# РОЛЬ МЕЖБАНКОВСКИХ КОРРЕСПОНДЕНТСКИХ ОТНОШЕНИЙ В ОБЕСПЕЧЕНИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН.

**Бабаева Гузаль Яшиновна**
Руководитель
Доцент кафедры «Банковское дело, бухгалтерский учет и аудит»
Ташкентского государственного университета экономики.

**Даулетиярова Шахло**
Магистр гр. БИА 25Р, Ташкентского Государственного
Экономического Университета
E-mail: shakhlo03dauletiyarova@gmail.com

**Аннотация.** Статья посвящена развитию межбанковских корреспондентских отношений в Узбекистане и их роли в международных расчетах. На основе данных Центральный банк Республики Узбекистан проанализирована динамика денежных переводов. Обоснована необходимость расширения корреспондентских связей и внедрения цифровых технологий.
**Ключевые слова:** коммерческие банки, Центральный банк Республики Узбекистан, экономика, зарубежные банки.

**Abstract.** This article examines the development of interbank correspondent banking relationships in Uzbekistan and their role in international settlements. Using data from the Central Bank of the Republic of Uzbekistan, the dynamics of money transfers are analyzed. The need to expand correspondent banking relationships and implement digital technologies is substantiated.
**Keywords:** commercial banks, Central Bank of the Republic of Uzbekistan, economy, foreign banks.

**Annotatsiya.** Ushbu maqolada O‘zbekistonda banklararo vakillik munosabatlarining rivojlanishi va ularning xalqaro hisob-kitoblardagi roli ko‘rib chiqiladi. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma’lumotlaridan foydalangan holda pul o‘tkazmalari dinamikasi tahlil qilinadi. Korrespondent bank munosabatlarini kengaytirish va raqamli texnologiyalarni joriy etish zarurati asoslab berilgan.
**Kalit so'zlar:** tijorat banklari, O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki, iqtisodiyot, xorijiy banklar.

**Введение.** В условиях глобализации финансовых рынков и углубления интеграции Республики Узбекистан в мировую финансовую систему, а также развитие межбанковских связей приобретает стратегическое значение для обеспечения устойчивости экономики. Одной из важных форм такого сотрудничества является установление представительских отношений с зарубежными финансовыми учреждениями. В соответствии с национальным законодательством, представительство иностранного банка представляет собой обособленное подразделение, расположенное на территории страны, которое действует в интересах своего банка, но не вправе осуществлять банковскую или иную коммерческую деятельность.

Современная банковская иерархия Узбекистана базируется на Законах № 580 «О банках и банковской деятельности»[1] и № 582 «О Центральном банке»[2]. Согласно законодательству, банки функционируют исключительно в форме **акционерных обществ**, что предопределяет трехуровневую систему управления (Общее собрание, Наблюдательный совет, Правление) и внедрение международных стандартов корпоративной этики для минимизации конфликтов интересов.

Межбанковские корреспондентские отношения являются важнейшим элементом современной мировой финансовой системы, обеспечивая проведение международных расчетов и функционирование трансграничных денежных потоков. Их развитие обусловлено необходимостью взаимодействия банков различных стран в условиях глобализации и расширения внешнеэкономических связей. Посредством корреспондентских счетов и специализированной инфраструктуры, включая систему SWIFT, банки осуществляют платежи, обслуживают международную торговлю и обеспечивают движение капитала.[3]

Значение межбанковских отношений выходит за рамки технического обеспечения расчетов, охватывая вопросы финансовой стабильности, ликвидности банковского сектора и интеграции национальных экономик в глобальное пространство. Их устойчивость оказывает непосредственное влияние на состояние мировой экономики, что особенно проявилось в период глобального финансового кризиса в 2008. В связи с этим развитие и совершенствование корреспондентских отношений рассматривается как одно из ключевых направлений укрепления финансовых систем, в том числе в таких странах, как Узбекистан.

Более того согласно законодательству Республики Узбекистан « О порядке открытия, регистрации и аккредитации представительств иностранных банков на территории Республики Узбекистан», представительство иностранного банка определяется как его обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения самого банка. Фундаментальной особенностью этой структуры является то, что она **не является юридическим лицом** и осуществляет свою деятельность исключительно от имени создавшего её банка. При этом представительства строго ограничены в своих функциях: они представляют интересы банка, но **не имеют права на осуществление банковских операций** или любой другой коммерческой деятельности[4]

Четкая правовая регламентация процесса открытия и функционирования представительских офисов позволяет минимизировать риски комплаенса и способствует внедрению международных стандартов банковского дела. В данной статье рассматриваются организационные аспекты создания представительств, порядок их взаимодействия с государственными органами, а также механизмы контроля за соблюдением установленных правил со стороны регулятора.

**Обзор литературы.** Проблематика организации и регулирования межбанковских корреспондентских отношений получила широкое освещение как в зарубежной, так и в постсоветской и узбекской научной литературе. Анализ существующих исследований показывает, что данная категория рассматривается с позиций финансовой инфраструктуры, правового регулирования и устойчивости банковских систем.

В зарубежной научной мысли межбанковские корреспондентские отношения трактуются прежде всего как ключевой элемент глобальной платежной инфраструктуры.

---

[1] https://lex.uz/docs/4581971?ONDATE=19.02.2025
[2] https://lex.uz/ru/docs/4590456?ONDATE=12.02.2025
[3] Bank for International Settlements (BIS). Correspondent Banking and Financial Stability. — Basel: BIS. — URL: https://www.bis.org
[4] https://lex.uz/docs/596567

Так, Jamieson G. Myles в современных исследованиях подчеркивает, что корреспондентские банковские сети остаются основой трансграничных платежей, несмотря на развитие финансовых технологий, а их функционирование тесно связано с механизмами кредитования и обеспечения ликвидности в международной системе расчетов[5]. В свою очередь, Gary Robinson и соавторы рассматривают корреспондентские отношения как социотехническую инфраструктуру, обеспечивающую глобальные потоки капитала и информации, где особую роль играет разделение функций передачи сообщений и окончательных расчетов[6].

В постсоветской научной школе значительное внимание уделяется организационным и правовым аспектам межбанковских отношений. Так, В. М. Усоскин рассматривает корреспондентские соглашения как основу системы межбанковских расчетов, выделяя ключевые инструменты — счета ностро и лоро, а также подчеркивая их роль в обеспечении безналичных платежей и функционирования международных расчетов[7]. В работах И. М. Кутузов основное внимание уделяется правовому регулированию корреспондентских отношений, где они рассматриваются как совокупность договорных обязательств, регулируемых банковским и гражданским законодательством[8]. Дополняет данное направление исследование А. О. Шония, в котором анализируются коллизионно-правовые аспекты трансграничных корреспондентских отношений, включая вопросы выбора применимого права и юрисдикции[9].

В узбекской научной литературе исследования межбанковских отношений в большей степени сосредоточены на проблемах развития банковской системы и ее интеграции в мировую экономику. Так, Kobil Ruziev и Dipak Ghosh отмечают, что, несмотря на модернизацию платежной инфраструктуры и внедрение международных стандартов, банковская система Узбекистана сталкивается с рядом институциональных ограничений, влияющих на эффективность финансового посредничества[10]. Это, в свою очередь, отражается и на развитии корреспондентских отношений с зарубежными банками.

Современные узбекские исследования также акцентируют внимание на необходимости расширения международных корреспондентских связей, совершенствования валютного регулирования и повышения уровня цифровизации банковских услуг. При этом подчеркивается, что укрепление корреспондентских отношений является важным условием интеграции национальной банковской системы в глобальное финансовое пространство и повышения конкурентоспособности коммерческих банков.

Таким образом, проведенный обзор литературы показывает, что в зарубежной науке основное внимание уделяется системной роли межбанковских сетей и их влиянию на глобальную финансовую стабильность, тогда как в отечественных и узбекских исследованиях акцент смещен в сторону правового регулирования, организационных механизмов и практических аспектов функционирования корреспондентских отношений. Это определяет необходимость комплексного подхода к изучению данной категории с учетом как международного опыта, так и национальной специфики.

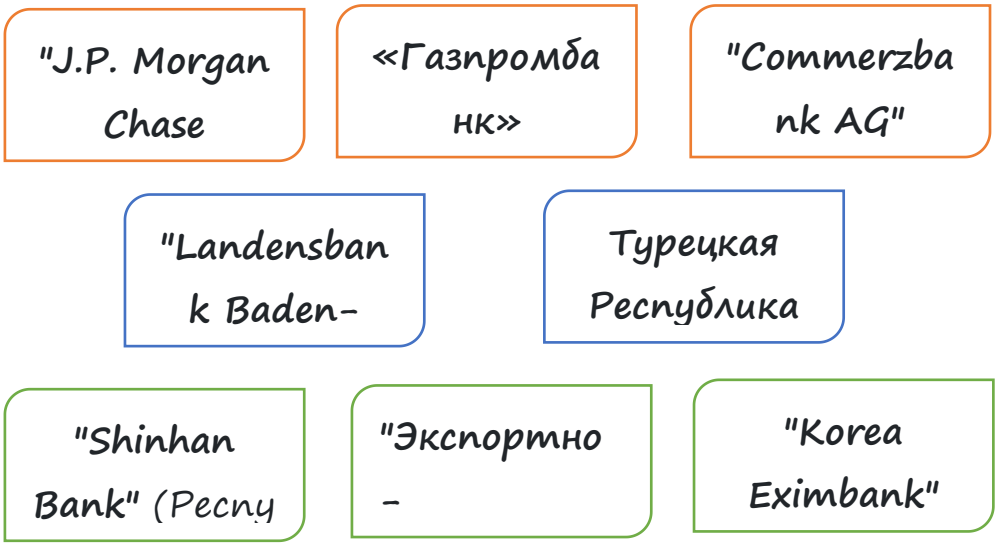
---

[5] Myles Jamieson G. Elastic infrastructure: A historical perspective on credit in global correspondent banking and the cross-border payments system // Finance and Society. – 2023.
[6] Robinson Gary Global networks of money and information: Correspondent banking in a globalised world // Journal of Financial Transformation. – 2022.
[7] Usoskin V. M. Корреспондентские соглашения и их место в системе межбанковских расчетов // Банковское дело. – 2018.
[8] Kutuzov I. M. Правовое регулирование корреспондентских отношений банков // Финансовое право. – 2017
[9] Shoniya A. O. Коллизионно-правовое регулирование трансграничных корреспондентских отношений // Журнал международного права. – 2019.
[10] Ruziev Kobil, Ghosh Dipak Banking sector development in Uzbekistan: A case of mixed blessing // Economic Change and Restructuring. – 2017.

**Методология.** Методологическую основу исследования составил комплекс общенаучных и специальных методов, направленных на всесторонний анализ организации и регулирования межбанковских корреспондентских отношений в мировой и узбекской практике. В процессе работы применялись методы анализа, сравнения и синтеза, позволяющие обобщить теоретические положения и выявить ключевые закономерности функционирования межбанковских связей.

**Анализ и результаты.** В современных условиях развития банковской системы особое значение приобретает анализ корреспондентских (представительских) отношений коммерческих банков, поскольку именно они обеспечивают проведение международных расчетов, обслуживание внешнеэкономической деятельности и интеграцию национальной экономики в мировое финансовое пространство. Для Узбекистан развитие сети банков-корреспондентов является одним из ключевых факторов повышения конкурентоспособности банковского сектора и расширения доступа к глобальным финансовым рынкам. Несмотря на вырастающее число представительских банков на сегодняшний день действуют 8 разных коммерческих банков из разных стран запада до востока[11].

Рисунок 1




**Представительства иностранных банков**

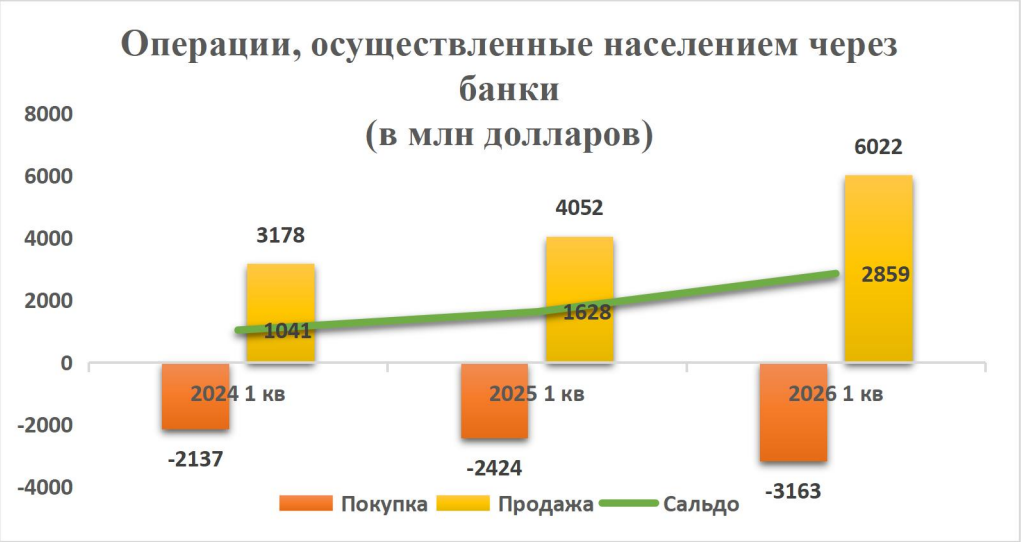
Представленный перечень иностранных банков-корреспондентов отражает институциональную основу осуществления международных расчетов коммерческих банков Узбекистан. Эффективность функционирования данной сети может быть оценена через динамику трансграничных денежных потоков, в частности международных денежных переводов. Анализ статистических данных по объему переводов позволяет определить степень востребованности корреспондентских отношений и их роль в обеспечении финансовой интеграции страны в мировую экономику.

Международные денежные переводы выступают важным индикатором эффективности межбанковских корреспондентских отношений, поскольку их осуществление напрямую связано с использованием корреспондентских счетов и международных платежных систем. По данным Центрального банка, объем трансграничных переводов в Узбекистане демонстрирует устойчивую положительную динамику, увеличившись с 14,8 млрд долл. в 2024 году до 18,9 млрд долл. в 2025 году. В

[11] https://cbu.uz/ru/credit-organizations/offices-foreign-banks/

первом квартале 2026 года данный показатель составил 3,79 млрд долл., что подтверждает дальнейший рост финансовых потоков[12].

Таблица 1




**Операции, осуществленные населением через банки (в млн долларов)**

Положительный баланс операций, проводимых физическими лицами с банками, служит дополнительным источником предложения на внутреннем валютном рынке. Население продало коммерческим банкам 6,0 млрд долларов, что в 1,5 раза больше, чем за аналогичный период 2025 года (в первом квартале 2025 года – 4,1 млрд долларов). В то же время физические лица купили 3.2 млрд долларов, что на 31 % больше чем за анологичный период прошлого года (в первом квартале 2025 года -2,4 млрд доллара). В целом, положительный баланс спроса и предложения иностранной ввалюты у физических лиц составил 2,9 млрд долларов (в 1,8 раза больше, чем аналогичный период прошлого года.[13]

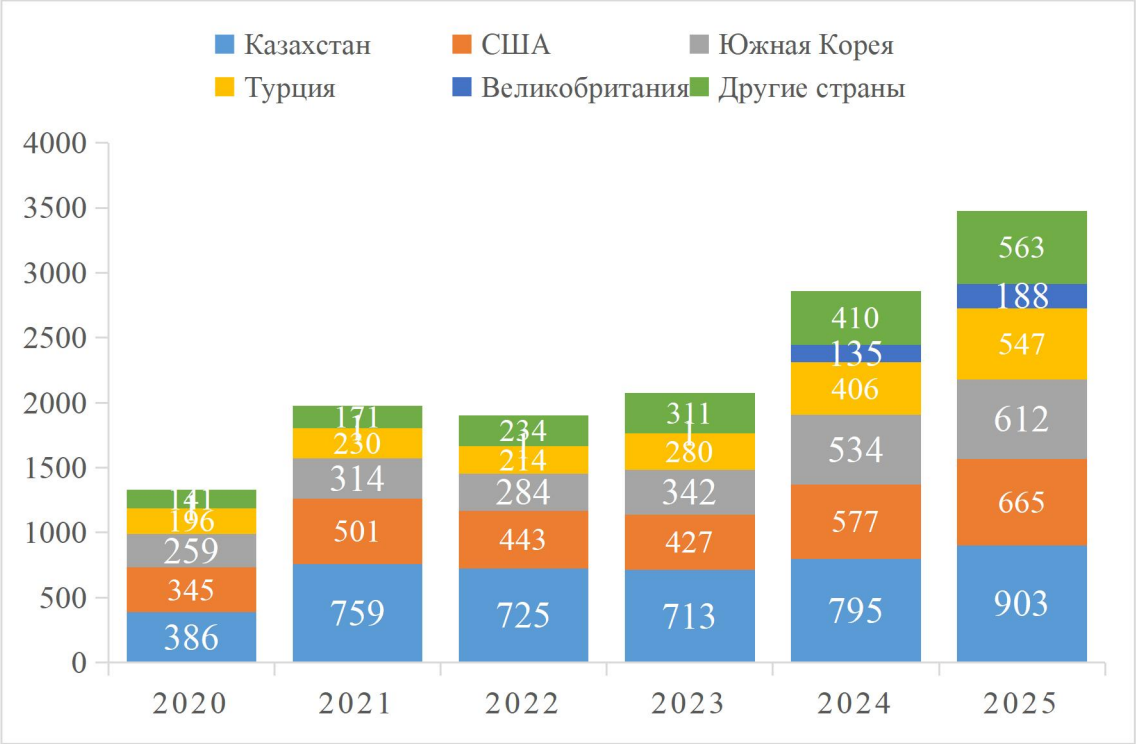
Значительный объем денежных переводов, а также их высокая доля в структуре доходов населения свидетельствуют о возрастающей роли межбанковских связей в обеспечении устойчивости финансовой системы и развитии внешнеэкономических отношений страны. При этом концентрация потоков по отдельным направлениям, в частности высокая зависимость от одного региона, отражает структурные особенности корреспондентских отношений и необходимость их дальнейшей диверсификации.

В 2025 году объем денежных переводов, поступивших в Узбекистан из-за рубежа, продемонстрировал существенный рост, увеличившись на 4,1 млрд долларов США, или на 28% по сравнению с предыдущим годом, и достиг 18,9 млрд долларов. Согласно аналитическим материалам Центрального банка, данная динамика обусловлена как расширением географии трудовой миграции, так и усилением интеграции страны в международные финансовые потоки[14].

Средний размер денежных переводов на одного получателя составляет от 2 до 4 тыс. долларов США, что свидетельствует о существенном влиянии данных поступлений на уровень доходов населения. В то же время зафиксировано сокращение объема переводов, направляемых из страны за рубеж: в 2025 году данный показатель снизился на 5% (или на 138,4 млн долларов) и составил 2,7 млрд долларов[15].

Таблица 2

[12] https://cbu.uz/upload/iblock/5b2/5d64ar05r47x0pk5egxjwouhlcj8ge9v/1.-Sharh-migratsiya-UZB.pdf
[13] https://cbu.uz/upload/iblock/5b2/5d64ar05r47x0pk5egxjwouhlcj8ge9v/1.-Sharh-migratsiya-UZB.pdf
[14] Central Bank of Uzbekistan Обзор денежных переводов физических лиц за 2025 год. – Ташкент, 2026.
[15] World Bank Migration and Development Brief. – Washington, DC, 2024–2025.




**Объем международных денежных переводов из развитых стран и некоторых стран Азии в Узбекистан в 2020-2025 годах, млн долларов США.**[16]

Долгосрочная динамика свидетельствует о росте поступлений из ряда стран за последние пять лет. Так, объем переводов из Казахстана увеличился с 386 млн долларов в 2020 году до 903 млн долларов в 2025 году, из США — с 345 млн до 665 млн долларов, из Южной Кореи — с 259 млн до 612 млн долларов, из Турции — с 196 млн до 547 млн долларов. Существенный рост также зафиксирован по странам Европейского союза (с 141 млн до 563 млн долларов) и Великобритании (до 188 млн долларов), что подтверждает расширение географии международных денежных потоков и усиление роли новых направлений трудовой миграции.[17]

Проведённый анализ показывает, что межбанковские корреспондентские отношения в Узбекистане устойчиво развиваются и играют ключевую роль в обеспечении роста международных денежных потоков. Вместе с тем сохраняющаяся концентрация переводов и усиление цифровых альтернатив указывают на необходимость дальнейшей диверсификации связей и внедрения инновационных решений для повышения эффективности и устойчивости банковской системы.

**Заключение.** Проведённое исследование показало, что межбанковские корреспондентские отношения являются важнейшим элементом современной банковской системы и играют ключевую роль в обеспечении международных денежных переводов и трансграничных финансовых потоков Республики Узбекистан. Через систему корреспондентских счетов и международных платёжных инфраструктур обеспечивается эффективное взаимодействие банков, что способствует развитию внешнеэкономической деятельности и интеграции страны в мировую финансовую систему.

Анализ нормативно-правовой базы продемонстрировал, что в Узбекистане сформированы необходимые институциональные условия для функционирования представительств иностранных банков и развития межбанковского сотрудничества.

[16] https://cbu.uz/upload/iblock/5b2/5d64ar05r47x0pk5egxjwouhlcj8ge9v/1.-Sharh-migratsiya-UZB.pdf
[17] https://daryo.uz/ru/2026/03/19/uzbekistan-denejnie-perevody-migranty-tranzaksii-migratsiya/

Регулирующая роль Центрального банка направлена на повышение прозрачности операций, снижение рисков и соблюдение международных стандартов.

Особое внимание в работе было уделено анализу динамики международных денежных переводов как ключевого индикатора эффективности межбанковских связей. Установлено, что объём трансграничных переводов демонстрирует устойчивый рост: с 14,8 млрд долларов в 2024 году до 18,9 млрд долларов в 2025 году, а также 3,79 млрд долларов в первом квартале 2026 года, что свидетельствует об усилении финансовой активности и расширении международных связей. Значительный объём операций, осуществляемых населением через банки, а также положительное сальдо валютных операций (как показано в таблице и графике на стр. 6), подтверждают возрастающую роль банковской системы в перераспределении валютных потоков.

Вместе с тем выявлены определённые структурные особенности, включая высокую зависимость от отдельных стран и каналов переводов, а также снижение доли классических банковских переводов на фоне роста цифровых P2P-операций. Это указывает на необходимость дальнейшей диверсификации корреспондентских отношений, расширения географии партнёрских банков и активного внедрения цифровых финансовых технологий.

Таким образом, развитие межбанковских корреспондентских отношений в Узбекистане должно быть направлено на укрепление их роли в обеспечении международных денежных переводов, повышение устойчивости финансовой системы и дальнейшую интеграцию в глобальное финансовое пространство.

**Список литературы**

1. https://cbu.uz/upload/iblock/5b2/5d64ar05r47x0pk5egxjwouhlcj8ge9v/1.-Sharh-migratsiya-UZB.pdf
2. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности». – Ташкент, 2019.
3. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан». – Ташкент, 2019.
4. Положение «О порядке открытия, регистрации и аккредитации представительств иностранных банков на территории Республики Узбекистан». – Ташкент.
5. Центральный банк Республики Узбекистан. Статистические данные по международным денежным переводам за 2024–2026 гг.
6. Myles J. G. Correspondent Banking and Global Payments Infrastructure // Journal of Banking & Finance. – 2020.
7. Robinson G., et al. Global Correspondent Banking Networks as Socio-Technical Systems // Finance & Society. – 2019.
8. Усоскин В. М.. Банковское дело: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2021.
9. Кутузов И. М.. Правовое регулирование банковских операций. – М.: Юрайт, 2020.
10. Шония А. О.. Международные банковские расчёты и корреспондентские отношения. – М.: Проспект, 2018.
11. Ruziev Kobil., Ghosh Dipak. Banking Sector Development in Uzbekistan // Economic Systems. – 2017.
12. Международная система передачи финансовых сообщений SWIFT: официальные материалы и аналитические обзоры.
13. Международный валютный фонд (International Monetary Fund). Отчёты по финансовой стабильности и трансграничным платежам.
14. Всемирный банк (World Bank). Migration and Remittances Data.
15. https://daryo.uz/ru/2026/03/19/uzbekistan-denejnie-perevody-migranty-tranzaksii-migratsiya/