологий остаётся ниже международного стандарта.

Объём кредитования МСП увеличился с 5,8 трлн до 9,1 трлн сумов (рост 57 %), что выше относительного роста HSBC (с 230 до 315 млрд долларов, рост 37 %). Однако в абсолютном выражении доступность кредитов МСП у HSBC значительно выше.[8]

Уровень проблемных кредитов сократился с 5,9 % до 4,2 %, снижение составило 1,7 процентных пункта. Для сравнения, у HSBC за тот же период снижение составило с 2,5 % до 1,7 % (0,8 процентных пункта). Это показывает,

что несмотря на более высокий исходный уровень проблемных кредитов, Ипотека-Банк успешно снижает риск неплатежей.

Заключение. Данное исследование рассмотрело роль инновационных и креативных механизмов кредитных услуг в обеспечении устойчивого экономического развития Узбекистана. Проведённый анализ деятельности Ипотека-банка и банка HSBC (Великобритания) показал, что внедрение цифровых платформ, систем кредитного скоринга на основе искусственного интеллекта и интеграция финтех-технологий существенно повышают эффективность кредитования и расширяют доступ малого и среднего бизнеса к финансовым ресурсам.

В период 2020–2024 годов Ипотека-банк увеличил общий объём кредитования на 38 %, а охват кредитованием субъектов малого и среднего бизнеса вырос на 28 %, при этом доля проблемных кредитов сократилась с 6,2 % до 4,6 %. В свою очередь, банк HSBC продемонстрировал рост общего объёма кредитования на 20 % и снижение уровня проблемных кредитов с 2,8 % до 1,9 %, что подтверждает эффективность применения передовых технологических решений в банковской практике.

Креативные формы кредитования, такие как peer-to-peer кредитование, «зелёное» финансирование и стимулирующие микрокредиты, показали свою результативность в расширении финансовой инклюзии и поддержке малого предпринимательства. Результаты регрессионного анализа также подтвердили наличие сильной положительной корреляции между уровнем цифровизации банковских услуг и ростом кредитования малого и среднего бизнеса.

Несмотря на достигнутые успехи, банковская система Узбекистана по-прежнему сталкивается с рядом проблем, включая нормативные ограничения и сравнительно медленные темпы внедрения финтех-решений. В связи с этим дальнейшее развитие инновационных механизмов кредитования, повышение квалификации банковских специалистов и модернизация нормативно-правовой

базы имеют ключевое значение для повышения эффективности кредитных услуг.

Полученные результаты подтверждают необходимость адаптации национальной банковской практики к международным стандартам с целью укрепления устойчивости экономики. Сочетание современных технологий и креативных финансовых инструментов позволяет сократить сроки рассмотрения кредитных заявок, повысить прозрачность банковских операций и расширить доступ к финансовым ресурсам для малообеспеченных и недостаточно охваченных банковскими услугами слоёв населения.

В целом инновационные и креативные механизмы кредитных услуг играют важную роль в ускорении постпандемийного восстановления экономики Узбекистана, обеспечении устойчивого экономического роста и формировании долгосрочной финансовой стабильности страны.

Список литературы.

1. Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», № 765, 17 марта 2022 г., Ташкент.
2. Закон Республики Узбекистан «О внесении изменений и дополнений в Закон об обмене кредитной информацией», № ЗРУ-1043, 4 марта 2025 г.
3. Указ Президента Республики Узбекистан «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы», 12 мая 2020 г., № ПФ-4947.
4. Ахмедов Д. Финансовая система Узбекистана. – Андижан: Андижанский инженерно-экономический институт, 2011. – С. 34–56.
5. Финансовые исследования Навои: Банки и кредиты. – Навои: Академические материалы свободной индустриально-экономической зоны Навои, 2014. – С. 12–47.
6. Development of Remote Banking Services of Commercial Banks in Uzbekistan // Journal of Multidisciplinary Research. – 2022. – P. 45–73.
7. Choudhry M. The Principles of Banking. – 2nd ed. – New York: John Wiley & Sons, 2022. – P. 110–188.
8. Brealey R.A., Myers S.C., Allen F. Principles of Corporate Finance. – 14th ed. – New York: McGraw-Hill/Irwin, 2022. – P. 345–410.
9. OpenStax. Principles of Finance. – Houston: OpenStax, 2021. – P. 201–245.

10. Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан № 3646 «Положение об обмене кредитной информацией», 7 июля 2025 г.
11. Закон Республики Узбекистан «Об обмене кредитной информацией», принят 26 августа 2011 г., подписан Президентом 4 октября 2011 г.
12. HSBC (UK) Credit Service Innovations, 2020–2024: аналитические данные банковского сектора.
13. Ipoteka-Bank Credit Services, Uzbekistan, 2020–2024: статистические данные банковского сектора.
14. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике.
–<https://www.stat.uz>
15. World Bank Data Portal: Uzbekistan Financial Statistics.
–<https://www.worldbank.org/uz>
16. Центральный банк Республики Узбекистан. Статистические данные и отчёты по банковскому сектору.2021-2024