

## РАЗВИТИЕ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ И ФИНТЕХ-ЭКОСИСТЕМЫ В УЗБЕКИСТАНЕ

*Бардыгина Анастасия Алексеевна студент,  
Научный руководитель:  
Избосаров Бобуржон Бахриддинович  
доктор экономических наук, профессор  
Ташкентский государственный экономический  
университет, Республика Узбекистан, г. Ташкент*

## DEVELOPMENT OF PAYMENT SYSTEMS AND FINTECH ECOSYSTEM IN UZBEKISTAN

*Bardigina Anastasiya student,  
Scientific supervisor: Boburjon Baxriddinovich Izbosarov,  
Doctor of Economics, professor  
Tashkent state university of economics,  
Uzbekistan, Tashkent*

### АННОТАЦИЯ

В данной статье рассматривается структура и динамика развития платежных систем в Республике Узбекистан. Кроме того, в данной статье анализируются национальные платежные системы, такие как Humo и Uzcard, влияние финтех-компаний на банковский сектор, а также важные тренды, такие как бесконтактные платежи, открытый банкинг и блок-чейн система. Особое внимание уделяется безопасности и новым требованиям ЦБ в вопросах киберзащиты.

### ABSTRACT

This article examines the structure and dynamics of the development of payment systems in the Republic of Uzbekistan. In addition, the article analyzes national payment systems such as Humo and Uzcard, the impact of fintech companies on the banking sector, as well as important trends such as contactless payments, open banking, and the blockchain system. Special attention is paid to security and the new requirements of the Central Bank regarding cyber protection.

**Ключевые слова:** платежные системы, финтех, Uzcard, Humo, единый QR-код, открытый банкинг, безналичные расчеты, кибербезопасность.

**Keywords:** payment systems, fintech, Uzcard, Humo, universal QR code, open banking, cashless payments, cybersecurity.

Структура платежного рынка Узбекистана сильно отличается от рынка других стран. Здесь родоначальниками платежной системы стали не банки, а платежные компании. В стране работают две крупные национальные процессинговые системы Numo и Uzcard, их особенность заключается в том, что данные карты преимущественно действуют внутри страны, однако их можно привязать к любому платежному мобильному приложению, имеющему соответствующую лицензию [1]. До мая 2026 года Numo и Uzcard были главными конкурентами, но они подписали Меморандум о сотрудничестве, первым совместным проектом станет поэтапное слияние инфраструктур. Это означает то, что все терминалы перейдут на прием обеих карт, вследствие чего предприниматели будут получать оплату с обеих карт через терминал, а покупателям больше не потребуется думать о том какой терминал использует данная торговая точка [9]. Кроме национальных систем, в Узбекистане действуют и международные системы, такие как Visa и Mastercard, однако их используют крайне мало людей.

Если с картами все предельно понятно, то с финтех-компаниями возникает вопрос являются ли они конкурентами или партнерами банка. Как отмечает технический лидер и эксперт по запуску небанков в Узбекистане Антон Устинов, до 2023 года главной движущей силой были не банки, а платежные системы вроде Click, Raume и Oson. Именно они показали населению P2P-переводы, QR-оплаты и электронный эквайринг. Когда банки наконец начали вводить цифровые платформы, им пришлось догонять и копировать функции, который уже стали стандартом для большого количества людей. Несмотря на развитие банков, финтех демонстрирует более высокие достижения в инновациях. По уровню лицензирования, банки обладают полной лицензией, в то время как финтех-компании имеют только платежную лицензию. Если говорить о вкладах, то банки имеют право привлекать средства населения, тогда как финтех-компании не имеют такой возможности, кредитование в свою очередь, является важным инструментом для банков, а финтех-компании ведут его ограниченно. Наконец, в сфере клиентского опыта финтех-компании задают стандарты, а банки их догоняют [1]. Главными на рынке финтех-компаний являются Raume, который является лидером по числу пользователей и объёму транзакций, Click, который обладает широкой сетью приема платежей, и наконец Oson - интеграция с e-commerce решениями [6].

Ключевыми трендами становятся единый QR-код, безналичные расчеты, открытый банкинг и новая блокчейн система. С ноября 2025 года Центральный банк ввел единый QR- код для всех предприятий, что позволяет покупателям отсканировать данный QR-код и заплатить за покупки [8]. Также с 1 января 2026 года использование QR-кодов стало обязательным для любого предпринимателя,

а с июля месяца 2026 года отсутствие данного критерия будет считаться как нарушение торговых правил [2][5]. В декабре 2025 года президент Узбекистана подписал указ, который предусматривает внедрение безналичного платежа на большие покупки. С 1 апреля 2026 года запрещено оплачивать наличными услуги государственных органов и коммунальные платежи, алкогольную и табачную продукцию, топливо на автозаправочных станциях, сделки с недвижимостью любой категории, покупку транспортных средств со сроком выпуска не более 10 лет, а также любые товары и услуги стоимостью свыше 25 млн сумов. Целевым ориентиром государства является достижение доли безналичных платежей в торговле и сервисе на уровне 75% к 2030 году и сокращение теневой экономики в 1,3 раза [5].

Согласно Постановлению № ПП-359 от 27 ноября 2025 года, до 1 сентября 2026 года внедряется система “Открытый банкинг” для безопасного обмена данными между банками, платёжными организациями и финтех-участниками [7]. Пока единого стандарта Open API нет, но эксперты связывают следующую волну инноваций с BaaS и открытыми API [1]. Кроме того, в мае 2026 года анонсирован пилотный запуск проекта блокчейна для платёжной системы, который впоследствии должен работать с Himo и Uzcard [4]. Помимо этого, с 1 января 2026 года введён спецрежим для стабильных токенов как платёжного средства и разрешена эмиссия токенизированных акций и облигаций [7].

С 22 апреля в силу вступило новое постановление ЦБ по кибербезопасности финансовых услуг онлайн. К важным мерам, которые были разработаны относятся обязательная биометрия, проверка номера по ПИНФЛ, блокировка операций, отключение приложений во время звонков, P2P-переводы только через мобильные приложения, контроль сессий. Также, важным изменением стало то, что лицо не может получить 5-6 кредитов одновременно из-за кредитного бюро, которое блокирует любые попытки при взятии одного кредита [3].

Несмотря на все положительные стороны, все равно возникает ряд проблем, которые стоит решить, к ним относятся технологическая задолженность, высокий порог входа, рост NPL, а также приложение не работает во время звонков [1].

В заключение, важно отметить, что платёжная система эволюционирует, внедрены QR-код, безналичные платежи за крупные покупки, а также требования к кибербезопасности были ужесточены. Однако сохраняются проблемы, решение которых на данный момент не существует, к ним относятся технологическая задолженность банков, высокий порог входа на рынок и рост NPL в микрофинансировании. Целью Узбекистана является достижение 75% безналичных платежей к 2030 году.

**Список литературы.**

1. Технический лидер объяснил, как выжить на рынке, где платежки съели обед банков. – TAdviser, 4 мая 2026 года. Источник: <https://tadviser.ru/>
2. В РУз вводят обязательные безналичные расчеты для авто и недвижимости. – Вечерний Бишкек, 11 декабря 2025 года.
3. Новые правила для банковских приложений вводятся в Узбекистане. – emaslahat.uz, 10 апреля 2026 года. Источник: <https://www.advice.uz/ru/news/3136>
4. Новую платежную систему, работающую на основе блокчейна, готовят в Узбекистане. – Sputnik Узбекистан, 19 мая 2026 года. Источник: <https://uz.sputniknews.ru/20260519/57694569.html>
5. Крупные сделки в Узбекистане переходят в безнал. – Kapital.uz, 10 декабря 2025 года.
6. Fintech Startups in Uzbekistan. – Prezi, 17 мая 2026 года. Источник: <https://kapital.uz/>
7. В Узбекистане будет внедрена система «Открытый банкинг». – Янги Ўзбекистон, 1 декабря 2025 года. Источник: <https://yuz.uz/ru/news/tsentrobank-uzbekistana-razyasnil-nove-mer-bezopasnosti-dlya-polzovateley-mobilnx-finansovx-prilojeniy>
8. Central Bank plans to pilot universal QR code for cashless payments. – Kun.uz, 28 ноября 2025 года. Источник: <https://kun.uz/>
9. До конца года терминалы начнут принимать карты Uzcard и Нумо. – UzReport.news, 20 мая 2026 года. Источник: <https://www.uzdaily.uz/>