



**Ilmiy amaliy
jurnal
№ 5 (7)
2026**

**YANGI
O'ZBEKISTON
IQTISODIYOTI**

“YANGI O‘ZBEKISTON IQTISODIYOTI” *jurnali* 5-son 2026 yil

**O‘ZBEKISTON RESPUBLIKASI
OLIIY TA’LIM, FAN VA INNOVATSIYALAR VAZIRLIGI**

**MIRZO ULUG‘BEK NOMIDAGI
O‘ZBEKISTON MILLIY UNIVERSITETI**

YANGI O‘ZBEKISTON IQTISODIYOTI

5

ISBN 978-9943-5256-3-4

Toshkent – 2026

MUNDARIJA

Minojiddinov A.A. Meva-sabzavot tarmog‘i korxonalarini boshqarishda tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlarni takomillashtirish yo‘llari	8
Mirzayev A.T., Dilnozaxon M. O‘zbekistonda turizm marketingi samaradorligini baholash va uni takomillashtirishning integratsiyalashgan mexanizmi.....	12
Shavkatov A.Sh. O‘zbekistonda kichik biznes rivojlanishining institutsional va makroiqtisodiy asoslari.....	16
Махаммаджанов М.М. Инновационная трансформация банковского сектора Узбекистана: общесистемные тенденции и финансовые результаты.....	20
Sativaldiyeva G.X. IFRS 16 “Ijara” xalqaro standartiga muvofiq ijara hisobidagi o‘zgarishlar.....	24
Ismailov X.M. Aloqa korxonalari moliyaviy barqarorligini ta‘minlash metodologiyasini takomillashtirish masalalari.....	28
Yusubov I.I. Mintaqada iqtisodiyotni barqarorlashtirishda raqamli xizmatlarning rivojlanishi.....	32
Saidaxmedov N.X. Paxta-to‘qimachilik klasterlari faoiyatini shakllanishi va rivojlanishining zamonaviy nazariyalari.....	35
Istamqulov D.Q., Danyarova F.B. Milliy iqtisodiyotga xorijiy investitsiyalarni jalb qilishni takomillashtirish yo‘llari.....	40
Aipova I.I. Resurs samaradorligini baholashning nazariy usullari va ko‘rsatkichlari.....	43
Mirzaraximova A.A. Tijorat banklari tomonidan aloqa sohasini moliyalashtirish samaradorligini oshirish yo‘llari.....	49
Xalmirzaev A.A. Yer va suv resurslaridan samarali foydalanishda hududiy ixtisoslashuvning ahamiyati va iqtisodiy samaradorligi.....	53
Sidikov Z.A. Sirdaryo viloyatida sanoatlashtirish jarayonining hududiy ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanishga ta‘siri.....	59
Usmanova N.Y. Raqamli iqtisodiyotda menejment qarorlarini qabul qilishda innovatsion texnologiyalarning roli.....	63
Ergashev R.X., Rajabaliyeva I.A. Transport-logistika infratuzilmasini raqamli texnologiyalar asosida rivojlantirish va uning samaradorligini oshirish.....	67
Raximova D.S. Barqaror restoran amaliyotlari: oziq-ovqat chiqindilarini kamaytirish va qayta ishlashning innovatsion yondashuvlari.....	70
Narzullayeva X.A. Investitsiya muhiti jozibadorligini oshirishning xalqaro tajribalari.....	76
Muxitdinov Sh.Z. Kichik agrobiznes subyektlarida mahsulotlar eksportini rivojlantirishga ta‘sir etuvchi omillar.....	84
No‘monov O.O‘. Agrotadbirkorlik subyektlarining eksport salohiyatiga ta‘sir etuvchi makroiqtisodiy va mikroiqtisodiy omillarni kompleks baholash.....	88
Yeshimbetov U.X. O‘zbekistonda qishloq xo‘jaligini barqaror rivojlantirishda tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlarini takomillashtirish.....	92
Raximova K.N. Tadbirkorlik sharoitida yashil biznesni tashkil etish va rivojlantirishining o‘ziga xos xususiyatlari	97
Хошимов П.З., Тўрахожайев Х.Х. Ислоний банкларнинг ишлаш тамойиллари ва ислон молия тизимининг Ўзбекистон иқтисодиётига таъбиқи.....	100
Sattarov R.A. An integrated methodological framework for evaluating and forecasting interregional economic cooperation: an input-output approach (evidence from Uzbekistan).....	107
Farmanov J.Z. Mintaqada asalarichilik ekotizimining tamoyillari va ekologik-geografik xususiyatlarini takomillashtirish	111
Qurbonov A.B. Janubiy iqtisodiy rayonda qishloq xo‘jaligi orxonlarining tarkibiy o‘zgarishi va agrar kooperatsiyani rivojlantirish yo‘nalishlari.....	114
Тоштемуров Т.Т. Ўзбекистонда кичик тадбиркорлик субъектлари фаолиятини кенгайтиришда солиқ механизмларидан фойдаланиш масалалари.....	119
Arziyev M.A. O‘zbekiston iqtisodiyotini transformatsiyalash sharoitida oilaviy tadbirkorlikni rivjlantirishning ustuvor yo‘nalishlari.....	122
Maxkamova S.Sh. Ekologik innovatsiyalar orqali yerni oqilona boshqarishning tashkiliy va iqtisodiy mexanizmini takomillashtirish.....	127
Olimova N.X. Yashil moliyalashtirishning rivojlanish tendensiyalari hamda hozirgi amaliyoti: milliy kontekst	137
Zaylobitdinova H.X. Davlat oliy ta‘lim muassasalarining tijorat faoliyatini samarali boshqarish strategiyalari.....	141
Komilov A.I. Evolution of the catering industry in the context of digital technologies.....	145

“YANGI O‘ZBEKISTON IQTISODIYOTI” *jurnali* 5-son 2026 yil

Sotvoldiyev N.N. Mamlakatimizda yashil iqtisodiyotni rivojlantirishda mehnat bozoriga ta'sir etuvchi omillar.....	149
O'rinov A.A. Sanoat tarmoqlarining investitsion imkoniyatlarini barqarorlik indikatorlari asosida boshqarish mexanizmlari.....	154
Ahmadaliyeva R.A. O'zbekistonda xufyona iqtisodiyotga qarshi kurashish samaradorligi.....	158
Uzganbayeva D.T., Alimova Sh.F. The role of investment strategies in transforming small business entities into large corporate structures.....	162
Goziyev M.Sh., Abdufattoyeva M. Sun'iy intellekt asosida iqtisodiy qarorlar qabul qilish samaradorligini oshirish.....	167
Qobilov H., Uzganbayeva D.T. O'zbekiston iqtisodiyotida xususiy tadbirkorlikning ro'li: so'nggi yillardagi islohotlar sharoitida iqtisodiy o'sish va bandlikka qo'shayotgan hissi.....	170
Sotiboldiyeva R., Uzganbayeva D.T. O'zbekistonda xotin-qizlar tadbirkorligini rivojlantirishda moliyaviy qo'llab-quvvatlash mexanizmlarining ahamiyati.....	174
Маматкулов З.Ш. Хизмат кўрсатиш фаолиятининг шакллантириш ва бошқаришда хориж тажрибаларидан самарали фойдаланишнинг инновацион йўналишлари.....	179
Shamsiddinov P., Uzganbayeva D.T. Iqtisodiyotning raqamlashtirishning afzaliklari va uning oqibatlari.....	185
Qosimov A.S. Jizzax viloyati mahallalarining qayta nomlanishi va demografik jarayonlar va iqtisodiy samaradorlik ko'rsatkichlari.....	189
Qodirov A., Tulaganov E.J., Berdimurodov U.S. Inson kapitalini kapitalizatsiya qilish va samaradorligini oshirish.....	192
Saidkarimova M.I., Sobirov O.A. Sanoat korxonalarining raqobatbardoshligini oshirish yo'llari.....	199
Saidova M.J. Sanoat transformatsiyasi sharoitida kichik biznes va tadbirkorlikning o'rni (Andijon viloyati misolida)	203
Юсупов А.С., Пардаев Х.Ф. Динамическое управление международным портфелем акций: механизмы ребалансировки и преимущества глобальной диверсификации в условиях волатильности валютных рынков.....	206
Burxonov J.X., Soliyev I.I. Mehnat bozorini tartibga solishda innovatsion yondashuvlarning xorij tajribasi tahlili.....	213
Xaitbaev J.O. Mintaqa iqtisodiyotini barqarorligini ta'minlashda suv resurslaridan foydalanishning ko'p omilli ekonometrik modellari.....	217
Saidov U.S. Kichik tadbirkorlik subyektlarida ekologik innovatsiyalarni rag'batlantirishning moliyaviy yo'nalishlari.....	221
Nurmaxanmadov N.B. Iqtisodiyotning ekologiyaga ta'sir moyilligining oshib borishi muammosi.....	224
Xudayberdiyev K. Davlat xaridlarida elektron platformalar faoliyatini optimallashtirishda sun'iy intellektga asoslangan moderatsiya mexanizmlarining roli.....	230
Xolxo'jayev E.G'. Davlat xaridini tashkil etishda elektron savdolardan foydalanish samaradorligi hamda imkoniyatlari tahlili.	234
Rustamova F.A. Qishloq joylarda tadbirkorlik subyektlarining iqtisodiy samaradorligini baholash va uni oshirishning tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlari.....	238
Ikromov A. Iqtisodiy jarayonlarni ekonometrik modellashtirishda integro-differensial tenglamalarning o'rni va ularni tadqiq etish.....	241
Sarimsakov B.R., Usmonov J.Q. Xorijiy mamlakatlarda inson kapitalidan qishloq xo'jaligi ishlab chiqarishida samarali foydalanish tajribalari.....	245
Maraimov I.R. O'zbekistonda kambag'allikni kamaytirish va aholi turmush farovonligini oshirish.....	251
Yusupov Sh.B. Xorazm viloyatida sanoat korxonalarining iqtisodiy samaradorligini baholash va oshirish yo'llari: 2020–2025 yillar tahlili va 2030 yilga prognoz.....	256
Chintemirova D.Sh. Hududlar kesimida kichik biznes va xususiy tadbirkorlik faoliyatining rivojlanish tendensiyalari.....	260
Xusanova Z.R. Ayollar tadbirkorligini rivojlantirishning samaradorlik ko'rsatkichlari va unga ta'sir ko'rsatuvchi omillar.....	265
Tajiboyev S.O., Gulimboyev S.I. Moliyaviy siyosatning investitsiya muhitiga ta'siri.....	270
Tajiboyev S.O. G'aznachilikda to'lovlarni amalga oshirish.....	275
Xaydarov M., Baxtiyorov I. Innovatsion iqtisodiyot g'oyalari va ularni oliy ta'lim tizimi orqali qo'llashning nazariy asoslari.....	279
Ким Т.В., «Зарубежный опыт развития циркулярной экономики и её роль в формировании ресурсосберегающей модели экономического развития».....	286

“YANGI O‘ZBEKISTON IQTISODIYOTI” *jurnali* 5-son 2026 yil

Saydullayeva R.U. Analysis of financial efficiency and profitability in the green economy: the role of IAS and IFRS standards.....	292
Galatov A.A., Karimova G.A. O‘zbekistonda Islomiy moliyaviy xizmatlar ko‘rsatuvchi nobank tashkilotlar faoliyati va strategik boshqaruv tizimining tahlili.....	296
Tursunov F.U. Oliy ta‘lim sifati monitoringini takomillashtirish mexanizmlarini rivojlantirishning zamonaviy yondashuvlari... ..	300
Yakhshiboev R.E. Retrieval-augmented generative AI for smart learning content.....	303
Ergashev S.A. Sanoat korxonalarini barqaror rivojlantirish mexanizmlarini takomillashtirish: ilmiy-nazariy va amaliy asoslar.....	307
Абдуллаева Р.Ғ., Тажибаева Н.Ф. Ўзбекистон иқтисодиётида инвестицияларнинг устувор йўналишлари ва ривожланиш истiqболлари.....	311
Sayfullayev J. Why organizations struggle to implement green management practices: key barriers and practical solutions.....	316
Sirojiddinov K.I. Korxonaning raqobatbardoshligini baholash usullari.....	319
Ibraximov X.S. Mintaqalarda tadbirkorlik muhitini shakllantirishda kichik biznesni davlat tomonidan qo‘llab-quvvatlashning o‘rni va mexanizmlari.....	324
Tajibayev K.Q. Farg‘ona vodiysida kichik biznes sub’ektlari raqobatbardoshligini oshirishning metodologik asoslari.....	328
Abdulxakimov Z.T. Barqaror rivojlanish evolyusiyasi va tarkibiy qismlari masalalari.....	332
Pazilidinov M.M. Kichik biznes va xususiy tadbirkorlikni rivojlantirishda xorijiy mamlakatlarning raqamlashtirish tajribasi.....	337
Жураева М.З., Ахмедов Р.М. Экосистема применения системного подхода в менеджменте транспортной инфраструктуры.....	341
Ахмедов Р.М. Основные требования к разработке системного подхода в менеджменте дорожного хозяйства Республики Узбекистан.....	348
Mamasiddiqova F.X. Qishloq xo‘jaligida mahallalar ixtisosligi: nazariy asoslar, regional tahlil va rivojlantirish istiqbollari.....	353
To‘rayev A.A. Mehnat bozorini texnologik transformatsiyalash sharoitida ishchi kuchi raqobatbardoshligini oshirish mexanizmlari.	358
Солиев И.И. Концептуальные основы институциональной автономии вузов в условиях модернизации системы образования Узбекистана.....	362
Xasanov S.Q. Sanoat korxonalarini rivojlantirishda modernizatsiya va klaster yondashuvining o‘rni.....	365
Murodov A. Aholining real pul daromadlarini va xarid qobiliyatini oshirishning nazariy asoslari.....	369
Карабаев Р.З. Искусственный интеллект в цифровой экономике Узбекистана.....	374
Rasulova Sh.A. Bozor iqtisodiyotida monopoliyaning mohiyati, shakllari va uning O‘zbekiston iqtisodiyotiga ta‘siri.....	378
Salimov A.F., Rasulova Sh.A. Bozor muvozanati va unga ta‘sir ko‘rsatuvchi omillar.....	381
Sattarova G.X. O‘zbekiston logistika bozorida yuk tashish xavflarini sug‘urta orqali kamaytirishning iqtisodiy samaradorligi.....	385
Муродхўжаева Ф.М. Махаллий саноатни шакллантиришда кластер ёндашуви ва 2030 йилгача трансформациянинг прогноз параметрлари (Наманган вилояти мисолида).....	389
Yoqubjonov R.R. Kichik biznes mahsulotlari raqobatbardoshligini oshirishda innovatsion yondashuvlar.....	396
Nasritdinov B.X. Risklarni integral baholash kichik biznesda moslashuvchan boshqaruv tizimi asbobi sifatida	400
Abdurazzoqov H.A. O‘zbekistonda yashil iqtisodiyotga o‘tish jarayonining hozirgi holati va tendentsiyalari.....	406
Turgunov M.M., Soliyev I.I. Milliy innovatsion tizim samaradorligini oshirishning strategik yo‘nalishlari.....	411
Kuzimuratova D.M. O‘zbekiston Respublikasida tijorat banklarining investitsiya faoliyatini rivojlantirish va takomillashtirish.....	414
Soyibjonov I.S. Kichik biznes va tadbirkorlik subyektlarini yashil iqtisodiyot tamoyillari asosida rivojlantirish.....	419
Axmadjanov I.I. Shaharlar va shahar aglomeratsiyalari mintaqalar va mamlakatlar ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanishining drayveri.....	423
Odinayev G‘.J. Nogironligi bo‘lgan aholi qatlamini strategik sohalarda band qilish loyihalari.....	427
Abduvahobov V.B. Jinoiy daromadlarni legallashtirishga qarshi kurashishning global standartlari va O‘zbekiston tajribasi: kompleks tahlil.....	430
Қўзиева Н.Н. Билвосита солиқларнинг шаклланиши ва ривожланиб бориши.....	435

**ИННОВАЦИОННАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
УЗБЕКИСТАНА: ОБЩЕСИСТЕМНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ**

**O‘ZBEKISTON BANK SEKTORIDA INNOVATSION TRANSPORTASIYA: TIZIM
BO‘YICHA TRENDLAR VA MOLIVAVIY NATIJALAR**

**INNOVATIVE TRANSFORMATION OF THE BANKING SECTOR OF UZBEKISTAN:
SYSTEM-WIDE TRENDS AND FINANCIAL RESULTS**

Махаммаджанов Мухаммадали Музаффарович
Андижанский Филиал Кокандского Университета
Преподаватель кафедры Экономики и финансов
ORCID: 0009-0007-2614-7149

Аннотация

В статье рассматриваются общесистемные тенденции инновационной трансформации банковского сектора Республики Узбекистан и анализируется их возможная связь с динамикой ключевых финансовых показателей банковской системы. Цель исследования состоит в систематизации современных форм банковских инноваций на уровне сектора и выявлении их связи с доходностью, развитием платежной инфраструктуры, дистанционных сервисов и технологического капитала банков.

Ключевые слова: банковский сектор, банковские инновации, цифровая трансформация, платежная инфраструктура, финансовые показатели, нематериальные активы.

Maqolada O‘zbekiston Respublikasi bank sektorining innovatsion transformatsiyasining umumiy tizimli tendensiyalari ko‘rib chiqiladi va ularning bank tizimining asosiy moliyaviy ko‘rsatkichlari dinamikasi bilan ehtimoliy aloqasi tahlil qilinadi. Tadqiqotning maqsadi sektor darajasida bank innovatsiyalarining zamonaviy shakllarini tizimlashtirish va ularning rentabellik, to‘lov infratuzilmasi, masofaviy xizmatlar va banklarning texnologik kapitali rivojlanishi bilan bog‘liqligini aniqlashdan iborat.

Kalit so‘zlar: bank sektori, bank innovatsiyalari, raqamli transformatsiya, to‘lov infratuzilmasi, moliyaviy ko‘rsatkichlar, nomoddiy aktivlar.

The article examines the system-wide trends of innovative transformation of the banking sector of the Republic of Uzbekistan and analyzes their possible connection with the dynamics of key financial indicators of the banking system. The purpose of the study is to systematize modern forms of banking innovations at the sector level and identify their relationship to profitability, the development of payment infrastructure, remote services and technological capital of banks.

Keywords: banking sector, banking innovations, digital transformation, payment infrastructure, financial indicators, intangible assets.

В современных условиях банковский сектор развивается под воздействием одновременно нескольких факторов: цифровизации экономики, изменения ожиданий клиентов, усиления конкурентного давления, роста значимости данных и кибербезопасности, а также постепенного перехода от традиционной модели обслуживания к платформенным форматам. Для коммерческих банков инновации уже не сводятся исключительно к созданию нового продукта; они становятся механизмом комплексного обновления бизнес-модели, внутренних процессов, каналов взаимодействия с клиентами и принципов управления (Абдурахманова, 2024).

В узбекской банковской практике цифровая трансформация проявляется в развитии мобильных приложений, удаленной идентификации, онлайн-кредитования, цифровых платежей и интеграции новых сервисов в повседневную клиентскую среду. В связи с этим инновации целесообразно рассматривать не как разовые технологические новшества, а как накопительный процесс, влияющий на доступность услуг, скорость операций, качество клиентского опыта и потенциальную эффективность банковской деятельности. (Мирпулатова, 2024). Современный банк все чаще выступает не только как кредитно-депозитный посредник, но и как цифровая платформа, объединяющая платежные, сервисные, кредитные, инвестиционные и нефинансовые решения. В таких условиях инновационность определяется уже не только количеством новых услуг, но и способностью банка формировать устойчивую клиентскую среду, быстро внедрять цифровые решения и адаптироваться к меняющимся требованиям рынка. Это делает исследование инноваций в банковской сфере значимым не только с позиции управления банком, но и с точки зрения модернизации финансовой системы в целом. В целом, обзор инновационной деятельности банков Узбекистана должен выступать не изолированным описанием цифровых изменений, а теоретико-эмпирической основой для последующего анализа их связи с показателями рентабельности активов и капитала, чистой прибылью, процентной маржей и технологическим капиталом банка.

Современная литература по банковским инновациям показывает, что цифровизация меняет не только инструменты обслуживания клиентов, но и саму природу банковской конкуренции. В российской литературе подчеркивается, что инновации в банковской сфере в условиях цифровизации экономики становятся ключевым способом перестройки продуктовой линейки, повышения скорости операций и удержания клиентской базы. (Василенко, 2024). Одновременно исследователи обращают внимание на то, что цифровизация банковского сектора сопровождается не только новыми возможностями, но и новыми рисками. Следовательно, инновационность банка должна оцениваться не только по количеству цифровых решений, но и по способности института поддерживать их устойчивую и безопасную эксплуатацию (Аксёнова, 2024). Отдельное направление современной литературы связано с ESG (Environmental, Social and Governance) - трансформацией банков.

В международной литературе одна из центральных дискуссий касается вопроса о том, действительно ли цифровая трансформация повышает прибыльность банков. Исследование по европейским банкам показало положительную связь между уровнем цифровой трансформации и прибыльностью, особенно через ИТ-эффективность и развитие цифровых каналов. Вместе с тем авторы отмечают, что эффект инноваций не всегда носит мгновенный характер: часть выгод проявляется с лагом, а предельная отдача от цифровых вложений может снижаться по мере насыщения (Citterio, King and Locatelli, 2024). Такой взгляд особенно важен для стран с переходной экономикой, где цифровизация происходит неравномерно и зависит от институциональной среды. Значительное внимание в научных работах уделяется платежной инфраструктуре как практической основе банковских инноваций (Saroy et al., 2023). Работы последних лет также показывают, что финтех-решения способны воздействовать на банковскую результативность неоднозначно. С одной стороны, финтех снижает издержки, расширяет доступ к клиентам и улучшает сервис; с другой стороны, он может усиливать риск-аппетит банков, повышать сложность регуляторного контроля и обострять конкурентное давление.

Таким образом, инновации в банковской сфере следует понимать как многокомпонентный процесс, включающий цифровые продукты, инфраструктуру, управленческие изменения и элементы устойчивого развития.

Методология статьи строится на сочетании качественного аналитического обзора и логики последующего количественного анализа. В исследовании используются методы системного анализа, сравнительного сопоставления, логического обобщения и структурирования материалов. Подобный подход позволяет рассматривать банковские инновации как многомерное явление, а не как набор разрозненных технологических решений (Абдурахманова, 2024).

Эмпирическая логика исследования опирается на трактовку инноваций через наблюдаемые количественные показатели. Такой выбор соответствует подходу, согласно которому технологическая модернизация банков проявляется через инфраструктурные и цифровые характеристики, способные быть соотнесенными с финансовыми результатами (Бекмуродов, 2024, Мирпулатова, 2024).

Инновационная деятельность коммерческих банков в Узбекистане в период с 2023 по 2025 год характеризуется переходом от локальных цифровых усовершенствований к более структурированной модели развития, в которой изменения в продуктах тесно связаны с изменениями в процессах, организациях и управлении. Наиболее очевидным проявлением изобретательности банков стало добавление дополнительных цифровых каналов обслуживания и усовершенствование мобильных приложений. Мобильное приложение стало важной «продуктовой платформой», предоставляя клиентам доступ к платежам, управлению счетами без необходимости посещения офиса.

Для того чтобы банки могли действительно реализовать цифровую трансформацию, им необходимо модифицировать не только свои ИТ-системы, но и подход к ведению бизнеса. За последнее время банковский сектор Узбекистана начал демонстрировать более выраженные признаки перехода к продуктовым подходам, гибким процессам и проектному управлению цифровыми изменениями.

Для углубления анализа основной акцент сделан на статистике банковского сектора в целом. Это позволяет проследить, как расширение платежной инфраструктуры, цифровых каналов обслуживания и технологических вложений сопровождалось изменением финансового результата банковской системы.

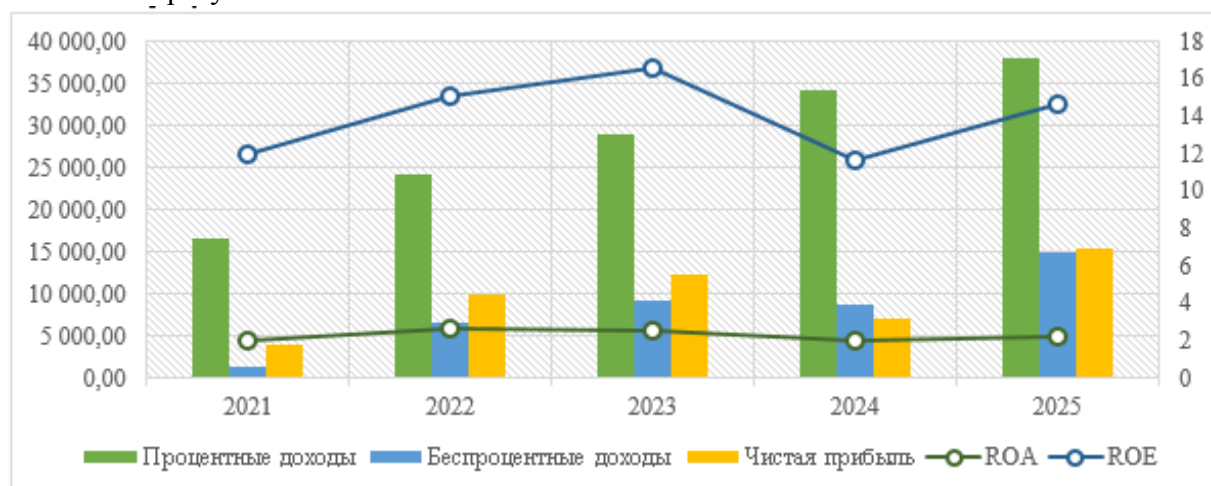


Рис. 4. Показатели доходности банковской системы (2021-2025) в млрд. сум. [1]

Годы	Узпромстройбанк	Национальный банк	Асака банк	Ипотека банк	Народный банк	Агробанк	Капитал банк	Ипак йули банк	Тенге банк	Хамкор банк
2021	65	200	44,5	15	0	0,003	6	23	18,7	9
2022	75,4	254	65,8	20	0	32	7	25	23,8	1177
2023	67,9	239	62,3	101	33	40	17	33	67	24
2024	96	120	0	327	266	47	10	2	69,48	21
2025	99,5	550	0	106	670	53	12	21	72	44

Таблица 1. Вложения коммерческих банков в нематериальные активы [2].

Ключевыми относительными показателями мы выделили ROA (рентабельность активов как отношение чистой прибыли к активам) и ROE (рентабельность капитала как отношение чистой прибыли к капиталу). Общая рентабельность капитала росла вплоть до 2023 года, однако в 2024 году из-за ухудшения финансовых показателей (падение ликвидности, рост задолженности и проблемных кредитов например) некоторых банков под влиянием различных факторов ROA резко снизился (9,6%), но в 2025 году вернул свой восходящий тренд и достиг 12,4%, хотя все еще меньше пикового периода в 2023 году (14,1%). Процентные доходы от кредитов, в свою очередь стабильно росли за все пять лет и достигли отметки 38000 млрд. сум. Конечно же роль инноваций в этом невозможно недооценивать, ведь увеличение каналов кредитования за счет fintech поспособствовали данной тенденции.

Далее представлены данные по 10 исследуемым местным коммерческим банкам по их вложениям в нематериальные активы за пять лет.

Данные показывают, что Узпромстройбанк, Национальный банк, Ипотека банк, Тенге банк и Народный банк заметно прибавили по вложениям в нематериальные активы к 2025 году.

Проведенный обзор позволяет заключить, что инновационная трансформация банковского сектора Узбекистана в 2023–2025 годах носила системный характер и сопровождалась укреплением цифровой инфраструктуры, платежных сервисов и технологической базы банков.

Анализ общесистемных финансовых показателей показывает, что инновационные изменения в банковской сфере следует рассматривать как один из факторов роста адаптивности и устойчивости сектора. Это создает основу для дальнейших эмпирических исследований связи цифровых и инфраструктурных характеристик с финансовыми результатами банков.

Список использованной литературы:

1. Абдурахманова, М. (2024). Трансформация коммерческих банков в условиях развития цифровых технологий. *Iqtisodiy taraqqiyot va tahlil*, март, с. 210–215.
2. Мирпулатова, Л. (2024). Raqamli transformatsiya va bank samaradorligini oshiruvchi raqamli texnologiyalarlar tahlili. *Iqtisodiy taraqqiyot va tahlil*, 2(9), 130–138. DOI: 10.60078/2992-877X-2024-vol2-iss9-pp130-138.
3. Василенко, И. А. (2024). Инновации в банковской сфере в условиях цифровизации экономики. *Научные записки молодых исследователей*, 12(2), 80–92.
4. Аксёнова, Е. А. (2024). Цифровизация банковского сектора: риски и перспективы. *Вестник Таганрогского института управления и экономики*, 2024(2), 3–7.
5. Citterio, A., King, T., Locatelli, R. (2024). Is digital transformation profitable for banks? Evidence from Europe. *Finance Research Letters*, 70, 106269. DOI: 10.1016/j.frl.2024.106269.
6. Saroy, R., Jain, P., Awasthy, S., Dhal, S. C. (2023). Impact of digital payment adoption on Indian banking sector efficiency. *Journal of Banking and Financial Technology*, 7(1–2), 1–13. DOI: 10.1007/s42786-023-00047-2.