



Столыпинский  
вестник

Научная статья

Original article

УДК 336.7

doi:

**РОЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ КАК СУБЪЕКТОВ РЫНОЧНОЙ  
ЭКОНОМИКИ ДЛЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**  
**THE ROLE OF COMMERCIAL BANKS AS SUBJECTS OF THE MARKET  
ECONOMY FOR THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN**

**Шайбакова Людмила Фаритовна**, доктор экономических наук, профессор кафедры конкурентного права и антимонопольного регулирования ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет», г. Екатеринбург (620144 Россия, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45), тел. (343) 283-11-55, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1338-1386>, [econlaw@mail.ru](mailto:econlaw@mail.ru)

**Хужаёров Шахзод Баходир Угли**, магистрант ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет», г. Екатеринбург, (620144 Россия, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45), тел. (343) 283-11-55, [shaxa\\_xx94@mail.ru](mailto:shaxa_xx94@mail.ru)

**Lyudmila F. Shaibakova**, doctor of economic sciences, professor, of the department of competition law and antimonopoly regulation, Ural state university of economics, Yekaterinburg (620144 Russia, Yekaterinburg, 8 Marta str./Narodnaya Volya, 62/45), tel. (343) 283-11-55, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1338-1386> , [econlaw@mail.ru](mailto:econlaw@mail.ru)

**Shahzod B.U. Xudjayorov**, Master's student of the Ural State University of Economics, Yekaterinburg, (620144 Russia, Yekaterinburg, 8 Marta str./Narodnaya Volya, 62/45), tel. (343) 283-11-55, [shaxa\\_xx94@mail.ru](mailto:shaxa_xx94@mail.ru)

**Аннотация.** В работе исследуются вопросы развития и роли коммерческих банков в Республике Узбекистан. В условиях товарно-денежных отношений банковская система, по сути своей, является кровеносной системой экономики, позволяющей беспрепятственному переливу капиталов и формирующей возможности для многочисленных расчетов в ходе осуществления экономической деятельности и жизнедеятельности человека. Целью работы выступала оценка роли и тенденций развития банковской системы в Республике Узбекистан в условиях формирования и развития рыночных отношений. Научная новизна и значимость работы состоит в том, что на основе анализа показателей рынка банковских услуг в Узбекистане установлены и систематизированы тенденции развития банковской системы, положительные черты и проблемы, снижающие эффективность данного механизма кредитно-денежного обращения и препятствующие благополучному развитию экономики. Отмечено, что банковский сектор Республики Узбекистан успешно развивается. Коммерческие банки имеют достаточный уровень капитала и стабильный рост их активов. К основным проблемам отнесены: наличие высокой доли государственного участия; низкий уровень привлечения внутренних и внешних инвестиционных ресурсов в банковский сектор; частые изменения в налоговом законодательстве, валютной политике, что приводит к колебаниям доходности финансовых инструментов; низкий уровень специализации и универсализации банков; слабая диверсификация банковских услуг.

**Annotation.** The paper examines the development and role of commercial banks in the Republic of Uzbekistan. In terms of commodity-money relations, the banking system, in essence, is the circulatory system of the economy, allowing an unhindered flow of capital and forming opportunities for numerous settlements in the course of economic activity and human life. The purpose of the work was to assess the role and trends in the development of the banking system in the Republic of Uzbekistan in the conditions of formation and development of market relations. The scientific novelty and significance of the work consists in the fact that, based on the analysis of indicators of the banking services market in Uzbekistan, trends in the development of the banking system, positive features and problems that reduce the effectiveness of this mechanism of monetary

circulation and hinder the prosperous development of the economy are established and systematized. It is noted that the banking sector of the Republic of Uzbekistan is developing successfully. Commercial banks have a sufficient level of capital and stable growth of their assets. The main problems include: the presence of a high share of state participation; low level of attraction of internal and external investment resources to the banking sector; frequent changes in tax legislation, currency policy, which leads to fluctuations in the profitability of financial instruments; low level of specialization and universalization of banks; weak diversification of banking services.

**Ключевые слова:** *банк, банковская деятельность, банковская система, Республика Узбекистан, рыночная модель, тенденции развития.*

**Keywords:** *bank, banking activity, banking system, Republic of Uzbekistan, market model, development trends.*

**Введение.** Деятельность банковской системы Республики Узбекистан является важной составляющей в формировании и укреплении системных рыночных основ для обеспечения функционирования отечественной экономической системы. Банки играют важнейшую роль для системы финансового посредничества. Усиление роли в социально-экономическом развитии страны является одной из важных задач банковской сферы. Мощная и стабильная банковская система является фундаментом для обеспечения экономического роста, а банки - важнейшими профессиональными проводниками между заемщиками и инвесторами. Деятельность банков, являясь важнейшим элементом национальной экономики, способствует ее устойчивости. Успешное обеспечение функционирования в банковском секторе существенно влияет на развитие связей с общественностью в целом. *Актуальность исследования* тенденций развития банковской системы Республики Узбекистан заключается в том, что, несмотря на значительное количество опубликованных работ и решительные действия государственных институтов, вопрос устойчивости банков остается нерешенным [9; 10]. Выявление роли, тенденций развития, достоинств и недостатков позволит в дальнейшем формировать рекомендации по улучшению финансового положения

банковской системы страны и повышению ее стабильности. *Объектом исследования* выступила банковская система Республики Узбекистан. *Предметом исследования* – роль, тенденции развития, проблемы и недостатки коммерческих банков. В процессе работы применялись *методы научного исследования*: систематизация, обобщение, сравнительный анализ, хронологический анализ.

**Ход исследования.** Банковская система выступает незаменимым элементом рыночной экономики. Если сравнивать экономическую систему с живым организмом, то коммерческие банки играют роль кровеносной системы, обеспечивая национальную экономику необходимыми для экономического роста финансовыми ресурсами. Устойчивость банковской системы напрямую влияет на состояние национальной экономики, место государства на политической и международной арене, тем самым влияя на уровень жизни и благосостояния населения. В свою очередь на степень финансовой стабильности банковской сферы значительное влияние оказывает общая социально-экономическая ситуация в государстве [1].

В настоящее время банковская система претерпела значительные изменения и имеет непосредственное отношение ко многим сферам жизни и деятельности человеческого общества. Важнейшие операции современной банковской системы представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 - Основные операции современной банковской системы [2]

В настоящее время существует классификация моделей рыночной экономики, при которой в соответствии с уровнем государственного регулирования они

подразделяются на либеральную и социально-ориентированную модели, каждая из них оказывает определенное влияние на социально-экономический прогресс и уровень жизни населения.

Первая из вышеназванных моделей, имеющая место в таких странах как США, Великобритания, Франция и др., подразумевает ограниченное вмешательство государства в деятельность рыночных субъектов. В конечном итоге либеральная модель рыночной экономики приводит к достижению высокого качественного уровня жизни населения [3].

Социально ориентированная модель характеризуется высокой степенью вмешательства государства в экономику. В такой модели государство играет активную роль в регулировании экономических процессов, а также оказывает поддержку и защиту различным сферам деятельности и гражданам. Один из ключевых элементов этой модели - большой государственный сектор, который может включать в себя государственные предприятия, социальные службы и инфраструктуру. Государственное вмешательство расширяется на различные аспекты экономики, будь то финансовый сектор, регулирование цен или поддержка социальных программ. Такая модель характеризуется высокой степенью государственного патернализма, то есть государство принимает на себя ответственность за благосостояние своих граждан и предоставляет различные социальные услуги и льготы. Она стремится обеспечить социальную справедливость и равноправие для всех членов общества. Опыт Германии, Норвегии, Швеции и Австрии, реализующие данную модель имеют высокий уровень экономического развития и социального благополучия, благодаря балансу между эффективностью экономических процессов и социальной защитой граждан. Они сосредоточены на создании равных возможностей и снижении социальных неравенств.

Социально ориентированная модель имеет свои преимущества и недостатки. В зависимости от контекста и особенностей конкретной страны, такая модель может быть эффективным инструментом для достижения экономического развития и социального прогресса. Однако она также может столкнуться с проблемой

экономической инновационности и сдерживать рост частного сектора. Это требует балансирования между государственным регулированием и свободой предпринимательства для обеспечения устойчивого экономического развития.

Республика Узбекистан формирует либеральную рыночную модель, в рамках которой снимаются ограничения на заработную плату и проводится приватизация государственных предприятий. Большое внимание в Узбекистане уделяется развитию самофинансирования и формированию функционального капитала в производственном секторе. Основной акцент делается на улучшении финансово-кредитного механизма и развитии финансовых отношений между участниками рынка. Узбекистан стремится реализовать свой потенциал в кредитных отношениях и активнее вовлечь коммерческие банки в экономические процессы. Кредитные отношения выступают важным стимулом для развития производительных сил и образования источников капитала для расширенного воспроизводства. Участие коммерческих банков также является важной составляющей повышения эффективности экономики и развития необходимой инфраструктуры. Эти шаги в сторону развития финансовой системы и привлечения коммерческих банков могут способствовать ускорению экономического роста Узбекистана и созданию благоприятной инвестиционной среды.

Коммерческие банки играют важную роль в современной рыночной экономике Республики Узбекистан и выполняют разнообразные функции.

Во-первых, они являются местом, где население и хозяйствующие субъекты могут накапливать и хранить свободные денежные средства. Банки предоставляют услуги по сбережению и депозитам, что позволяет людям сохранять свои сбережения в безопасности и получать проценты от них. Они также предоставляют кредиты и финансовую поддержку предпринимателям и предприятиям.

Во-вторых, коммерческие банки играют роль посредников в распределении ресурсов. Они собирают свободные средства от депозитов и размещают их в виде кредитов и инвестиций в различные проекты и предприятия. Таким образом, банки способствуют эффективному использованию ресурсов и развитию экономики в целом.

В-третьих, коммерческие банки выполняют важную функцию в области платежей и расчетов. Они обеспечивают быстрый и безопасный оборот денежных средств, обработку платежей и трансферов между клиентами. Это помогает снизить затраты на обращение денег и ускоряет расчетные процессы.

В-четвертых, они значимы в реализации государственной денежно-кредитной политики. Они принимают участие в регулировании денежного предложения и процентных ставок, предоставляют кредиты и являются каналом передачи монетарной политики центрального банка.

Началом становления банковской системы Республики Узбекистан считается 1991 год, когда на заре независимости государства был создан Центральный банк как высший орган, осуществляющий надзорные и контрольные функции за коммерческими банками республики, а также регулирующий денежное обращение с целью обеспечения национальной валюты. Один из первых нормативно-правовых актов, регламентирующих данную сферу, был Закон «О Центральном банке», принятый в 1995 г. [4]. Следующим этапом формирования правовых основ банковской деятельности в Узбекистане стало принятие в 1996 г. Закона «О банках и банковской деятельности» [5], который положил начало формированию сети коммерческих банковских учреждений, в задачи которых входило обеспечение хозяйствующих субъектов и населения кредитными ресурсами. Впоследствии нормативная база банковской системы Республики Узбекистан претерпела существенные изменения, в том числе за счет внедрения международных стандартов финансовой отчетности в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору и международной практики.

На современном этапе развития национальной экономики банковская система Узбекистана, включающая тридцать три коммерческих банка, работает достаточно стабильно, предоставляя множество банковских услуг, в том числе инновационных. В соответствии с официальными данными в республике на каждые сто тысяч трудоспособного населения приходится почти 50 филиалов коммерческих банков, а количество банковских счетов физических лиц с в 1,2 раза превышает численность взрослого населения [6].



Основной проблемой развития банковского сектора в Узбекистане выступает наличие высокой доли государственного участия - двенадцать из тридцати трех банков являются централизованными, капитал государства составляет более 87% совокупного капитала, а активы - более 85% общих активов банковской системы [6]. Начиная с 2017 г. правительством страны принимаются стратегические меры, направленные на либерализацию национальной экономики, в том числе банковского сектора, на повышение конкурентоспособности банков, увеличение доли инновационных банковских услуг.

Институциональные основы банковского сектора Республики Узбекистан представляют ряд нормативно-правовых актов, среди которых важное значение имеют Основной Закон Республики Узбекистан, Законы «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках», «О банках и банковской деятельности», Стратегия реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 гг.». В настоящее время в республике полным ходом идет процесс перехода на международные стандарты «Базель III», что призвано повысить ликвидность и конкурентоспособность банковского сектора.

В результате принятых мер по развитию банковского сектора в Узбекистане произошли значительные позитивные изменения в данной сфере, в частности, общая сумма их активов коммерческих банков в 2022 г. по сравнению с соответствующим периодом 2021 г. увеличилась на четверть, а если сравнивать с 2017 г., то более, чем в три раза, объемы предоставленных кредитов за пятилетие выросли в 4,5 раза, а микрокредитов - более, чем в пять раз [7]. Рост стабильности банковского сектора подтверждается со стороны международных рейтинговых агентств Moody's, Standard & Poor's и Fitch, которые на протяжении последних шести лет позитивно оценивают деятельность коммерческих банков республики [7].

В 2022 г. по сравнению с 2021 г. роль банковского сектора в экономике Республики Узбекистан чрезвычайно выросла, о чем свидетельствует значительный рост активов, кредитных вложений, депозитов и др. (таблица 1).

Таблица 1 - Роль банковского сектора в экономике Узбекистана в 2021-2022 гг.



Показатели	01.01.2021 г.	01.01.2022 г.
Сумма активов банка, млрд. сум	84 075,0	166 631,8
Отношение активов к ВВП, %	42,2%	66,9%
Кредитные вложения, млрд. сум	52 610,5	110 572,1
Отношение кредитного портфеля к ВВП, %	26,4%	44,4%
Объем привлеченных депозитов, млрд. сум	36 341,0	58 668,5
Отношение депозитов клиентов к ВВП, %	18,2%	23,5%
Совокупный капитал, млрд. сум	9 006,8	23 725,0
Отношение совокупного капитала к ВВП, %	4,5%	9,5%

Примечание: составлено авторами по: [7].

На основании представленных в таблице 1 данных, можно сделать вывод, что в Узбекистане за 2021 год показатель отношения кредитных вложений вырос почти в два раза, аналогичный рост наблюдался по показателю отношения кредитного портфеля к валовому внутреннему продукту страны. Налицо значительное увеличение совокупного капитала коммерческих банков - более чем в 2,5 раза, а также почти в 2 раза выросло соотношение совокупного капитала банков к ВВП Узбекистана. Все это подтверждает позитивные тенденции развития банковского сектора Республики Узбекистан, которые наблюдаются в последние годы.

Для более детального анализа банковского сектора Республики Узбекистан целесообразно обратиться к показателям функционирования банковской системы в динамике, которые показывают, что за 2017-2022 гг. она претерпела значительные изменения: количество банков на конец 2022 г. составило 22, существенно вырос совокупный капитал - в 2022 г. по сравнению с 2017 г. наблюдается четырехкратный рост вышеназванного показателя. Уставный капитал также увеличился почти в 4 раза (таблица 2).

Таблица 2 – Совокупный капитал коммерческих банков Республики Узбекистан в 2017-2022 гг., трлн. сум (на конец года)

Показатели	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Совокупный капитал:						
Количество банков	28	28	30	32	33	31
Сумма	20,0	26,0	41,8	58,0	67,0	78,4

Примечание: составлено авторами по: [7]

Совокупный кредитный портфель коммерческих банков на конец 2022 г. достиг почти 400 трлн. сум, при этом удельный вес проблемных кредитов составляет около 4%. Более 83% кредитного портфеля сконцентрировано в руках государства, что составляет около 320 трлн. сум, из них почти 14 трлн. сум

характеризуется как проблемные. Среди банков с высокой государственной долей наибольший удельный вес (почти 96%) проблемных кредитов в Узагроэкспортбанк, наименьший - в Пойтахт банке (менее 1%) (таблица 3).

Таблица 3 - Проблемные кредиты коммерческих банков Республики Узбекистан с государственной долей по состоянию на 1 декабря 2022 г., млрд. сум

№	Наименование банка	Кредитный портфель	Из них проблемные кредиты	Доля, %
Всего		318 788	13 828	4,3
1.	Узнацбанк	87 730	2 911	3,3
2.	Узпромстройбанк	47 776	1 581	3,3
3.	Агробанк	41 575	1 688	4,1
4.	Асака банк	36 523	1 600	4,4
5.	Ипотека банк	32 592	873	2,7
6.	Народный банк	21 451	3 094	14,4
7.	Кишлок курилиш банк	20 049	819	4,1
8.	Микрокредитбанк	12 935	652	5,0
9.	Турон банк	9 333	349	3,7
10.	Алока банк	8 744	254	2,9
11.	Пойтахт банк	74	1	0,9
12.	Узагроэкспортбанк	6,2	6,0	95,8

Примечание: составлено авторами по: [8].

В частных коммерческих банках проблемные кредиты зафиксированы в размере 1,5 трлн. сум, что составляет 2,4%. Наибольшая доля проблемных кредитов в Равнак банке (почти 72%), тривиальная - в УзКДБ банке.

Банковская система Узбекистана в настоящее время сохраняет финансовую стабильность, несмотря на шоки, связанные с ухудшением внешней геополитической ситуации, высокой мировой инфляцией, ростом уровня внутренней долговой нагрузки и объема проблемных кредитов. В первом полугодии 2022 года показатели финансовой устойчивости банковского сектора были выше минимальных нормативных требований. За последние 3-4 года отношение общего объема кредитов к ВВП в Узбекистане значительно увеличилось. Однако, из-за пандемии доля проблемных кредитов в общем объеме выданных кредитов в 2020-2021 годы достигла пикового значения в 5-6%. Однако благодаря улучшению экономической активности и повышению платежеспособности бизнеса и домохозяйств данный показатель снизился до 4,7% по состоянию на 1 октября 2022 года. Проблемные кредиты в разрезе отраслей значительно увеличились в промышленности и сельском хозяйстве. В 2018-2021

годах на долю ипотечных кредитов с коэффициентом платежа к доходу (РТИ) выше 51% приходилось 60-70% всех ипотечных кредитов [7].

Анализ показывает, что в краткосрочной и среднесрочной перспективе уровень достаточности капитала банков Узбекистана останется выше нормативного минимума. Но в соответствии с пессимистическим сценарием он может упасть ниже нормы. Достигнутый уровень финансовой стабильности банков Республики Узбекистан позволил наладить контакты и привлечь кредиты мировых финансовых институтов - Азиатский банк развития, Международный банк реконструкции и развития, Международная ассоциация развития, Исламская корпорация по развитию частного сектора, Германский и Нидерландский банк развития, а также Корейский и Китайский экспортно-импортные банки и др. [7].

Существенным препятствием на пути дальнейшего развития банковской системы Узбекистана являются частые изменения в налоговом законодательстве, валютной политике, что на начальных стадиях может привести к колебаниям доходности финансовых инструментов, а в дальнейшем может способствовать значительному усилению кризисных процессов в экономике. В соответствии с вышеперечисленным, важное значение имеет стабилизация налоговой и валютной систем, а также проведение мер по специализации и универсализации банков, что позволит значительно диверсифицировать банковские услуги. Программа внедрения вышеназванных мер разработана и активно внедряется Ассоциацией банков Узбекистана.

Таким образом, деятельность банков, выступающих в качестве одного из важных узлов отечественной экономики, способствует поддержанию ее устойчивости. Повышение финансовой устойчивости и надёжности банковской системы должно находиться под постоянным контролем государства, поскольку позволит повысить обеспеченность экономики необходимыми финансовыми ресурсами, усилить деловую активность хозяйствующих субъектов, повысив тем самым конкурентоспособность национальной экономики.

**Заключение/Выводы.** Двухуровневая банковская система Узбекистана начала свое функционирование со времен независимости республики, включая на

сегодняшний день Центральный банк и более тридцати коммерческих банков, в большей части активов которых преобладает государственная доля. Следуя требованию рыночной экономики и перспективному опыту зарубежных стран, правительством страны проводятся меры по либерализации банковского сектора, а также по диверсификации и внедрению инновационных банковских услуг. Либерализация в области деятельности коммерческих банков требует снижения государственного участия, которое связано с наличием в республике высокой региональной дифференциации и проблемами в отдаленных от центра территориях. Кроме того, важное значение имеет дальнейшее привлечение внутренних и внешних инвестиционных ресурсов в банковский сектор республики.

Подводя итог, к положительным тенденциям развития банковского сектора Республики Узбекистан можно отнести: достаточный уровень капитала коммерческих банков и стабильный рост их активов; тесная взаимосвязь с мировыми финансовыми институтами и привлечение за счет этого необходимых кредитных ресурсов; принятие стратегических мер, направленные на либерализацию банковского сектора, на повышение конкурентоспособности банков; низкий удельный вес проблемных кредитов.

К основным проблемам развития банковской сферы Республики Узбекистан относятся: наличие высокой доли государственного участия; низкая доля инновационных банковских услуг и продуктов; опасность снижения нормативного минимума капитала коммерческих банков в среднесрочной перспективе в соответствии с пессимистическим сценарием; низкий уровень привлечения внутренних и внешних инвестиционных ресурсов в банковский сектор; частые изменения в налоговом законодательстве, валютной политике, что приводит к колебаниям доходности финансовых инструментов; низкий уровень специализации и универсализации банков; слабая диверсификация банковских услуг.

В целом, роль коммерческих банков в современной экономике Республики Узбекистан неоспорима. Они способствуют накоплению и распределению средств, помогают снизить социальные издержки обращения, участвуют в реализации

государственной политики и обеспечивают стабильность и развитие экономики в целом.

**Область применения результатов.** Полученные в ходе исследования результаты могут быть использованы в дальнейшем для разработки рекомендаций и предложений по улучшению финансовой устойчивости коммерческих банков Республики Узбекистан и дальнейшего развития денежного посредничества в стране.

### Литература

1. Robert E. Wright, NYU Money and Banking/ Publisher: Saylor Foundation. 2012. - 233 p.
2. Гамза В. А. Безопасность банковской деятельности: учебник для вузов / В. А. Гамза, И. Б. Ткачук, И. М. Жилкин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юрайт, 2022. - 513 с.
3. Joshua Rosenbaum, Joshua Pearl, Joseph R. Perella (Foreword by), Joshua Harris (Afterword by) Investment Banking: Valuation, LBOs, M&A, and IPOs, 3rd Edition. 2020. - 512 p.
4. О Центральном банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан: принят в новой редакции в соответствии с Законом Республики Узбекистан от 11 ноября 2019 года № ЗРУ-582 «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан». - URL: <https://lex.uz/acts/72252> (дата обращения 26.10.2023).
5. О банках и банковской деятельности: Закон Республики Узбекистан № 216-I от 25.04.1996 г.: принят Президентом Республики Узбекистан. URL: <https://lex.uz/ru/docs/4581971> (дата обращения 30.10.2023).
6. Центральный банк Республики Узбекистан: официальный сайт. - URL: <https://cbu.uz/ru> (дата обращения: 28.10.2023).
7. Министерство финансов Республики Узбекистан: официальный сайт. - URL: <https://www.mf.uz> (дата обращения: 27.10.2023).
8. Ассоциация банков Республики Узбекистан: официальный сайт. - URL: <https://www.uba.uz/ru> (дата обращения: 08.10.2023).

9. Информация о проблемных кредитах коммерческих банков по состоянию на 1 декабря 2022 года/ Центральный банк Республики Узбекистан. - <https://cbu.uz/ru/statistics/bankstats/784214/>
10. Азларова А.А. Оценка процессов трансформации в банковской системе Республики Узбекистан//Заметки ученого. 2023. № 2. С. 199-203.
11. Азларова А.А., Фйзуллаева Н.Т. Роль банковского надзора по укреплению устойчивости коммерческих банков в условиях глобальной неустойчивой среды// Экономика XXI века: инновации, инвестиции, образование. 2022. Т. 10. № 3. С. 30-33.

### Literature

1. Robert E. Wright, NYU Money and Banking/ Publisher: Saylor Foundation. 2012. - 233 p.
2. Gamza V. A. Safety of banking activity: textbook for universities / V. A. Gamza, I. B. Tkachuk, I. M. Zhilkin. - 3rd ed., reprint. and add. - Moscow: Yurayt, 2022. - 513 p.
3. Joshua Rosenbaum, Joshua Pearl, Joseph R. Perella (Foreword by), Joshua Harris (Afterword by) Investment Banking: Valuation, LBOs, M&A, and IPOs, 3rd Edition. 2020. - 512 p.
4. About the Central Bank of the Republic of Uzbekistan: Law of the Republic of Uzbekistan: adopted in a new edition in accordance with the Law of the Republic of Uzbekistan dated November 11, 2019 No. ZRU-582 "On Amendments and additions to the Law of the Republic of Uzbekistan "On the Central Bank of the Republic of Uzbekistan". - URL: <https://lex.uz/acts/72252> (accessed 26.10.2023).
5. On banks and banking activities: Law of the Republic of Uzbekistan No. 216-I of 25.04.1996: adopted by the President of the Republic of Uzbekistan. URL: <https://lex.uz/ru/docs/4581971> (accessed 30.10.2023).
6. Central Bank of the Republic of Uzbekistan: official website. - URL: <https://cbu.uz/ru> (date of application: 28.10.2023).
7. Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan: official website. - URL: <https://www.mf.uz> (accessed: 27.10.2023).

8. Association of Banks of the Republic of Uzbekistan: official website. - URL: <https://www.uba.uz/ru> (date of application: 08.10.2023).
9. Information on problem loans of commercial banks as of December 1, 2022/ Central Bank of the Republic of Uzbekistan. - <https://cbu.uz/ru/statistics/bankstats/784214/>
10. Azarova A.A. Assessment of transformation processes in the banking system of the Republic of Uzbekistan//Notes of the scientist. 2023. No. 2. pp. 199-203.
11. Azarova A.A., Fayzullayeva N.T. The role of banking supervision in strengthening the stability of commercial banks in a global unstable environment// The economy of the XXI century: innovation, investment, education. 2022. Vol. 10. No. 3. pp. 30-33.

© Шайбакова Л.Ф., Хужаёров Ш.Б., 2023 Научный сетевой журнал «Столпыпинский вестник» №11/2023.

**Для цитирования:** Шайбакова Л.Ф., Хужаёров Ш.Б. РОЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ КАК СУБЪЕКТОВ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ ДЛЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН// Научный сетевой журнал «Столпыпинский вестник» №11/2023.