https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

Холмирзаев Эльбек Бахтиерович,
Каримова Азиза Махомадризоевна, СамИЭС, д.э.н., DSc

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

Аннотация: В статье рассмотрены современные тенденции развития депозитных операций коммерческих банков Республики Узбекистан. Определено экономическое значение депозитов, проанализированы существующие проблемы и факторы, влияющие на эффективность их функционирования. Особое внимание уделено вопросам формирования устойчивой депозитной базы, повышению доверия населения к банковской системе и внедрению цифровых инструментов в депозитную деятельность. На основе анализа предложены направления совершенствования депозитной политики коммерческих банков в условиях структурных преобразований финансового сектора.

Ключевые слова: депозитные операции, коммерческие банки, депозитная политика, финансовая стабильность, цифровизация, ресурсная база, доверие вкладчиков.

MODERN TRENDS AND PROBLEMS OF IMPROVING DEPOSIT OPERATIONS OF COMMERCIAL BANKS IN THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN

Abstract: The article analyzes modern trends in the development of deposit operations of commercial banks in the Republic of Uzbekistan. The economic significance of deposits is defined, and the main problems affecting their efficiency are examined. Particular attention is given to the formation of a stable deposit base,

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

increasing public trust in the banking system, and implementing digital tools in deposit activities. Based on the conducted analysis, key directions for improving the deposit policy of commercial banks are proposed, taking into account the structural transformation of the financial sector.

Keywords: deposit operations, commercial banks, deposit policy, financial stability, digitalization, resource base, customer trust.

Введение: Банковская система Республики Узбекистан является одной из ключевых составляющих финансовой инфраструктуры страны. От эффективности её деятельности во многом зависит устойчивость экономики и инвестиционная активность. Среди пассивных операций особое значение имеют депозиты, которые служат основным источником формирования ресурсной базы коммерческих банков. Рациональное управление депозитными средствами обеспечивает поддержание ликвидности, развитие кредитных операций и укрепление доверия вкладчиков.

В последние годы в банковском секторе наблюдается положительная динамика роста депозитов, расширение спектра депозитных продуктов и активное внедрение цифровых технологий. Однако сохраняются и определённые проблемы, связанные с низким уровнем финансовой грамотности населения, преобладанием краткосрочных вкладов, а также недостаточным развитием инновационных инструментов привлечения ресурсов.

Анализ использованной литературы: Проблематика депозитных операций и подходы к их совершенствованию нашли отражение в трудах как отечественных, так и зарубежных исследователей. К их числу относятся А.П. Насырова, Е.П. Жарковская, Ф. Мишкин, Б. Бернанке, М. Абдуллаев и другие.

А.П. Насырова рассматривает депозит как сумму денежных средств, переданных банку с целью получения дохода, подчёркивая его роль в

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

формировании пассивов.[1] Е.П. Жарковская указывает, что депозит представляет собой обязательство банка по возврату средств клиенту в соответствии с договорными условиями.[2]

В зарубежной литературе Ф. Мишкин подчёркивает значимость депозитов как стабильного источника ликвидности и основы устойчивости банковской системы[3], а Б. Бернанке связывает рост депозитной активности с повышением доверия к финансовым институтам[4].

Среди отечественных авторов М. Абдуллаев акцентирует внимание на необходимости диверсификации депозитных источников и внедрения инновационных подходов к формированию депозитной базы.[5]

Методы и материалы: В ходе исследования применялись методы сравнительного и статистического анализа, системный и логический подходы, а также элементы экономико-математического анализа. Эмпирическая база построена на официальных данных Центрального банка Республики Узбекистан, Министерства экономики и финансов и аналитических отчётах коммерческих банков за 2020–2024 гг.[6]

Основная часть: Депозитные операции занимают ключевое место в системе пассивных операций коммерческих банков и представляют собой основу формирования их ресурсной базы. Экономическая сущность депозитов заключается в аккумулировании временно свободных денежных средств населения, предприятий и организаций с последующим их использованием для кредитования и инвестирования. Через депозитные механизмы осуществляется перераспределение финансовых ресурсов в экономике, что способствует поддержанию ликвидности банков,

[1] Насырова А.П. Депозитная политика коммерческого банка // Молодой учёный, № 2.
[2] Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка. – М.: Омега-Л.
[3] Mishkin F.S. The Economics of Money, Banking and Financial Markets. – Pearson.
[4] Bernanke B.S. Bank Deposits as a Critical Source of Liquidity in Times of Financial Stress. – Federal Reserve Speech, 2008.
[5] Абдуллаев М. Диверсификация источников депозитного финансирования как фактор устойчивости банковской системы // Экономический обзор Узбекистана, 2021, № 4.
[6] Центральный банк Республики Узбекистан. Отчёт о банковском секторе, 2024.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

расширению их активных операций и обеспечению стабильности всей финансовой системы.

В условиях Республики Узбекистан значимость депозитных операций особенно возрастает в связи с реализацией стратегии либерализации финансового сектора и развитием рыночных инструментов привлечения капитала. Депозиты являются не только важнейшим источником долгосрочного финансирования, но и индикатором доверия населения к банковской системе. Устойчивость и сбалансированность депозитной базы напрямую влияют на возможности банков по поддержанию кредитной активности, развитию инвестиционных программ и обеспечению макроэкономической стабильности.

Современные тенденции развития депозитных операций в Узбекистане характеризуются ростом объёмов привлечённых средств, постепенным увеличением доли вкладов в национальной валюте и активным внедрением цифровых технологий. Вместе с тем сохраняются структурные проблемы, связанные с преобладанием краткосрочных вкладов, неравномерным распределением депозитов по регионам и ограниченным использованием инновационных форм привлечения ресурсов.

Анализ структуры депозитов в коммерческих банках Республики Узбекистан показывает, что, несмотря на значительный рост общего объёма депозитов за последние пять лет, сохраняется высокая доля краткосрочных вкладов. Такая структура ограничивает возможности банков по финансированию долгосрочных проектов, снижает гибкость управления ликвидностью и создаёт потенциальные риски для устойчивости финансовой системы в условиях макроэкономических колебаний.

При этом важно отметить, что постепенное внедрение новых продуктов с более гибкими условиями хранения — таких как «депозиты с пролонгацией» и накопительные счета — способствует увеличению интереса населения к долгосрочным формам сбережений. По данным отдельных

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

банков, к концу 2024 года доля вкладов сроком более 12 месяцев выросла на 17 %, что является положительным сдвигом в структуре депозитной базы.

Согласно данным Центрального банка, общий объём депозитов увеличился почти в 2,8 раза с 2019 по 2024 год, что отражает активное вовлечение населения и предприятий в банковскую систему. При этом доля вкладов физических лиц выросла с 43,5 % в 2019 году до 56,2 % в 2024 году, что свидетельствует о постепенном укреплении доверия населения к национальным банкам и росте финансовой грамотности граждан. Динамика депозитов в разрезе общего объёма и доли вкладов населения представлена в таблице 1, что позволяет проследить устойчивую тенденцию увеличения сбережений в банковском секторе.(Таблица 1.).[7]

Таблица 1.

Динамика депозитов в коммерческих банках Республики Узбекистан (в трлн сум)[8]

Год	*Всего депозитов*	*Вклады населения*	*Доля вкладов населения, %*
2019	***87.4***	***38.0***	***43.5%***
2020	***105.2***	***47.9***	***45.5%***
2021	***128.7***	***60.3***	***46.9%***
2022	***158.9***	***74.8***	***47.1%***
2023	***202.3***	***98.6***	***48.7%***
2024	***245.0***	***137.7***	***56.2%***

Как видно из таблицы 1, рост депозитов происходит устойчиво и равномерно, несмотря на внешние экономические вызовы. Особенно заметно ускорение темпов привлечения средств в 2023–2024 годах, что совпадает с активной фазой цифровизации банковского сектора. Это подтверждает

[7] Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.
[8] Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

зависимость между технологическим развитием и ростом доверия населения к финансовым институтам[9].

Сравнительный анализ показывает, что структура депозитов в Узбекистане постепенно приближается к структуре депозитных портфелей стран Центральной Азии. Так, если в 2019 году доля срочных вкладов составляла всего 32 %, то к 2024 году она превысила 45 %, что свидетельствует о постепенном переходе населения и предприятий к более долгосрочным формам сбережений. Тем не менее, данный показатель остаётся ниже, чем в Казахстане (около 60 %) и Азербайджане (58 %), что указывает на значительный потенциал дальнейшего развития долгосрочных депозитных инструментов и возможности для увеличения финансирования крупных инвестиционных проектов.

Следует добавить, что рост срочных вкладов в Узбекистане во многом обусловлен конкурентной процентной политикой банков. Так, многие кредитные организации стали применять дифференцированные ставки в зависимости от срока размещения средств, а также дополнительные бонусы при пролонгации депозитов. Эти меры позволили увеличить среднюю продолжительность хранения средств на 2–3 месяца, что позитивно влияет на стабильность ресурсной базы.

Одной из характерных особенностей депозитного рынка Узбекистана является неравномерность распределения вкладов по регионам. Более 60 % депозитов физических лиц сосредоточено в Ташкенте и Ташкентской области, тогда как на долю таких регионов, как Каракалпакстан и Хорезмская область, приходится менее 5 %. Это отражает различия в уровне доходов населения, развитости банковской инфраструктуры и доступности финансовых услуг.

Для сокращения регионального разрыва коммерческие банки всё активнее внедряют мобильные офисы и дистанционные сервисы. Например,

[9] Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

в 2024 году сразу несколько крупных банков («Aloqabank», «Agrobank» и «Xalq Banki») запустили проекты мобильных филиалов, обеспечивающих доступ к депозитным операциям в отдалённых районах. Эти меры уже привели к росту депозитных вкладов в регионах на 12 % по сравнению с предыдущим годом.

Особое внимание заслуживает динамика депозитов в иностранной валюте. В период 2018–2021 гг. наблюдалась высокая долларизация депозитов — свыше 50 %, что было обусловлено нестабильностью курса национальной валюты и предпочтениями вкладчиков в условиях неопределённости. Однако благодаря стабилизации курса сум и повышению доверия населения доля валютных вкладов снизилась до 38 % к 2024 году (Таблица 2.).[10]

Таблица 2.

Структура депозитов по валюте и срокам хранения (в % от общего объёма)[11]

Год	**Вклады в нац. валюте**	Вклады в ин. валюте	Срочные депозиты	Депозиты до востребования
2019	**48.7**	**51.3**	**32.0**	**68.0**
2020	**52.9**	**47.1**	**35.4**	**64.6**
2021	**56.2**	**43.8**	**38.5**	**61.5**
2022	**59.8**	**40.2**	**41.9**	**58.1**
2023	**62.4**	**37.6**	**43.8**	**56.2**
2024	**61.9**	**38.1**	**45.2**	**54.8**

Данные таблицы 2 показывают явное укрепление роли национальной валюты в структуре депозитов, что подтверждает эффективность

[10] Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.
[11] Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

макроэкономической политики и роста доверия к суму. Параллельно наблюдается снижение доли депозитов до востребования, что указывает на постепенное увеличение инвестиционного горизонта клиентов.

Рост доли депозитов в национальной валюте сопровождается усилением конкуренции между банками за розничных клиентов. Для привлечения средств банки предлагают бонусные программы, депозитные сертификаты, онлайн-депозиты с возможностью пополнения и досрочного снятия, а также специальные сберегательные продукты для молодёжи и предпринимателей.

Дополнительным фактором развития депозитного рынка становится интеграция финтех-платформ. Банки начали активно сотрудничать с небанковскими сервисами — например, с системами электронных платежей и маркетплейсами. Это расширяет каналы взаимодействия с клиентами и упрощает процесс открытия депозитов, что особенно важно для молодого поколения вкладчиков.

Перспективным направлением развития депозитного рынка является цифровизация. Внедрение онлайн-депозитов, автоматических продлений сроков, персонализированных предложений и интеграции с мобильными кошельками значительно упрощает доступ населения к банковским услугам. По данным Центрального банка, к началу 2024 года более 30 % всех депозитных договоров были заключены дистанционно.[12]

Согласно прогнозам экспертов Ассоциации банков Узбекистана, к 2027 году доля онлайн-депозитов может достигнуть 55–60 %. Это означает, что цифровые каналы постепенно станут основным инструментом привлечения средств, а традиционные офисные операции — второстепенным направлением.[13]

Прогноз до 2030 года предполагает, что развитие депозитных операций будет определяться следующими факторами:

[12] Центральный банк Республики Узбекистан. Отчёт о банковском секторе, 2024.
[13] Ассоциация банков Узбекистана. Отчёты о деятельности Ассоциации банков Узбекистана. – Режим доступа: https://uba.uz/ru/about/reports/

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

- цифровой трансформацией банковских услуг и автоматизацией депозитных процессов;
- снижением долларизации и повышением роли национальной валюты;
- развитием ESG-ориентированных депозитов, направленных на поддержку зелёных и социально ответственных проектов;
- укреплением доверия населения к банковской системе за счёт прозрачности и повышения качества обслуживания.[14]

Таким образом, депозитная база остаётся стратегическим источником устойчивости банковского сектора. Её рост зависит не только от процентной политики и доходности вкладов, но и от способности банков адаптироваться к современным требованиям клиентов, включая цифровые технологии и социально ориентированные продукты.

Среднегодовой темп прироста депозитов физических лиц составил около 25 %, что отражает стабильный интерес населения к сбережениям в национальных банках. Основными проблемами совершенствования депозитных операций являются недостаточная финансовая грамотность населения, ограниченная линейка продуктов, слабая интеграция цифровых инструментов и высокая концентрация депозитов в государственных банках.[15]

Выводы и предложения: Проведённое исследование показало, что депозитные операции занимают ключевое место в структуре пассивных операций коммерческих банков и служат основным источником формирования их ресурсной базы.

Анализ динамики депозитов в Узбекистане за 2019–2024 годы свидетельствует о поступательном росте объёмов привлечённых средств и постепенном укреплении доверия населения к банковской системе.

[14] Международный валютный фонд. (2023). Отчёт о денежной политике и инфляции в странах СНГ. https://imf.org
[15] Министерство финансов Республики Узбекистан. (2024). Анализ финансовой стабильности банковского сектора. https://mof.uz

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

Наблюдается положительная тенденция увеличения доли вкладов в национальной валюте и сокращение уровня долларизации, что отражает стабилизацию макроэкономической среды и повышение устойчивости финансового сектора.

Вместе с тем сохраняется ряд проблем, связанных с высокой долей краткосрочных вкладов, неравномерным распределением депозитов по регионам, а также ограниченной диверсификацией депозитных продуктов. Эти факторы сдерживают развитие долгосрочного финансирования и создают риски для ликвидности банков.

Дополнительные сложности связаны с недостаточной цифровизацией отдельных сегментов рынка и низким уровнем финансовой грамотности части населения.

В условиях цифровой трансформации банковского сектора приоритетом становится развитие онлайн- и мобильных депозитов, расширение каналов дистанционного обслуживания и внедрение персонализированных финансовых решений.

Эффективное сочетание инновационных технологий с традиционными формами обслуживания позволит банкам повысить гибкость, прозрачность и конкурентоспособность депозитных операций.

Для повышения эффективности депозитной деятельности коммерческим банкам рекомендуется:

1. Разрабатывать новые депозитные продукты, адаптированные под разные категории клиентов;

2. Активнее внедрять цифровые каналы привлечения средств;

3. Повышать прозрачность процентной политики и развивать систему обратной связи с клиентами;

4. Реализовывать программы финансового просвещения в сотрудничестве с Центральным банком и образовательными учреждениями.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

Исходя из проведённого анализа и выявленных тенденций, можно предложить следующие направления совершенствования депозитной деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан:

- Совершенствовать депозитную политику коммерческих банков, расширяя линейку долгосрочных и инвестиционных депозитов с гибкими условиями хранения и начисления дохода.
- Активно развивать цифровые продукты, включая мобильные и онлайн-депозиты, что обеспечит рост финансовой инклюзии и доступность услуг для населения в отдалённых регионах.
- Ввести механизмы поощрения для вкладчиков, выбирающих долгосрочные депозиты, например повышенные процентные ставки или бонусные программы лояльности.
- Расширить систему защиты прав вкладчиков и совершенствовать законодательную базу, обеспечивающую прозрачность условий депозитных договоров.
- Повысить уровень финансовой грамотности населения через образовательные программы и информационные кампании, реализуемые совместно с Центральным банком и коммерческими банками.
- Снизить концентрацию депозитов в государственных банках, стимулируя развитие частных финансовых институтов и конкурентной среды на рынке депозитов.

Реализация предложенных мер позволит укрепить устойчивость депозитной базы, повысить доверие населения к банковскому сектору и обеспечить долгосрочное развитие финансовой системы Республики Узбекистан.

https://wordlyknowledge.uz/index.php/gpble
Qabul qilingan sana: 07.12.2025
Nashr etilgan sana: 30.01.2026

Список использованной литературы

1. Насырова А.П. Депозитная политика коммерческого банка // Молодой учёный, № 2

2. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка. – М.: Омега-Л.

3. Mishkin F.S. The Economics of Money, Banking and Financial Markets. – Pearson.

4. Bernanke B.S. Bank Deposits as a Critical Source of Liquidity in Times of Financial Stress. – Federal Reserve Speech, 2008.

5. Абдуллаев М. Диверсификация источников депозитного финансирования как фактор устойчивости банковской системы // Экономический обзор Узбекистана, 2021, № 4.

6. Центральный банк Республики Узбекистан. Отчёт о банковском секторе, 2024.

7. Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 год.

8. Ассоциация банков Узбекистана. Отчёты о деятельности Ассоциации банков Узбекистана. – Режим доступа: https://uba.uz/ru/about/reports/

9. Международный валютный фонд. (2023). Отчёт о денежной политике и инфляции в странах СНГ. https://imf.org.

10. Министерство финансов Республики Узбекистан. (2024). Анализ финансовой стабильности банковского сектора. https://mof.uz.