

«РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В УЗБЕКИСТАНЕ: ТЕНДЕНЦИИ, ДОСТИЖЕНИЯ И МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ (2020–2025ГГ.)»

Абророва Ш.А.¹, Давирова Ш.Ш.²

¹ *магистр кафедры Банковское дело*

Ташкентского государственного экономического университета

² *доцент кафедры Банковское дело*

Ташкентского государственного экономического университета

Телефон: +998932202701

Email: sh.abrorova2002@gmail.com

Ключевые слова: Розничное кредитование, потребительский кредит, ипотека, автокредит, образовательный кредит, микрозаймы, цифровизация, господдержка, процентные ставки.

Введение. В статье рассмотрены основные тенденции развития розничного кредитования в Узбекистане в период с 2020 по 2025 год с учетом влияния цифровизации, либерализации экономики и государственной поддержки. Представлен сравнительный анализ с зарубежными странами и сформулированы рекомендации по дальнейшему совершенствованию розничного кредитования в республике.

Цель и задачи исследований. Целью исследования является оценить текущее состояние и выявить тенденции развития розничного кредитования в Узбекистане в 2025 году, а также провести сравнительный анализ с зарубежным опытом для определения путей дальнейшего совершенствования данной сферы. Для этого была проанализирована динамика изменения условий основных видов розничных кредитов (потребительских, автомобильных, ипотечных, образовательных и микрозаймов) в Узбекистане за период 2020–2025 гг. и оценено влияние либерализации экономики, цифровизации банковских услуг и мер государственной поддержки на доступность и привлекательность розничных кредитов. Также провела сравнительный анализ условий и практик розничного кредитования в Узбекистане и за рубежом (на примере России, Казахстана и Южной Кореи). Результаты исследования могут служить основой для разработки рекомендаций по совершенствованию розничного кредитования в Узбекистане, основываясь на выявленных тенденциях и лучшем международном опыте.

Результаты исследований. Розничное кредитование в Узбекистане в 2025 году демонстрирует значительный прогресс по сравнению с 2020 годом, что обусловлено либерализацией экономики, цифровизацией банковских услуг и государственной поддержкой. Ниже представлены основные виды розничных

кредитов с анализом изменений за последние пять лет и сравнением с зарубежными практиками.

1. Потребительские кредиты

Потребительские кредиты остаются самым популярным видом розничного кредитования в Узбекистане. Они предназначены для финансирования повседневных нужд: покупки бытовой техники, оплаты услуг и других расходов. В 2025 году банки, такие как Национальный банк Узбекистана (НБУ) и «Капиталбанк», предлагают суммы до 200 млн сумов под 20–28% годовых, часто без залога при наличии подтвержденного дохода. Срок кредитования - до 4 лет.

В 2020 году средняя ставка по потребительским кредитам составляла около 25-30%, а максимальная сумма редко превышала 100 млн сумов. За пять лет ставки снизились на 2–5% благодаря конкуренции и снижению основной ставки Центрального банка (с 15% в 2020 году до 13,5% в 2025 году). Цифровизация позволила оформлять кредиты онлайн через мобильные приложения, что сократило время обработки заявок с 3–5 дней до 1–2 дней. Объем выданных потребительских кредитов вырос на 40% с 2020 года за счет роста доходов населения и финансовой инклюзии.

В России ставки по потребительским кредитам в 2025 году составляют 10–20%, но с более жесткими требованиями к кредитной истории. В Казахстане ставки варьируются от 15% до 25%, а суммы достигают эквивалента 300 млн сумов, что выше, чем в Узбекистане. В Южной Корее потребительские кредиты доступны под 3–7% благодаря развитой экономике, но требуют высокого уровня дохода и залога, что ограничивает доступность для низкооплачиваемых слоев.

2. Автокредиты

Автокредиты в Узбекистане ориентированы на покупку автомобилей, преимущественно отечественного производства («Chevrolet», «KIA»). В 2025 году банки, такие как «Ипотека-банк» и «Микрокредитбанк», предлагают кредиты с первоначальным взносом от 10%, сроком до 5 лет и ставками от 18 до 25%. Максимальная сумма – до 300 млн сумов.

В 2020 году первоначальный взнос составлял 20–30%, а ставки достигали 25–28%. К 2025 году условия смягчились благодаря государственной поддержке автопрома и субсидиям. В 2023 году Центральный банк ввел ограничения на автокредиты для борьбы с перегревом рынка, но к 2025 году они были частично сняты, что увеличило доступность. Объем автокредитования вырос на 50% с 2020 года, отражая рост спроса на автомобили.

В России автокредиты доступны под 8–15% с первоначальным взносом 10–20%, но рынок включает больше импортных брендов. В Казахстане ставки

составляют 15–22%, а условия схожи с узбекистанскими, но без акцента на местное производство. В Южной Корее автокредиты предлагаются под 2–5% с развитой системой лизинга, что контрастирует с узбекистанской моделью, ориентированной на прямую покупку.

3. Ипотечные кредиты

Ипотека — приоритетный вид кредитования, поддерживаемый государством. В 2025 году максимальная сумма в Ташкенте — 420 млн сумов, в регионах — 330 млн сумов, ставки — 16–22%, срок — до 20 лет. Банки, такие как «Узпромстройбанк», предлагают льготы для молодых семей и малообеспеченных граждан.

В 2020 году ставки по ипотеке достигали 22–26%, а суммы не превышали 300 млн сумов. К 2025 году ставки снизились на 4–6% благодаря рефинансированию через Компанию по рефинансированию ипотеки и привлечению международных ресурсов. С 2020 года объем ипотечных кредитов вырос на 60% (с 40 трлн сумов до 67 трлн сумов), а число субсидированных заемщиков увеличилось с 40 тыс. до 64 тыс. В 2025 году введены программы для трудовых мигрантов, что расширило аудиторию.

В России ипотека доступна под 6–12% с господдержкой, но средняя сумма выше (эквивалент 600 млн сумов). В Казахстане ставки составляют 10–15%, а программы схожи с узбекистанскими, но с меньшим акцентом на субсидии. В Южной Корее ипотека предлагается под 1,5–3% с развитой системой страхования, что недоступно в Узбекистане из-за экономических различий.

4. Образовательные кредиты

Льготные образовательные кредиты введены в 2024/2025 годах для оплаты контрактного обучения в вузах. Ставка — около 14%, с отсрочкой платежей до окончания учебы. Основные банки — «Микрокредитбанк» и НБУ. Сумма покрывает годовой контракт (до 50 млн сумов).

До 2021 года образовательные кредиты практически отсутствовали. Их введение в 2021 году (Постановление №527) стало ответом на рост спроса на высшее образование¹. К 2025 году ставки снизились с 18% до 14%, а число получателей выросло втрое благодаря упрощению условий (отмена залога для малоимущих). Объем выданных кредитов достиг 1 трлн сумов.

В России образовательные кредиты доступны под 3–7% с господдержкой, но с более сложной бюрократией. В Казахстане ставки — 10–15%, а программы менее развиты. В Южной Корее кредиты на образование предлагаются под 1–2% с длительной отсрочкой, что отражает высокий уровень субсидирования.

¹ Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 18 августа 2021 г. № 527 «О мерах по регулированию предоставления образовательных кредитов на оплату обучения в высших, средних специальных и профессиональных заведениях» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан, 19.08.2021 г., № 09/21/527/0935

5. Микрозаймы

Микрозаймы — краткосрочные кредиты до 100 млн сумов под 25–35% на срок до 12 месяцев. Оформляются онлайн через банки, такие как «Davr Bank» и «Uzum Bank», и ориентированы на срочные нужды.

В 2020 году микрозаймы выдавались под 30–40% с суммами до 50 млн сумов. К 2025 году цифровизация сократила время оформления до 15 минут, а конкуренция с микрофинансовыми организациями вынудила банки снизить ставки на 5%. Объем микрозаймов вырос на 70% с 2020 года.

В России микрозаймы предлагаются под 20–30% через МФО, а не банки, с жестким регулированием. В Казахстане ставки схожи (25–35%), но рынок менее цифровизирован. В Южной Корее микрозаймы редки, так как население предпочитает низкопроцентные банковские кредиты (3–5%).

Таблица 1 обобщает ключевые параметры, позволяя легко увидеть различия и сходства условий розничного кредитования по рассматриваемым странам.

Вид кредита	Параметры сравнения	Узбекистан	Россия	Казахстан	Южная Корея
Потребительские кредиты	Ставка, % годовых	20–28%	10–20%	15–25%	3–7%
	Максимальная сумма	200 млн сумов	Выше, чем в Узбекистане	До 300 млн сумов (экв.)	Высокая (зависит от дохода)
	Требования	Средние, гибкие	Высокие	Средние	Высокие (залог и доход)
Автокредиты	Ставка, % годовых	18–25%	8–15%	15–22%	2–5%
	Первоначальный взнос	от 10%	10–20%	10–20%	Гибкий (лизинг распространен)
	Особенности	Ориентация на местные бренды	Много импортных брендов	Местные и импортные бренды	Лизинг, развитый рынок
Ипотечные кредиты	Ставка, % годовых	16–22%	6–12% (господдержка)	10–15%	1,5–3%
	Максимальная сумма	до 420 млн сумов	около 600 млн сумов (экв.)	Выше, чем в Узбекистане	Высокая, ограничений мало

	Господдержка	Высокая	Высокая	Средняя	Высокая, развита страховка
Образовательные кредиты	Ставка, % годовых	около 14%	3–7%	10–15%	1–2%
	Условия	Отсрочка до окончания обучения	Сложная бюрократия	Менее развитые программы	Длительная отсрочка платежей
	Уровень развития рынка	Средний, развивается быстро	Средний	Начальный	Высокий, субсидируемый
Микрозаймы	Ставка, % годовых	25–35%	20–30% (через МФО)	25–35%	3–5% (редко используются)
	Максимальная сумма	до 100 млн сумов	Небольшие суммы	Небольшие суммы	Небольшие суммы
	Доступность	Высокая, быстрое оформление	Высокая, жесткое регулирование	Средняя, слабая цифровизация	Низкая, не востребованы

Таблица 1 Сравнительная таблица по условиям розничного кредитования в Узбекистане, России, Казахстане и Южной Корее в 2025 году.

Выводы. Таким образом, с 2020 по 2025 год розничное кредитование в Узбекистане стало более доступным благодаря снижению ставок, цифровизации и государственной поддержке. Однако по сравнению с развитыми странами (Южная Корея) ставки остаются высокими из-за инфляции и рисков, а с соседями (Россия, Казахстан) Узбекистан выигрывает в гибкости условий, но уступает в объемах и разнообразии продуктов.

Для дальнейшего совершенствования розничного кредитования в Узбекистане важно продолжить снижать процентные ставки за счёт более эффективного управления кредитными рисками и постепенного снижения основной ставки Центрального банка. Целесообразно внедрять современные цифровые технологии и создавать единую онлайн-платформу для быстрой подачи и обработки заявок, а также обеспечить дистанционное заключение кредитных договоров с использованием биометрии.

Необходимо расширять государственные программы поддержки, особенно в таких социально значимых сферах, как ипотечное и образовательное кредитование, а также внедрить механизмы страхования кредитов, как это

сделано в Южной Корее, для снижения рисков банков и удешевления кредитов для населения.

Особое внимание стоит уделить повышению финансовой грамотности граждан, проведению обучающих программ и включению соответствующих курсов в образовательные учреждения. Для предотвращения закредитованности населения важно также усилить регулирование рынка микрофинансирования и обеспечить прозрачность работы микрофинансовых организаций.

Кроме того, рекомендуется рассмотреть возможности развития лизинга автомобилей, по примеру Южной Кореи и России, что сделает автокредиты доступнее для широких слоёв населения. Следует усилить работу по внедрению программ рефинансирования и реструктуризации кредитов, позволяющих снизить финансовую нагрузку на заемщиков.

Также целесообразно расширять кредитование в регионах, не ограничиваясь только крупными городами, и активнее внедрять специальные программы для трудовых мигрантов, которые имеют стабильный доход за рубежом. Это позволит существенно увеличить аудиторию банковских продуктов и обеспечить стабильный рост рынка.

Наконец, следует активно перенимать успешный международный опыт и привлекать иностранные инвестиции и партнёров для внедрения новых финансовых продуктов и услуг. Это поможет вывести рынок розничного кредитования в Узбекистане на качественно новый уровень.

Список использованной литературы:

1. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 18 августа 2021 г. № 527 «О мерах по регулированию предоставления образовательных кредитов на оплату обучения в высших, средних специальных и профессиональных заведениях» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан, 19.08.2021 г., № 09/21/527/0935.
2. Davirova, Shakhlo; „SOVEREIGN CREDIT RATING MANAGEMENT - EVIDENCE FROM UZBEKISTAN,\"International Journal of Economics, Commerce and Management\",8,Issue 1,209-217,2020, <http://ijecm.co.uk/>
3. Давирова Ш., Рузиев К.; „Зарубежный опыт в мероприятиях по повышению финансовой грамотности населения Foreign experience in measures of improving the financial literacy of the population,II Международная студенческая научная конференция инновационные механизмы управления цифровой и региональной экономикой сборник научных статей и тезисов,1,1,121-126,2020.
4. Центральный банк Республики Узбекистан. Годовые отчеты и статистические бюллетени за 2020–2025 гг. – Ташкент: ЦБ РУз, 2020–2025.

5. Национальный банк Узбекистана (НБУ). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbu.uz> (дата обращения: 07.04.2025).
6. Министерство финансов Республики Узбекистан. Доклады и аналитические отчёты о развитии финансового сектора за 2020–2025 гг. – Ташкент: Минфин РУз, 2020–2025.
7. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://stat.uz> (дата обращения: 05.04.2025).
8. Агентство стратегических реформ при Президенте Республики Узбекистан. Аналитические материалы о цифровизации экономики и банковского сектора (2020–2025). – Ташкент: АСР, 2025.
9. Узпромстройбанк. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sqb.uz> (дата обращения: 07.04.2025).
10. Официальный сайт Банка России. Показатели рынка розничного кредитования в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 05.04.2025).
11. Национальный банк Республики Казахстан. Финансовая статистика и отчёты (2020–2025). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://nationalbank.kz> (дата обращения: 05.04.2025).
12. Bank of Korea. Annual financial reports and statistical data (2020–2025). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bok.or.kr> (дата обращения: 05.04.2025)