

ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ



УЗБЕКИСТАН

выпуск #6
сентябрь, 2025



АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ

Ассоциация ФинТех основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса. Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.

При участии PROфинтех

PRO
финтех

ОТ АВТОРА ПРОЕКТА



МАРИАННА ДАНИЛИНА

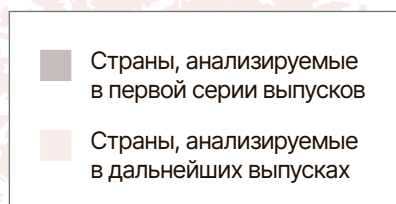
Руководитель управления стратегии, исследований и аналитики
Ассоциации ФинТех, автор проекта «ФинТех ФинЭтих»

Авторский проект по обзору стран «ФинТех ФинЭтих» Ассоциации ФинТех посвящен **рынкам финансовых технологий развивающихся стран мира**, которые с каждым годом набирают темп и становятся заметными игроками на международной арене.

В обзоре особое внимание уделено Республике Узбекистан – ключевому игроку среди стран Центральной Азии. С населением свыше 37 миллионов человек, Узбекистан является наиболее густонаселённой страной региона и занимает второе место по объёму ВВП, уступая Казахстану.

Благодаря масштабным реформам в финансовой сфере, последовательной политике, цифровизации, государственной поддержке инновационных решений, Узбекистан за последние годы совершил значительный скачок в развитии цифровых финансов.

Более того, страна стала площадкой для создания современных платформ электронных платежей, внедрения системы быстрых переводов, QR-платежей и развития экосистемы мобильного банкинга. Узбекистан привлекает интерес международных инвесторов и становится перспективным игроком на глобальном финтех-рынке.



СОДЕРЖАНИЕ

ФинТех: Россия VS Узбекистан	8
---	----------

Общие сведения о финтехе Узбекистана	9
---	----------

• Регулирование финтех-рынка	15
------------------------------	-----------

• Платежи	17
-----------	-----------

• Открытые экосистемы и Open API	20
-------------------------------------	-----------

• Блокчейн, крипто- и токенизированные активы	22
--	-----------

• Цифровая валюта центрального банка	25
---	-----------

• Искусственный интеллект	27
---------------------------	-----------

• Биометрия	29
-------------	-----------

• Сотрудничество	31
------------------	-----------

Финтех-новости Узбекистана	33
-----------------------------------	-----------





ФИНТЕХ УЗБЕКИСТАНА



№3

по развитию системы электронного правительства
в странах СНГ и №63 в мире¹

>\$100 млн

привлеченных венчурных инвестиций в 2024 г.²

\$35,2 тыс.

объём платежей, проведённых
через QR-коды в 2024 г.³

>\$10,2 млрд

обработано через систему быстрых
платежей за июль 2025г.⁴

1. По данным ООН: publicadministration.un.org

2. По данным Uzum: uzum.com

3. По данным GazetaUz: gazeta.uz

4. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz



КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

1

Финтех-сектор Узбекистана развивается быстро, благодаря цифровым сервисам. Популярность электронных платежей активно поддерживается государством. Регулирование электронных платежей осуществляется несколькими ключевыми регуляторами: Центральный банк и НАПП.

2

Внимание инвесторов сосредоточено вокруг ИИ, финтеха и EdTech. Более 40% венчурного капитала направлено в проекты на ранней стадии. Это укрепляет позиции Узбекистана как лидера стартапов в Центральной Азии.

3

Среди 10 крупнейших банков по активам – ключевые государственные или окологосударственные банки. При этом активно развиваются частные банки, такие как Hamkorbank и Kapitalbank. Это усиливает конкуренцию и способствует цифровизации банковского сектора Узбекистана.

4

Три ключевых драйвера развития финтеха – цифровые решения в микрофинансовых организациях, сервисы рассрочки BNPL¹ и новые модели SNPL². Появляется всё больше инвестплатформ, а страховые услуги переходят в онлайн-формат. Важным направлением становится применение искусственного интеллекта, включая интеграцию технологий вроде ChatGPT в электронную коммерцию и аналитику.

5

Стратегия «Цифровой Узбекистан – 2030» способствует развитию рынка. В рамках стратегии реализуется более 220 приоритетных проектов, включая ИТ-парки, электронное правительство и подготовку кадров.

1. BNPL, или «Buy Now, Pay Later» («Купи сейчас, плати потом») – способ оплаты покупки частями без процентов.

2. SNPL, или «Save Now, Pay Later» («Сэкономь сейчас, плати потом») – модель накопления средств на товар или услугу с бонусами и скидками.

ФИНТЕХ

РОССИЯ VS УЗБЕКИСТАН

Данные по состоянию
на 2024–2025 гг.



Россия



Узбекистан

Численность
населения

146,2 млн (без учёта
новых регионов) > 37,9 млн ¹

Проникновение
интернета

90,4% > 89,1% ²

Охват населения
банковскими картами

3,6 карты
на 1 человека > 1,7 карты
на 1 человека ³

Доля пользователей
мобильного банкинга

74% < 71% ⁴

Доля безналичных
платежей в розничном
обороте

86,7% > 50% (данные
за 2023 г. ⁵)

Количество
пользователей
системы быстрых
платежей (Fast Payment)

СБП:
70% населения > СМП:
40% населения ⁶

Количество
пользователей
системы QR-кодов

61% населения

Данные о количестве
пользователей не раскрываются.

Общий объём:
441,7 млрд сумов ⁷

Профильная
ассоциация



1. По данным National Statistics Committee: stat.uz

2. По данным Datareportal: datareportal.com

3. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

4. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

5. По данным KPMG: kpmg.com

6. По данным VISA: visa.com

7. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ



Узбекистан – государство в Центральной Азии

- Население – 37,9 млн человек
- Площадь территории – 448 978 км²
- 41-е место по численности населения
- 57-е место по территории
- Столица – Ташкент
- Национальная валюта – узбекский сум

Курс: 1 UZS = 0,0063 RUB

(по данным на 5 августа 2025 г.)

Об узбекском суме

Сум был введён в обращение 1 июля 1994 года, заменив рубль и став символом экономической независимости страны после распада Советского Союза.

Международное обозначение: UZS

Графический символ: so'm / сўм

1 сум = 100 тийин






В отличие от многих стран, где ранее проводились деноминации для упрощения денежного обращения, в Узбекистане этот шаг долгое время откладывался. Лишь в 2021 году была реализована частичная деноминация: банкноты образцов 1994-2020 годов обменивались на новые купюры в соотношении 1:1000. Это помогло сократить количество нулей на деньгах, упростить расчёты и укрепить доверие к национальной валюте¹.



1. По данным Gazeta: gazeta.uz

Цифровые технологии, как и во всем мире, остаются самым популярным направлением среди местных стартапов. В Узбекистане уже есть **успешные примеры**.

Ключевые стартап-компании Узбекистана¹

Стартап-компании	Описание	XXX	Объём финансирования
\$114 млн 	Крупнейший онлайн-ритейлер Узбекистана и первый «единорог» страны. Объединяет маркетплейс, доставку и финансовую платформу. Работает с тысячами продавцов и имеет более 20 млн пользователей.		
\$6.6 млн 	Первая цифровая аптека Узбекистана. Предоставляет услуги заказа лекарств с доставкой, онлайн-консультации с врачами и фармацевтами. Интегрирована с государственными и частными аптеками по всей стране.		
\$750 тыс. 	ИИ-платформа для автоматизации маркетинга, анализа клиентов и повышения продаж. Поддерживает узбекский и русский языки. Используется в e-commerce, ритейле и услугах. Решения адаптированы под локальный рынок.		
\$500 тыс. 	Облачная платформа для автоматизации бухгалтерии и документооборота МСБ. Интегрируется с налоговыми системами и банками. Помогает снизить административные издержки и упрощает взаимодействие с госорганами.		
\$100 тыс. 	Онлайн-платформа для обучения soft skills, языкам и профессиям. Доступна на узбекском и русском языках. Использует геймификацию и ИИ-персонализацию. Часть EdTech-инициатив Узбекистана.		

~85%

компаний Республики Узбекистан планируют масштабирование своего бизнеса в сфере финансовых технологий²

Показатель подчеркивает высокий уровень уверенности местных игроков в устойчивом росте экономики страны. Одновременно около 30% зарубежных компаний проявляют заинтересованность в развитии бизнеса в Узбекистане (по мнению экспертов агентства INFOLine)².

Ожидается, что в 2025 году дополнительный импульс к развитию финтеха придаст новая государственная поддержка. Компании получают возможность беспошлинного ввоза оборудования, а также более широкие условия для технологического масштабирования.

1. По данным Limon.kg: limon.kg

2. По данным Fintech-retail: intech-retail.com



SAFA

Центрально-Азиатская Финтех Ассоциация (ЦАФА) – это региональная, неправительственная некоммерческая организация, способствующая сотрудничеству и инновациям в секторе финансовых технологий по всему центральноазиатскому региону.

Выступая площадкой для решения уникальных финтех-вызовов и использования возможностей региона, ЦАФА стремится ускорить цифровую трансформацию финансовых услуг, поддерживая финтех-стартапы, облегчая трансграничные партнерства и продвигая гармонизацию законодательства между странами Центральной Азии. Координация, консолидация, представление и защита общих интересов участников финтех-рынка, а также выстраивание диалога с регуляторами является основой деятельности Ассоциации.

Ключевые финтех-тренды Узбекистана в 2025-2026 гг.¹

На данный момент можно выделить несколько ключевых трендов, которые стали определяющими для развития финтех-сектора Узбекистана в 2025 году.



Финтех в МФО

Предоставление лизинга, гарантий и факторинга.



Платежные решения

Развитие мобильных кошельков и платежных шлюзов улучшает как локальные, так и трансграничные переводы внутри региона.



SNPL (Save Now Buy Later)

Пользователи откладывают средства ежемесячно, чтобы совершить крупную покупку.



BNPL (Buy Now Pay Later)

Сервисы рассрочки внедряются в online-платформу. Популярны среди молодёжи и розничных покупателей.



Инвестиционные платформы

Переход рынка капитала в Национальное агентство перспективных проектов Республики Узбекистан (НАПП) привел к появлению новых участников рынка.



InsurTech

Маркетплейсы страховых услуг с быстрым оформлением через приложения увеличивают спрос на автострахование и другие виды защиты внутри региона.



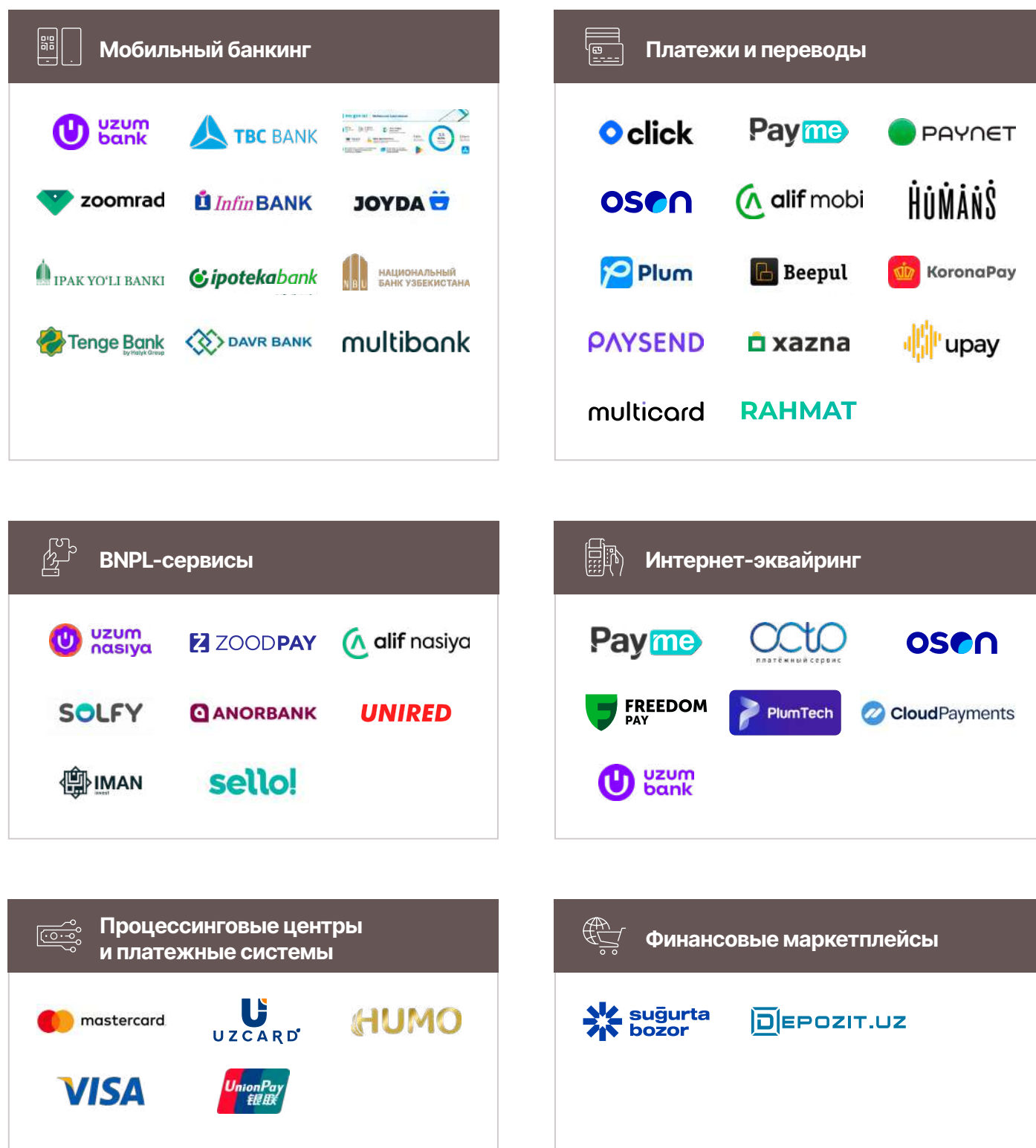
Искусственный интеллект

Используется в прогнозировании, аналитике, чат-ботах и персонализирует коммуникацию в e-commerce через решения типа ChatGPT.

1. По данным Plus World: plusworld.ru

Карта основных направлений финтех-рынка Узбекистана¹

На данный момент можно выделить несколько ключевых трендов, которые стали определяющими для развития финтех-сектора Узбекистана в 2025 году.



1. Не является исчерпывающей. На карте представлены независимые технологические компании, легально предоставляющие или способствующие предоставлению фин. услуг в Узбекистане (или созданные выходцами из страны), а также корпоративные стартапы нефинансовых организаций. По данным Mastercard: mastercard.uz

ТОП-10 банков Узбекистана (по активам)¹

Банки Узбекистана

Описание

 НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК УЗБЕКИСТАНА	Национальный банк внешне-экономической деятельности Республики Узбекистан <i>140 591 млрд сум (\$11,08 млн)</i>	Специализируется на кредитовании инвестпроектов, поддержке экспорта и розничных услугах.
 Agrobank	Агробанк <i>96 822 млрд сум (\$ 7,63 млн)</i>	Специализируется на финансировании сельского хозяйства и льготных кредитах для МСБ.
 SQB	Узбекский промышленно-строительный банк <i>95 407 млрд сум (\$ 7,52 млн)</i>	Является одним из старейших в Республике. Финансирует крупные инвестиционные проекты и кредитует базовые отрасли экономики.
 Asakabank	Банк «Асака» <i>59 119 млрд сум (\$ 4,66 млн)</i>	Первоначально создан для выдачи автокредитов, позже стал универсальным банком.
 KAPITALBANK	Капиталбанк <i>51 678 млрд сум (\$ 4,07 млн)</i>	Частный банк, входящий в число лидеров по индексу активности банков, известен высоким качеством активов и доходностью.
 Ipotekabank	Ипотека-банк <i>50 843 млрд сум (\$ 4,01 млн)</i>	Ориентирован на жилищное кредитование, имеет широкую филиальную сеть и стабильный рост кредитного портфеля.
 XalqBanki	Народный банк Республики Узбекистан <i>49 405 млрд сум (\$ 3,89 млн)</i>	Обладает самой большой филиальной сетью, финансирует корпоративные проекты и импорт оборудования.
 BRB	Банк развития бизнеса <i>35 841 млрд сум (\$2,82 млн)</i>	Основные направления деятельности направлены на финансирование проектов МСБ и оказание им комплексных услуг.
 Hamkor Bank	«Хамкор» банк <i>31 919 млрд сум (\$ 2,51 млн)</i>	Один из крупнейших частных банков, ориентирован на реальный сектор экономики и модернизацию технологий.
 AloqaBank	«Алока» банк <i>28 318 млрд сум (\$2,23 млн)</i>	Ведет свою деятельность с 1994 года. Центры комплексных услуг банка охватывают все регионы республики.

1. По состоянию на 1 августа 2025 года. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ



РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНТЕХ-РЫНКА

Благодаря внедрению современных технологий растёт спрос на электронные финансовые услуги, что привело к росту сектора финансовых технологий.

Основные регуляторы финансового рынка Узбекистана



**Центральный банк
Республики Узбекистан**

Центральный банк Республики Узбекистан (ЦБ)¹ является государственным органом, регулирующим сферу банковской деятельности и осуществляющим полномочия по лицензированию и пруденциальному надзору.



NAPP
NATIONAL AGENCY
OF PERSPECTIVE PROJECTS

Национальное агентство перспективных проектов Республики Узбекистан (НАПП)² – государственное учреждение, отвечающее за регулирование, лицензирование, осуществление разрешительных процедур в сферах оборота крипто-активов, рынка капитала, страхования и других.

В регулировании финтеха и цифровых платежей в Узбекистане участвуют другие государственные органы. Министерство финансов и Государственный налоговый комитет отвечают за налогообложение и фискальную политику в этой сфере, обеспечивая развитие цифровой финансовой инфраструктуры.

Стратегия «Узбекистан – 2030»

11 сентября 2023 года по указу Президента была утверждена стратегия «Узбекистан – 2030». Она направлена на обеспечение устойчивого и инклюзивного развития страны и определяет долгосрочные направления развития Узбекистана.

Основные направления развития в рамках стратегии:

1	Экономический рост	Вход в число стран со средним доходом (ВВП до \$160 млрд, доход на душу – до \$4 тыс.).
2	Цифровая трансформация	Развитие IT-инфраструктуры, внедрение цифровых технологий в управлении и экономике.
3	Международная интеграция	Активная внешняя политика, сотрудничество с соседями и мировыми державами, вступление в ВТО.
4	Экология и устойчивое развитие	Борьба с загрязнением, озеленение страны, обеспечение чистой воды.
5	Инфраструктура и урбанизация	Развитие транспорта, энергетики, жилищное строительство, поддержка городского развития ³ .

Стратегия реализуется при участии общества и под личной ответственностью государственных руководителей всех уровней.

1. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

2. По данным НАПП: napp.uz

3. По данным LexUZ: lex.uz



С октября 2022 года в Узбекистане работает **регуляторная «песочница»**, специальный правовой режим, позволяющий юридическим лицам апробировать новые финансовые операции, технологии и услуги в ограниченной контролируемой среде.

В августе 2025 года в ходе открытого диалога Президента Узбекистана с предпринимателями было **заявлено о поддержке тысячи стартапов**, внедрении системы Open Banking и разработке пятилетней стратегии развития финтеха¹. В настоящее время для выработки стратегии развития финтеха проводится анализ правовой базы, текущего состояния отрасли, инфраструктуры и кадрового потенциала. С привлечением экспертов из Сингапура изучается международный опыт.

Определены задачи по организации деятельности Финтех-офиса в Центральном банке Республики Узбекистан для определения критериев успешности и управления ими².

Кроме того, в рамках инициативы одобрены планы по учреждению инновационного хаба для акселерации стартапов, внедрения новых идей и привлечения инвестиций. Эти меры будут способствовать превращению Узбекистана в региональный центр финтеха.



ОЖИДАНИЯ ОТ СОЗДАНИЯ ФИНТЕХ-ОФИСА ПРИ ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ УЗБЕКИСТАНА: МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА

Инициатива по созданию Финтех-офиса при Центральном банке Узбекистана стала неожиданным, но правильным шагом для начала системной координации финтех-реформ в стране. Это позволит связать регулаторику, рынок и технологии в единую дорожную карту – от платёжной инфраструктуры до открытого банкинга и ИИ.

Я ожидаю от Офиса не только «аналитики», но и операционного лидерства: постановка измеримых KPI для участников отрасли, ведение реестров и стандартов (API, безопасность, идентификация), администрирование «песочницы 2.0», применение ИИ в AML/KYC и антифроде, стресс-тестах, а также в клиентском сервисе (боты, скоринг, персонализация) и запуск пилотов вместе с банками и финтехами. Такой контур может дать рынку скорость и предсказуемость вывода инноваций.

Правильная архитектура: «финтех-офис» + «инновационный хаб». Первый задаёт правила игры и метрики, второй – ускоряет продукты. Важно, чтобы это работало как одно целое, а не два параллельных проекта.

И конечно же правильная коммуникация с профильными ассоциациями поможет выстроить открытый диалог с игроками финтех-рынка страны.



ОТАБЕК НАСИРОВ

Председатель, **Центрально-Азиатская Финтех Ассоциация**

1. По данным информационного портала Президента РУ: president.uz

2. По данным Spot: spot.uz

ПЛАТЕЖИ

Узбекистан переживает масштабную цифровую трансформацию, одним из ключевых направлений которой стало **развитие платежных систем и инфраструктуры электронных расчетов**.

Особенно активно развивается сегмент платежей и переводов, где внедряются современные решения для физических и юридических лиц – от QR-оплаты и онлайн-переводов до мгновенных транзакций между банками и кошельками.

Основные платежные платформы Узбекистана¹



Мобильное платёжное приложение позволяет оплачивать услуги связи, интернет, покупки в розничных и интернет-магазинах, переводить деньги с карты на карту, в том числе по QR-коду, а также погашать кредиты. Поддерживает автоплатежи, SMS-уведомления и онлайн-детализацию.



Первое приложение в Узбекистане с функцией электронного кошелька. Позволяет переводить деньги без комиссии между кошельками, оплачивать коммунальные услуги, мобильную связь, госуслуги и покупки онлайн. Поддерживает переводы между картами HUMO и UZCARD. Более 1 млн пользователей.



Платежная система для быстрых онлайн-платежей и переводов. Не требует регистрации – достаточно привязать номер телефона. Обеспечивает безопасность данных, двухфакторную аутентификацию и мгновенные транзакции. Поддерживает пополнение телефона и оплату ЖКХ.



Мобильное приложение для перевода денег и оплаты товаров и услуг в режиме реального времени. Не требует регистрации, имеет высокий уровень защиты, низкие комиссии и возможность пополнения баланса через пункты продаж или карты.

Сравнение основных лидеров на рынке финтех-платежей Узбекистана²

По данным за 2023 г.



	click	Payme	uzum
Ежемесячные активные пользователи (MAU)	5 млн	3,3 млн	1,4 млн
Количество счетов	15 млн	11,6 млн	>5 млн
Транзакции	>450 млн	н/д	н/д
Подключенные торговые агенты	5 200	4 500	н/д
Количество сотрудников	>400	>350	>200
Год регистрации	2011	2011	2021

1. По данным Cyberleninka: cyberleninka.ru

2. По данным KPMG: assets.kpmg.com



В Узбекистане наблюдается активное развитие цифровых банковских услуг, особенно среди физических лиц. Ключевая особенность платежного рынка страны – значительная доля клиентов-нерезидентов.

> 61,9 млн чел. количество клиентов, воспользовавшихся системами дистанционного банковского обслуживания (май 2025 г.)¹

Узбекистан уверенно расширяет инфраструктуру для безналичных расчётов, о чём свидетельствует увеличение количества банковских карт, платёжных терминалов и банкоматов.

Ключевые показатели рынка платежных карт Узбекистана²

63,7 млн штук

общее количество банковских карт

428 тыс. ед.

общее количество платежных терминалов

139,98 млрд сумов

объём поступлений через платёжные терминалы (по данным за январь-апрель 2025 г.)

1 место

по количеству выпущенных карт занимает Народный банк – на его долю приходится <11 млн штук и <45 тысяч установленных терминалов

Значительную роль в развитии платёжной инфраструктуры Узбекистана играют местные банки. Их активность на рынке M&A (слияний и поглощений), направленная на приобретение технологических стартапов, является ключевым драйвером роста. Интегрируя эти компании, банки не только усиливают собственный технологический уровень, но и обогащают всю платёжную экосистему страны.

Самые крупные сделки на финансовом рынке Узбекистана



TBC Bank Group приобретет контрольный пакет акций BILLZ на сумму до **\$12 млн**.

Оценка стоимости BILLZ после завершения сделки может составлять **\$20 млн**³.



TBC Bank Group приобретает контрольный пакет акций доски объявлений OLX Uzbekistan (OLX UZ).

В TBC Uzbekistan отметили, что сделка откроет доступ к новым клиентским сегментам через OLX UZ, который является **шестым по посещаемости сайтом** в Узбекистане⁴.



Казахстанский Halyk Bank приобретет 49% акций в платёжной системе Click. Сумма сделки оценивается в **\$176,4 млн**.

В свою очередь Click станет владельцем **49% доли в Tenge Bank** за \$60,7 млн – узбекистанской «дочке» Halyk Bank⁵.

1. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

2. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz

3. По данным Spot: spot.uz

4. По данным Spot: spot.uz

5. По данным Курсив: uz.kursiv.media



«ЭКОСИСТЕМА В СБОРКЕ»: ЧТО ЗНАЧАТ СДЕЛКИ ГОДА НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ УЗБЕКИСТАНА: МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА

Рынок вошёл в фазу платформенной консолидации: банки покупают не только финтех, но и каналы дистрибуции. BILLZ – «операционка» для ритейла, OLX – массовый трафик и данные о спросе. Это не про красивую витрину, это про контроль воронки от клиента до чека.

Сделка TBC→BILLZ – ставка на встроенное финансирование для МСБ: POS, склад, эквайринг, факторинг/BNPL – всё там, где живут торговцы. Интеграция в бек-офис клиента даёт банку устойчивый LTV и снижает стоимость привлечения.

TBC→OLX Uzbekistan – классический ход «банк + маркетплейс»: финпродукты встраиваются в пути пользователя – от размещения объявления до оплаты и доставки. Это прямой канал для микрокредитования, страхования и безопасных расчётов на вторичке.

Haluk↔Click – первый в регионе взаимный обмен долями банка и финтеха такого масштаба. Это не просто инвестиция, а стратегическая стыковка платёжных рельс Казахстана и Узбекистана. На выходе: ожидаемые кросс-бордерные продукты и новая планка конкуренции.

Что мы имеем в итоге: сделки текущего цикла – не про отдельные активы, а про архитектуру рынка. Кто владеет каналом и стандартом – тот и диктует скорость инноваций. Остальным – либо объединяться, либо подключаться по открытым правилам.



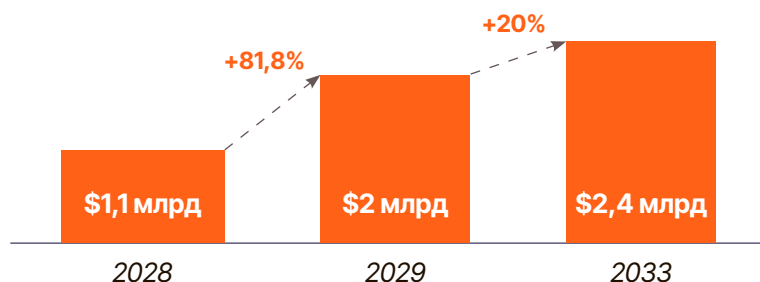
ОТАБЕК НАСИРОВ

Председатель, Центрально-Азиатская Финтех Ассоциация

Исламский банкинг в Узбекистане¹:

Узбекистан делает акцент на продвижение исламского финансирования в рамках реформы «Стратегия развития банковской системы до 2030 года». Планируется внедрить принципы исламского банкинга как минимум в трёх коммерческих банках.

Прогнозируемый объём исламских финансовых активов в Узбекистане:

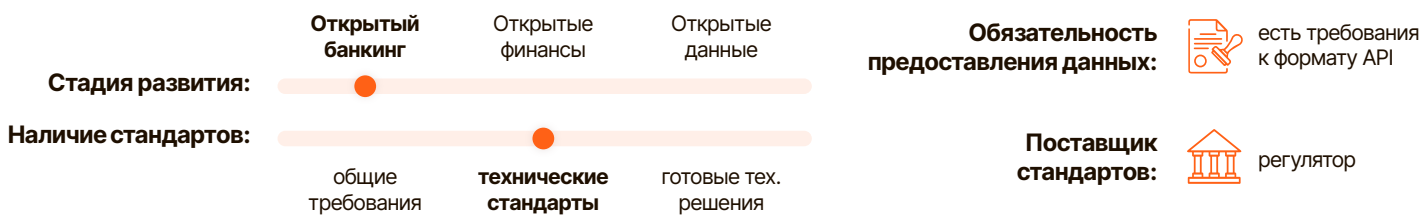


Объём исламских финансовых активов вырастет с **1,1 млрд долларов США** в 2028 году до **2 млрд** в 2029 году и достигнет **2,4 млрд** к 2033 году.

1. По данным EDB: eabr.org



ОТКРЫТЫЕ ЭКОСИСТЕМЫ И OPEN API



Узбекистан делает большие шаги в развитии цифровой экономики, страна уже обладает инфраструктурным фундаментом, активно используя современные технологии и обновляя госструктуры и финансовую систему. Здесь ключевое значение имеют **Open API**, поскольку это:

- Способствует развитию **финтех-индустрии и электронной коммерции**.
- Позволяет ускорить внедрение **цифровых государственных услуг**.
- Создает условия для роста стартапов и местных IT-разработок.
- Обеспечивает **интероперабельность** между различными государственными и частными системами.
- Повышает **удобство и безопасность** для конечных пользователей при использовании онлайн-сервисов.

Основные направления **использования Open API** в Узбекистане

1 **Банковский сектор¹**



Одна из ведущих платежных систем страны. Обеспечивает выпуск и обработку внутригосударственных и международных карт, интегрируется с банками, торговыми сетями и государственными платформами, способствуя развитию безналичных расчетов.

**Ключевые
результаты**

< 184 тыс. терминалов установлено в Республике.

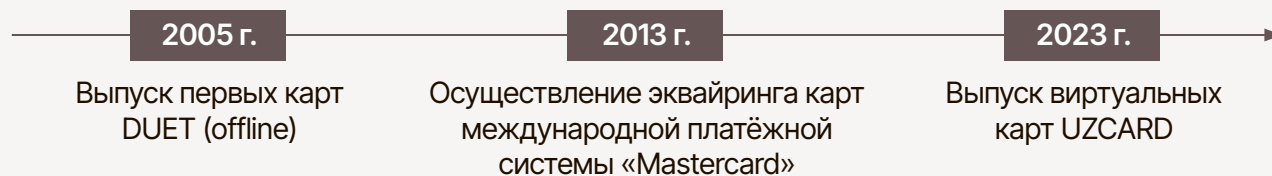
< 35 млн карт эмитировано.

1. По данным UZcard: uzcard.uz





Государственная платежная система. Долгое время была основным оператором в сфере электронных платежей в Узбекистане. В последние годы она активно модернизируется и развивается параллельно с HUMO.



Обе системы **работают по модели Open API**, позволяя банкам и финтех-компаниям легко подключаться к своей инфраструктуре, разрабатывать новые сервисы и улучшать клиентский опыт¹.

2 Развитие цифрового правительства и государственных API²



Правительство Узбекистана продвигает цифровизацию государственных услуг через платформу **my.gov.uz**, которая служит единым цифровым окном для доступа граждан к различным сервисам. Основное внимание уделяется использованию **API-интерфейсов** для повышения эффективности и прозрачности предоставления услуг.

Ключевые результаты

10,3 млн пользователей портала (27,2% населения).

81,3% уровень удовлетворенности пользователей.

41 млн заявок принято в рамках проекта.

Ключевые примеры использования технологии:

- Проверка личности с помощью ID-карты.
- API для получения справок из МВД, Минздрава и других министерств.
- Интеграция с Единой информационной системой (ЕИС) государственных услуг.

На уровне Министерства цифрового развития ведутся обсуждения единой стратегии по организации управления государственными данными и использованию API. Кроме того, постановление Президента «О мерах по дальнейшему развитию экосистемы стартап-проектов и венчурного финансирования», закрепляет порядок развития всей стартап-экосистемы в стране³.

1. По данным Votum: votum.uz

2. По данным my.gov.uz: my.gov.uz

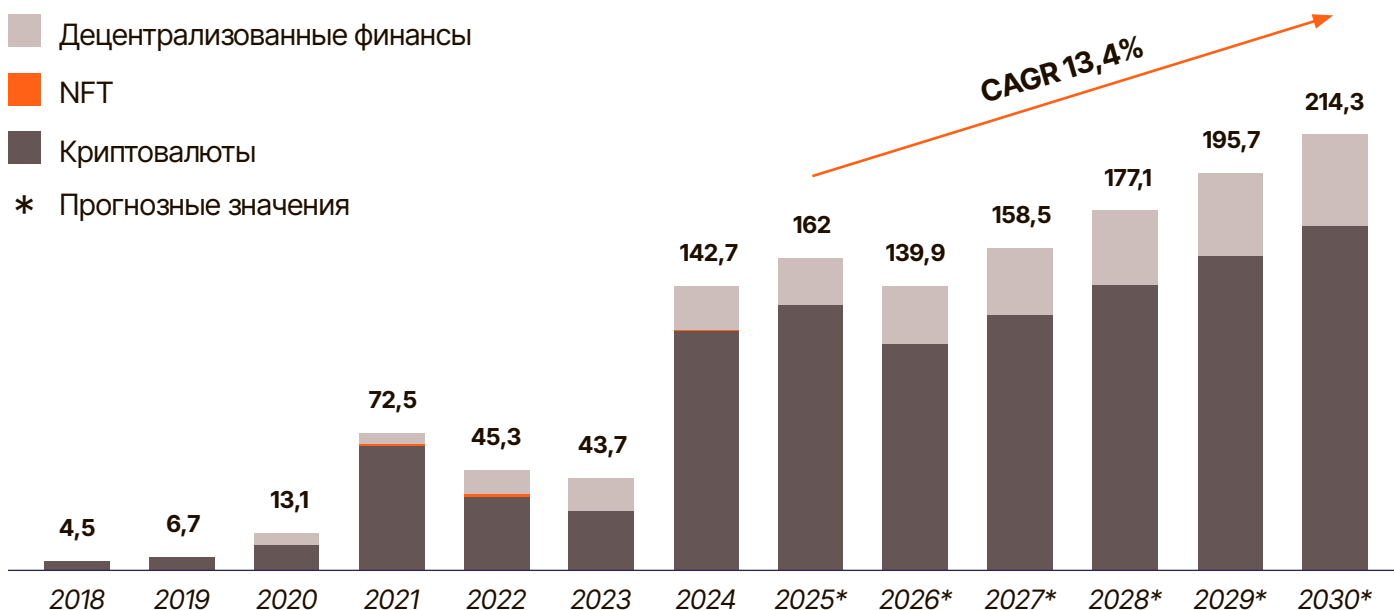
3. По данным LexUZ: lex.uz



БЛОКЧЕЙН, КРИПТО- И ТОКЕНИЗИРОВАННЫЕ АКТИВЫ

Узбекистан делает ставку на развитие блокчейна и криптовалют. Страна испытывает растущий интерес к цифровым активам, поскольку правительство продвигает инициативы по внедрению блокчейна.

Динамика доходов рынка криптоактивов Узбекистана, млн долл. США



Источник – Statista

Прогнозируемый доход на рынке цифровых активов в Узбекистане, как ожидается, достигнет **162 млн долларов США** в 2025 году.

Этот сегмент рынка будет демонстрировать ежегодный темп роста в 4,78% (CAGR 2025–2030), в результате чего общая прогнозируемая сумма к 2030 году составит 214,3 млн долларов США.

Прогнозируется, что уровень проникновения пользователей, который определяет процент населения, использующего цифровые активы, составит 6,78% в 2025 году и, как ожидается, вырастет до 7,23% к 2026 году.

CAGR (2025-2028):

4,78% составит ежегодный темп роста рынка криптоактивов Узбекистана



Майнинг

С 2018 года майнинг криптовалют официально признан частью цифровой экономики Узбекистана. Он разрешён только юридическим лицам, которые используют солнечную энергию, а регистрация проводится в онлайн-формате – это делает процесс экологичным и прозрачным.

Главным регулятором отрасли является **Национальное агентство перспективных проектов (НАПП)**.

14 лицензий на работу с криптоактивами выдано с 2022 по 2024 год

Также была внедрена **«регуляторная песочница»** – особые условия для тестирования инноваций с налоговыми льготами и упрощённым доступом к рынку.

Обращение

Крупнейшая местная биржа **UzNEX** предлагает торговлю криптоактивами и NFT.

КЕЙС #1



coinpay



BINANCE

Совместная платформа Coinpay и Binance:

В январе 2025 года была запущена совместная платформа Coinpay и Binance – первый легальный сервис в Узбекистане для работы с криптовалютами. Через него можно в законном и безопасном режиме пополнять и выводить средства в суммах через местные платежные системы, пользоваться всеми услугами Binance.



По прогнозам, общий доход от цифровых активов в 2025 году составит **162 млн долларов США**, а к 2026 году ожидается рост до **175,3 млн долларов США** (среднегодовой темп роста – 8,27%).

2,73 млн человек

ожидаемое число пользователей рынка криптоактивов к 2026 году ¹

7,2%

составит уровень проникновения технологии среди населения к 2026 году ¹

1. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)



КЕЙС # 2

**Запуск токена HUMO:**

В Узбекистане запустят обеспеченный государственными облигациями токен **HUMO**, разработкой которого займутся компании **Asterium** и **Broxus**, специализирующиеся на блокчейн-технологиях и криптоактивах. Токен будет интегрирован в экосистему одноимённой платёжной системы HUMO, охватывающей более 35 млн карт и значительную часть финансовой инфраструктуры страны.



КЕЙС # 3

Тестирование криптокарт:

Узбекистан выбрал путь **гибкого регулирования криптовалют** вместо полного запрета или легализации, чтобы адаптироваться к быстро меняющейся отрасли. В рамках этой стратегии в стране тестируют **криптокарты**, позволяющие конвертировать цифровые активы в фиатную валюту для повседневных покупок.



Токенизация

Правительство активно помогает внедрять технологии блокчейн в работу государственных органов и бизнеса. В рамках программы **«Цифровой Узбекистан – 2030»** уже начали тестировать такие решения в оформлении электронных документов и таможенных поставок.

Также запускаются **проекты по выпуску цифровых аналогов реальных ценностей (RWAT)**, например токенизации недвижимости. Эти шаги помогают привлекать больше инвестиций, развивать финансовые технологии и укреплять позиции Узбекистана как лидера региона в области блокчейн-разработок¹.



1. По данным Statista: [statista.com](https://www.statista.com)



ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА (CBDC)

Несмотря на то, что CBDC набирает популярность, на данный момент в Узбекистане **нет официальной пилотной версии цифровой валюты**. Страна приступила к созданию набора базовых технологий для запуска проекта ЦБЦБ.

КЕЙС # 1



NAPP
NATIONAL AGENCY
OF PERSPECTIVE PROJECTS



tether

Национальное агентство перспективных проектов Республики Узбекистан и компания Tether, эмитент стабильного криптовалюты USDT, подписали соглашение о сотрудничестве в области технологии CBDC¹.

Стороны будут работать над:

- Улучшением законодательства для криптовалют.
- Внедрением технологий для цифровой валюты ЦБ (CBDC).
- Обучением населения основам блокчейна и криптовалют.
- Созданием национальной цифровой валюты для более быстрых и безопасных переводов.

Директор Агентства отметил, что сотрудничество с Tether поможет использовать потенциал блокчейна для развития экономики и улучшения жизни граждан. Таким образом, Узбекистан делает шаг к созданию своей цифровой валюты при поддержке одного из крупнейших игроков криптоиндустрии².



1. По данным Tether: tether.io

2. По данным НАПП: napp.uz



ФИН | ФИН ТЕХ | ЭТИХ



ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ





Благодаря государственной стратегии цифровизации, развитию IT-инфраструктуры и поддержке молодых специалистов, Узбекистан делает уверенные шаги в интеграции ИИ в экономику, образование, здравоохранение и государственное управление.

Стратегия развития искусственного интеллекта (ИИ) до 2030 года¹

В октябре 2024 года президент Узбекистана утвердил **Стратегию развития искусственного интеллекта (ИИ) до 2030 года**, направленную на внедрение технологий ИИ в различные сферы экономики и государственного управления.

Основные направления стратегии

Цели направлений

 Экономика	К 2030 году создать ИИ-продуктов и услуг на 1,5 млрд долларов.
 Государственные услуги	Увеличить долю госуслуг на портале с использованием искусственного интеллекта до 10%.
 Наука и образование	Открыть 10 научных лабораторий для изучения ИИ и создать мощные серверы для обработки больших данных.
 Финансирование	50 млн долларов на развитие ИИ в финансах, медицине и сельском хозяйстве.
 Пилотные проекты	В рамках стратегии «Цифровой Узбекистан – 2030» запустят пробные проекты с искусственным интеллектом в 9 областях, включая сельское хозяйство, образование и медицину.

Одним из ключевых направлений развития искусственного интеллекта в Республике Узбекистан является сфера образования.

>12 УНИВЕРСИТЕТОВ

приняли 572 студента для обучения по направлению ИИ за 2023–2024 гг.²

1. По данным REU Tashkent: reu.uz

2. По данным Strategy: strategy.uz



Банковский сектор активно внедряет технологии искусственного интеллекта, что приводит к трансформации как клиентского сервиса, так и внутренних процессов.

Успешные кейсы применения ИИ в финансовом секторе Узбекистана

Кейсы

Что внедрено



TBC Bank Uzbekistan – голосовые ИИ-агенты и собственная SpeechTech платформа.

Голосовые ИИ-агенты для напоминаний по ранней просрочке (в связке с собственной речевой платформой). К январю 2025 ИИ-агенты обрабатывали >40% займов на ранней стадии просрочки; банк отмечает рост операционной эффективности при сохранении качества сервиса¹.



Uzpromstroybank – AML-решение на базе IMTF Siron.

Комплекс для финмониторинга IMTF Siron, который на базе ИИ реализует онлайн-мониторинг транзакций, санкционный скрининг и риск-профилирование клиентов².



UZCARD – инфраструктура Oneziyo.ai.

Запуск с международной ИИ-компанией Zypl.ai инфраструктуры Oneziyo.ai. В ее основе – поведенческий кредитный скоринг, раннее выявление мошенничества, транзакционный мониторинг в реальном времени и стресс-тестирование³.



Ipoteka Bank – инфраструктура под ИИ и программа «Upskilling».

Запущен новый дата-центра для повышения отказоустойчивости и производительности цифровых решений. Внедрена программа «Pulze» по ИИ, для масштабного обучения сотрудников⁴.



Kapitalbank – корпоративное внедрение ИИ-инструментов.

Банк официально закрепил свою позицию с фокусом на практические инструменты интеграции ИИ в управленческие и командные процессы. Кроме того, открыта внутренняя академия для апскиллинга персонала под цифровую трансформацию⁵.

1. По данным The Fintech Times: thefintechtimes.com

2. По данным IMTF: imtf.com

3. По данным Spot: spot.uz

4. По данным Ипотека Банк: ipotekabank.uz

5. По данным Kapitalbank: kapitalbank.uz



БИОМЕТРИЯ



Развитие биометрических технологий в рамках Республики Узбекистан происходит благодаря системе «Электронное правительство».

№3

по развитию системы электронного правительства в странах СНГ и №63 в мире¹



Система цифровой идентификации (OneID)²

С 2023 года в рамках развития системы цифровой идентификации (OneID) на платформе my.gov.uz были внедрены механизмы биометрической аутентификации для повышения безопасности и удобства пользователей.

Где применяется?

В мобильном приложении «MyGov» (на платформах iOS и Android).

Как работает?



Регистрация с указанием паспортных данных.



Привязка биометрических данных через камеру смартфона (распознавание лица или отпечатка пальца).



Все данные шифруются и хранятся локально на устройстве, без передачи на серверы, что соответствует требованиям по защите персональных данных.

Сейчас приложение **myGov** обеспечивает более 30% от общего числа ежедневных регистраций – **около 864 тысяч**. Причем больше половины новых учетных записей создаются благодаря удобным биометрическим методам аутентификации вроде сканирования отпечатков пальцев или распознавания лиц³.

1. По данным ООН: publicadministration.un.org

2. По данным E-Gov: e-gov.uz

3. По данным E-Gov: e-gov.uz



Решение «Smart City – Ташкент»




Чтобы повысить качество жизни граждан, решать повседневные проблемы, развивать инфраструктуру и регионы страны, выполняя стратегические цели Узбекистана на ближайшие годы, правительство утвердило концепцию внедрения технологий «Умный город»¹.

«Умный город» (Smart City)— это концепция устойчивого развития городской среды с использованием цифровых технологий, IoT-устройств, систем искусственного интеллекта и анализа больших данных.

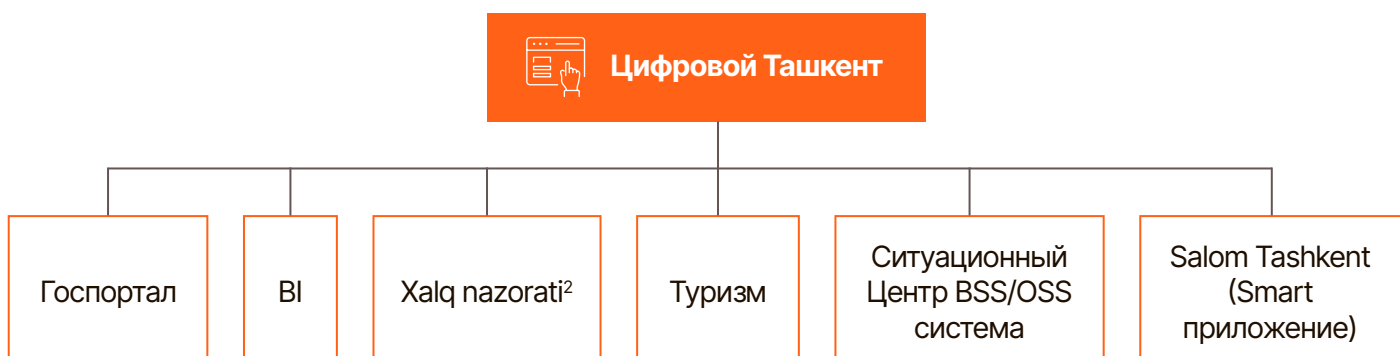
В Узбекистане одним из первых пилотных регионов по внедрению этой модели – **город Ташкент**.

Основные направления развития

Решения

	Безопасность	Видеонаблюдение с распознаванием лиц, система оповещения о чрезвычайных ситуациях.
	Транспорт	Системы управления дорожным движением, онлайн-информирование о пробках.
	Энергосбережение	Уличное освещение с датчиками движения.
	ЖКХ	Дистанционный контроль состояния коммунальных сетей.
	Здравоохранение	Онлайн-мониторинг состояния пациентов в стационарах.

Архитектура решения «Smart City – Ташкент»:



1. По данным LexUZ: lex.uz

2. Xalq nazorati – интерактивный сервис для эффективного сотрудничества жителей столицы и работников городских служб г.Ташкента.

СОТРУДНИЧЕСТВО

Финтех-рынок Узбекистана за последние годы превратился в один из самых перспективных в Центральной Азии. Если раньше сфера финансовых технологий в республике находилась на начальном этапе развития, то сегодня наблюдается стремительный рост интереса к цифровым решениям в банковской и платежной сфере.

Молодые стартапы и крупные игроки активно внедряют инновации, такие как мобильные платежи, цифровые банки, онлайн-кредитование и блокчейн-технологии. Узбекские компании проявляют заинтересованность в международном сотрудничестве, включая взаимодействие с российскими финтех-компаниями. В стране активно развивается цифровая инфраструктура, модернизируется законодательная база, способствующая развитию цифровых финансов, а также создаются благоприятные условия для привлечения иностранных инвестиций.

< \$9,8 млрд

объём двусторонней торговли между Узбекистаном и Россией в 2023 г.¹

Примеры успешного сотрудничества России и Узбекистана²

Торговля и логистика

Создание сети распределительных центров для поставок узбекской сельскохозяйственной продукции в Россию.

Региональное сотрудничество

Представительство Татарстана в Ташкенте с активным товарообменом топлива, транспортных средств, древесины и текстиля.

Импорт-экспорт

Россия входит в десятку крупнейших поставщиков пиломатериалов в Узбекистан, а около 250 узбекских текстильных фирм успешно продают продукцию в России.

Инвестиции и совместные проекты

Общий объем накопленных инвестиций в экономику Узбекистана оценивается в \$10 млрд, реализуются сотни крупных проектов в нефтегазовом секторе, энергетике, фармацевтике и сельском хозяйстве.

Российско-узбекские предприятия

Более 2100 зарегистрированных организаций с российским участием и свыше 600 предприятий с узбекскими инвестициями действуют в обеих странах.

1. По данным Rise Research: rise.com.kz

2. По данным Интернет-портала СНГ: e-cis.info





Организация сборки новых Lada Vesta на заводе ADM Jizzak – ежегодно до 15 тысяч авто. Кроме того, Lada будут собирать методом крупноузловой сборки (SKD) из машинокомплектов, экспортируемых из России¹.



Реализация газовых проектов – добыча и переработка газа на месторождениях в Бухарской и Кашкадарьинской областях. ЛУКОЙЛ – крупнейший иностранный инвестор в Узбекистане (общий объём вложений составил более \$8 млрд)².

Проблематика входа на рынок Узбекистана для российских компаний

Проблема №1

Бюрократические барьеры и сложность регистрации бизнеса

Регистрация юридического лица в среднем занимает около 7–10 дней, но в реальности этот срок может быть увеличен из-за задержек в согласовании документов между различными государственными органами. Кроме того, иностранным компаниям необходимо получить разрешение от нескольких государственных органов³.

Потенциальное решение:

- Использование местных юридических консультантов или агентов, специализирующихся на регистрации иностранных компаний.
- Регистрация через онлайн-платформы (например, egov.uz), которые постепенно внедряются в сферу государственных услуг.
- Активное использование соглашений о взаимном упрощении процедур в рамках ЕАЭС.

Проблема №2

Валютные ограничения и сложности с трансграничными переводами

Согласно положениям Центрального банка Узбекистана, иностранные компании могут переводить дивиденды за рубеж только после прохождения сложной процедуры подтверждения законности получения прибыли, которая может занимать несколько месяцев. Также необходимо получить разрешения от Министерства финансов и других органов⁴.

Потенциальное решение:

- Открытие счетов в узбекских банках с лицензией на валютные операции.
- Планирование финансовых потоков с учётом требований ЦБ Узбекистана.
- Использование механизмов межбанковских соглашений и международного трейдинга через офшорные дочерние компании.
- Лоббирование двусторонних соглашений между Россией и Узбекистаном в сфере валютного регулирования.

Российские банки на рынке Узбекистана



По данным Центрального банка Республики Узбекистан, в стране работают представительства 8 иностранных банков. Среди них лишь один из России – «Газпромбанк»⁵.

Представительство «Газпромбанк» в Ташкенте

Узбекистан, 100060, г. Ташкент, ул. Т. Шевченко, 21А

1. По данным Motor: motor.ru

2. По данным Пермская Нефть: permneft-portal.ru

3. По данным IDEA legal group: idealegalgroup.ru

4. По данным KapitalBank: kapitalbank.uz

5. По данным Центрального Банка РУ: cbu.uz



НОВОСТИ

Платежи

Денежные переводы в Узбекистане за первый квартал 2025 года выросли на 32% – до \$3,3 млрд. ЦБ повысил прогноз роста переводов в 2025 году с 10–12% до 15–18%. Рост связан с укреплением валют и увеличением числа мигрантов в странах с высокой зарплатой.

spot.uz

Центральный банк Узбекистана анонсировал два важных проекта по развитию безналичных платежей – внедрение универсального QR-кода и подключение физических лиц к Системе мгновенных платежей (СМП). Универсальный QR-код позволит покупателям оплачивать товары и услуги с помощью любого удобного приложения, что упростит процесс и повысит доступность.

fintech-retail.com

Блокчейн, криптоактивы и цифровые активы

Узбекистан запустил токен HUMO для упрощения расчётов с иностранными компаниями, включая российские. Токен, обеспеченный гособлигациями, работает как стейблкоин и позволяет проводить трансграничные платежи через национальную платёжную систему. Эксперты считают инициативу перспективной, но отмечают зависимость от централизованной инфраструктуры и санкционных рисков.

kommersant.ru

Узбекистан подтвердил статус крипто-хаба Центральной Азии на форуме Crypto Week Uzbekistan 2025 в Ташкенте, собравшем более 400 участников из разных стран. Мероприятие объединило регуляторов, инвесторов, стартапы и экспертов, включая представителей Binance, для обсуждения регулирования криптоактивов, блокчейна, токенизации и финтеха.

nuz.uz

Искусственный интеллект

Законопроект об искусственном интеллекте прошёл первое чтение в парламенте Узбекистана и предусматривает обязательную маркировку ИИ-контента, а также ответственность за незаконную обработку персональных данных. Документ не ограничивает развитие технологии, но устанавливает основные правила его применения. Запрещается полностью полагаться на решения, принятые ИИ, если они затрагивают права и свободы граждан.

gazeta.uz

В Узбекистане началась масштабная цифровизация работы правоохранительных органов: внедряется искусственный интеллект для анализа криминогенных данных и прогнозирования угроз. Создан Департамент цифровых технологий при МВД и запущены межрайонные узлы цифровых решений для тестирования новых технологий.

upl.uz

Биометрия

С 1 сентября 2025 года репатриированным гражданам Узбекистана, возвращённым по международным соглашениям о реадмиссии, будет запрещено оформлять биометрические загранпаспорта в течение двух лет. Ограничение установлено постановлением правительства №313 от 13 мая 2025 года и касается лиц, депортированных за нарушение миграционного законодательства или нанёсших ущерб имиджу страны.



uzdaily.uz

VisionLabs внедрила технологию распознавания лиц для оплаты проезда в метро Ташкента совместно с Click и АТТО. Система уже охватывает 75% станций, до конца будет запущена на всех. Это третий подобный проект компании в СНГ после Москвы и Алма-Аты. VisionLabs рассчитывает, что в следующем году её зарубежная выручка превысит российскую.



rbc.ru



НАД ИССЛЕДОВАНИЕМ РАБОТАЛИ

Исследования & аналитика



МАРИАННА ДАНИЛИНА

Руководитель Управления стратегии, исследований и аналитики АФТ, автор проекта «ФинТех ФинЭтих»

m.danilina@fintechru.org



МАРИЯ ЧЕРНЫШЕВА

Ведущий бизнес-аналитик АФТ

research.analytics@fintechru.org



КРИСТИНА ФЕДА

Стажер-аналитик АФТ

research.analytics@fintechru.org

Привлечённые эксперты



ОТАБЕК НАСИРОВ

Председатель, Центрально-Азиатская Финтех Ассоциация

Дизайн



АЛЕКСАНДРА ЩЕДРИНА

Креативный директор АФТ



ТАТЬЯНА СИМЧУК

Дизайнер АФТ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ



ИССЛЕДОВАНИЯ
& АНАЛИТИКА

АССОЦИАЦИЯ ФИНТЕХ ИССЛЕДОВАНИЯ & АНАЛИТИКА

✉ research.analytics@fintechru.org



АССОЦИАЦИЯ
ФИНТЕХ

ТЕЛЕГРАМ-КАНАЛ АФТ



WWW.FINTECHRU.ORG

Ассоциация ФинТех основана в конце 2016 г. по инициативе Банка России и ключевых участников отечественного финансового рынка. Это уникальная площадка для конструктивного диалога регулятора с представителями бизнеса.

Здесь формируется экспертная оценка инновационных технологий с учетом международного опыта, а также разрабатываются концепции финансовых технологий и подходы к их внедрению.

Информация, содержащаяся в настоящем документе (далее – Исследовании), предназначена только для информационных целей и не является профессиональной консультацией или рекомендацией. Ассоциация ФинТех не дает обещаний или гарантий относительно точности, полноты, своевременности или актуальности информации, содержащейся в Исследовании. Материалы Исследования полностью или частично нельзя распространять, копировать или передавать какому-либо лицу без предварительного письменного согласия Ассоциации ФинТех.